

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成28年5月20日提出
【発行者名】	明治安田アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 石川 昌秀
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門三丁目4番7号
【事務連絡者氏名】	植村 吉二 連絡場所 東京都港区虎ノ門三丁目4番7号
【電話番号】	03-6731-4721
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限 1,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

明治安田先進国コアファンド（年２回決算型）（以下「ファンド」ということがあります。）

愛称として「MYコア（年２回決算型）」という名称を用いることがあります。

当ファンドには、運用にかかる基本方針、主要投資対象、投資態度等を等しくし、収益分配の頻度、分配方針等を異にする「明治安田先進国コアファンド（年１回決算型）」があり、それぞれをあるいは総称して「明治安田先進国コアファンド」および「MYコア」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

当初の１口当たり元本は、１円（１万口当たり元本金額１万円）です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1,000億円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

継続申込期間：取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

基準価額は、取扱販売会社または下記にてご確認いただけます。

また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前９時～午後５時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

（５）【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額に、2.7%（税抜2.5%）を上限として、販売会社が別途定める料率を乗じて得た額とします。

「税抜」における税とは、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額をいいます（以下同じ。）。

申込手数料につきましては、お申込みの販売会社にお問合せください。

分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

（６）【申込単位】

「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」があります。いずれのコースでも販売会社が定めるお申込単位となります。

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、１口単位とします。

販売会社によりどちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社までお問合せください。

(7) 【申込期間】

平成28年5月21日から平成28年11月21日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

申込取扱場所（販売会社）の照会先は以下のとおりです。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

販売会社と販売会社以外の取次会社が取次契約を結ぶことにより、当該取次会社がファンドの取扱いを当該販売会社に取次ぐ場合があります。

(9) 【払込期日】

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

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

(10) 【払込取扱場所】

申込代金は販売会社にお支払いください。

販売会社につきましては、「(8) 申込取扱場所」をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

申込証拠金はありません。

本邦以外の地域における発行

該当事項はありません。

決算日

毎年2回、2月21日、8月21日（休業日の場合は翌営業日）

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）は、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券へ分散投資し、信託財産の中長期的な成長と安定的な収益の獲得を図ることを目標として運用を行います。

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

商品分類表

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

< 商品分類表（網掛け表示部分）の定義 >

追加型

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

内外

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

資産複合

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

属性区分表

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

<属性区分表（網掛け表示部分）の定義>

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分変更型））

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

年2回

目論見書また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います。

グローバル（日本含む）

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジあり（部分ヘッジ）

目論見書または投資信託約款において、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います。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。当ファンドが該当しないその他の商品分類および属性区分の定義等については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（URL: <http://www.toushin.or.jp/>）で閲覧が可能です。

信託金の限度額：上限1,000億円

受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの特色

主として「明治安田日本株式アルファ・マザーファンド」、「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）」、および「明治安田マネープール・マザー

ファンド」(以下、それぞれをあるいは総称して「マザーファンド」、「各マザーファンド」ということがあります。)の各受益証券を主要投資対象とします。

特色

主に日本および先進国の伝統的資産(株式、債券)へ分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長と安定的な収益の獲得を目指します。

当ファンドの投資対象国は、主として先進国(日本を含む)です。投資対象資産は、信用度が高いと考えられる債券および流動性が高いと考えられる株式です。

当ファンドにおける先進国とは、原則としてシティ世界国債インデックスもしくはMSCI-KOKUSA1の構成国、および同指数の参考国のうち、投資対象国として適切と委託会社が判断した国を指します。ただし、投資対象国は将来変更される事があります。

特色

リスク水準を一定範囲内に抑えるよう基本資産配分比率を決定し、当社運用プロセスに基づき資産配分比率を見直します。

基本資産配分を原則年1回決定し、定性判断と定量判断により、資産配分比率を機動的に変更します。基本資産配分比率のポートフォリオでは、想定リスクを年率7%以内に抑えることを目指します。

市場環境によっては、定量判断により資産配分比率を大幅に変更して、リスク水準をより引き下げた運用を行うことがあります。

定量判断では、当社独自の価格下落抑制ルールを適用します。

特色

毎年2月21日、8月21日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた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。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

