

【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】	2019年7月12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(2019年1月16日から2020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、2019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】

(5)【申込手数料】

<訂正前>

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

手数料率の上限は、3.24%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

（ 略 ）

<訂正後>

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

手数料率の上限は、3.24%^一（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

（ 略 ）

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】

<更新後>

ファンドの目的

ファンドは、内国証券投資信託の受益権、親投資信託の受益証券および世界の取引所に上場している投資信託証券（以下、「投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、投資信託証券を通じて、実質的に国内外の株式、債券ならびに不動産投資信託証券およびコモディティに投資し、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。

信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。委託会社は、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

ファンドの商品分類

ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のとおりに分類されます。

商品分類表（ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。）

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

属性区分表（ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
	年2回	日本		
	年4回			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	北米 欧州	ファミリーファン ド	あり (適時ヘッジ)
	年12回 (毎月)	アジア オセアニア		
	日々	中南米		なし
不動産投信	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式一般、 債券一般、不動産 投信)(資産配分変 更型)))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行うため、属性区分におけるファンドの投資対象資産は、「その他資産（投資信託証券）」となり、商品分類における投資対象資産（収益の源泉）である「資産複合」とは分類・区分が異なります。

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

商品分類および属性区分の定義につきましては、下記をご覧ください。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でもご覧いただけます。

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

[商品分類表の定義]

《単位型投信・追加型投信の区分》

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

《投資対象地域による区分》

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的

に源泉とする旨の記載があるものをいう。

《投資対象資産による区分》

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信（リート）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記（1）から（3）に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（4）に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

《独立した区分》

- (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

《補足分類》

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、[属性区分表の定義]で《特殊型》の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

[属性区分表の定義]

《投資対象資産による属性区分》

- (1) 株式
 - 一般・・・次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
 - 大型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
 - 中小型株・・・目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券
 - 一般・・・次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
 - 公債・・・目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいう。
 - 社債・・・目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
 - その他債券・・・目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
 - 格付等クレジットによる属性・・・目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。
- (3) 不動産投信・・・これ以上の詳細な分類は行わないものとする。
- (4) その他資産・・・組入れている資産を記載するものとする。

- (5) 資産複合・・・以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。
- 資産配分固定型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- 資産配分変更型・・・目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

《決算頻度による属性区分》

- (1) 年1回・・・目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回・・・目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回・・・目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回(隔月)・・・目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回(毎月)・・・目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々・・・目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他・・・上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

《投資対象地域による属性区分(重複使用可能)》

- (1) グローバル・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2) 日本・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) 欧州・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング・・・目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

《投資形態による属性区分》

- (1) ファミリーファンド・・・目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズ)のみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ・・・「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

《為替ヘッジによる属性区分》

- (1) 為替ヘッジあり・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし・・・目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨

の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

《インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分》

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数・・・上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

《特殊型》

- (1) プル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

<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 GIMエ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。

- 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
	GIMエ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。

2019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。

※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。

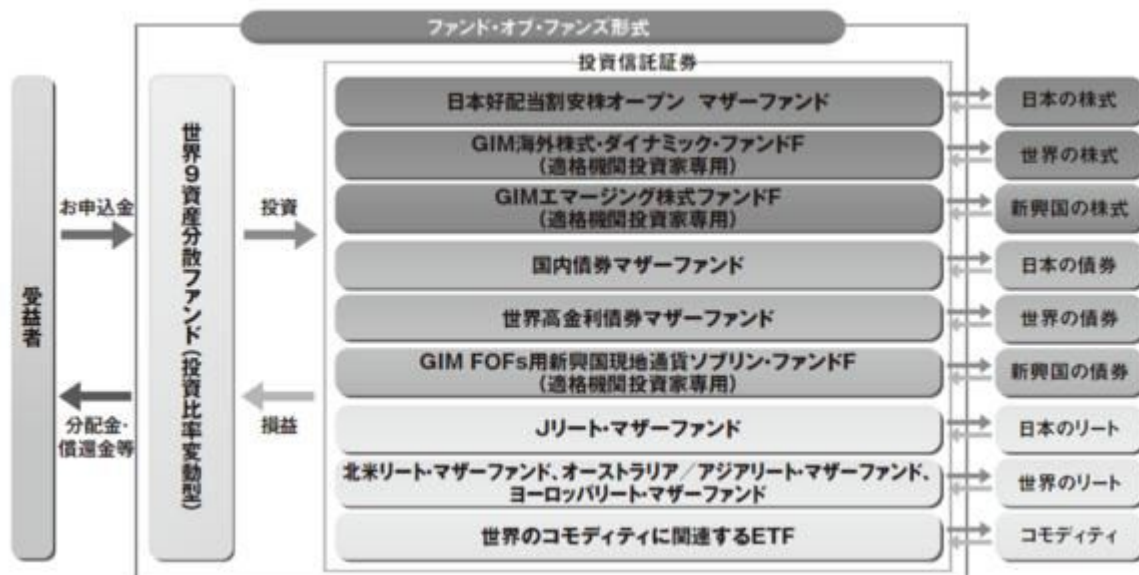
（3）【ファンドの仕組み】

<更新後>

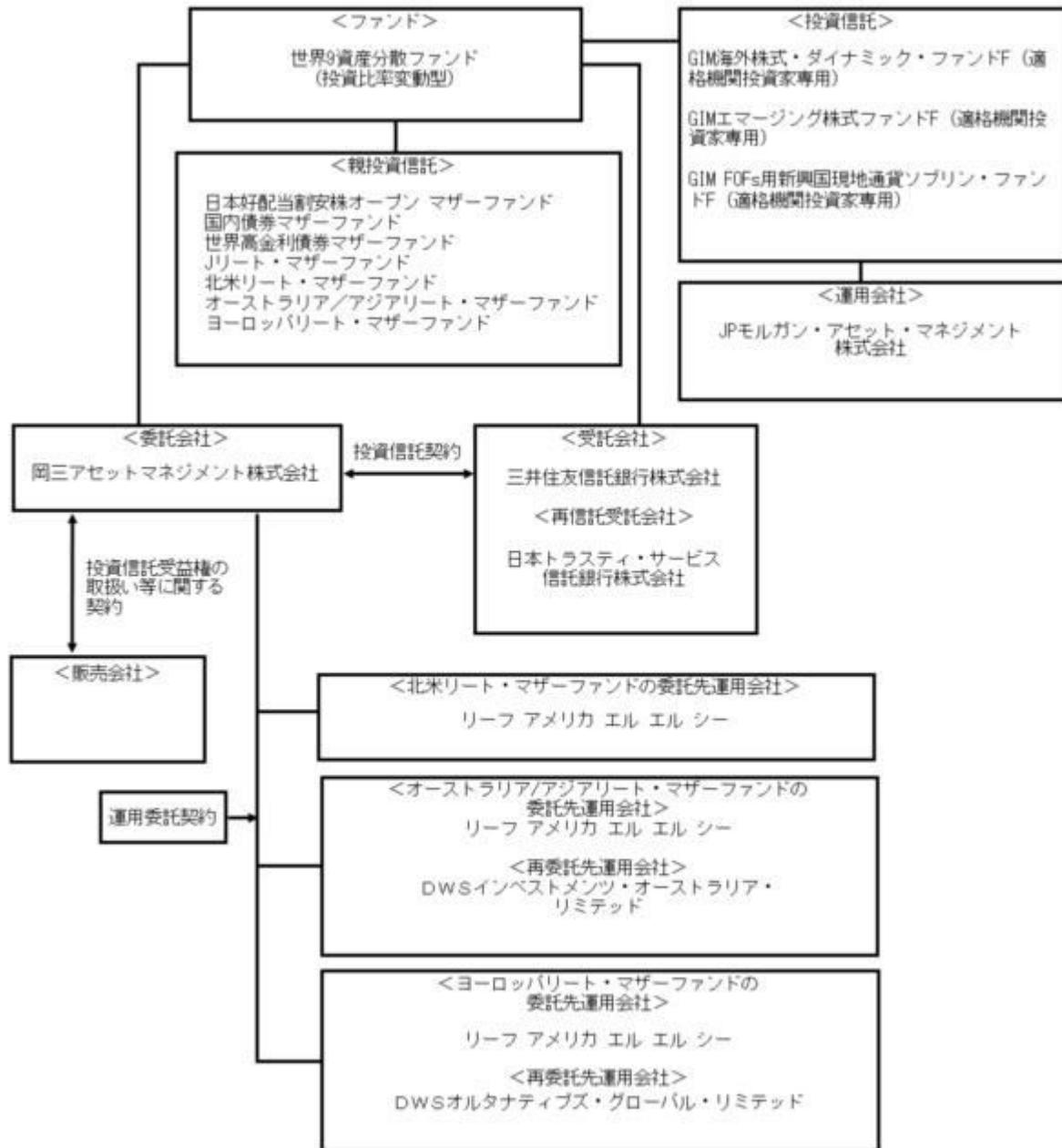
ファンド・オブ・ファンズの仕組み

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

ファンド・オブ・ファンズ形式とは、他の投資信託に投資することにより運用を行う形式です。



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	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。 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。 <運用委託契約の概要> 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。

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（2019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】

(2)【投資対象】

<訂正前>

(略)

(参考)投資対象とする投資信託証券の概要

(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)

信託報酬	純資産総額に対し、年率0.8424%（税抜0.78%）を乗じた金額とします。 <u>配分</u> 運用会社：0.756%（税抜0.70%） 販売会社：0.0108%（税抜0.01%） 受託会社：0.0756%（税抜0.07%） （運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.50%）
------	---

(略)

監査費用	信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。
------	---

(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)

信託報酬	純資産総額に対し、年率0.9288%（税抜0.86%）を乗じた金額とします。 配分 運用会社：0.81%（税抜0.75%） 販売会社：0.0108%（税抜0.01%） 受託会社：0.108%（税抜0.10%） （運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.50%）
------	--

(略)

監査費用	信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。
------	---

(略)

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）

(略)

信託報酬	純資産総額に対し、年率0.7992%（税抜0.74%）を乗じた金額とします。 配分 運用会社：0.756%（税抜0.70%） 販売会社：0.0108%（税抜0.01%） 受託会社：0.0324%（税抜0.03%） （運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.35%）
------	--

(略)

監査費用	信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。
------	---

(略)

<訂正後>

(略)

(参考)投資対象とする投資信託証券の概要

(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)

信託報酬	<p>純資産総額に対し、年率0.8424%^{*1} (税抜0.78%) を乗じた金額とします。</p> <p><u>[配分]^{*2}</u> 運用会社：0.756% (税抜0.70%) 販売会社：0.0108% (税抜0.01%) 受託会社：0.0756% (税抜0.07%)</p> <p><u>消費税率が10%になった場合は、以下ようになります。</u></p> <p><u>*1 年率0.858%</u> <u>*2 運用会社：0.770% (税抜0.70%)</u> <u>販売会社：0.011% (税抜0.01%)</u> <u>受託会社：0.077% (税抜0.07%)</u></p> <p>(運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.50%)</p>
------	---

(略)

監査費用	<p>信託財産の純資産総額に年率0.0216%^{*1} (税抜0.02%) を乗じて得た額 (ただし、年間324万円^{*2} (税抜300万円) を上限とします。) をファンドより支弁します。</p> <p><u>消費税率が10%になった場合は、以下ようになります。</u></p> <p><u>*1 年率0.022%</u> <u>*2 年間330万円</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)

信託報酬	<p>純資産総額に対し、年率0.9288%^{*1} (税抜0.86%) を乗じた金額とします。</p> <p><u>[配分]^{*2}</u> 運用会社：0.81% (税抜0.75%) 販売会社：0.0108% (税抜0.01%) 受託会社：0.108% (税抜0.10%)</p> <p><u>消費税率が10%になった場合は、以下ようになります。</u></p> <p><u>*1 年率0.946%</u> <u>*2 運用会社：0.825% (税抜0.75%)</u> <u>販売会社：0.011% (税抜0.01%)</u> <u>受託会社：0.110% (税抜0.10%)</u></p> <p>(運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.50%)</p>
------	---

(略)

監査費用	<p>信託財産の純資産総額に年率0.0216%^{*1} (税抜0.02%) を乗じて得た額 (ただし、年間324万円^{*2} (税抜300万円) を上限とします。) をファンドより支弁します。</p> <p><u>消費税率が10%になった場合は、以下ようになります。</u></p> <p><u>*1 年率0.022%</u> <u>*2 年間330万円</u></p>
------	--

(略)

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)

(略)

信託報酬	<p>純資産総額に対し、年率0.7992%^{*1}（税抜0.74%）を乗じた金額とします。</p> <p>[配分]^{*2}</p> <p>運用会社：0.756%（税抜0.70%） 販売会社：0.0108%（税抜0.01%） 受託会社：0.0324%（税抜0.03%）</p> <p>消費税率が10%になった場合は、以下のようになります。</p> <p>*1 年率0.814% *2 運用会社：0.770%（税抜0.70%） 販売会社：0.011%（税抜0.01%） 受託会社：0.033%（税抜0.03%）</p> <p>（運用会社が受ける報酬のうちマザーファンドの委託先に対する報酬：0.35%）</p>
------	---

(略)

監査費用	<p>信託財産の純資産総額に年率0.0216%^{*1}（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円^{*2}（税抜300万円）を上限とします。）をファンドより支弁します。</p> <p>消費税率が10%になった場合は、以下のようになります。</p> <p>*1 年率0.022% *2 年間330万円</p>
------	--

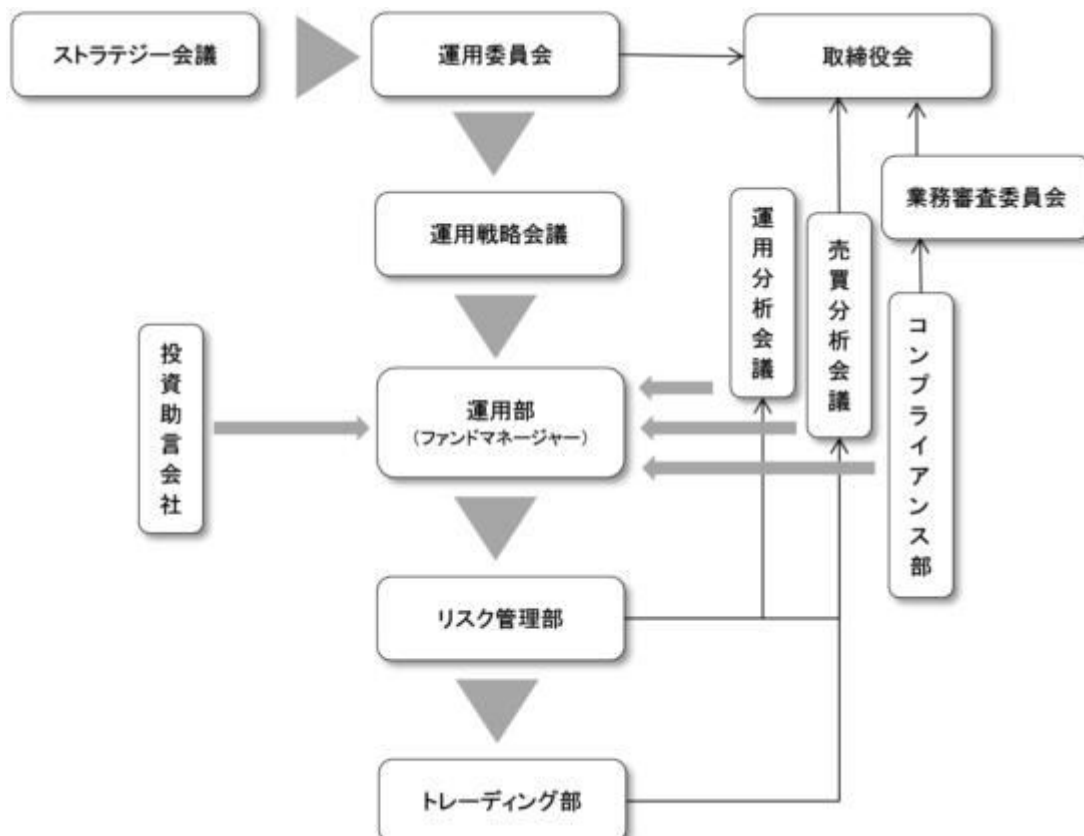
(略)

(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当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、2019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。

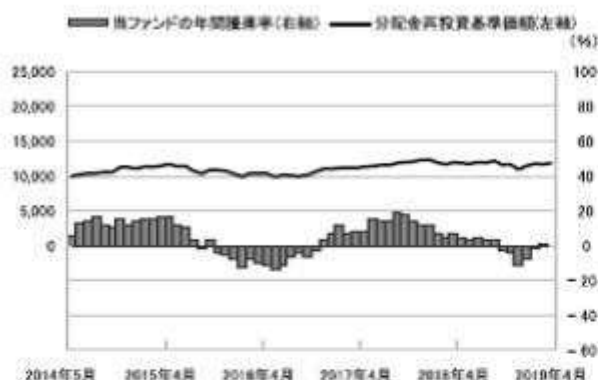
3【投資リスク】

<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

2014年5月末～2019年4月末

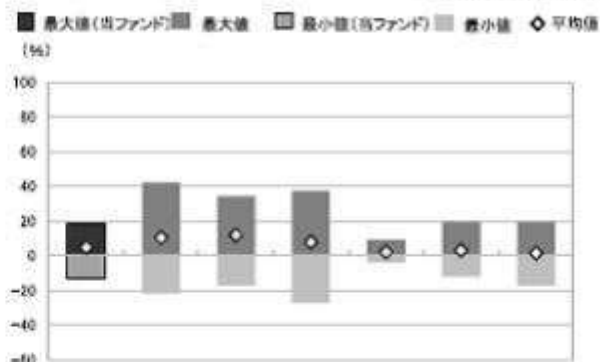


* 分配金再投資基準価額は、2014年5月末を10,000として指数化しております。
分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。
* 年間騰落率は、2014年5月から2019年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

2014年5月末～2019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

(%)

	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	18.8	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	△13.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	4.6	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4

* 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。
* 2014年5月から2019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・ディバースファイド(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およぶ損害及び一切の費用について、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.が発行した、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.が発行した、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、著作権、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・ディバースファイド(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・ディバースファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLC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・ディバース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】

(1)【申込手数料】

<訂正前>

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

手数料率の上限は、3.24%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

（ 略 ）

<訂正後>

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額

手数料率の上限は、3.24%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

（ 略 ）

（3）【信託報酬等】

<訂正前>

信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.3176%（税抜1.22%）を乗じて得た額とします。

信託報酬は、「委託会社」、「販売会社」及び「受託会社」の間で次のように配分します。

委託会社	年率0.6912%（税抜0.64%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.54%（税抜0.50%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.0864%（税抜0.08%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

<実質的な信託報酬の総額>

投資対象とする投資信託証券の信託報酬を、間接的にご負担いただくこととなります。各投資信託証券の信託報酬は、以下のようになります。

- ・ 「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）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.8424%（税抜0.78%）を乗じて得た額です。
- ・ 「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.9288%（税抜0.86%）を乗じて得た額です。
- ・ 「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）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.7992%（税抜0.74%）を乗じて得た額です。
- ・ 上記3ファンド以外の投資信託証券には、信託報酬はありません。

ファンドは、「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）」、「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」、「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）」を各々、投資信託財産の純資産総額の5%程度～40%程度の範囲内で組入れて運用を行いますので、ファンドの信託報酬に当該各投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.44612～1.93104%（税抜1.339～1.788%）程度を乗じて得た額となります。

ただし、実質的な信託報酬は目安であり、当該各投資対象とする投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

（略）

<訂正後>

信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.3176%^一（税抜1.22%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。

消費税率が10%になった場合は、年率1.342%となります。

信託報酬は、「委託会社」、「販売会社」及び「受託会社」の間で次のように配分します。

委託会社	年率0.6912%（税抜0.64%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.54%（税抜0.50%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.0864%（税抜0.08%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

消費税率が10%になった場合は、以下のようになります。

委託会社	年率0.704%（税抜0.64%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.55%（税抜0.50%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.088%（税抜0.08%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