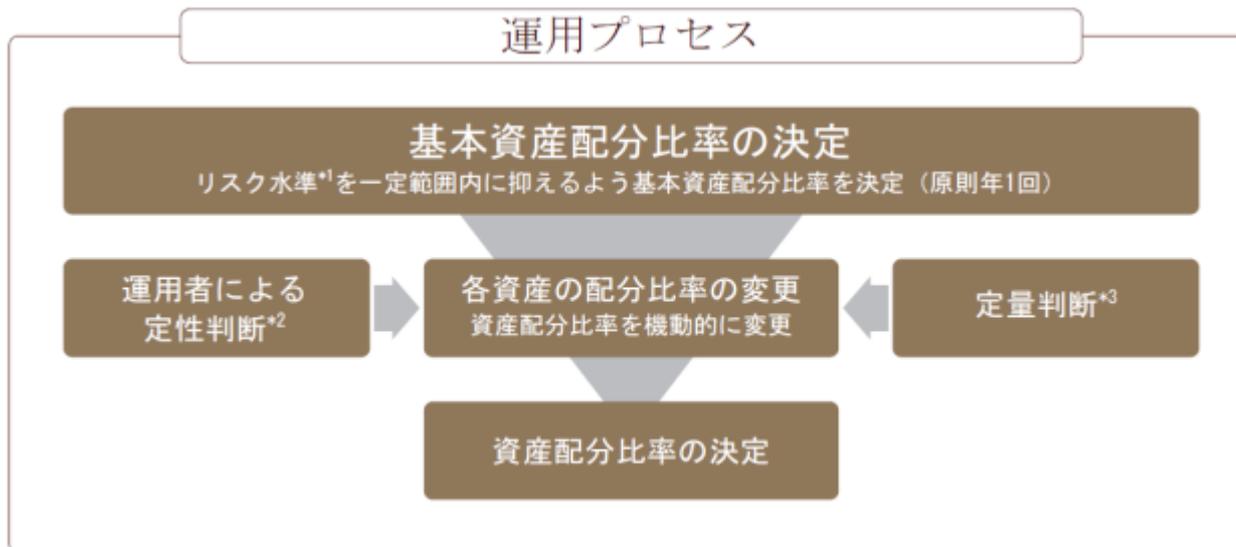
将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

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。

各マザーファンドへの基本資産配分の比率は、当社の投資プロセスに基づいて見直します。

当ファンドの資産配分の考え方

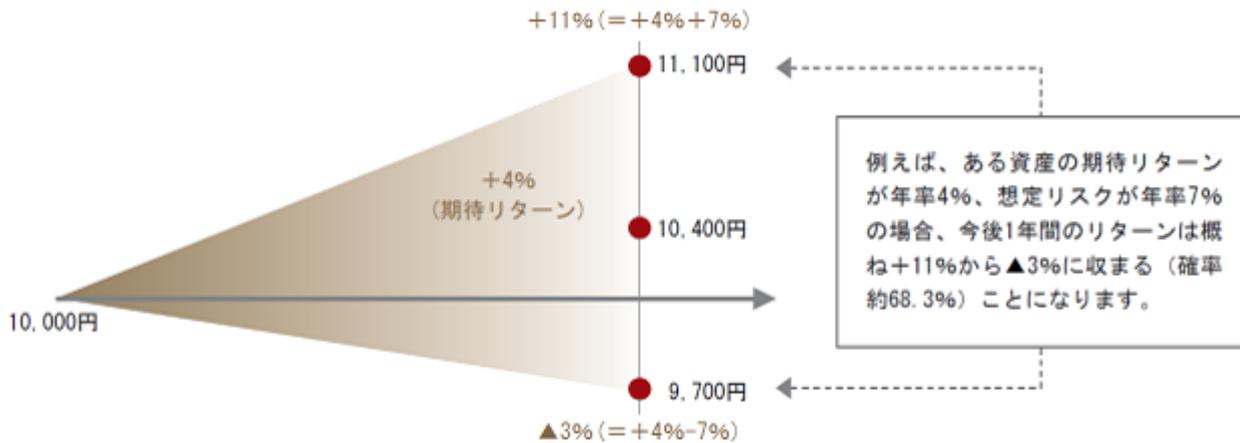
市場の各局面において一定のリスク水準の範囲内で、より優位と思われる資産の配分比率をたかめます。市場の局面によって、高リスク資産と低リスク資産の価格の動きは大きく異なります。当ファンドは、市場環境に応じて資産配分比率を機動的に変更することで、安定した基準価額の上昇を目指します。リスクを抑えながら、安定した信託財産の成長と収益の確保を目指します。当ファンドは、基本資産配分比率を基に、機動的に各資産の配分比率の変更を行います。



運用プロセスは今後変更になる可能性があります。

- *1 リスク水準とは、各資産の過去の価格データ（インデックス・リターン）を基に算出した将来実現することが予想されるファンドの中長期的なリターンの振れ幅です。当ファンドでは、基本資産配分比率のポートフォリオにおける想定リスクを年率7%以内に抑えることを目指します。
- *2 世界のさまざまな指標等の動きをもとに運用者が判断を行います。
- *3 当社独自の価格下落抑制ルールを適用します。

< 想定リスク年率7%、期待リターン年率4%と仮定した場合のイメージ図 >



上記のリスクに関する説明は、一般的な概念を示したものであり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

当資料では、高リスク資産、および低リスク資産を、以下のとおり位置付けています。

高リスク資産：国内株式、外国株式（または先進国株式ということがあります。）、外国債券（または先進国債券ということがあります。）

低リスク資産：ヘッジ付外国債券（またはヘッジ付先進国債券ということがあります。）、国内債券

上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。

市場環境が急変した時は、高リスク資産の配分比率を0%にすること（価格下落抑制ルール^{*}の適用）もあります。

当ファンドは、高リスク資産の上昇局面と、高リスク資産の下落局面を推測し、機動的に資産配分比率を変更することで、様々な環境下で安定的な運用を行うことを目指します。

市場環境に応じた資産配分比率の変更例(イメージ)

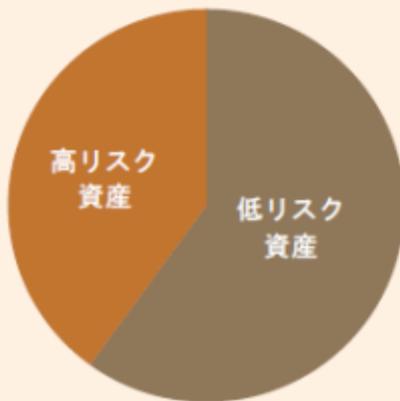
高リスク資産の上昇局面

景気拡大期：株式等の高リスク資産が上昇
円安局面：外国資産等の高リスク資産が上昇

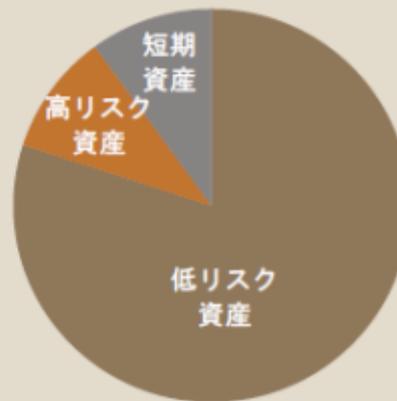
高リスク資産の下落局面

景気後退期、金利低下局面：国内債券等の低リスク資産が優位
円高局面：国内債券、ヘッジ付外国債券等の低リスク資産が優位

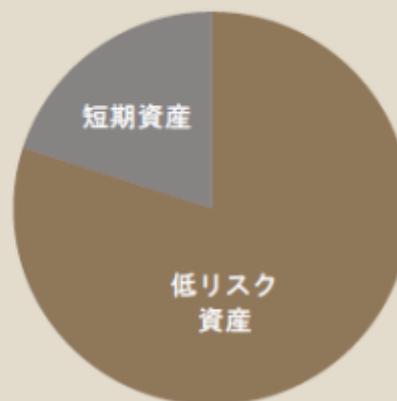
高リスク資産の資産配分比率増加



低リスク資産(短期資産を含む)の資産配分比率増加



市場環境が急変した時のイメージ



(*) 価格下落抑制ルールについて

●市場動向を把握するためのリスク管理指標（*1）による判定を毎月行い、同指標の1ヵ月の下落率が一定割合（*2）を超えた場合には、運用者の定性判断に関わらず、高リスク資産（国内株式、外国株式、外国債券）の配分比率を0%にすることがあります。