<実質的な信託報酬の総額>

投資対象とする投資信託証券の信託報酬を、間接的にご負担いただくこととなります。各投資信託証券の信託報酬は、以下のようになります。

- 「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）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.8424%^一（税抜0.78%）を乗じて得た額です。
消費税率が10%になった場合は、年率0.858%となります。

- 「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.9288%^一（税抜0.86%）を乗じて得た額です。
消費税率が10%になった場合は、年率0.946%となります。

- ・ 「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）」の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.7992%[－]（税抜0.74%）を乗じて得た額です。
消費税率が10%になった場合は、年率0.814%となります。
- ・ 上記3ファンド以外の投資信託証券には、信託報酬はありません。

ファンドは、「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）」、「GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）」、「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）」を各々、投資信託財産の純資産総額の5%程度～40%程度の範囲内で組入れて運用を行いますので、ファンドの信託報酬に当該各投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.44612～1.93104%[－]（税抜1.339～1.788%）程度を乗じて得た額となります。

消費税率が10%になった場合は、年率1.4729%～1.9668%となります。

ただし、実質的な信託報酬は目安であり、当該各投資対象とする投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

（ 略 ）

（４）【その他の手数料等】

<訂正前>

（ 略 ）

ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.01296%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

（ 略 ）

<訂正後>

（ 略 ）

ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.01296%[－]（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁します。

消費税率が10%になった場合は、年率0.0132%となります。

（ 略 ）

（５）【課税上の取扱い】

<訂正前>

（ 略 ）

その他

（ 略 ）

上記の内容は2018年10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。

<訂正後>

- (略)
その他
(略)

上記の内容は2019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】

2019年 4月26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	295,721,715	46.69
	アメリカ	39,005,450	6.16
	小計	334,727,165	52.85
親投資信託受益証券	日本	275,315,744	43.47
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		23,316,600	3.68
合計（純資産総額）		633,359,509	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	2,739,499,080	96.49
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		99,560,993	3.51
合計（純資産総額）		2,839,060,073	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	720,530,600	97.15
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		21,134,406	2.85
合計（純資産総額）		741,665,006	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	155,045,070	21.25
	カナダ	81,234,594	11.13
	ドイツ	45,220,264	6.20
	イギリス	53,820,867	7.38
	スウェーデン	50,815,779	6.96
	ノルウェー	79,597,112	10.91
	オーストラリア	160,302,423	21.97
	ニュージーランド	77,014,859	10.55
	小計	703,050,968	96.35
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		26,623,726	3.65
合計（純資産総額）		729,674,694	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	16,060,735,800	98.13
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		305,750,256	1.87
合計（純資産総額）		16,366,486,056	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	8,964,014,212	87.58
	カナダ	637,554,690	6.23
	小計	9,601,568,902	93.80
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		634,187,799	6.20
合計（純資産総額）		10,235,756,701	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	174,405,300	23.58
	オーストラリア	401,440,953	54.26
	ニュージーランド	43,070,153	5.82
	シンガポール	92,226,516	12.47
	小計	711,142,922	96.13

コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		28,638,749	3.87
合計（純資産総額）		739,781,671	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	99,844,701	6.42
	フランス	337,319,182	21.69
	オランダ	147,370,897	9.48
	スペイン	136,992,754	8.81
	ベルギー	37,513,008	2.41
	アイルランド	42,189,696	2.71
	イギリス	647,156,090	41.61
	小計		1,448,386,328
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		106,802,236	6.87
合計（純資産総額）		1,555,188,564	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）	121,774,658	1.1811	143,828,048	1.1798	143,669,741	22.68
2	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）	247,308,333	0.4417	109,236,090	0.4316	106,738,276	16.85
3	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	43,278,894	2.3018	99,619,358	2.3008	99,576,079	15.72
4	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）	83,883,188	0.5505	46,177,694	0.5402	45,313,698	7.15
5	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	35,568,463	1.2719	45,239,528	1.2568	44,702,444	7.06
6	日本	親投資信託受益証券	Jリート・マザーファンド	15,123,484	2.9223	44,195,357	2.9414	44,484,215	7.02
7	アメリカ	投資信託受益証券	INVESCO DB COMMODITY INDEX T	21,500	1,807.49	38,861,163	1,814.20	39,005,450	6.16
8	日本	親投資信託受益証券	国内債券マザーファンド	28,849,307	1.2827	37,005,006	1.2835	37,028,085	5.85
9	日本	親投資信託受益証券	北米リート・マザーファンド	13,142,299	2.4988	32,839,976	2.5380	33,355,154	5.27
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	4,287,855	2.3280	9,982,126	2.3055	9,885,649	1.56
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	5,543,506	1.1392	6,315,162	1.1336	6,284,118	0.99

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	52.85
親投資信託受益証券	43.47
合計	96.32

（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	協和エクシオ	建設業	28,600	3,115.00	89,089,000	3,030.00	86,658,000	3.05
2	日本	株式	S C S K	情報・通信業	15,100	5,189.28	78,358,235	5,270.00	79,577,000	2.80
3	日本	株式	三菱商事	卸売業	25,600	3,188.36	81,622,226	3,056.00	78,233,600	2.76
4	日本	株式	センコーグループホールディングス	陸運業	87,600	880.21	77,106,882	892.00	78,139,200	2.75
5	日本	株式	キヤノン	電気機器	25,000	3,324.35	83,108,886	3,089.00	77,225,000	2.72
6	日本	株式	日本水産	水産・農林業	93,700	641.79	60,136,352	777.00	72,804,900	2.56
7	日本	株式	双日	卸売業	183,600	378.00	69,400,800	383.00	70,318,800	2.48
8	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	6,700	9,639.26	64,583,054	10,465.00	70,115,500	2.47
9	日本	株式	三井住友トラスト・ホールディングス	銀行業	17,400	4,487.59	78,084,066	3,864.00	67,233,600	2.37
10	日本	株式	ニプロ	精密機器	48,600	1,503.00	73,045,800	1,377.00	66,922,200	2.36
11	日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	13,700	4,362.16	59,761,655	4,829.00	66,157,300	2.33
12	日本	株式	ネットワンシステムズ	情報・通信業	22,900	2,490.00	57,021,000	2,868.00	65,677,200	2.31
13	日本	株式	日本製紙	パルプ・紙	29,000	1,960.00	56,840,000	2,204.00	63,916,000	2.25
14	日本	株式	K D D I	情報・通信業	24,300	2,528.60	61,445,179	2,540.50	61,734,150	2.17
15	日本	株式	小松製作所	機械	21,600	2,724.91	58,858,147	2,852.00	61,603,200	2.17
16	日本	株式	N E C ネットエスアイ	情報・通信業	22,800	2,579.00	58,801,200	2,677.00	61,035,600	2.15
17	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	8,800	6,700.00	58,960,000	6,905.00	60,764,000	2.14
18	日本	株式	三和ホールディングス	金属製品	42,300	1,338.00	56,597,400	1,334.00	56,428,200	1.99
19	日本	株式	日本航空	空運業	15,000	3,916.54	58,748,217	3,729.00	55,935,000	1.97
20	日本	株式	フジクラ	非鉄金属	121,100	483.77	58,585,253	458.00	55,463,800	1.95
21	日本	株式	三菱電機	電気機器	34,900	1,476.02	51,513,165	1,582.00	55,211,800	1.94
22	日本	株式	ニッコンホールディングス	陸運業	20,600	2,782.00	57,309,200	2,617.00	53,910,200	1.90
23	日本	株式	信越化学工業	化学	5,100	8,669.17	44,212,807	10,430.00	53,193,000	1.87
24	日本	株式	関西電力	電気・ガス業	38,300	1,718.48	65,817,852	1,345.50	51,532,650	1.82
25	日本	株式	大和ハウス工業	建設業	16,000	3,346.98	53,551,773	3,111.00	49,776,000	1.75
26	日本	株式	富士通	電気機器	5,900	6,702.62	39,545,458	8,135.00	47,996,500	1.69
27	日本	株式	デンカ	化学	14,100	3,525.00	49,702,500	3,340.00	47,094,000	1.66
28	日本	株式	凸版印刷	その他製品	25,900	1,720.82	44,569,485	1,801.00	46,645,900	1.64

29	日本	株式	フジ・メディア・ホールディングス	情報・通信業	30,000	1,856.00	55,680,000	1,494.00	44,820,000	1.58
30	日本	株式	三菱自動車工業	輸送用機器	70,800	631.70	44,724,836	623.00	44,108,400	1.55

(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	水産・農林業	2.56
		建設業	4.81
		食料品	3.34
		パルプ・紙	2.25
		化学	5.97
		医薬品	1.00
		石油・石炭製品	0.91
		ゴム製品	1.07
		非鉄金属	1.95
		金属製品	1.99
		機械	4.08
		電気機器	13.68
		輸送用機器	4.78
		精密機器	2.36
		その他製品	1.64
		電気・ガス業	1.82
		陸運業	7.12
		空運業	1.97
		倉庫・運輸関連業	1.30
		情報・通信業	13.10
卸売業	6.28		
小売業	4.29		
銀行業	3.96		
証券、商品先物取引業	1.44		
不動産業	2.82		
合計			96.49

(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143回利付 国債(20年)	60,000,000	116.91	70,148,400	120.27	72,162,600	1.6	2033年3 月20日	9.73
2	日本	国債証券	第111回利付国 債(40年)	60,000,000	107.07	64,246,900	106.30	63,781,800	0.8	2058年3 月20日	8.60
3	日本	国債証券	第334回利付 国債(10年)	50,000,000	103.54	51,773,500	103.97	51,988,500	0.6	2024年6 月20日	7.01

4	日本	国債証券	第114回利付 国債(20年)	40,000,000	120.75	48,303,200	122.50	49,000,400	2.1	2029年12 月20日	6.61
5	日本	国債証券	第105回利付 国債(20年)	40,000,000	119.17	47,670,800	120.47	48,188,800	2.1	2028年9 月20日	6.50
6	日本	国債証券	第150回利付 国債(20年)	34,000,000	114.11	38,798,420	118.33	40,234,920	1.4	2034年9 月20日	5.42
7	日本	国債証券	第100回利付 国債(20年)	30,000,000	119.47	35,843,400	120.52	36,157,800	2.2	2028年3 月20日	4.88
8	日本	国債証券	第108回利付 国債(20年)	30,000,000	117.52	35,258,700	118.96	35,690,400	1.9	2028年12 月20日	4.81
9	日本	国債証券	第98回利付 国債(20年)	30,000,000	117.73	35,320,500	118.67	35,602,500	2.1	2027年9 月20日	4.80
10	日本	国債証券	第126回利付 国債(5年)	30,000,000	100.47	30,143,400	100.42	30,126,600	0.1	2020年12 月20日	4.06
11	日本	国債証券	第149回利付 国債(20年)	21,000,000	115.62	24,280,620	119.69	25,135,740	1.5	2034年6 月20日	3.39
12	日本	国債証券	第123回利付 国債(20年)	20,000,000	121.84	24,368,000	124.04	24,809,000	2.1	2030年12 月20日	3.35
13	日本	国債証券	第109回利付 国債(20年)	20,000,000	117.82	23,565,400	119.33	23,867,600	1.9	2029年3 月20日	3.22
14	日本	国債証券	第338回利付 国債(10年)	23,000,000	102.59	23,597,770	103.37	23,776,940	0.4	2025年3 月20日	3.21
15	日本	国債証券	第154回利付 国債(20年)	20,000,000	110.83	22,166,000	115.57	23,115,600	1.2	2035年9 月20日	3.12
16	日本	国債証券	第60回利付 国債(30年)	20,000,000	102.44	20,489,900	109.54	21,908,600	0.9	2048年9 月20日	2.95
17	日本	国債証券	第322回利付 国債(10年)	20,000,000	103.41	20,682,000	103.06	20,613,800	0.9	2022年3 月20日	2.78
18	日本	国債証券	第323回利付 国債(10年)	15,000,000	103.62	15,543,600	103.35	15,503,400	0.9	2022年6 月20日	2.09
19	日本	国債証券	第335回利付 国債(10年)	13,000,000	103.05	13,396,630	103.63	13,472,160	0.5	2024年9 月20日	1.82
20	日本	国債証券	第343回利付 国債(10年)	13,000,000	100.45	13,059,540	101.87	13,243,360	0.1	2026年6 月20日	1.79
21	日本	国債証券	第163回利付 国債(20年)	10,000,000	99.14	9,914,700	104.92	10,492,000	0.6	2037年12 月20日	1.41
22	日本	国債証券	第332回利付 国債(10年)	10,000,000	103.34	10,334,200	103.58	10,358,700	0.6	2023年12 月20日	1.40
23	日本	国債証券	第311回利付 国債(10年)	10,000,000	101.77	10,177,000	101.32	10,132,000	0.8	2020年9 月20日	1.37
24	日本	国債証券	第62回利付 国債(30年)	10,000,000	98.08	9,808,500	98.46	9,846,400	0.5	2049年3 月20日	1.33
25	日本	国債証券	第318回利付 国債(10年)	7,000,000	103.22	7,225,540	102.77	7,194,180	1	2021年9 月20日	0.97
26	日本	国債証券	第326回利付 国債(10年)	4,000,000	103.26	4,130,520	103.17	4,126,800	0.7	2022年12 月20日	0.56

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
国債証券	97.15
合計	97.15

(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	900,000	8,540.07	76,860,701	8,557.20	77,014,859	5.5	2023年4月15日	10.55
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.125	600,000	11,115.96	66,695,804	11,134.31	66,805,907	2.125	2021年8月15日	9.16
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 5.5	700,000	9,058.39	63,408,755	9,116.41	63,814,919	5.5	2023年4月21日	8.75
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 8.125	500,000	12,460.78	62,303,945	12,462.53	62,312,683	8.125	2021年5月15日	8.54
5	ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 3.75	4,000,000	1,349.84	53,993,991	1,350.06	54,002,749	3.75	2021年5月25日	7.40
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 3.25	600,000	8,546.76	51,280,611	8,629.88	51,779,298	3.25	2025年4月21日	7.10
7	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	500,000	8,896.16	44,480,817	8,941.64	44,708,206	5.75	2022年7月15日	6.13
8	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 2	500,000	8,332.32	41,661,637	8,344.10	41,720,532	2	2020年11月1日	5.72
9	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVRMINT 1	3,000,000	1,244.14	37,324,219	1,255.99	37,679,735	1	2026年11月12日	5.16
10	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 6.25	210,000	16,359.32	34,354,589	16,389.05	34,417,015	6.25	2024年1月4日	4.72
11	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 3.75	220,000	15,005.18	33,011,400	15,005.03	33,011,083	3.75	2020年9月7日	4.52
12	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 8	300,000	10,366.17	31,098,536	10,401.43	31,204,297	8	2023年6月1日	4.28
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 6.25	200,000	12,932.65	25,865,313	12,963.24	25,926,480	6.25	2023年8月15日	3.55
14	ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 1.5	2,000,000	1,274.46	25,489,262	1,279.71	25,594,363	1.5	2026年2月19日	3.51
15	イギリス	国債証券	UK TSY GILT 6	100,000	20,695.17	20,695,177	20,809.78	20,809,784	6	2028年12月7日	2.85
16	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVRMINT 3.5	1,000,000	1,310.87	13,108,760	1,313.60	13,136,044	3.5	2022年6月1日	1.80
17	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 1	80,000	13,446.72	10,757,377	13,504.06	10,803,249	1	2025年8月15日	1.48
18	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 3.75	100,000	8,312.50	8,312,503	8,309.76	8,309,765	3.75	2019年6月1日	1.14

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
国債証券	96.35
合計	96.35

(参考) J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	1,578	689,716	1,088,372,361	717,000	1,131,426,000	6.91
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	1,700	623,027	1,059,146,440	617,000	1,048,900,000	6.41
3	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,548	179,900	818,185,200	195,500	889,134,000	5.43
4	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	5,278	148,628	784,463,054	163,100	860,841,800	5.26
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	3,261	222,000	723,942,000	213,000	694,593,000	4.24

6	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	816	730,000	595,680,000	745,000	607,920,000	3.71
7	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,462	235,480	579,754,093	239,000	588,418,000	3.60
8	日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,268	425,574	539,628,709	445,000	564,260,000	3.45
9	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	1,183	457,842	541,627,492	465,000	550,095,000	3.36
10	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	721	714,629	515,247,618	751,000	541,471,000	3.31
11	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,983	179,300	534,851,900	177,800	530,377,400	3.24
12	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,081	81,268	412,925,572	90,700	460,846,700	2.82
13	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,347	298,963	402,704,117	310,500	418,243,500	2.56
14	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,595	248,196	395,873,616	255,500	407,522,500	2.49
15	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	4,848	69,200	335,481,600	80,300	389,294,400	2.38
16	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	3,132	115,400	361,432,800	119,800	375,213,600	2.29
17	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,909	165,486	315,914,073	182,500	348,392,500	2.13
18	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	1,845	171,969	317,284,300	179,900	331,915,500	2.03
19	日本	投資証券	平和不動産リート投資法人 投資証券	2,527	113,700	287,319,900	125,800	317,896,600	1.94
20	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	18,600	16,313	303,431,163	16,960	315,456,000	1.93
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	3,065	88,000	269,720,000	102,000	312,630,000	1.91
22	日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	716	368,000	263,488,000	415,500	297,498,000	1.82
23	日本	投資証券	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,036	245,279	254,109,248	269,600	279,305,600	1.71
24	日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,400	163,496	228,895,524	175,000	245,000,000	1.50
25	日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,497	150,900	225,897,300	159,400	238,621,800	1.46
26	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	403	530,000	213,590,000	569,000	229,307,000	1.40
27	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,522	137,500	209,275,000	148,300	225,712,600	1.38
28	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,773	107,100	189,888,300	119,300	211,518,900	1.29
29	日本	投資証券	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,040	93,900	191,556,000	102,600	209,304,000	1.28
30	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	450	436,500	196,425,000	463,000	208,350,000	1.27

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
投資証券	98.13
合計	98.13

(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	WELLTOWER INC	106,154	7,784.71	826,378,188	8,248.93	875,657,711	8.55
2	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	43,726	20,146.15	880,910,734	19,892.52	869,820,439	8.50
3	アメリカ	投資証券	HCP INC	160,966	3,147.44	506,631,839	3,346.55	538,681,089	5.26
4	アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	47,133	7,876.21	371,229,633	8,739.95	411,940,488	4.02
5	アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	198,187	1,797.22	356,186,877	1,952.90	387,039,591	3.78
6	アメリカ	投資証券	STORE CAPITAL CORP	96,519	3,282.73	316,845,975	3,696.64	356,796,237	3.49
7	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	175,117	1,843.12	322,762,284	1,984.21	347,470,479	3.39
8	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	39,570	7,160.41	283,337,490	7,838.44	310,167,387	3.03
9	アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	66,004	4,159.43	274,539,127	4,454.98	294,046,863	2.87
10	アメリカ	投資証券	PHYSICIANS REALTY TRUST	142,277	1,918.94	273,021,729	2,035.67	289,629,021	2.83
11	アメリカ	投資証券	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	76,698	3,304.93	253,481,738	3,616.11	277,348,443	2.71
12	アメリカ	投資証券	TAUBMAN CENTERS INC	48,909	6,234.37	304,916,884	5,669.67	277,298,208	2.71
13	アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST	73,411	3,040.65	223,217,406	3,579.19	262,752,651	2.57
14	アメリカ	投資証券	MACERICH CO/THE	57,652	5,737.51	330,779,065	4,539.99	261,739,590	2.56
15	アメリカ	投資証券	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	48,476	4,967.80	240,819,132	5,307.28	257,275,826	2.51
16	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	37,345	6,597.48	246,383,062	6,652.83	248,450,235	2.43
17	アメリカ	投資証券	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	119,167	1,961.62	233,760,378	1,996.52	237,919,597	2.32
18	カナダ	投資証券	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	83,996	2,662.44	223,634,983	2,798.73	235,082,377	2.30
19	アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	14,043	12,445.01	174,765,400	13,719.52	192,663,233	1.88
20	アメリカ	投資証券	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	83,326	1,695.73	141,298,922	2,234.76	186,213,862	1.82
21	アメリカ	投資証券	CARETRUST REIT INC	68,339	2,150.16	146,940,255	2,650.84	181,156,096	1.77
22	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	23,382	7,227.48	168,993,033	7,540.92	176,321,955	1.72
23	カナダ	投資証券	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	33,874	4,798.84	162,556,158	5,108.89	173,058,557	1.69
24	アメリカ	投資証券	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,433	9,206.91	142,090,261	8,962.54	138,318,888	1.35
25	アメリカ	投資証券	JBG SMITH PROPERTIES	27,913	4,451.79	124,262,984	4,746.91	132,500,611	1.29
26	カナダ	投資証券	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	109,575	1,026.27	112,453,678	1,111.52	121,795,899	1.19
27	アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,186	3,837.47	115,837,916	4,015.41	121,209,317	1.18
28	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,162	14,527.43	104,045,492	15,924.08	114,048,293	1.11
29	カナダ	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	27,176	3,989.83	108,427,711	3,960.03	107,617,857	1.05
30	アメリカ	投資証券	LEXINGTON REALTY TRUST	100,604	931.76	93,739,748	1,010.00	101,610,593	0.99

(種類別投資比率)

種類	投資比率 (%)
投資証券	93.80
合計	93.80

(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	プレミア投資法人 投資証券	479	116,532	55,819,043	137,900	66,054,100	8.93
2	オーストラリア	投資証券	DEXUS	64,654	850.74	55,004,293	1,006.00	65,041,943	8.79
3	オーストラリア	投資証券	GPT GROUP	136,857	420.28	57,518,685	464.18	63,527,268	8.59

4	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	273,453	191.32	52,317,458	223.46	61,108,132	8.26
5	オーストラリア	投資証券	VICINITY CENTRES	265,954	213.62	56,815,169	201.51	53,593,374	7.24
6	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	171,677	325.73	55,922,005	308.93	53,037,103	7.17
7	オーストラリア	投資証券	STOCKLAND	142,037	326.70	46,404,172	309.71	43,991,628	5.95
8	ニュージーランド	投資証券	KIWI PROPERTY GROUP LTD	384,670	101.68	39,116,638	111.96	43,070,153	5.82
9	シンガポール	投資証券	STARHILL GLOBAL REIT	622,000	58.45	36,361,630	61.94	38,526,804	5.21
10	日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	305	110,390	33,669,173	119,800	36,539,000	4.94
11	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	78	438,218	34,181,054	463,000	36,114,000	4.88
12	オーストラリア	投資証券	AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	154,436	210.09	32,446,987	211.70	32,695,182	4.42
13	シンガポール	投資証券	SUNTEC REIT	204,637	151.96	31,098,484	150.95	30,890,692	4.18
14	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	294	71,703	21,080,831	80,300	23,608,200	3.19
15	オーストラリア	投資証券	CENTURIA METROPOLITAN REIT	79,560	197.69	15,728,710	199.16	15,845,281	2.14
16	オーストラリア	投資証券	GDI PROPERTY GROUP	111,991	103.64	11,606,979	112.51	12,601,042	1.70
17	日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	26	462,107	12,014,784	465,000	12,090,000	1.63
18	シンガポール	投資証券	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	69,073	144.39	9,973,478	157.51	10,880,158	1.47
19	シンガポール	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	51,300	103.53	5,311,341	119.77	6,144,632	0.83
20	シンガポール	投資証券	CAPITALAND MALL TRUST	29,500	176.07	5,194,119	196.07	5,784,230	0.78

(種類別投資比率)

種類	投資比率 (%)
投資証券	96.13
合計	96.13

(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	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	138,500	931.27	128,981,393	986.91	136,688,331	8.79
2	フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,000	21,608.53	151,259,762	19,322.43	135,257,031	8.70
3	イギリス	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	144,000	886.58	127,668,096	868.41	125,052,457	8.04
4	フランス	投資証券	GECINA SA	7,350	18,209.23	133,837,855	16,579.85	121,861,927	7.84
5	オランダ	投資証券	NSI NV	19,000	4,427.92	84,130,632	4,465.24	84,839,598	5.46
6	スペイン	投資証券	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	54,000	1,486.34	80,262,414	1,516.19	81,874,379	5.26
7	フランス	投資証券	KLEPIERRE	20,000	3,781.15	75,623,040	4,010.01	80,200,224	5.16
8	イギリス	投資証券	UNITE GROUP PLC	59,000	1,295.99	76,463,906	1,357.98	80,121,245	5.15
9	ドイツ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	44,000	1,616.94	71,145,360	1,756.24	77,274,806	4.97
10	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	52,000	1,280.14	66,567,321	1,345.30	69,955,658	4.50

11	イギリス	投資証券	ASSURA PLC	769,500	80.72	62,121,427	83.46	64,229,118	4.13
12	オランダ	投資証券	EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	19,700	3,825.92	75,370,798	3,174.17	62,531,299	4.02
13	イギリス	投資証券	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	56,000	1,009.12	56,510,720	1,096.76	61,419,080	3.95
14	スペイン	投資証券	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	46,500	1,151.75	53,556,784	1,185.34	55,118,375	3.54
15	アイルランド	投資証券	GREEN REIT PLC	200,000	194.03	38,806,560	210.94	42,189,696	2.71
16	ベルギー	投資証券	COFINIMMO	2,600	13,952.14	36,275,585	14,428.08	37,513,008	2.41
17	イギリス	投資証券	PRS REIT PLC/THE	248,000	147.76	36,645,472	144.80	35,912,563	2.31
18	イギリス	投資証券	DERWENT LONDON PLC	7,000	4,414.17	30,899,255	4,633.30	32,433,117	2.09
19	イギリス	投資証券	WAREHOUSE REIT PLC	192,305	141.27	27,168,235	149.20	28,692,982	1.84
20	ドイツ	投資証券	HAMBORNER REIT AG	19,200	1,138.07	21,851,078	1,175.51	22,569,895	1.45
21	イギリス	投資証券	INTU PROPERTIES PLC	91,000	281.11	25,581,192	139.02	12,651,539	0.81

(種類別投資比率)

種類	投資比率(%)
投資証券	93.13
合計	93.13

【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
第22特定期間末 (2018年10月18日)	680,490,940	684,210,320	1.1191	1.1251
第23特定期間末 (2019年 4月18日)	637,883,597	641,364,035	1.1177	1.1237
2018年 4月末日	709,707,242		1.1323	
5月末日	713,304,199		1.1220	
6月末日	703,627,738		1.1154	
7月末日	705,405,811		1.1342	
8月末日	686,566,846		1.1244	
9月末日	700,573,395		1.1535	
10月末日	657,385,444		1.0944	
11月末日	654,727,990		1.1012	
12月末日	613,755,153		1.0348	
2019年 1月末日	628,157,071		1.0794	
2月末日	637,818,620		1.1060	
3月末日	630,503,043		1.1039	
4月末日	633,359,509		1.1123	

【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
第22特定期間	2018年 4月19日～2018年10月18日	0.0060円
第23特定期間	2018年10月19日～2019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
第22特定期間	2018年 4月19日～2018年10月18日	0.0
第23特定期間	2018年10月19日～2019年 4月18日	0.4

（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
第22特定期間	19,564,918	39,097,781
第23特定期間	8,783,267	46,127,619

参考情報

運用実績

2019年4月26日現在

● 基準価額・純資産の推移



※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。

● 分配金の推移

2019年 4月	30円
2019年 1月	30円
2018年10月	30円
2018年 7月	30円
2018年 4月	30円
設定来累計	1,350円

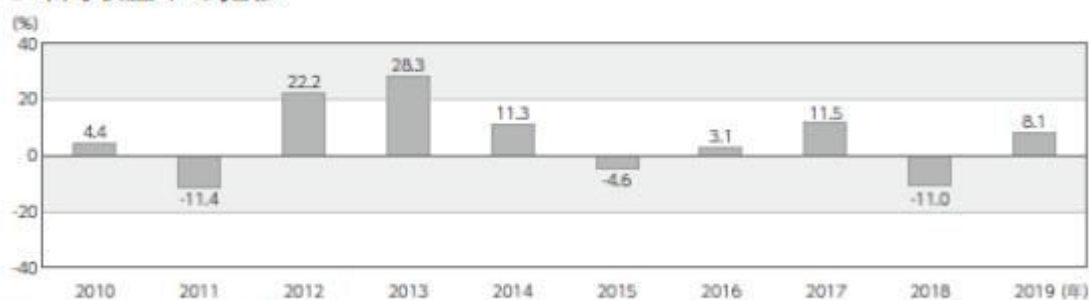
※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

● 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)	22.68%
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)	16.85%
日本好配当割安株オープン マザーファンド	15.72%
GIMエマージング株式ファンドF(適格機関投資家専用)	7.15%
世界高金利債券マザーファンド	7.06%
リート・マザーファンド	7.02%
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	6.16%
国内債券マザーファンド	5.85%
北米リート・マザーファンド	5.27%
オーストラリア/アジアリート・マザーファンド	1.56%
ヨーロッパリート・マザーファンド	0.99%

● 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。
 ※2019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、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

・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23特定期間(2018年10月19日から2019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22特定期間末 (2018年10月18日現在)	第23特定期間末 (2019年4月18日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	2,352,094	816,358
コール・ローン	36,751,454	27,491,277
投資信託受益証券	323,665,565	338,169,009
親投資信託受益証券	322,144,078	275,196,513
流動資産合計	684,913,191	641,673,157
資産合計	684,913,191	641,673,157
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,824,171	1,712,138
未払解約金	275,775	-
未払受託者報酬	150,795	134,894
未払委託者報酬	2,148,746	1,922,157
未払利息	60	54
その他未払費用	22,704	20,317
流動負債合計	4,422,251	3,789,560
負債合計	4,422,251	3,789,560
純資産の部		
元本等		
元本	*1608,057,220	*1570,712,868
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	72,433,720	67,170,729
(分配準備積立金)	179,161,266	169,483,321
元本等合計	680,490,940	637,883,597
純資産合計	*2680,490,940	*2637,883,597
負債純資産合計	684,913,191	641,673,157

(2)【損益及び剰余金計算書】

	第22特定期間 自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	第23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
営業収益		
受取配当金	5,250,155	5,453,245
受取利息	45	67
有価証券売買等損益	2,953,259	822,354
為替差損益	2,306,561	482,179
営業収益合計	4,603,502	5,793,487
営業費用		
支払利息	12,205	8,586
受託者報酬	304,519	274,627
委託者報酬	14,339,326	13,913,368
その他費用	328,422	318,814
営業費用合計	4,984,472	4,515,395
営業利益又は営業損失()	380,970	1,278,092
経常利益又は経常損失()	380,970	1,278,092
当期純利益又は当期純損失()	380,970	1,278,092
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()	494,059	177,700
期首剰余金又は期首欠損金()	78,577,718	72,433,720
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,622,484	985,624
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,622,484	985,624
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,160,191	3,868,569
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,160,191	3,868,569
分配金	23,719,380	23,480,438
期末剰余金又は期末欠損金()	72,433,720	67,170,729

(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23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019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	<p>受取配当金 原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。</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、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、2018年10月19日から2019年 4月18日までを特定期間としております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

第22特定期間末 (2018年10月18日現在)	第23特定期間末 (2019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 608,057,220口	*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 570,712,868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 1.1191円 (10,000口当たりの純資産額 11,191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 1.1177円 (10,000口当たりの純資産額 11,177円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第22特定期間 自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	第23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
<p>*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</p> <p>[支払金額]</p> <p>北米リート・マザーファンド 91,663円</p> <p>オーストラリア/アジアリート・マザーファンド 26,799円</p> <p>ヨーロッパリート・マザーファンド 20,924円</p> <p>*2. 分配金の計算過程</p>	<p>*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</p> <p>[支払金額]</p> <p>北米リート・マザーファンド 96,865円</p> <p>オーストラリア/アジアリート・マザーファンド 28,085円</p> <p>ヨーロッパリート・マザーファンド 18,621円</p> <p>*2. 分配金の計算過程</p>

第43計算期間(2018年 4月19日～2018年 7月18日)		第45計算期間(2018年10月19日～2019年 1月18日)	
費用控除後の配当等収A	3,990,459円	費用控除後の配当等収A	2,951,959円
益額		益額	
費用控除後・繰越欠損B	0円	費用控除後・繰越欠損B	0円
金補填後の有価証券売買等損益額		金補填後の有価証券売買等損益額	
収益調整金額 C	107,110,936円	収益調整金額 C	101,154,549円
分配準備積立金額 D	184,479,818円	分配準備積立金額 D	173,688,821円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	295,581,213円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	277,795,329円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	631,736,615口	当ファンドの期末残存F	589,433,491口
口数		口数	
10,000口当たりの収益G=E/F*10,000	4,678円	10,000口当たりの収益G=E/F*10,000	4,712円
分配対象額		分配対象額	
10,000口当たりの分配H	30円	10,000口当たりの分配H	30円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,895,209円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,768,300円
第44計算期間(2018年 7月19日～2018年10月18日)		第46計算期間(2019年 1月19日～2019年 4月18日)	
費用控除後の配当等収A	2,517,724円	費用控除後の配当等収A	4,338,400円
益額		益額	
費用控除後・繰越欠損B	0円	費用控除後・繰越欠損B	0円
金補填後の有価証券売買等損益額		金補填後の有価証券売買等損益額	
収益調整金額 C	104,304,443円	収益調整金額 C	100,521,072円
分配準備積立金額 D	178,467,713円	分配準備積立金額 D	166,857,059円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	285,289,880円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	271,716,531円
収益額		収益額	
当ファンドの期末残存F	608,057,220口	当ファンドの期末残存F	570,712,868口
口数		口数	
10,000口当たりの収益G=E/F*10,000	4,691円	10,000口当たりの収益G=E/F*10,000	4,760円
分配対象額		分配対象額	
10,000口当たりの分配H	30円	10,000口当たりの分配H	30円
額		額	
収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,824,171円	収益分配金金額 I=F*H/10,000	1,712,138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22特定期間 自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	第23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019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>	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	第22特定期間末 (2018年10月18日現在)	第23特定期間末 (2019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)

第22特定期間 自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	第23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
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)

第23特定期間 自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
該当事項はありません。

(その他の注記)

1. 元本の移動

第22特定期間末 (2018年10月18日現在)		第23特定期間末 (2019年 4月18日現在)	
投資信託財産に係る元本の状況		投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	627,590,083円	期首元本額	608,057,220円
期中追加設定元本額	19,564,918円	期中追加設定元本額	8,783,267円
期中一部解約元本額	39,097,781円	期中一部解約元本額	46,127,619円

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22特定期間末（2018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	9,347,892
親投資信託受益証券	1,296,286
合計	10,644,178

第23特定期間末（2019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	19,901,115
親投資信託受益証券	9,140,392
合計	29,041,507

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）	247,308,333	109,236,090	
		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）	121,774,658	143,828,048	
		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）	83,883,188	46,177,694	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：46.9%	452,966,179	299,241,832 88.5%	
	アメリカドル	INVESCO DB COMMODITY INDEX T	21,500	347,440.00	

	計	銘柄数：1 組入時価比率：6.1%	21,500	347,440.00 (38,927,177) 11.5%
	投資信託受益証券合計			338,169,009 (38,927,177)
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	43,278,894	99,619,358
		Jリート・マザーファンド	15,123,484	44,195,357
		国内債券マザーファンド	28,849,307	37,005,006
		世界高金利債券マザーファンド	35,568,463	45,239,528
		北米リート・マザーファンド	13,142,299	32,839,976
		オーストラリア/アジアリート・マザーファンド	4,287,855	9,982,126
		ヨーロッパリート・マザーファンド	5,543,506	6,315,162
	計	銘柄数：7 組入時価比率：43.1%	145,793,808	275,196,513 100.0%
	親投資信託受益証券合計			275,196,513
合計				613,365,522 (38,927,177)

(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	2018年10月18日現在	2019年4月18日現在
			金額	金額
資産の部				

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
流動資産				
金銭信託			5,122,543	3,252,472
コール・ローン			80,039,695	109,528,642
株式			3,329,791,010	2,740,866,050
未収入金			-	121,521,968
未収配当金			34,907,600	35,070,250
流動資産合計			3,449,860,848	3,010,239,382
資産合計			3,449,860,848	3,010,239,382
負債の部				
流動負債				
未払金			-	149,974,762
未払利息			131	218
その他未払費用			344	484
流動負債合計			475	149,975,464
負債合計			475	149,975,464
純資産の部				
元本等				
元本		*1	1,380,635,919	1,242,605,730
剰余金				
剰余金又は欠損金()			2,069,224,454	1,617,658,188
元本等合計			3,449,860,373	2,860,263,918
純資産合計		*2	3,449,860,373	2,860,263,918
負債純資産合計			3,449,860,848	3,010,239,382

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	自 2018年10月19日 至 2019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。

(貸借対照表に関する注記)

2018年10月18日現在	2019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 1,380,635,919口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 1,242,605,730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 2.4987円 (10,000口当たりの純資産額 24,987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 2.3018円 (10,000口当たりの純資産額 23,018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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	1,455,708,174円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	11,090,097円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	86,162,352円
期末元本額	1,380,635,919円
2018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）	105,880,098円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	50,996,597円
ラップ・アプローチ（安定コース）	23,834,072円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	80,193,262円
ラップ・アプローチ（成長コース）	262,939,752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）	856,792,138円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	1,380,635,919円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	845,460円

2019年 4月18日現在	
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	138,875,649円
期末元本額	1,242,605,730円
2019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）	101,164,502円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	43,278,894円
ラップ・アプローチ（安定コース）	17,066,986円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	58,164,956円
ラップ・アプローチ（成長コース）	178,893,838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）	844,036,554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

2018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	37,677,244
合計	37,677,244

2019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	55,442,837
合計	55,442,837

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	日本水産	93,700	747.00	69,993,900
		大和ハウス工業	16,000	2,995.50	47,928,000
		協和エクシオ	28,600	3,040.00	86,944,000
		アサヒグループホールディングス	13,700	4,864.00	66,636,800
		日本たばこ産業	11,100	2,574.00	28,571,400
		日本製紙	29,000	2,204.00	63,916,000
		デンカ	14,100	3,245.00	45,754,500
		信越化学工業	5,100	10,505.00	53,575,500
		J S R	24,500	1,872.00	45,864,000
		サカタインクス	27,500	1,013.00	27,857,500
		科研製薬	6,000	4,680.00	28,080,000
		J X T Gホールディングス	47,600	550.50	26,203,800
		ブリヂストン	6,900	4,436.00	30,608,400
		フジクラ	121,100	481.00	58,249,100
		三和ホールディングス	42,300	1,312.00	55,497,600
		アマダホールディングス	32,300	1,244.00	40,181,200
		小松製作所	21,600	2,815.00	60,804,000
		マースグループホールディングス	6,600	2,210.00	14,586,000
		日立製作所	8,800	3,680.00	32,384,000
		三菱電機	34,900	1,517.50	52,960,750
		明電舎	18,600	1,599.00	29,741,400
		ユー・エム・シー・エレクトロニクス	9,100	1,494.00	13,595,400
		富士通	5,900	8,029.00	47,371,100
		アルバック	9,300	3,705.00	34,456,500
		京セラ	4,800	6,841.00	32,836,800
		村田製作所	5,400	5,927.00	32,005,800
		キヤノン	25,000	3,202.00	80,050,000
		東京エレクトロン	1,800	17,745.00	31,941,000
		トヨタ自動車	8,800	6,976.00	61,388,800
		三菱自動車工業	70,800	643.00	45,524,400
		ショーワ	19,000	1,629.00	30,951,000
		ニプロ	48,600	1,350.00	65,610,000
		凸版印刷	25,900	1,781.00	46,127,900
		関西電力	38,300	1,581.50	60,571,450
		東日本旅客鉄道	6,700	10,195.00	68,306,500
		センコーグループホールディングス	87,600	894.00	78,314,400
		ニッコンホールディングス	20,600	2,633.00	54,239,800
		日本航空	15,000	3,799.00	56,985,000
		住友倉庫	26,000	1,413.00	36,738,000
		N E C ネットエスアイ	22,800	2,660.00	60,648,000
日鉄ソリューションズ	9,700	2,794.00	27,101,800		
フジ・メディア・ホールディングス	30,000	1,486.00	44,580,000		
ネットワンシステムズ	22,900	2,683.00	61,440,700		