●高リスク資産の配分比率が0%の状態を一定期間（2ヶ月以上）継続した後、同指標に改善がみられた場合は、高リスク資産の組入れを再開します。

（*1）運用者の定性判断を補完するために、当社独自の手法に基づき算出した指標です。

（*2）この割合は、長期のシミュレーションの結果で決定しますので、将来において変更されることがあります。

上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、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。

マザーファンドで使用するベンチマークについて

国内債券

NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表すために、野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数で、野村證券株式会社の知的財産です。野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

外国債券

シティ世界国債インデックスは、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し指数化したものです。シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup IndexLLCに帰属します。

国内株式

東証株価指数（TOPIX）は、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、株式会社東京証券取引所（以下、東京証券取引所といいます。）が公表する株価指数で、東京証券取引所 市場第一部に上場されている全ての株式の時価総額を指数化したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

外国株式

MSCI-KOKUSAIは、MSCI Inc.が算出・公表している株価指数で、日本を除く世界主要国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。MSCI-KOKUSAIに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

（２）【ファンドの沿革】

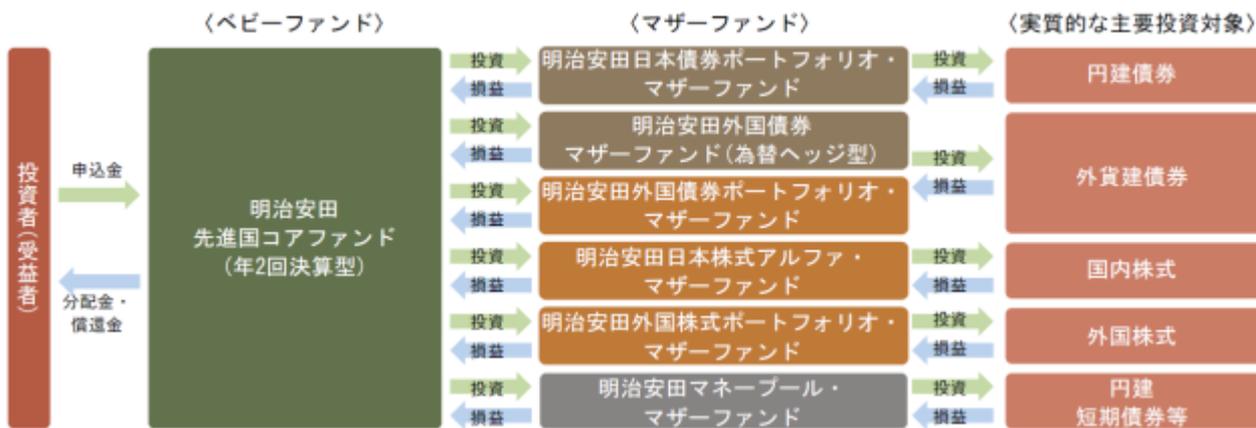
平成27年4月20日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