	K D D I	24,300	2,483.00	60,336,900
	N T T ドコモ	12,500	2,376.00	29,700,000
	S C S K	15,100	5,110.00	77,161,000
	双日	183,600	384.00	70,502,400
	三井物産	16,600	1,780.00	29,548,000
	三菱商事	25,600	2,994.50	76,659,200
	D C Mホールディングス	34,000	1,099.00	37,366,000
	ライトオン	18,800	740.00	13,912,000
	コーナン商事	12,800	2,516.00	32,204,800
	ケーズホールディングス	38,500	996.00	38,346,000
	りそなホールディングス	29,300	466.50	13,668,450
	三井住友トラスト・ホールディングス	17,400	3,988.00	69,391,200
	三井住友フィナンシャルグループ	7,800	4,078.00	31,808,400
	S B Iホールディングス	17,200	2,440.00	41,968,000
	三井不動産	15,500	2,584.00	40,052,000
	イオンモール	23,700	1,735.00	41,119,500
計	銘柄数：59 組入時価比率：95.8%			2,740,866,050 100.0%
合計				2,740,866,050

(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	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			9,126,569	1,370,384
コール・ローン			142,602,572	46,148,359
国債証券			840,079,290	699,843,580
未収利息			1,642,788	1,308,041
前払費用			-	11,835
流動資産合計			993,451,219	748,682,199

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産合計			993,451,219	748,682,199
負債の部				
流動負債				
未払利息			234	92
その他未払費用			571	209
流動負債合計			805	301
負債合計			805	301
純資産の部				
元本等				
元本		*1	794,914,146	583,679,158
剰余金				
剰余金又は欠損金()			198,536,268	165,002,740
元本等合計			993,450,414	748,681,898
純資産合計		*2	993,450,414	748,681,898
負債純資産合計			993,451,219	748,682,199

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 2018年10月19日 至 2019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。

(貸借対照表に関する注記)

2018年10月18日現在		2019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	794,914,146口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	583,679,158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	1.2498円	1口当たりの純資産額	1.2827円
(10,000口当たりの純資産額)	12,498円)	(10,000口当たりの純資産額)	12,827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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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ぬ。	同左

期 別	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
項 目		
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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	909,860,070円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	9,180,945円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	124,126,869円
期末元本額	794,914,146円
2018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)	33,503,038円
ラップ・アプローチ(安定コース)	396,425,668円
ラップ・アプローチ(安定成長コース)	273,754,756円
ラップ・アプローチ(成長コース)	91,230,684円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	794,914,146円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	12,542,737円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	223,777,725円
期末元本額	583,679,158円
2019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)	28,849,307円
ラップ・アプローチ(安定コース)	287,961,259円
ラップ・アプローチ(安定成長コース)	204,509,185円
ラップ・アプローチ(成長コース)	62,359,407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

2018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	10,776,340
合計	10,776,340

2019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	10,002,240
合計	10,002,240

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126回利付国債(5年)	30,000,000	30,133,200	
		第11回利付国債(40年)	50,000,000	53,492,500	
		第311回利付国債(10年)	10,000,000	10,138,200	
		第318回利付国債(10年)	7,000,000	7,197,400	
		第322回利付国債(10年)	20,000,000	20,621,400	
		第323回利付国債(10年)	15,000,000	15,506,550	
		第326回利付国債(10年)	4,000,000	4,126,240	
		第332回利付国債(10年)	10,000,000	10,355,200	
		第334回利付国債(10年)	50,000,000	51,953,500	

	第335回利付国債(10年)	13,000,000	13,461,890	
	第338回利付国債(10年)	23,000,000	23,755,090	
	第343回利付国債(10年)	13,000,000	13,225,940	
	第60回利付国債(30年)	20,000,000	21,911,200	
	第98回利付国債(20年)	30,000,000	35,605,500	
	第100回利付国債(20年)	30,000,000	36,143,400	
	第105回利付国債(20年)	40,000,000	48,141,200	
	第108回利付国債(20年)	30,000,000	35,667,600	
	第109回利付国債(20年)	20,000,000	23,839,600	
	第114回利付国債(20年)	40,000,000	48,937,600	
	第123回利付国債(20年)	20,000,000	24,771,800	
	第143回利付国債(20年)	60,000,000	72,057,000	
	第149回利付国債(20年)	21,000,000	25,093,110	
	第150回利付国債(20年)	34,000,000	40,163,860	
	第154回利付国債(20年)	20,000,000	23,069,800	
	第163回利付国債(20年)	10,000,000	10,474,800	
計	銘柄数：25	620,000,000	699,843,580	
	組入時価比率：93.5%		100.0%	
合計			699,843,580	

(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

(単位：円)

科目	期別	注記番号	2018年10月18日現在	2019年4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			103,648	2,465,801
金銭信託			668,258	355,804
コール・ローン			10,441,534	11,981,888
国債証券			756,515,608	712,168,713
未収利息			9,810,214	9,718,448
前払費用			868,417	220,208
流動資産合計			778,407,679	736,910,862
資産合計			778,407,679	736,910,862
負債の部				
流動負債				
未払利息			17	23
その他未払費用			58	61

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
流動負債合計			75	84
負債合計			75	84
純資産の部				
元本等				
元本		*1	621,723,511	579,383,199
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			156,684,093	157,527,579
元本等合計			778,407,604	736,910,778
純資産合計		*2	778,407,604	736,910,778
負債純資産合計			778,407,679	736,910,862

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 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、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。</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>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> <p>為替差損益</p> <p>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</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>

(貸借対照表に関する注記)

2018年10月18日現在	2019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

2018年10月18日現在		2019年 4月18日現在	
621,723,511口		579,383,199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	1.2520円	1口当たりの純資産額	1.2719円
(10,000口当たりの純資産額	12,520円)	(10,000口当たりの純資産額	12,719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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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、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。 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

期 別	自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
項 目		
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>	同左

2.金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	642,243,909円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	13,464,955円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	33,985,353円
期末元本額	621,723,511円
2018年10月18日現在の元本の内訳（＊）	
世界3資産分散ファンド	92,673,325円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	38,403,598円
ラップ・アプローチ（安定コース）	20,082,902円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	33,036,678円
ラップ・アプローチ（成長コース）	60,003,478円
私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）	377,523,530円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	621,723,511円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	14,319,954円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	56,660,266円
期末元本額	579,383,199円
2019年 4月18日現在の元本の内訳（＊）	
世界3資産分散ファンド	91,407,949円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	35,568,463円
ラップ・アプローチ（安定コース）	14,908,672円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	25,463,316円
ラップ・アプローチ（成長コース）	41,675,771円
私募世界高金利債券ファンド（適格機関投資家専用）	370,359,028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

2018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	9,225,455
合計	9,225,455

2019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	3,455,845
合計	3,455,845

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	アメリカドル	US TREASURY N/B 2.125	600,000.00	596,296.87	
		US TREASURY N/B 6.25	200,000.00	231,250.00	
		US TREASURY N/B 8.125	500,000.00	557,031.25	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：21.1%	1,300,000.00	1,384,578.12 (155,128,132) 21.8%	
	カナダドル	CANADA-GOV'T 2	500,000.00	502,250.00	
		CANADA-GOV'T 3.75	100,000.00	100,211.00	
		CANADA-GOV'T 8	300,000.00	374,907.00	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：11.1%	900,000.00	977,368.00 (82,001,175) 11.5%	
	ユーロ	DEUTSCHLAND REP 1	80,000.00	86,488.00	
		DEUTSCHLAND REP 6.25	210,000.00	276,206.70	
		計	銘柄数：2 組入時価比率：6.2%	290,000.00	362,694.70 (45,880,879) 6.4%
	イギリスポンド	UK TSY GILT 3.75	220,000.00	228,991.40	
		UK TSY GILT 6	100,000.00	143,557.00	

計	銘柄数：2 組入時価比率：7.4%	320,000.00	372,548.40 (54,425,595) 7.6%
スウェーデンク ローネ	SWEDISH GOVRNMNT 1	3,000,000.00	3,187,380.00
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5	1,000,000.00	1,119,450.00
計	銘柄数：2 組入時価比率：7.1%	4,000,000.00	4,306,830.00 (52,155,711) 7.3%
ノルウェークロ ネ	NORWEGIAN GOV'T 1.5	2,000,000.00	1,978,980.00
	NORWEGIAN GOV'T 3.75	4,000,000.00	4,192,080.00
計	銘柄数：2 組入時価比率：11.0%	6,000,000.00	6,171,060.00 (81,396,281) 11.4%
オーストラリアド ル	AUSTRALIAN GOVT. 3.25	600,000.00	654,006.00
	AUSTRALIAN GOVT. 5.5	700,000.00	808,682.00
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	500,000.00	567,285.00
計	銘柄数：3 組入時価比率：22.1%	1,800,000.00	2,029,973.00 (163,148,930) 22.9%
ニュージーランド ドル	NEW ZEALAND GVT 5.5	900,000.00	1,036,557.00
	銘柄数：1 組入時価比率：10.6%	900,000.00	1,036,557.00 (78,032,010) 11.0%
合計			712,168,713 (712,168,713)

(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	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			5,498,116	5,690,956

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
コール・ローン			81,867,885	168,935,245
投資証券			16,871,707,500	15,997,078,800
未収入金			282,291,374	-
未収配当金			139,909,504	119,287,711
流動資産合計			17,381,274,379	16,290,992,712
資産合計			17,381,274,379	16,290,992,712
負債の部				
流動負債				
未払金			180,941,649	-
未払解約金			60,400,000	15,000,000
未払利息			134	337
その他未払費用			1,765	2,012
流動負債合計			241,343,548	15,002,349
負債合計			241,343,548	15,002,349
純資産の部				
元本等				
元本		*1	6,348,595,718	5,569,622,134
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			10,791,335,113	10,706,368,229
元本等合計			17,139,930,831	16,275,990,363
純資産合計		*2	17,139,930,831	16,275,990,363
負債純資産合計			17,381,274,379	16,290,992,712

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	自 2018年10月19日 至 2019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、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。

(貸借対照表に関する注記)

2018年10月18日現在	2019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

2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
6,348,595,718口	5,569,622,134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 2.6998円	1口当たりの純資産額 2.9223円
(10,000口当たりの純資産額 26,998円)	(10,000口当たりの純資産額 29,223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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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	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. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	7,078,717,932円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	51,390,059円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	781,512,273円
期末元本額	6,348,595,718円
2018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）	5,247,866,875円
三重県応援ファンド	170,298,297円
福井県応援ファンド	133,005,423円
香川県応援ファンド	226,518,622円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	20,849,224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）	207,710,125円
日本Jリートオープン（1年決算型）	76,488,167円
ラップ・アプローチ（安定コース）	11,402,580円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	19,721,183円
ラップ・アプローチ（成長コース）	50,962,998円
DC日本Jリートオープン	1,040,610円
くまもと未来応援ファンド	182,731,614円

2019年 4月18日現在

投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	6,348,595,718円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	28,220,687円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	807,194,271円
期末元本額	5,569,622,134円
2019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）	4,617,978,675円
三重県応援ファンド	153,698,118円
福井県応援ファンド	127,817,347円
香川県応援ファンド	208,560,304円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	15,123,484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）	183,044,730円
日本Jリートオープン（1年決算型）	54,844,214円
ラップ・アプローチ（安定コース）	7,800,845円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	13,586,462円
ラップ・アプローチ（成長コース）	32,935,519円
DC日本Jリートオープン	1,191,081円
くまもと未来応援ファンド	153,041,355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

2018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	973,268,216
合計	973,268,216

2019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	736,730,647
合計	736,730,647

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	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,422	150,589,800	
		日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	403	224,471,000	
		MCUBS Mid City投資法人 投資証券	3,065	305,887,000	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,522	225,712,600	
		産業ファンド投資法人 投資証券	1,200	150,840,000	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,347	418,243,500	
		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	1,845	323,428,500	
		アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,183	548,320,500	
		GLP投資法人 投資証券	3,132	376,779,600	
		コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	623	180,732,300	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,462	590,880,000	
		星野リゾート・リート投資法人 投資証券	180	98,100,000	
		Oneリート投資法人 投資証券	558	152,892,000	
		イオンリート投資法人 投資証券	945	126,346,500	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,909	342,474,600	
		日本リート投資法人 投資証券	716	297,856,000	
		インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	18,600	317,130,000	
		日本ヘルスケア投資法人 投資証券	150	26,835,000	
		積水ハウス・リート投資法人 投資証券	4,848	403,353,600	
		トーセイ・リート投資法人 投資証券	791	93,654,400	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,036	276,612,000			

ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	182	20,893,600	
野村不動産マスターファンド投資法 人 投資証券	5,278	837,090,800	
いちごホテルリート投資法人 投資 証券	100	13,040,000	
ラサールロジポート投資法人 投資 証券	1,773	201,944,700	
三井不動産ロジスティクスパーク投 資法人 投資証券	278	95,632,000	
投資法人みらい 投資証券	215	42,484,000	
森トラスト・ホテルリート投資法 人 投資証券	386	51,531,000	
ザイマックス・リート投資法人 投 資証券	400	48,280,000	
タカラレーベン不動産投資法人 投 資証券	400	37,280,000	
日本ビルファンド投資法人 投資証 券	1,578	1,137,738,000	
ジャパンリアルエステイト投資法 人 投資証券	1,700	1,059,100,000	
日本リテールファンド投資法人 投 資証券	3,261	705,680,400	
オリックス不動産投資法人 投資証 券	4,548	874,125,600	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,268	563,626,000	
プレミア投資法人 投資証券	1,400	194,880,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,400	246,680,000	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	543	68,363,700	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,983	530,079,100	
森トラスト総合リート投資法人 投 資証券	793	133,541,200	
インヴィンシブル投資法人 投資証 券	1,070	58,743,000	
フロンティア不動産投資法人 投資 証券	450	206,550,000	
平和不動産リート投資法人 投資証 券	2,527	310,062,900	
日本ロジスティクスファンド投資法 人 投資証券	750	175,500,000	
福岡リート投資法人 投資証券	50	8,405,000	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	816	617,712,000	
いちごオフィスリート投資法人 投 資証券	2,040	209,100,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証 券	721	550,844,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	688	100,172,800	
	1,595	401,621,000	

	大和ハウスリート投資法人 投資証券			
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,081	444,587,500	
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,151	184,125,600	
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,497	236,526,000	
計	銘柄数：53	95,859	15,997,078,800	
	組入時価比率：98.3%		100.0%	
合計			15,997,078,800	

(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	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			64,262,534	387,061,631
金銭信託			18,480,774	10,820,469
コール・ローン			288,761,979	364,384,769
投資証券			5,494,519,373	8,995,597,791
派生商品評価勘定			121,153	-
未収配当金			3,232,384	5,286,113
流動資産合計			5,869,378,197	9,763,150,773
資産合計			5,869,378,197	9,763,150,773
負債の部				
流動負債				
未払金			111,112,534	273,742,385
未払利息			474	727
その他未払費用			983	1,611
流動負債合計			111,113,991	273,744,723
負債合計			111,113,991	273,744,723
純資産の部				
元本等				
元本		*1	2,512,089,253	3,797,572,540
剰余金				
剰余金又は欠損金()			3,246,174,953	5,691,833,510
元本等合計			5,758,264,206	9,489,406,050
純資産合計		*2	5,758,264,206	9,489,406,050
負債純資産合計			5,869,378,197	9,763,150,773

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

期 別	自 2018年10月19日 至 2019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。

（貸借対照表に関する注記）

2018年10月18日現在	2019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 2,512,089,253口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 3,797,572,540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 2.2922円 (10,000口当たりの純資産額 22,922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 2.4988円 (10,000口当たりの純資産額 24,988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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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>	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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
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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	1,173,982,465円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	1,459,046,402円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	120,939,614円
期末元本額	2,512,089,253円
2018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	1,015,603,232円
DCグローバル・リート・セレクション	40,818,139円
世界3資産分散ファンド	34,295,168円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	14,034,638円
北米リート・セレクトファンド Aコース（定額目標分配型／為替ヘッジあり）	42,383,695円
北米リート・セレクトファンド Bコース（定額目標分配型／為替ヘッジなし）	752,208,404円
北米リート・セレクトファンド Cコース（定率目標分配型／為替ヘッジあり）	13,145,263円
北米リート・セレクトファンド Dコース（定率目標分配型／為替ヘッジなし）	208,261,069円
北米リート・セレクトファンド Eコース（資産成長型／為替ヘッジあり）	19,519,827円

2018年10月18日現在	
北米リート・セレクトファンド Fコース（資産成長型／為替ヘッジなし）	370,997,846円
北米リート・ファンド（適格機関投資家専用）	452,344円
先進国ソブリン／リート・オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	30,324円
世界リート・オープン（適格機関投資家専用）	339,304円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	2,512,089,253円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	2,083,722,513円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	798,239,226円
期末元本額	3,797,572,540円
2019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	925,676,225円
DCグローバル・リート・セレクション	40,735,153円
世界3資産分散ファンド	29,565,136円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	13,142,299円
北米リート・セレクトファンド Aコース（定額目標分配型／為替ヘッジあり）	62,451,297円
北米リート・セレクトファンド Bコース（定額目標分配型／為替ヘッジなし）	1,807,263,649円
北米リート・セレクトファンド Cコース（定率目標分配型／為替ヘッジあり）	30,393,596円
北米リート・セレクトファンド Dコース（定率目標分配型／為替ヘッジなし）	520,528,289円
北米リート・セレクトファンド Eコース（資産成長型／為替ヘッジあり）	43,084,949円
北米リート・セレクトファンド Fコース（資産成長型／為替ヘッジなし）	323,909,815円
北米リート・ファンド（適格機関投資家専用）	449,734円
先進国ソブリン／リート・オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	31,424円
世界リート・オープン（適格機関投資家専用）	340,974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

2018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	234,006,443
合計	234,006,443

2019年 4月18日現在

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	288,474,205
合計	288,474,205

3. デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

2018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 買建				
	アメリカドル	104,693,541	-	104,801,700	108,159
	カナダドル	7,754,264	-	7,767,258	12,994
	合計	112,447,805	-	112,568,958	121,153

(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、発表されている対顧客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。

2019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	単位数	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,088	966,803.20	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	46,681	2,170,199.69	
		AMERICAN TOWER CORP	1,462	279,490.54	
		AMERICOLD REALTY TRUST	69,727	2,121,095.34	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	11,674	564,087.68	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	114,206	2,013,451.78	
		CARETRUST REIT INC	64,226	1,482,336.08	
		CORESITE REALTY CORP	3,709	400,979.99	
		CROWN CASTLE INTL CORP	12,878	1,599,061.26	
		CUBESMART	25,120	773,696.00	
		EQUINIX INC	712	318,634.24	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,565	738,431.20	
		EQUITY RESIDENTIAL	9,378	696,691.62	
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	79,970	1,510,633.30	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	7,493	747,726.47	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	64,518	2,547,170.64	
		HCP INC	152,848	4,455,519.20	
		JBG SMITH PROPERTIES	26,812	1,103,850.04	
		KILROY REALTY CORP	11,058	824,595.06	
		KIMCO REALTY CORP	167,443	2,883,368.46	
		LEXINGTON REALTY TRUST	94,453	846,298.88	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	15,527	744,674.92	
		MACERICH CO/THE	55,621	2,283,798.26	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	187,701	3,239,719.26	
		MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	75,133	2,429,049.89	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	28,246	987,197.70	
		PARAMOUNT GROUP INC	58,574	815,935.82	
		PHYSICIANS REALTY TRUST	136,049	2,394,462.40	
		PROLOGIS INC	8,996	650,050.96	
		REALTY INCOME CORP	37,435	2,536,969.95	
		REGENCY CENTERS CORP	21,658	1,422,714.02	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	21,358	763,334.92	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14,287	1,149,960.63	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	52,974	427,500.18			
SIMON PROPERTY GROUP INC	41,366	7,339,983.04			
STAG INDUSTRIAL INC	9,752	276,469.20			
STORE CAPITAL CORP	91,703	2,893,229.65			
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	13,912	201,724.00			
TAUBMAN CENTERS INC	46,562	2,347,656.04			
VENTAS INC	35,576	2,073,725.04			
WELLTOWER INC	100,025	7,227,806.50			

計	WP CAREY INC	46,115	3,502,895.40
	銘柄数：42	2,076,591	74,752,978.45 (8,375,323,705)
	組入時価比率：88.3%		93.1%
カナダドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	25,213	1,213,753.82
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	32,599	2,023,745.92
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	104,937	1,410,353.28
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	81,050	2,745,163.50
	銘柄数：4	243,799	7,393,016.52 (620,274,086)
	組入時価比率：6.5%		6.9%
合計			8,995,597,791 (8,995,597,791)

(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	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			32,652,474	9,845,975
金銭信託			2,301,541	568,675
コール・ローン			35,961,568	19,150,408
投資証券			661,291,975	720,015,598
未収入金			4,753,857	3,166,333
未収配当金			1,229,351	1,233,299
流動資産合計			738,190,766	753,980,288
資産合計			738,190,766	753,980,288
負債の部				
流動負債				
派生商品評価勘定			11,805	-
未払金			11,660,967	-
未払解約金			-	5,000,000
未払利息			59	38
その他未払費用			69	77
流動負債合計			11,672,900	5,000,115
負債合計			11,672,900	5,000,115
純資産の部				

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
元本等				
元本		*1	349,193,311	321,731,871
剰余金				
剰余金又は欠損金()			377,324,555	427,248,302
元本等合計			726,517,866	748,980,173
純資産合計		*2	726,517,866	748,980,173
負債純資産合計			738,190,766	753,980,288

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 2018年10月19日 至 2019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</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>

（貸借対照表に関する注記）

2018年10月18日現在		2019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	349,193,311口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	321,731,871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	2.0806円	1口当たりの純資産額	2.3280円
(10,000口当たりの純資産額	20,806円)	(10,000口当たりの純資産額	23,280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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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

期 別	自 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
項 目		
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>	同左

2.金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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
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。	

期 別	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
項 目		

（その他の注記）

1. 元本の移動

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	408,386,829円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	18,490,630円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	77,684,148円
期末元本額	349,193,311円
2018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	321,374,743円
DCグローバル・リート・セレクション	12,877,895円
世界3資産分散ファンド	10,547,425円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	4,393,248円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	349,193,311円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	17,289,934円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	44,751,374円
期末元本額	321,731,871円
2019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	294,479,618円
DCグローバル・リート・セレクション	13,550,480円
世界3資産分散ファンド	9,413,918円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	4,287,855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

2018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	20,843,782
合計	20,843,782

2019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	41,416,198
合計	41,416,198

3. デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

2018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				
	オーストラリアドル	4,805,580	-	4,815,600	10,020
	シンガポールドル	1,138,745	-	1,140,530	1,785
	合計	5,944,325	-	5,956,130	11,805

(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、発表されている対顧客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。

2019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	単位数	評価額	備考
投資証券	日本円	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	26	12,051,000	
		G L P 投資法人 投資証券	305	36,691,500	
		積水ハウス・リート投資法人 投資証券	294	24,460,800	
		プレミアム投資法人 投資証券	479	66,676,800	
		フロンティア不動産投資法人 投資証券	78	35,802,000	
	計	銘柄数：5 組入時価比率：23.5%	1,182	175,682,100 24.4%	
投資証券	オーストラリアドル	AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	154,436	415,432.84	
		CENTURIA METROPOLITAN REIT	79,560	202,082.40	
		DEXUS	64,654	817,873.10	
		GDI PROPERTY GROUP	111,991	159,027.22	
		GPT GROUP	136,857	806,087.73	
		MIRVAC GROUP	273,453	768,402.93	
		SCENTRE GROUP	171,677	671,257.07	
		STOCKLAND	142,037	553,944.30	
		VICINITY CENTRES	265,954	670,204.08	
			計	銘柄数：9 組入時価比率：54.3%	1,400,619
投資証券	ニュージーランドドル	KIWI PROPERTY GROUP LTD	384,670	575,081.65	
			計	銘柄数：1 組入時価比率：5.8%	384,670
投資証券	シンガポールドル	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	69,073	133,310.89	
		CAPITALAND MALL TRUST	29,500	68,735.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	51,300	73,872.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	622,000	472,720.00	
		SUNTEC REIT	204,637	386,763.93	
			計	銘柄数：5 組入時価比率：12.6%	976,510
合計				720,015,598	

(544,333,498)

(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。

ヨーロップリート・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

科 目	期 別	注記番 号	2018年10月18日現在	2019年 4月18日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			6,294,198	1,681,655
金銭信託			3,809,916	1,753,806
コール・ローン			59,529,920	59,060,313
投資証券			1,682,446,400	1,481,785,274
未収入金			-	32,782,369
未収配当金			5,127,717	5,783,338
流動資産合計			1,757,208,151	1,582,846,755
資産合計			1,757,208,151	1,582,846,755
負債の部				
流動負債				
派生商品評価勘定			-	28,098
未払解約金			-	20,000,000
未払利息			97	117
その他未払費用			164	217
流動負債合計			261	20,028,432
負債合計			261	20,028,432
純資産の部				
元本等				
元本		*1	1,589,554,639	1,371,905,049
剰余金				
剰余金又は欠損金()			167,653,251	190,913,274
元本等合計			1,757,207,890	1,562,818,323
純資産合計		*2	1,757,207,890	1,562,818,323
負債純資産合計			1,757,208,151	1,582,846,755

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 2018年10月19日 至 2019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

期 別	自 2018年10月19日 至 2019年 4月18日
項目	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. デリバティブの評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として、計算日の対顧客先物売買相場の仲値により計算しております。
3. 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。
4. 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。
5. 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。

(貸借対照表に関する注記)

2018年10月18日現在	2019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 1,589,554,639口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 1,371,905,049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 1.1055円 (10,000口当たりの純資産額 11,055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 1.1392円 (10,000口当たりの純資産額 11,392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 2018年 4月19日 至 2018年10月18日	自 2018年10月19日 至 2019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>	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

期 別	2018年10月18日現在	2019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
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

2018年10月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 4月19日
期首元本額	1,718,568,279円
期首より2018年10月18日までの追加設定元本額	3,307,178円
期首より2018年10月18日までの一部解約元本額	132,320,818円
期末元本額	1,589,554,639円
2018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	462,480,025円
DCグローバル・リート・セレクション	18,744,050円
ワールド・リート・セレクション（欧州）	1,086,294,486円
世界3資産分散ファンド	15,385,787円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	6,482,099円
先進国ソブリン/リート・オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	13,994円
世界リート・オープン（適格機関投資家専用）	154,198円

2019年 4月18日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年10月19日
期首元本額	1,589,554,639円
期首より2019年 4月18日までの追加設定元本額	1,221,470円
期首より2019年 4月18日までの一部解約元本額	218,871,060円
期末元本額	1,371,905,049円
2019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	361,098,665円
DCグローバル・リート・セレクション	16,171,009円
ワールド・リート・セレクション（欧州）	973,994,313円
世界3資産分散ファンド	14,937,115円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	5,543,506円
先進国ソブリン/リート・オープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	13,832円
世界リート・オープン（適格機関投資家専用）	146,609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

2018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	77,156,101
合計	77,156,101

2019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	26,391,793
合計	26,391,793

3. デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

2018年10月18日現在

該当事項はありません。

2019年 4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				
	ユーロ	27,435,020	-	27,458,245	23,225
	イギリスポンド	6,407,863	-	6,412,736	4,873
合計		33,842,883	-	33,870,981	28,098

(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、発表されている対顧客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。

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	44,000	625,240.00	
		COFINIMMO	2,600	301,600.00	
		EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	19,700	505,108.00	
		GECINA SA	7,350	962,115.00	
		GREEN REIT PLC	200,000	342,000.00	
		HAMBORNER REIT AG	19,200	179,097.60	
		HIBERNIA REIT PLC	102,000	141,984.00	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	46,500	434,077.50	
		KLEPIERRE	20,000	645,800.00	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	54,000	648,000.00	

計	NSI NV	19,000	699,200.00
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,000	1,085,700.00
	銘柄数：12	541,350	6,569,922.10 (831,095,145)
	組入時価比率：53.2%		56.1%
イギリスポンド	ASSURA PLC	769,500	440,923.50
	BRITISH LAND CO PLC	144,000	860,544.00
	DERWENT LONDON PLC	7,000	218,820.00
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	56,000	409,584.00
	INTU PROPERTIES PLC	91,000	89,180.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC	52,000	476,008.00
	PRS REIT PLC/THE	248,000	247,876.00
	SEGRO PLC	144,500	970,751.00
	UNITE GROUP PLC	59,000	545,160.00
	WAREHOUSE REIT PLC	192,305	195,189.57
計	銘柄数：10	1,763,305	4,454,036.07 (650,690,129)
	組入時価比率：41.6%		43.9%
合計			1,481,785,274 (1,481,785,274)

(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、外貨建保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

「(その他の注記)3.デリバティブ取引関係」に表示しております。

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24期計算期間（平成30年6月9日から平成30年12月10日まで）の財務諸表について、PwC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23期 (平成30年6月8日現在)	第24期 (平成30年12月10日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		1,533,019,386	1,166,277,278
流動資産合計		1,533,019,386	1,166,277,278
資産合計		1,533,019,386	1,166,277,278
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		18,622,622	15,702,949
未払受託者報酬		591,084	526,287
未払委託者報酬		5,995,282	5,338,039
その他未払費用		168,821	150,305
流動負債合計		25,377,809	21,717,580
負債合計		25,377,809	21,717,580
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,241,508,180	1,046,863,300
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		266,133,397	97,696,398
（分配準備積立金）		318,000,325	250,937,851
元本等合計		1,507,641,577	1,144,559,698
純資産合計		1,507,641,577	1,144,559,698
負債純資産合計		1,533,019,386	1,166,277,278

（2）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

区分	注記 番号	第23期 (自 平成29年12月9日 至 平成30年6月8日)	第24期 (自 平成30年6月9日 至 平成30年12月10日)
		金額	金額
営業収益			

有価証券売買等損益		60,697,190	101,864,331
営業収益合計		60,697,190	101,864,331
営業費用			
受託者報酬		591,084	526,287
委託者報酬	1	5,995,282	5,338,039
その他費用		168,821	150,305
営業費用合計		6,755,187	6,014,631
営業利益又は営業損失（ ）		53,942,003	107,878,962
経常利益又は経常損失（ ）		53,942,003	107,878,962
当期純利益又は当期純損失（ ）		53,942,003	107,878,962
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		2,127,955	1,681,077
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		260,345,601	266,133,397
剰余金増加額又は欠損金減少額		6,251,292	5,126,407
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,251,292	5,126,407
剰余金減少額又は欠損金増加額		33,654,922	48,300,418
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		33,654,922	48,300,418
分配金	2	18,622,622	15,702,949
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		266,133,397	97,696,398

(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	計算期間末日の取扱い 平成30年12月8日および平成30年12月9日が休日のため、信託約款第35条により、第24期計算期間末日を平成30年12月10日としております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第23期 (平成30年6月8日現在)	第24期 (平成30年12月10日現在)
1期首元本額	1,381,576,573円	1,241,508,180円
期中追加設定元本額	38,948,710円	30,873,597円
期中一部解約元本額	179,017,103円	225,518,477円
受益権の総数	1,241,508,180口	1,046,863,300口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.2144円 (12,144円)	1.0933円 (10,933円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第23期	第24期
	(自 平成29年12月9日 至 平成30年6月8日)	(自 平成30年6月9日 至 平成30年12月10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	13,847,454円	5,962,497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	37,966,594円	- 円
収益調整金額	471,260,869円	404,895,113円
分配準備積立金額	284,808,899円	260,678,303円
当ファンドの分配対象収益額	807,883,816円	671,535,913円
当ファンドの期末残存口数	1,241,508,180口	1,046,863,300口
1万口当たり収益分配対象額	6,507.27円	6,414.74円
1万口当たり分配金額	150.00円	150.00円
収益分配金金額	18,622,622円	15,702,949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。 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） 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23期 (平成30年6月8日現在)	第24期 (平成30年12月10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	58,263,656	103,919,464
合計	58,263,656	103,919,464

(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30年12月10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）	699,794,359	1,166,277,278	
合計			699,794,359	1,166,277,278	

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30年 6 月 8 日現在）	（平成30年12月10日現在）
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		10,543,639	24,442,580
コール・ローン		3,839,388	844,957
株式		1,502,524,332	1,133,608,733
投資信託受益証券		-	1,327,104
投資証券		-	1,283,160
派生商品評価勘定		53,552	104,045
未収入金		13,208,719	49,082,349
未収配当金		2,860,738	1,580,278
差入委託証拠金		-	888,771
流動資産合計		1,533,030,368	1,213,161,977
資産合計		1,533,030,368	1,213,161,977
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		19,934	48,951
未払金		-	46,831,267
未払利息		11	2
流動負債合計		19,945	46,880,220
負債合計		19,945	46,880,220
純資産の部			
元本等			
元本	1	843,569,794	699,794,359
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		689,440,629	466,487,398
元本等合計		1,533,010,423	1,166,281,757
純資産合計		1,533,010,423	1,166,281,757
負債純資産合計		1,533,030,368	1,213,161,977

（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	株式、投資信託受益証券および投資証券 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>(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思われる場合は、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られた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
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。</p> <p>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。</p> <p>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30年6月8日現在)	(平成30年12月10日現在)
1期首元本額	954,789,607円	843,569,794円
期中追加設定元本額	26,396,484円	20,565,643円
期中解約元本額	137,616,297円	164,341,078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）	843,569,794円	699,794,359円
合計	843,569,794円	699,794,359円
受益権の総数	843,569,794口	699,794,359口
1口当たりの純資産額	1.8173円	1.6666円
(1万口当たりの純資産額)	(18,173円)	(16,666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、投資信託受益証券、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、株式関連では株価指数先物取引、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、株式関連では信託財産の効率的な運用に資する目的ならびに株式の価格変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を目的、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30年6月8日現在)	(平成30年12月10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	134,094,453	119,936,631
投資信託受益証券	-	73,443

投資証券	-	27,546
合計	134,094,453	119,835,642

(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)

区分	種類	(平成30年6月8日現在)				(平成30年12月10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	6,532,867	-	6,515,559	17,308	4,906,913	-	4,885,216	21,697
	ユーロ	-	-	-	-	7,361,083	-	7,350,855	10,228
	英ポンド	-	-	-	-	3,203,957	-	3,188,768	15,189
	売建								
	アメリカドル	15,784,476	-	15,763,666	20,810	26,369,848	-	26,296,459	73,389
	英ポンド	340,255	-	339,036	1,219	-	-	-	-
	スウェーデンクロー ネ	769,229	-	769,229	-	4,015,535	-	3,986,716	28,819
	ノルウェークローネ	-	-	-	-	891,378	-	891,378	-
	オーストラリアドル	1,602,786	-	1,588,365	14,421	-	-	-	-
香港ドル	2,719,221	-	2,709,537	9,684	-	-	-	-	
シンガポールドル	1,101,376	-	1,096,584	4,792	-	-	-	-	
合計		28,850,210	-	28,781,976	33,618	46,748,714	-	46,599,392	55,094

(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30年12月10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	ARCH COAL INC-A	302	84.69	25,576.38	

CHEVRON CORP	1,323	115.49	152,793.27	
CONOCOPHILLIPS	1,751	65.91	115,408.41	
EOG RESOURCES INC	652	103.61	67,553.72	
EXXON MOBIL CORPORATION	225	77.64	17,469.00	
HOLLYFRONTIER CORPORATION	174	56.85	9,891.90	
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	746	61.56	45,923.76	
PBF ENERGY INC-CLASS A	1,622	33.75	54,742.50	
PEABODY ENERGY CORPORATION	295	30.97	9,136.15	
PHILLIPS 66	872	90.35	78,785.20	
VALERO ENERGY CORPORATION	939	75.99	71,354.61	
STEEL DYNAMICS INC	252	32.31	8,142.12	
AECOM	271	28.58	7,745.18	
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	2,061	43.53	89,715.33	
GENERAC HOLDINGS INC	300	52.52	15,756.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC-CL A	248	75.42	18,704.16	
THE BOEING COMPANY	440	323.22	142,216.80	
UNITED RENTALS INC	336	103.94	34,923.84	
FTI CONSULTING INC	437	64.20	28,055.40	
KAR AUCTION SERVICES INC	1,628	51.04	83,093.12	
KORN/FERRY INTERNATIONAL	379	43.65	16,543.35	
AVIS BUDGET GROUP INC	893	26.23	23,423.39	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	917	88.23	80,906.91	
GENERAL MOTORS COMPANY	1,436	34.69	49,814.84	
LEAR CORPORATION	341	127.54	43,491.14	
DECKERS OUTDOOR CORPORATION	324	120.41	39,012.84	
KB HOME	1,139	20.41	23,246.99	
MICHAEL KORS HOLDINGS LIMITED	732	40.48	29,631.36	
PULTEGROUP INC	530	26.23	13,901.90	
RALPH LAUREN CORPORATION	137	104.90	14,371.30	
TOLL BROTHERS INC	1,991	33.14	65,981.74	
TRI POINTE GROUP INC	1,936	12.16	23,541.76	
DUNKIN' BRANDS GROUP INC	166	71.63	11,890.58	
H&R BLOCK INC	2,995	27.04	80,984.80	
HYATT HOTELS CORP-CL A	1,111	69.43	77,136.73	
STARBUCKS CORPORATION	166	65.47	10,868.02	
THE WENDY'S COMPANY	2,918	17.11	49,926.98	
ALPHABET INC-CL C	227	1,036.58	235,303.66	
AMC NETWORKS INC-A	714	58.06	41,454.84	
FACEBOOK INC-A	431	137.42	59,228.02	
OMNICOM GROUP INC	1,129	75.50	85,239.50	
SINCLAIR BROADCAST GROUP INC-A	876	30.66	26,858.16	
AMAZON.COM INC	121	1,629.13	197,124.73	
AUTOZONE INC	16	870.16	13,922.56	
BEST BUY CO INC	131	60.58	7,935.98	

	EBAY INC	2,933	29.06	85,232.98	
	KOHL'S CORPORATION	676	62.48	42,236.48	
	URBAN OUTFITTERS INC	1,086	37.04	40,225.44	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	1,325	46.00	60,950.00	
	HERBALIFE NUTRITION LTD	722	56.47	40,771.34	
	ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	1,031	9.49	9,784.19	
	BAXTER INTERNATIONAL INC	1,467	65.02	95,384.34	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING COMPANY	645	95.85	61,823.25	
	HCA HEALTHCARE INC	285	135.86	38,720.10	
	HUMANA INC	344	306.00	105,264.00	
	MCKESSON CORPORATION	685	124.94	85,583.90	
	MEDTRONIC PLC	1,273	94.24	119,967.52	
	MOLINA HEALTHCARE INC	184	132.80	24,435.20	
	STERIS PLC	106	113.94	12,077.64	
	TENET HEALTHCARE CORPORATION	1,642	23.32	38,291.44	
	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	499	118.81	59,286.19	
	ABBVIE INC	1,456	86.96	126,613.76	
	ALLERGAN PLC	588	152.42	89,622.96	
	AMGEN INC	671	191.44	128,456.24	
	BIOGEN INC	280	316.73	88,684.40	
	GILEAD SCIENCES INC	1,566	68.15	106,722.90	
	HORIZON PHARMA PLC	2,012	19.65	39,535.80	
	JAZZ PHARMACEUTICALS PUBLIC LIMITED COMP	271	141.17	38,257.07	
	JOHNSON & JOHNSON	161	145.43	23,414.23	
	PFIZER INC	1,126	43.92	49,453.92	
	UNITED THERAPEUTICS CORPORATION	379	109.44	41,477.76	
	BANK OF AMERICA CORP	5,587	25.43	142,077.41	
	CIT GROUP INC	948	44.28	41,977.44	
	CITIGROUP INC	2,091	58.35	122,009.85	
	M & T BANK CORP	513	157.87	80,987.31	
	POPULAR INC	590	52.30	30,857.00	
	REGIONS FINANCIAL CORPORATION	5,225	14.90	77,852.50	
	TCF FINANCIAL CORPORATION	507	21.10	10,697.70	
	AMERICAN EXPRESS COMPANY	135	106.68	14,401.80	
	CREDIT ACCEPTANCE CORPORATION	200	380.10	76,020.00	
	MORGAN STANLEY	1,769	41.32	73,095.08	
	LINCOLN NATIONAL CORPORATION	175	56.40	9,870.00	
	ADOBE INC	315	238.00	74,970.00	
	AVAYA HOLDINGS CORP	606	17.12	10,374.72	
	CITRIX SYSTEMS INC	936	107.37	100,498.32	
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP-A	1,101	68.00	74,868.00	
	CORELOGIC INC	1,162	38.16	44,341.92	
	DXC TECHNOLOGY COMPANY	939	58.93	55,335.27	
	FORTINET INC	228	71.61	16,327.08	

	INTL BUSINESS MACHINES CORP	570	119.34	68,023.80	
	MASTERCARD INC-CLASS A	278	196.50	54,627.00	
	MICROSOFT CORP	2,497	104.82	261,735.54	
	ORACLE CORPORATION	769	46.00	35,374.00	
	PERSPECTA INC	545	20.26	11,041.70	
	THE WESTERN UNION COMPANY	2,406	18.15	43,668.90	
	VISA INC-CLASS A SHARES	811	137.11	111,196.21	
	VMWARE INC-CLASS A	624	159.21	99,347.04	
	APPLE INC	1,896	168.49	319,457.04	
	CISCO SYSTEMS INC	515	46.44	23,916.60	
	F5 NETWORKS INC	529	165.32	87,454.28	
	HP INC	2,626	22.93	60,214.18	
	NETAPP INC	1,146	64.39	73,790.94	
	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	893	39.90	35,630.70	
	EXELON CORPORATION	1,170	46.96	54,943.20	
	NRG ENERGY INC	2,486	40.53	100,757.58	
	THE AES CORPORATION	2,872	15.53	44,602.16	
	APPLIED MATERIALS INC	1,277	33.64	42,958.28	
	KLA-TENCOR CORPORATION	127	92.19	11,708.13	
	LAM RESEARCH CORPORATION	309	138.03	42,651.27	
	NVIDIA CORPORATION	200	147.61	29,522.00	
小計	銘柄数 :	110		6,720,183.93	
				(756,155,095)	
	組入時価比率 :	64.8%		66.8%	
カナダドル	OCEANAGOLD CORPORATION	4,434	3.89	17,248.26	
	TFI INTERNATIONAL INC	1,038	41.42	42,993.96	
	BRP INC/CA-SUB VOTING	381	39.10	14,897.10	
	QUEBECOR INC-CL B	531	28.21	14,979.51	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1,127	107.47	121,118.69	
	GENWORTH MI CANADA INC	1,135	41.31	46,886.85	
	NATIONAL BANK OF CANADA	1,275	58.96	75,174.00	
	ROYAL BANK OF CANADA	1,435	94.56	135,693.60	
	THE TORONTO-DOMINION BANK	232	69.83	16,200.56	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	1,193	45.56	54,353.08	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	234	71.22	16,665.48	
小計	銘柄数 :	11		556,211.09	
				(47,010,961)	
	組入時価比率 :	4.0%		4.1%	
ユーロ	ENI SPA	658	14.11	9,287.01	
	GALP ENERGIA SGPS SA	608	14.52	8,828.16	
	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	205	67.10	13,755.50	
	OMV AG	225	43.10	9,697.50	
	REPSOL SA	637	14.78	9,418.04	
	ARCELORMITTAL	1,761	19.29	33,983.77	

	ARKEMA SA	169	80.26	13,563.94	
	EVONIK INDUSTRIES AG	1,067	22.56	24,071.52	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	2,863	10.56	30,233.28	
	UPM-KYMMENE OYJ	2,672	22.49	60,093.28	
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVIC	2,113	32.10	67,827.30	
	DASSAULT AVIATION SA	7	1,266.00	8,862.00	
	EIFFAGE SA	263	77.50	20,382.50	
	THALES SA	249	104.10	25,920.90	
	INTERTRUST NV	685	14.34	9,822.90	
	COMPANIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGIST	2,332	22.06	51,443.92	
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES G-DI	9,681	6.77	65,540.37	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4,178	22.18	92,668.04	
	FLOW TRADERS	2,234	28.38	63,400.92	
	ROTHSCHILD & CO	211	32.40	6,836.40	
	AGEAS	174	40.43	7,034.82	
	ALLIANZ SE-REG	58	175.24	10,163.92	
	ASR NEDERLAND NV	2,060	35.08	72,264.80	
	ADO PROPERTIES SA	257	47.20	12,130.40	
	NEOPOST SA	281	24.96	7,013.76	
	A2A SPA	20,309	1.49	30,422.88	
	ENDESA S A	3,760	20.20	75,952.00	
	RWE AG	3,643	18.99	69,198.78	
小計	銘柄数：	28		909,818.61	
				(116,775,218)	
	組入時価比率：	10.0%		10.3%	
英ポンド	RIO TINTO PLC	244	35.84	8,746.18	
	BOVIS HOMES GROUP PLC	824	8.78	7,238.01	
	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	1,659	33.56	55,676.04	
	EI GROUP PLC	17,560	1.77	31,221.68	
	PEARSON PLC	5,733	9.12	52,296.42	
	NEXT PLC	1,188	46.77	55,562.76	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	1,733	14.37	24,910.14	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	27,485	2.30	63,297.95	
小計	銘柄数：	8		298,949.18	
				(42,791,585)	
	組入時価比率：	3.7%		3.8%	
スイスフラン	GALENICA AG	1,489	45.54	67,809.06	
	NOVARTIS AG-REG SHS	1,362	87.00	118,494.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	559	250.70	140,141.30	
	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	176	86.90	15,294.40	
	BKW AG	622	71.60	44,535.20	
小計	銘柄数：	5		386,273.96	
				(43,903,898)	
	組入時価比率：	3.8%		3.9%	

スウェーデンクローネ	SANDVIK AB	552	126.35	69,745.20	
	SWEDISH MATCH AB	1,764	358.80	632,923.20	
	FABEGE AB	6,779	116.30	788,397.70	
小計	銘柄数：	3		1,491,066.10	
				(18,563,772)	
	組入時価比率：	1.6%		1.6%	
ノルウェークローネ	AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	6,593	113.40	747,646.20	
	BAKKAFROST P/F	341	440.20	150,108.20	
	SALMAR ASA	1,705	470.00	801,350.00	
小計	銘柄数：	3		1,699,104.40	
				(22,496,142)	
	組入時価比率：	1.9%		2.0%	
デンマーククローネ	ROYAL UNIBREW A/S	1,081	480.20	519,096.20	
	TOPDANMARK A/S	1,161	293.40	340,637.40	
小計	銘柄数：	2		859,733.60	
				(14,778,820)	
	組入時価比率：	1.3%		1.3%	
オーストラリアドル	WHITEHAVEN COAL LIMITED	21,339	4.34	92,611.26	
	BLUESCOPE STEEL LIMITED	3,111	12.02	37,394.22	
	REGIS RESOURCES LTD	24,017	4.22	101,351.74	
	SOUTH32 LIMITED	9,298	3.09	28,730.82	
	ST BARBARA LIMITED	23,298	4.52	105,306.96	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	16,319	5.72	93,344.68	
	NINE ENTERTAINMENT COMPANY HOLDINGS LTD	51,697	1.67	86,592.47	
	MACQUARIE GROUP LTD	171	113.32	19,377.72	
小計	銘柄数：	8		564,709.87	
				(45,747,146)	
	組入時価比率：	3.9%		4.0%	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LIMITED	4,486	4.20	18,841.20	
小計	銘柄数：	1		18,841.20	
				(1,455,105)	
	組入時価比率：	0.1%		0.1%	
香港ドル	HANG SENG BANK	3,300	181.00	597,300.00	
	HKBN LTD	7,000	12.24	85,680.00	
	CLP HOLDINGS LTD	8,000	88.70	709,600.00	
小計	銘柄数：	3		1,392,580.00	
				(20,053,152)	
	組入時価比率：	1.7%		1.8%	
イスラエルシェケル	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	10,114	12.70	128,447.80	
小計	銘柄数：	1		128,447.80	
				(3,877,839)	
	組入時価比率：	0.3%		0.3%	
合計				1,133,608,733	
				(1,133,608,733)	

(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
投資信託受益証券	香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD-STPL		8,000	92,160.00	*
	計	銘柄数：	1	8,000	92,160.00	
					(1,327,104)	
		組入時価比率：	0.1%		50.8%	
	小計				1,327,104	
					(1,327,104)	
投資証券	アメリカドル	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC-REIT		672	11,403.84	
	計	銘柄数：	1	672	11,403.84	
					(1,283,160)	
		組入時価比率：	0.1%		49.2%	
	小計				1,283,160	
					(1,283,160)	
	合計				2,610,264	
					(2,610,264)	

(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) 投資信託受益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。

(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。

(注) 備考欄の*の銘柄はステーブル証券という形態の証券で、実質的には複数の証券から構成されています。

・HKT TRUST AND HKT LTD-STPLは外国株式会社であるHKT Limited、外国投資信託証券であるHKT Trustで構成されてい
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24特定期間（平成30年6月7日から平成30年12月6日まで）の財務諸表について、PwC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30年6月6日現在)	当期 (平成30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		615,135,908	521,339,968
未収入金		5,000,000	5,999,999
流動資産合計		620,135,908	527,339,967
資産合計		620,135,908	527,339,967
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		3,414,046	3,141,057
未払解約金		5,000,000	5,999,999
未払受託者報酬		167,779	146,230
未払委託者報酬		1,275,095	1,111,321
その他未払費用		33,524	29,220
流動負債合計		9,890,444	10,427,827
負債合計		9,890,444	10,427,827
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,138,015,335	1,047,019,230
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	527,769,871	530,107,090
（分配準備積立金）		164,998,233	146,523,951
元本等合計		610,245,464	516,912,140
純資産合計		610,245,464	516,912,140
負債純資産合計		620,135,908	527,339,967

（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29年12月 7 日 至 平成30年 6 月 6 日)	当期 (自 平成30年 6 月 7 日 至 平成30年12月 6 日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		935,830	38,564,339
営業収益合計		935,830	38,564,339
営業費用			
受託者報酬		347,135	307,683
委託者報酬	1	2,638,165	2,338,344
その他費用		69,366	61,480
営業費用合計		3,054,666	2,707,507
営業利益又は営業損失（ ）		2,118,836	41,271,846
経常利益又は経常損失（ ）		2,118,836	41,271,846
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,118,836	41,271,846
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 （ ）		2,924,935	267,641
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		556,044,332	527,769,871
剰余金増加額又は欠損金減少額		48,997,356	68,363,707
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠 損金減少額		48,997,356	68,363,707
剰余金減少額又は欠損金増加額		8,817,251	22,599,943
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠 損金増加額		8,817,251	22,599,943
分配金	2	6,861,873	6,561,496
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		527,769,871	530,107,090

(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30年 6 月 6 日現在)	当期 (平成30年12月 6 日現在)
1 期首元本額	1,226,590,002円	1,138,015,335円
期中追加設定元本額	19,117,251円	45,599,943円
期中一部解約元本額	107,691,918円	136,596,048円
2 元本の欠損	527,769,871円	530,107,090円

受益権の総数	1,138,015,335口	1,047,019,230口
1口当たりの純資産額	0.5362円	0.4937円
(1万口当たりの純資産額)	(5,362円)	(4,937円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 平成29年12月7日 至 平成30年6月6日)	当期 (自 平成30年6月7日 至 平成30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29年12月7日 至 平成30年3月6日)	(自 平成30年6月7日 至 平成30年9月6日)
費用控除後の配当等収益額	659,844円	5,707,116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	164,451,761円	169,521,104円
分配準備積立金額	172,921,633円	161,186,266円
当ファンドの分配対象収益額	338,033,238円	336,414,486円
当ファンドの期末残存口数	1,149,275,828口	1,140,146,628口
1万口当たり収益分配対象額	2,941.27円	2,950.62円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	3,447,827円	3,420,439円
	(自 平成30年3月7日 至 平成30年6月6日)	(自 平成30年9月7日 至 平成30年12月6日)
費用控除後の配当等収益額	2,130,777円	1,769,262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	165,042,676円	157,913,490円
分配準備積立金額	166,281,502円	147,895,746円
当ファンドの分配対象収益額	333,454,955円	307,578,498円
当ファンドの期末残存口数	1,138,015,335口	1,047,019,230口
1万口当たり収益分配対象額	2,930.14円	2,937.65円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	3,414,046円	3,141,057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エマージング株式マザーファンド（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、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。</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30年6月6日現在)	当期 (平成30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	741,373	7,658,257
合計	741,373	7,658,257

(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30年12月6日現在）

(イ) 株式

該当事項はありません。

(口) 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）	231,367,314	521,339,968	
合計			231,367,314	521,339,968	

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30年6月6日現在)	(平成30年12月6日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		224,290,360	275,402,641
コール・ローン		159,912,929	15,952,236
株式		7,360,527,585	7,311,844,681
オプション証券等		142,626,044	-
社債券		74,813,454	76,554,678
派生商品評価勘定		27,127	5,363,521
未収入金		1,968,876	31,077,054
未収配当金		11,764,667	6,475,237
差入委託証拠金		27,680,706	22,195,016
流動資産合計		8,003,611,748	7,744,865,064
資産合計		8,003,611,748	7,744,865,064
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		10,621,085	15,190
未払金		74,740,636	46,844,906
未払解約金		13,139,005	24,798,292
未払利息		460	42

流動負債合計		98,501,186	71,658,430
負債合計		98,501,186	71,658,430
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,285,304,489	3,405,314,569
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		4,619,806,073	4,267,892,065
元本等合計		7,905,110,562	7,673,206,634
純資産合計		7,905,110,562	7,673,206,634
負債純資産合計		8,003,611,748	7,744,865,064

(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	<p>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> <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もの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られた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
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30年6月6日現在)	(平成30年12月6日現在)
1期首元本額	3,922,297,053円	3,285,304,489円
期中追加設定元本額	823,727,512円	423,735,499円
期中解約元本額	1,460,720,076円	303,725,419円
元本の内訳（注）		
JPMエマージング株式ファンド	289,189,219円	249,903,339円
GIMエマージング株式ファンドF（適格機関投資家専用）	255,646,209円	231,367,314円
JPMエマージング株式ファンド（毎月決算型）	118,438,709円	103,410,225円
GIM/FOFs用新興国株F（適格機関投資家限定）	2,622,030,352円	2,820,633,691円
合 計	3,285,304,489円	3,405,314,569円
受益権の総数	3,285,304,489口	3,405,314,569口
1口当たりの純資産額	2.4062円	2.2533円
（1万口当たりの純資産額）	(24,062円)	(22,533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、株式関連では株価指数先物取引、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、株式関連では信託財産の効率的な運用に資する目的ならびに株式の価格変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を目的、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	(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)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。 (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。
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30年6月6日現在)	(平成30年12月6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	399,741,419	460,676,378
オプション証券等	38,393,040	-
社債券	15,820,360	2,039,941
合計	453,954,819	462,716,319

(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

(株式関連)

区分	種類	(平成30年6月6日現在)				(平成30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	株価指数先物取引 買建	198,050,948	-	187,545,708	10,505,240	108,062,121	-	113,425,642	5,363,521
合計		198,050,948	-	187,545,708	10,505,240	108,062,121	-	113,425,642	5,363,521

(注) 1. 先物取引の時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として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. 株価指数先物取引の残高は、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30年6月6日現在）				（平成30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								
	アメリカドル	6,084,260	-	6,077,858	6,402	-	-	-	-
	ブラジルリアル	8,889,995	-	8,792,482	97,513	-	-	-	-
	トルコリラ	2,094,504	-	2,102,698	8,194	-	-	-	-
	ハンガリーフォリント	7,386,926	-	7,381,391	5,535	-	-	-	-
	オフショア元	-	-	-	-	7,734,550	-	7,722,100	12,450
	売建								
	アメリカドル	18,371,425	-	18,354,711	16,714	7,734,550	-	7,737,290	2,740
	ユーロ	4,813,161	-	4,819,152	5,991	-	-	-	-
香港ドル	1,271,099	-	1,269,284	1,815	-	-	-	-	
合計		48,911,370	-	48,797,576	88,718	15,469,100	-	15,459,390	15,190

（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30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	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	6,518	172.70	1,125,658.60	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	78,442	18.72	1,468,434.24	
	SEVERSTAL PAO-GDR REG S	34,842	14.20	494,756.40	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,000	66.90	735,900.00	
	51JOB INC-ADR	7,590	68.43	519,383.70	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-SP ADR	24,092	158.34	3,814,727.28	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO DE CV-SP ADR	6,811	83.23	566,879.53	
	CREDICORP LIMITED	4,745	222.69	1,056,664.05	
	HDFC BANK LTD-ADR	11,880	99.29	1,179,565.20	
	SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	131,016	11.85	1,552,539.60	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-GDR REG S	1,049	938.00	983,962.00	
小計	銘柄数：	11		13,498,470.60	

				(1,524,517,269)	
	組入時価比率：	19.9%		20.8%	
メキシコペソ	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	193,200	41.57	8,031,324.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B	20,810	145.98	3,037,843.80	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE-B	12,670	280.23	3,550,514.10	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV-SER V	260,349	50.33	13,103,365.17	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV-0	232,486	97.39	22,641,811.54	
小計	銘柄数：	5		50,364,858.61	
				(277,006,722)	
	組入時価比率：	3.6%		3.8%	
ブラジルリアル	PETROLEO BRASILEIRO SA-PETROBRAS-PR	112,511	25.56	2,875,781.16	
	KROTON EDUCACIONAL SA	137,168	10.24	1,404,600.32	
	LOJAS RENNER SA	83,404	39.40	3,286,117.60	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	208,143	35.53	7,395,320.79	
	B3 SA-BRAZIL BOLSA BALCAO	97,100	28.21	2,739,191.00	
	ENGIE BRASIL SA	43,149	44.07	1,901,576.43	
小計	銘柄数：	6		19,602,587.30	
				(572,591,575)	
	組入時価比率：	7.5%		7.8%	
ユーロ	ERSTE GROUP BANK AG	23,697	34.00	805,698.00	
小計	銘柄数：	1		805,698.00	
				(103,250,198)	
	組入時価比率：	1.3%		1.4%	
トルコリラ	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	179,100	8.23	1,473,993.00	
小計	銘柄数：	1		1,473,993.00	
				(31,174,951)	
	組入時価比率：	0.4%		0.4%	
ハンガリーフォリント	OTP BANK NYRT	17,415	11,850.00	206,367,750.00	
小計	銘柄数：	1		206,367,750.00	
				(81,804,176)	
	組入時価比率：	1.1%		1.1%	
香港ドル	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	215,500	17.58	3,788,490.00	
	PETROCHINA COMPANY LIMITED-H	1,204,000	5.55	6,682,200.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LIMITED	120,000	24.60	2,952,000.00	
	TENCENT HOLDINGS LIMITED	90,900	321.00	29,178,900.00	
	SINOPHARM GROUP CO LTD-H	86,400	38.00	3,283,200.00	
	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD- H	236,903	33.60	7,959,940.80	
	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-H	790,000	4.62	3,649,800.00	
	AIA GROUP LTD	173,600	64.80	11,249,280.00	
	CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD-H	554,000	17.32	9,595,280.00	
	PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	240,000	77.50	18,600,000.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	314,000	26.90	8,446,600.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	105,500	27.40	2,890,700.00	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY LIMITED	347,000	9.67	3,355,490.00	

	CHINA UNICOM HONG KONG LIMITED	638,000	8.97	5,722,860.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	362,000	14.96	5,415,520.00	
小計	銘柄数：	15		122,770,260.80	
				(1,774,030,268)	
	組入時価比率：	23.1%		24.4%	
タイパーツ	SIAM CEMENT PCL NVDR	25,600	444.00	11,366,400.00	
小計	銘柄数：	1		11,366,400.00	
				(39,100,416)	
	組入時価比率：	0.5%		0.5%	
インドネシアルピア	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,028,100	8,325.00	8,558,932,500.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA TBK	612,300	26,150.00	16,011,645,000.00	
	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	3,004,900	3,770.00	11,328,473,000.00	
小計	銘柄数：	3		35,899,050,500.00	
				(283,602,498)	
	組入時価比率：	3.7%		3.9%	
韓国ウォン	LG CHEM LTD	827	354,500.00	293,171,500.00	
	POSCO	2,919	249,000.00	726,831,000.00	
	NCSOFT CORP	1,495	498,000.00	744,510,000.00	
	HANA FINANCIAL GROUP INC	29,036	36,450.00	1,058,362,200.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	17,536	48,000.00	841,728,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	30,971	42,250.00	1,308,524,750.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PREF	46,620	33,950.00	1,582,749,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,292	216,500.00	1,362,218,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	16,884	30,700.00	518,338,800.00	
小計	銘柄数：	9		8,436,433,250.00	
				(855,454,331)	
	組入時価比率：	11.1%		11.7%	
新台湾ドル	NAN YA PLASTICS CORPORATION	79,000	73.70	5,822,300.00	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	126,480	97.70	12,357,096.00	
	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	898,000	48.35	43,418,300.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	407,000	15.30	6,227,100.00	
	LARGAN PRECISION COMPANY LIMITED	7,000	3,370.00	23,590,000.00	
	MEDIATEK INC	45,000	244.50	11,002,500.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	366,000	226.00	82,716,000.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CO	245,000	62.80	15,386,000.00	
小計	銘柄数：	8		200,519,296.00	
				(735,905,816)	
	組入時価比率：	9.6%		10.1%	
インドルピー	COAL INDIA LIMITED	89,270	245.30	21,897,931.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	78,298	1,973.30	154,505,443.40	
	TATA CONSULTANCY SERVICES	56,362	2,006.75	113,104,443.50	
小計	銘柄数：	3		289,507,817.90	
				(466,107,586)	
	組入時価比率：	6.1%		6.4%	

南アフリカランド	NASPERS LIMITED-N SHS	3,605	2,872.62	10,355,795.10	
	FIRSTRAND LTD	171,401	67.27	11,530,145.27	
小計	銘柄数：	2		21,885,940.37	
				(178,151,554)	
	組入時価比率：	2.3%		2.4%	
オフショア元	BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD-A	288,400	6.94	2,001,496.00	
	SAIC MOTOR CORPORATION LTD-A	72,458	24.99	1,810,725.42	
	WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	107,300	18.89	2,026,897.00	
	MIDEA GROUP CO LTD-A	78,300	40.00	3,132,000.00	
	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP C-A	97,600	23.80	2,322,880.00	
	JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO-A	23,800	104.01	2,475,438.00	
	BANK OF NANJING CO LTD-A	561,499	7.00	3,930,493.00	
	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	979,199	2.80	2,741,757.20	
	HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY-A	113,500	28.45	3,229,075.00	
小計	銘柄数：	9		23,670,761.62	
				(389,147,321)	
	組入時価比率：	5.1%		5.3%	
合計				7,311,844,681	
				(7,311,844,681)	

(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
社債券	アメリカドル	AL-RAJHI BANK(HSBC)2021 P-NT ELN		29,095.00	677,834.94	
	計	銘柄数：	1	29,095.00	677,834.94	
					(76,554,678)	
		組入時価比率：	1.0%		100.0%	
	小計				76,554,678	
					(76,554,678)	
	合計				76,554,678	
					(76,554,678)	

(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。

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23特定期間（平成30年5月29日から平成30年11月26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30年5月28日現在)	当期 (平成30年11月26日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		1,740,992,540	1,864,863,457
未収入金		-	1,000,000
流動資産合計		1,740,992,540	1,865,863,457
資産合計		1,740,992,540	1,865,863,457
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		7,256,023	4,731,366
未払解約金		-	1,000,000
未払受託者報酬		50,122	51,276
未払委託者報酬		1,186,222	1,213,533
その他未払費用		33,404	34,175
流動負債合計		8,525,771	7,030,350
負債合計		8,525,771	7,030,350
純資産の部			

元本等			
元本	1	3,818,959,478	4,301,242,484
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	2,086,492,709	2,442,409,377
（分配準備積立金）		3,815	2,100,390
元本等合計		1,732,466,769	1,858,833,107
純資産合計		1,732,466,769	1,858,833,107
負債純資産合計		1,740,992,540	1,865,863,457

(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29年11月28日 至 平成30年 5月28日)	(自 平成30年 5月29日 至 平成30年11月26日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		85,826,377	25,670,366
営業収益合計		85,826,377	25,670,366
営業費用			
受託者報酬		303,927	264,819
委託者報酬	1	7,192,925	6,267,359
その他費用		202,556	176,483
営業費用合計		7,699,408	6,708,661
営業利益又は営業損失（ ）		93,525,785	32,379,027
経常利益又は経常損失（ ）		93,525,785	32,379,027
当期純利益又は当期純損失（ ）		93,525,785	32,379,027
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		2,008,380	1,182,782
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,921,168,828	2,086,492,709
剰余金増加額又は欠損金減少額		249,708,765	413,312,597
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		249,708,765	413,312,597
剰余金減少額又は欠損金増加額		255,954,893	686,463,138
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		255,954,893	686,463,138
分配金	2	63,543,588	49,204,318
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,086,492,709	2,442,409,377

(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30年5月26日および平成30年5月27日が休日のため、信託約款第36条により、第22特定期間末日を平成30年5月28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30年5月28日現在)	当期 (平成30年11月26日現在)
1 期首元本額	3,803,454,703円	3,818,959,478円
期中追加設定元本額	501,154,893円	1,213,963,138円
期中一部解約元本額	485,650,118円	731,680,132円
2 元本の欠損	2,086,492,709円	2,442,409,377円
受益権の総数	3,818,959,478口	4,301,242,484口
1口当たりの純資産額	0.4536円	0.4322円
(1万口当たりの純資産額)	(4,536円)	(4,322円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 平成29年11月28日 至 平成30年5月28日)	当期 (自 平成30年5月29日 至 平成30年11月26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29年11月28日 至 平成29年12月26日)	(自 平成30年5月29日 至 平成30年6月26日)
費用控除後の配当等収益額	6,550,408円	5,839,345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	2,609,099円	3,112,886円
分配準備積立金額	201,120円	3,815円
当ファンドの分配対象収益額	9,360,627円	8,956,046円
当ファンドの期末残存口数	3,841,154,505口	4,010,761,804口
1万口当たり収益分配対象額	24.36円	22.33円
1万口当たり分配金額	15.00円	15.00円
収益分配金金額	5,761,731円	6,016,142円
	(自 平成29年12月27日 至 平成30年1月26日)	(自 平成30年6月27日 至 平成30年7月26日)
費用控除後の配当等収益額	25,729,559円	18,104,950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	2,839,786円	2,621,179円

分配準備積立金額	980,243円	6,491円
当ファンドの分配対象収益額	29,549,588円	20,732,620円
当ファンドの期末残存口数	3,868,268,612口	3,491,467,208口
1万口当たり収益分配対象額	76.38円	59.38円
1万口当たり分配金額	69.00円	50.00円
収益分配金金額	26,691,053円	17,457,336円
	(自 平成30年1月27日 至 平成30年2月26日)	(自 平成30年7月27日 至 平成30年8月27日)
費用控除後の配当等収益額	8,998,070円	6,682,435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	3,005,715円	2,645,491円
分配準備積立金額	18,364円	652,436円
当ファンドの分配対象収益額	12,022,149円	9,980,362円
当ファンドの期末残存口数	3,894,402,356口	3,502,178,366口
1万口当たり収益分配対象額	30.87円	28.49円
1万口当たり分配金額	23.00円	22.00円
収益分配金金額	8,957,125円	7,704,792円

区分	前期 (自 平成29年11月28日 至 平成30年5月28日)	当期 (自 平成30年5月29日 至 平成30年11月26日)
	(自 平成30年2月27日 至 平成30年3月26日)	(自 平成30年8月28日 至 平成30年9月26日)
費用控除後の配当等収益額	6,997,793円	5,957,280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	3,109,498円	2,393,499円
分配準備積立金額	58,520円	1,296円
当ファンドの分配対象収益額	10,165,811円	8,352,075円
当ファンドの期末残存口数	3,920,257,091口	3,559,002,218口
1万口当たり収益分配対象額	25.93円	23.46円
1万口当たり分配金額	17.00円	13.00円
収益分配金金額	6,664,437円	4,626,702円
	(自 平成30年3月27日 至 平成30年4月26日)	(自 平成30年9月27日 至 平成30年10月26日)
費用控除後の配当等収益額	8,081,338円	5,616,896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	3,068,042円	3,706,472円
分配準備積立金額	363,185円	1,302,087円
当ファンドの分配対象収益額	11,512,565円	10,625,455円
当ファンドの期末残存口数	3,733,281,560口	4,333,990,367口
1万口当たり収益分配対象額	30.83円	24.51円
1万口当たり分配金額	22.00円	20.00円

収益分配金金額	8,213,219円 (自 平成30年4月27日 至 平成30年5月28日)	8,667,980円 (自 平成30年10月27日 至 平成30年11月26日)
費用控除後の配当等収益額	6,600,810円	6,829,847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	3,225,741円	1,962,169円
分配準備積立金額	231,304円	1,909円
当ファンドの分配対象収益額	10,057,855円	8,793,925円
当ファンドの期末残存口数	3,818,959,478口	4,301,242,484口
1万口当たり収益分配対象額	26.33円	20.44円
1万口当たり分配金額	19.00円	11.00円
収益分配金金額	7,256,023円	4,731,366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） 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。
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30年5月28日現在)	当期 (平成30年11月26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	87,359,428	23,072,305
合計	87,359,428	23,072,305

(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30年11月26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）	1,481,814,428	1,864,863,457	
合計			1,481,814,428	1,864,863,457	

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30年 5月28日現在)	(平成30年11月26日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		81,953,530	97,624,742
金銭信託		-	6,055,002
コール・ローン		11,063,741	-
国債証券		5,720,209,518	5,427,025,387
派生商品評価勘定		164,356,926	24,496,606
未収入金		19,579,229	47,589,578
未収利息		78,297,888	68,258,830
前払費用		13,886,997	17,694,592
差入委託証拠金		5,061,089	6,600,980
流動資産合計		6,094,408,918	5,695,345,717
資産合計		6,094,408,918	5,695,345,717
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		137,697,366	20,895,483
未払金		27,678,887	43,258,469
未払解約金		4,380,734	4,873,205
未払利息		32	-
流動負債合計		169,757,019	69,027,157
負債合計		169,757,019	69,027,157
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,640,046,852	4,470,804,880
剰余金			
剰余金又は欠損金 ()		1,284,605,047	1,155,513,680
元本等合計		5,924,651,899	5,626,318,560
純資産合計		5,924,651,899	5,626,318,560
負債純資産合計		6,094,408,918	5,695,345,717

(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	国債証券および特殊債券 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>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>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</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>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</p> <p>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30年5月28日現在）	（平成30年11月26日現在）
1期首元本額	5,150,736,157円	4,640,046,852円
期中追加設定元本額	203,365,463円	445,664,485円
期中解約元本額	714,054,768円	614,906,457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）	2,713,047,447円	2,480,869,960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）	1,363,452,534円	1,481,814,428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）	563,546,871円	508,120,492円
合計	4,640,046,852円	4,470,804,880円
受益権の総数	4,640,046,852口	4,470,804,880口
1口当たりの純資産額	1.2769円	1.2585円
（1万口当たりの純資産額）	（12,769円）	（12,585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. 金融商品の内容およびそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券、特殊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、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乘せ金利、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30年5月28日現在)	(平成30年11月26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	82,369,722	25,291,534
合計	82,369,722	25,291,534

（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30年5月28日現在)				(平成30年11月26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	-	-	-	-	148,031,182	-	148,319,077	287,895
	売建	104,327,325	-	104,738,062	410,737	-	-	-	
合計		104,327,325	-	104,738,062	410,737	148,031,182	-	148,319,077	287,895

（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30年5月28日現在)				(平成30年11月26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	為替予約取引								
	買建								
	アメリカドル	2,274,997,675	-	2,292,884,829	17,887,154	798,750,696	-	790,975,354	7,775,342
	メキシコペソ	222,083,179	-	217,524,100	4,559,079	54,411,450	-	53,162,804	1,248,646
	トルコリラ	284,869,477	-	261,539,567	23,329,910	144,570,875	-	147,566,036	2,995,161
	チェココルナ	370,947,379	-	355,612,982	15,334,397	247,786,556	-	241,587,203	6,199,353
	ハンガリーフォリント	172,024,192	-	163,589,949	8,434,243	63,335,627	-	62,086,432	1,249,195
	ポーランドズロチ	669,202,603	-	636,425,538	32,777,065	158,674,790	-	156,159,789	2,515,001
タイバーツ	450,614,745	-	450,040,324	574,421	185,636,418	-	184,831,371	805,047	

取引 以外 の取 引	南アフリカランド 売建	153,670,584	-	151,400,795	2,269,789	5,802,235	-	5,763,299	38,936
	アメリカドル	2,326,412,159	-	2,359,571,930	33,159,771	865,217,951	-	860,486,707	4,731,244
	メキシコペソ	169,572,099	-	168,019,254	1,552,845	272,191,888	-	262,163,926	10,027,962
	コロンビアペソ	-	-	-	-	20,833,924	-	20,598,513	235,411
	トルコリラ	538,130,974	-	460,277,111	77,853,863	-	-	-	-
	チェココルナ	163,009,950	-	156,120,309	6,889,641	-	-	-	-
	ハンガリーフォリ ント	306,866,678	-	296,324,203	10,542,475	195,171,960	-	190,753,696	4,418,264
	ポーランドズロチ	548,760,376	-	522,587,577	26,172,799	54,299,017	-	53,984,451	314,566
	タイバーツ	198,089,933	-	199,077,028	987,095	110,418,972	-	109,775,130	643,842
	南アフリカランド	350,567,665	-	342,970,375	7,597,290	145,834,935	-	146,056,637	221,702
合計		9,199,819,668	-	9,033,965,871	27,070,297	3,322,937,294	-	3,285,951,348	3,313,228

(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30年11月26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	アメリカドル	US T-NOTE 2.625% AUG20		930,000.00	926,984.76	
	計	銘柄数：	1	930,000.00	926,984.76	
					(104,786,357)	
		組入時価比率：	1.9%		1.9%	
	アルゼンチンペソ	ARGENTINE GOVT15.5%OCT26		3,400,000.00	2,582,538.00	
		ARGENTINE GOVT18.2%OCT21		5,510,816.00	4,406,999.55	
	計	銘柄数：	2	8,910,816.00	6,989,537.55	
					(21,038,508)	

		組入時価比率：	0.4%		0.4%
メキシコペソ	MEXICO GOVT 10% NOV36			10,088,900.00	10,649,136.61
	MEXICO GOVT 5% DEC19			19,100,000.00	18,433,601.00
	MEXICO GOVT 6.5% JUN21			7,000,000.00	6,650,210.00
	MEXICO GOVT 6.5% JUN22			61,700,000.00	57,445,785.00
	MEXICO GOVT 7.5% JUN27			24,900,000.00	22,583,304.00
	MEXICO GOVT 7.75% MAY31			20,900,000.00	18,575,502.00
	MEXICO GOVT 8.5% NOV38			13,900,000.00	12,693,758.00
	MEXICO GOVT 8% DEC23			2,000,000.00	1,930,800.00
	MEXICO I/L 4% NOV40			530,000.00	3,140,087.71
計	銘柄数：	9		160,118,900.00	152,102,184.32
					(842,646,101)
		組入時価比率：	15.0%		15.5%
ブラジルリアル	BRAZIL 0% JAN20 LTN			1,960,000.00	1,820,022.68
	BRAZIL 10% JAN21 NTN			13,842,000.00	14,924,568.97
	BRAZIL 10% JAN23 NTN			12,367,000.00	13,265,932.49
	BRAZIL 10% JAN25 NTN			3,410,000.00	3,630,988.46
	BRAZIL 10% JAN27 NTN			1,940,000.00	2,044,459.30
	BRAZIL I/L 6% AUG22 NTN			1,769,000.00	5,969,430.35
計	銘柄数：	6		35,288,000.00	41,655,402.25
					(1,229,250,920)
		組入時価比率：	21.8%		22.7%
チリペソ	CHILE GOVT 4.5% MAR26			690,000,000.00	702,875,400.00
計	銘柄数：	1		690,000,000.00	702,875,400.00
					(117,520,766)
		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	1,749,814,500.00
	COLOMBIA GOVT4.375%MAR23			450,000,000.00	432,402,750.00
	COLOMBIA TES 10% JUL24			593,400,000.00	691,957,806.00
	COLOMBIA TES 6% APR28			5,801,200,000.00	5,394,013,772.00
計	銘柄数：	4		8,269,600,000.00	8,268,188,828.00
					(289,386,608)
		組入時価比率：	5.1%		5.3%
ペルーソル	PERU GOVT 6.15% AUG32			1,069,000.00	1,085,141.90
	PERU GOVT 6.35% AUG28			1,184,000.00	1,245,544.32
	PERU GOVT 6.9% AUG37 GDN			400,000.00	426,288.00
	PERU GOVT6.95% AUG31 GDN			630,000.00	684,255.60
計	銘柄数：	4		3,283,000.00	3,441,229.82
					(115,040,312)
		組入時価比率：	2.0%		2.1%
ウルグアイペソ	URUGUAY9.875% JUN22 REGS			3,330,000.00	3,270,326.40
計	銘柄数：	1		3,330,000.00	3,270,326.40
					(11,446,142)
		組入時価比率：	0.2%		0.2%

	ドミニカペソ	DOMINICA 8.9% FEB23 REGS		18,000,000.00	17,508,060.00	
	計	銘柄数 :	1	18,000,000.00	17,508,060.00	
					(39,393,135)	
		組入時価比率 :	0.7%		0.7%	
	ディナール	SERBIA 5.875% FEB28 10Y		42,000,000.00	45,349,080.00	
	計	銘柄数 :	1	42,000,000.00	45,349,080.00	
					(49,072,239)	
		組入時価比率 :	0.9%		0.9%	
	トルコリラ	TURKEY GOVT 11% MAR22		1,395,349.00	1,164,837.34	
		TURKEY GOVT 12.4% MAR28		491,803.00	400,819.44	
		TURKEY GOVT 7.1% MAR23		406,572.00	285,616.83	
		TURKEY GOVT 8.5% SEP22		147,945.00	113,737.15	
		TURKEY GOVT 9.2% SEP21		1,308,044.00	1,062,890.39	
	計	銘柄数 :	5	3,749,713.00	3,027,901.15	
					(64,706,247)	
		組入時価比率 :	1.2%		1.2%	
	ハンガリーフォリント	HUNGARY 0.5% APR21 21/C		221,180,000.00	216,201,238.20	
		HUNGARY 1% SEP20 20/C		87,660,000.00	88,070,248.80	
		HUNGARY 2.5% OCT24 24/C		10,210,000.00	10,019,277.20	
		HUNGARY 3% JUN24 24/B		138,200,000.00	140,850,676.00	
		HUNGARY 3% OCT27 27/A		7,090,000.00	6,902,965.80	
		HUNGARY 5.5% JUN25 25/B		82,060,000.00	94,968,038.00	
		HUNGARY 7% JUN22 22/A		148,330,000.00	174,407,897.30	
	計	銘柄数 :	7	694,730,000.00	731,420,341.30	
					(290,593,301)	
		組入時価比率 :	5.2%		5.4%	
	ポーランドズロチ	POLAND 2.25% APR22 0422		2,000,000.00	2,009,200.00	
		POLAND 2.5% JAN23 0123		4,350,000.00	4,376,709.00	
		POLAND 2.5% JUL27 0727		2,750,000.00	2,631,172.50	
		POLAND 2.75% APR28 0428		3,700,000.00	3,573,238.00	
		POLAND GOVT 4% OCT23		280,000.00	300,134.80	
	計	銘柄数 :	5	13,080,000.00	12,890,454.30	
					(384,651,156)	
		組入時価比率 :	6.8%		7.1%	
	ロシアルーブル	RUSSIA 7.05% JAN28 6212		39,400,000.00	35,565,986.00	
		RUSSIA 7.1% OCT24 6222		20,000,000.00	18,761,000.00	
		RUSSIA 7.6% APR21 6205		58,000,000.00	57,617,780.00	
		RUSSIA 7.75% SEP26 6219		50,244,000.00	47,854,897.80	
		RUSSIA 8.15% FEB27 6207		17,670,000.00	17,198,387.70	
	計	銘柄数 :	5	185,314,000.00	176,998,051.50	
					(300,896,687)	
		組入時価比率 :	5.3%		5.5%	
	ルーマニアレイ	ROMANIA GOVT 3.25% APR24		295,000.00	276,173.10	
		ROMANIA GOVT 4.75% FEB25		1,055,000.00	1,061,161.20	

	計	銘柄数：	2	1,350,000.00	1,337,334.30
					(36,776,693)
		組入時価比率：	0.7%		0.7%
	マレーシアリンギット	MALAYSIA 3.492% MAR20		1,300,000.00	1,299,181.00
		MALAYSIA 3.8% AUG23		1,200,000.00	1,192,212.00
		MALAYSIA 4.048% SEP21		57,000.00	57,531.81
		MALAYSIA 4.07% SEP26		1,259,000.00	1,244,559.27
		MALAYSIA 4.16% JUL21		585,000.00	592,002.45
		MALAYSIA 4.232% JUN31		1,372,000.00	1,325,612.68
		MALAYSIA 4.378% NOV19		940,000.00	948,366.00
		MALAYSIA 4.642% NOV33		1,000,000.00	1,008,370.00
		MALAYSIA 4.786% OCT35		400,000.00	398,800.00
	計	銘柄数：	9	8,113,000.00	8,066,635.21
					(217,234,486)
		組入時価比率：	3.9%		4.0%
	タイパーツ	THAI GOVT 2.125% DEC26		15,950,000.00	15,378,671.00
		THAI GOVT 2.4% DEC23 0		7,600,000.00	7,635,796.00
		THAI GOVT 2.875% DEC28		7,500,000.00	7,597,950.00
		THAI GOVT 2% DEC22		15,000,000.00	14,884,500.00
		THAI GOVT 3.4% JUN36		1,200,000.00	1,238,880.00
		THAI GOVT 3.58% DEC27		693,000.00	742,230.72
		THAI GOVT 3.625% JUN23		1,639,000.00	1,736,291.04
		THAI GOVT 3.65% JUN31		4,500,000.00	4,799,115.00
		THAI GOVT 3.775% JUN32		7,000,000.00	7,531,160.00
		THAI GOVT 4.875% JUN29		551,000.00	650,890.79
	計	銘柄数：	10	61,633,000.00	62,195,484.55
					(213,330,512)
		組入時価比率：	3.8%		3.9%
	フィリピンペソ	PHIL GOVT 8% JUL31 2017		7,000,000.00	7,430,850.00
		PHIL GOVT5.5% MAR23 5-75		18,300,000.00	17,308,323.00
	計	銘柄数：	2	25,300,000.00	24,739,173.00
					(53,189,221)
		組入時価比率：	0.9%		1.0%
	インドネシアルピア	INDON 10.5% AUG30 FR52		1,350,000,000.00	1,547,815,500.00
		INDON 6.625% MAY33 FR65		3,279,000,000.00	2,826,563,580.00
		INDON 7.5% MAY38 FR75		1,477,000,000.00	1,356,521,110.00
		INDON 7% MAY27 FR59		5,841,000,000.00	5,450,061,870.00
		INDON 8.25% MAY36 FR72		10,042,000,000.00	9,867,771,300.00
		INDON 8.75% MAY31 FR73		2,153,000,000.00	2,222,843,320.00
		INDON 9% MAR29 FR71		35,101,000,000.00	37,098,597,910.00
	計	銘柄数：	7	59,243,000,000.00	60,370,174,590.00
					(470,887,361)
		組入時価比率：	8.4%		8.7%

	南アフリカランド	S.AFRICA 8.5% JAN37 2037		5,076,090.00	4,530,461.08	
		S.AFRICA 8% JAN30 2030		8,357,534.00	7,565,908.37	
		S.AFRICA 9% JAN40 2040		3,721,195.00	3,441,733.25	
		S.AFRICA10.5% DEC26 R186		10,310,000.00	11,223,878.40	
		S.AFRICA6.25% MAR36 R209		11,244,272.00	8,053,484.93	
		S.AFRICA7.75% FEB23 2023		6,716,132.00	6,594,368.52	
		S.AFRICA8.25% MAR32 2032		9,663,310.00	8,709,154.77	
		S.AFRICA8.75% FEB48 2048		14,115,334.00	12,645,927.73	
		S.AFRICA8.75% JAN44 2044		3,574,607.00	3,207,673.59	
		S.AFRICA8.875%FEB35 2035		4,839,889.00	4,514,987.25	
	計	銘柄数：	10	77,618,363.00	70,487,577.89	
					(575,178,635)	
		組入時価比率：	10.2%		10.6%	
	小計				5,427,025,387	
					(5,427,025,387)	
	合計				5,427,025,387	
					(5,427,025,387)	

(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。

Invesco DB Commodity Index Tracking Fund

<参考情報：組入上場投資信託証券（ETF）の内容>

Invesco DB Commodity Index Tracking Fund

インベスコ・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等を基に、岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

○組入資産の明細

外国公社債

(2018年12月31日現在)

銘柄	評価額
	米ドル
U.S. Treasury Bills, 2.370% due February 28, 2019	644,565,727
U.S. Treasury Bills, 2.465% due April 4, 2019	509,825,741
U.S. Treasury Bills, 2.430% due May 2, 2019	366,040,314
U.S. Treasury Bills, 2.175% due January 3, 2019	93,994,138
合計	1,614,425,920

○先物取引の状況

商品先物取引

(2018年12月31日現在)

銘柄	買建額
	米ドル
NYMEX RBOB Gasoline	212,993,974
NYMEX NY Harbor ULSD	212,725,330
ICE-UK Brent Crude	210,834,000
NYMEX WTI Crude	202,859,640
COMEX Gold	182,585,250
CBOT Soybean	124,014,150
CBOT Corn	121,217,675
NYMEX Natural Gas	119,251,360
CBOT Wheat	118,710,575
NYB-ICE Sugar	116,001,738
LME Zinc	90,358,537
LME Copper	88,770,281
LME Aluminum	85,027,725
COMEX Silver	46,878,000
合計	1,932,228,235

参考情報：商品先物の構成比率

(2018年12月31日現在)

品目	比率	品目	比率
	%		%
ガソリン	11.0	天然ガス	6.2
灯油	11.0	小麦	6.1
Brent原油	10.9	砂糖	6.0
WTI原油	10.5	亜鉛	4.7
金	9.4	銅	4.6
大豆	6.4	アルミニウム	4.4
トウモロコシ	6.3	銀	2.4

(注) 比率は、「Invesco 邦 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）

(2019年4月26日現在)

資産総額	633,544,742円
負債総額	185,233円
純資産総額（ - ）	633,359,509円
発行済数量	569,419,980口

1 単位当たり純資産額（ / ）	1.1123円
------------------	---------

（参考）日本好配当割安株オープン マザーファンド

（2019年 4月26日現在）

資産総額	2,858,060,942円
負債総額	19,000,869円
純資産総額（ - ）	2,839,060,073円
発行済数量	1,233,922,610口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.3008円

（参考）国内債券マザーファンド

（2019年 4月26日現在）

資産総額	745,665,336円
負債総額	4,000,330円
純資産総額（ - ）	741,665,006円
発行済数量	577,830,471口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2835円

（参考）世界高金利債券マザーファンド

（2019年 4月26日現在）

資産総額	730,174,819円
負債総額	500,125円
純資産総額（ - ）	729,674,694円
発行済数量	580,562,100口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2568円

（参考）Jリート・マザーファンド

（2019年 4月26日現在）

資産総額	16,367,489,281円
負債総額	1,003,225円
純資産総額（ - ）	16,366,486,056円
発行済数量	5,564,199,066口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.9414円

（参考）北米リート・マザーファンド

(2019年 4月26日現在)

資産総額	10,238,587,263円
負債総額	2,830,562円
純資産総額（ - ）	10,235,756,701円
発行済数量	4,033,034,157口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.5380円

(参考) オーストラリア / アジアリート・マザーファンド

(2019年 4月26日現在)

資産総額	739,781,802円
負債総額	131円
純資産総額（ - ）	739,781,671円
発行済数量	320,872,764口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.3055円

(参考) ヨーロッパリート・マザーファンド

(2019年 4月26日現在)

資産総額	1,555,189,087円
負債総額	523円
純資産総額（ - ）	1,555,188,564円
発行済数量	1,371,905,049口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.1336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 >

（2019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。

2019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	167	11,229
追加型公社債投資信託	3	2,273
単位型株式投資信託	64	1,415
単位型公社債投資信託	9	150
合計	243	15,069

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（2018年4月1日から2019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 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,934,990	15,708,895
有価証券		90,390
未収委託者報酬	993,411	1,080,542
未収運用受託報酬	88,940	14,356
未収投資助言報酬	11,660	11,660
前払費用	65,995	66,647
未収入金		5,399
未収収益	40,570	19,886
その他の流動資産	3,980	4,904
流動資産合計	16,139,548	17,002,683
固定資産		

有形固定資産				
建物	1	240,672	1	228,682
器具備品	1	47,370	1	37,985
有形固定資産合計		288,043		266,667
無形固定資産				
ソフトウェア		7,477		6,782
電話加入権		2,122		2,122
無形固定資産合計		9,600		8,904
投資その他の資産				
投資有価証券		1,844,495		1,647,347
親会社株式		857,359		348,548
長期差入保証金		231,934		232,079
前払年金費用		45,243		31,734
繰延税金資産				59,229
その他		26,705		25,580
貸倒引当金		14,510		14,510
投資その他の資産合計		2,991,227		2,330,010
固定資産合計		3,288,871		2,605,582
資産合計		19,428,420		19,608,265

	前事業年度 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	16,162	15,536
前受投資助言報酬	631	631
未払金	582,657	625,305
未払収益分配金	9	5
未払償還金	5,001	5,001
未払手数料	469,243	512,821
その他未払金	108,404	107,476
未払費用	191,964	202,822
未払法人税等	266,953	105,393
未払消費税等	69,533	
賞与引当金	12,423	11,400
流動負債合計	1,140,326	961,089
固定負債		
退職給付引当金	293,554	310,078
役員退職慰労引当金	43,030	17,880
繰延税金負債	52,458	
資産除去債務	88,744	89,658
長期未払金	106,702	67,901
固定負債合計	584,490	485,518
負債合計	1,724,816	1,446,608
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	9,766,079	10,500,468
利益剰余金合計	15,664,571	16,398,960
株主資本合計	17,231,071	17,965,460
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	472,532	196,196
評価・換算差額等合計	472,532	196,196
純資産合計	17,703,603	18,161,657
負債・純資産合計	19,428,420	19,608,265

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,228,981	10,964,360
運用受託報酬	122,677	40,492
投資助言報酬	28,168	28,800
営業収益合計	12,379,827	11,033,653
営業費用		
支払手数料	6,153,368	5,343,010
広告宣伝費	202,382	183,752
公告費	175	
受益権管理費	17,980	17,749
調査費	1,604,822	1,601,396
調査費	369,732	305,474
委託調査費	1,235,089	1,295,921
委託計算費	283,795	272,941
営業雑経費	336,121	340,974
通信費	55,390	57,308
印刷費	217,222	216,118
諸経費	51,998	56,348
協会費	8,471	8,137
諸会費	3,038	3,061
営業費用合計	8,598,645	7,759,824
一般管理費		
給料	1,558,069	1,490,747
役員報酬	154,200	120,600
給料・手当	1,403,769	1,364,335
賞与	100	5,811
交際費	19,557	21,170
寄付金	18,911	16,786

旅費交通費	45,188	39,050
租税公課	56,132	51,822
不動産賃借料	217,300	219,956
賞与引当金繰入	12,423	11,400
退職給付費用	75,720	78,631
役員退職慰労引当金繰入	7,060	6,500
固定資産減価償却費	34,131	31,740
諸経費	339,022	336,645
一般管理費合計	2,383,517	2,304,450
営業利益	1,397,665	969,377

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	54,254	1	36,327
受取利息		1,186		1,329
約款時効収入		3,127		3
雑益		5,395		2,989
営業外収益合計		63,964		40,650
営業外費用				
固定資産除却損	2	85	2	253
為替差損		139		257
雑損		60		94
営業外費用合計		286		605
経常利益		1,461,343		1,009,422
特別利益				
有価証券償還益		32,986		
投資有価証券売却益		11,937		646
投資有価証券償還益		618		71
親会社株式売却益		7,388		130,424
特別利益合計		52,931		131,141
特別損失				
有価証券償還損		10,994		
投資有価証券売却損		48,590		13,131
投資有価証券償還損		3,041		1,560
ゴルフ会員権評価損				1,125
特別損失合計		62,626		15,816
税引前当期純利益		1,451,648		1,124,747
法人税、住民税及び事業税		500,764		338,839
法人税等調整額		50,983		10,269
法人税等合計		449,781		349,108
当期純利益		1,001,866		775,639

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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 合計		
		資本準 備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金	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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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 合計		
		資本準 備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金	利益剰余金 合計					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	9,766,079	15,664,571	17,231,071	472,532	472,532	17,703,603
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						775,639	775,639	775,639			775,639
株主資本以外の項目 の事業年度中の 変動額（純額）									276,335	276,335	276,335
当期変動額合計	-	-	-	-	-	734,389	734,389	734,389	276,335	276,335	458,053
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	10,500,468	16,398,960	17,965,460	196,196	196,196	18,161,657

[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。

(表示方法の変更)

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」23,838千円は、「固定負債」の「繰延税金負債」76,296千円と相殺して、「固定負債」の「繰延税金負債」52,458千円として表示しており、変更前と比べて総資産が23,838千円減少しております。

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	13,625千円	25,616千円
器具備品	85,304 "	97,870 "
計	98,930 "	123,486 "

(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2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
受取配当金	40,591千円	19,610千円

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2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
器具備品	85千円	253千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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

当事業年度(自2018年4月1日至2019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
2018年6月21日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2018年3月31日	2018年6月22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
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	37,125	利益剰余金	45	2019年3月31日	2019年6月21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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
1年以内	226,338	226,338
1年超	622,429	396,091
合計	848,767	622,429

(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（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) 未収委託者報酬	993,411	993,411	
(3) 投資有価証券	1,290,634	1,290,634	
(4) 親会社株式	857,359	857,359	
(5) 長期差入保証金	231,934	230,827	1,106
(6) 未払金（未払手数料）	469,243	469,243	
(7) 未払法人税等	266,953	266,953	

当事業年度（2019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	15,708,895	15,708,895	
(2) 未収委託者報酬	1,080,542	1,080,542	
(3) 投資有価証券	1,093,486	1,093,486	
(4) 親会社株式	348,548	348,548	
(5) 長期差入保証金	232,079	232,995	1,083
(6) 未払金（未払手数料）	512,821	512,821	
(7) 未払法人税等	105,393	105,393	

（注1）金融商品の時価の算定方法

（1）現金及び預金、（2）未収委託者報酬、（6）未払金（未払手数料）、（7）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。

（3）投資有価証券、（4）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。

（5）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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
非上場株式	553,861	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、「(3)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(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

当事業年度(2019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	15,708,895			
未収委託者報酬	1,080,542			
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	90,390	612,770	141,852	
長期差入保証金		5,741		226,338
合計	16,879,828	618,511	141,852	226,338

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(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 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	11,830	12,350	520
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。

当事業年度（2019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 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	647,368	328,806	318,562
小計		806,073	465,106	340,967
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	10,465	12,350	1,885
小計		726,351	784,533	58,182
合計		1,532,425	1,249,639	282,785

(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

当事業年度（自2018年4月1日 至2019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	283,000	130,424	
(2) 債券			
国債・地方債等			
社債			
その他			
(3) その他	251,515	646	13,131
合計	534,515	131,070	13,131

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

該当ありません。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019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2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	554,146	595,688
勤務費用	56,263	54,500
利息費用	443	416

数理計算上の差異の発生額	11,388	13,891
退職給付の支払額	3,777	25,631
退職給付債務の期末残高	595,688	611,083

(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
年金資産の期首残高	310,452	343,897
期待運用収益	1,552	1,719
数理計算上の差異の発生額	14,965	4,398
事業主からの拠出額	18,743	17,595
退職給付の支払額	1,816	8,692
年金資産の期末残高	343,897	350,120

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	289,888	296,922
年金資産	343,897	350,120
	54,008	53,197
非積立型制度の退職給付債務	305,799	314,160
未積立退職給付債務	251,790	260,962
未認識数理計算上の差異	3,480	17,380
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	248,310	278,343
退職給付引当金	293,554	310,078
前払年金費用	45,243	31,734
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	248,310	278,343

(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	56,263	54,500
利息費用	443	416
期待運用収益	1,552	1,719
数理計算上の差異の費用処理額	6,005	11,368
確定給付制度に係る退職給付費用	61,160	64,566

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
株式	37.1%	37.8%
一般勘定	31.1%	31.1%
債券	19.0%	18.2%
その他	12.8%	12.9%
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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
割引率	0.07%	0.00%
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14,560千円、当事業年度13,786千円であります。

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	89,886	94,946
役員退職慰労引当金	13,175	5,474
賞与引当金	3,803	3,490
ゴルフ会員権評価損	1,838	2,182
貸倒引当金	4,442	4,442
その他有価証券評価差額金	20,189	17,815
投資有価証券評価損	2,817	2,817
資産除去債務	27,173	27,453
未払事業税	15,447	8,927
未払不動産賃借料	44,553	32,672
その他	5,461	4,884
繰延税金資産の合計	228,789	205,108
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	228,735	104,404
未収配当金	12,367	6,003
資産除去債務に対応する除去費用	26,291	25,753
前払年金費用	13,853	9,717

繰延税金負債の合計	281,248	145,878
繰延税金資産(負債)の純額	52,458	59,229

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(2018年3月31日)

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。

当事業年度(2019年3月31日)

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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
期首残高	87,840	88,744
有形固定資産の取得に伴う増加額		
時の経過による調整額	904	914
資産除去債務の履行による減少額		
期末残高	88,744	89,658

(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。

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。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019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。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019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。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019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 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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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)	2,526,525 (注1)	未払手数料	275,275 (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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
1株当たり純資産額	21,458円91銭	22,014円13銭
1株当たり当期純利益金額	1,214円38銭	940円16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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当期純利益金額	1,001,866千円	775,639千円
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る当期純利益	1,001,866千円	775,639千円
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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額	17,703,603千円	18,161,657千円
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	17,703,603千円	18,161,657千円
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)

自己株式の取得

当社は、2019年6月20日開催の第55回定時株主総会において、株主還元と資本効率の向上を目的として、会社法第156条の規定に基づき、自己株式の取得に関する事項を決議いたしました。

(1) 取得株式の種類

普通株式

(2) 取得株式の総数

300,000株(上限)

(3) 株式の取得価額の総額

5,000,000千円(上限)

(4) 取得期間

第55回定時株主総会終結の時から1年以内

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】

<訂正前>

(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

(略)

(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

(略)

(3) 「販売会社」(資本金の額は、2018年3月末日現在)

(略)

<訂正後>

- (1) 「受託会社」
三井住友信託銀行株式会社
資本金の額
2019年3月末日現在、342,037百万円
(略)
- (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
2018年12月末日現在、251,293千米ドル
(略)
- (3) 「販売会社」（資本金の額は、2019年3月末日現在）
(略)

3【資本関係】

<訂正前>

(持株比率5.0%以上を記載します。2018年3月末日現在)
(略)

<訂正後>

(持株比率5.0%以上を記載します。2019年3月末日現在)
(略)

独立監査人の監査報告書

2019年6月10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2018年10月19日から2019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2019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

2019年6月20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 榎倉昭夫 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2018年4月1日から2019年3月31日までの第55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2019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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年6月20日開催の定時株主総会において自己株式の取得を決議した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。