運用にあたってはファミリーファンド方式を採用し、実質的な運用をマザーファンド（以下「親投資信託」ともいいます。）で行う仕組みになっています。

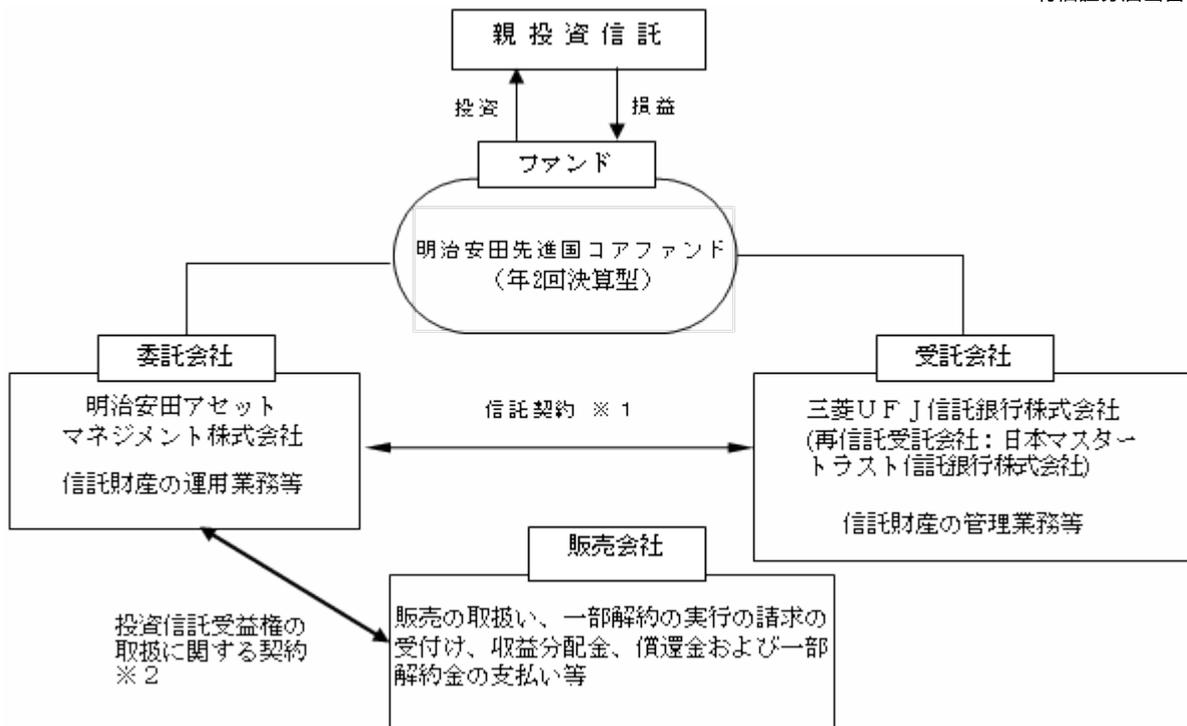
「ファミリーファンド方式」とは、お客様からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



損益は全て投資者である受益者に帰属します。

委託会社等及びファンドの関係法人

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



1 信託契約

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

2 投資信託受益権の取扱いに関する契約

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

委託会社等の概況

1. 資本金の額（本書提出日現在） 10億円

2. 委託会社の沿革

昭和61年11月：コスモ投信株式会社設立

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

平成12年2月：商号を「明治ドレスナー投信株式会社」に変更

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

平成21年4月：商号を「MDAMアセットマネジメント株式会社」に変更

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

3. 大株主の状況（本書提出日現在）

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

「明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）」

・基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長と安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。

・投資対象

主として、明治安田日本株式アルファ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）および明治安田マネープール・マザーファンドの（以下、それぞれをあるいは総称して「マザーファンド」、「各マザーファンド」ということがあります。）各受益証券を投資対象とします。

・投資態度

主として、直接あるいはマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本および先進国の伝統的資産（株式、債券）へ分散投資を行い、信託財産の中長期的な成長と安定的な収益の獲得を目指します。

リスク水準を一定範囲内に抑えるよう基本資産配分を決定し、当社運用プロセスに基づき各マザーファンドの資産配分比率を見直します。また、市場環境によっては、定量判断により資産配分比率を大幅に変更して、リスク水準をより引き下げた運用を行う場合があります。なお、基本資産配分比率は原則として年1回見直します。

実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いません。ただし、「明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）」における為替ヘッジ等は除きます。

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。

（ご参考）マザーファンド

「明治安田日本株式アルファ・マザーファンド」

・基本方針

TOPIX（東証株価指数）の動きを上回る投資成果を目標として運用を行います。

・投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

・投資態度

主として東京証券取引所市場第一部上場銘柄に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとし、これを安定的に上回る投資成果を目指します。

株式の銘柄選定ならびにポートフォリオの構築にあたっては、当社独自のクオンツモデルに基づく定量分析およびポートフォリオ・マネジャーによる定性評価をもちいて行います。

組入銘柄は適宜見直しを行います。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

非株式割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

・投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引は、約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は、約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は、約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れは、約款所定の範囲で行います。

「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」

・基本方針

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

・投資対象

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

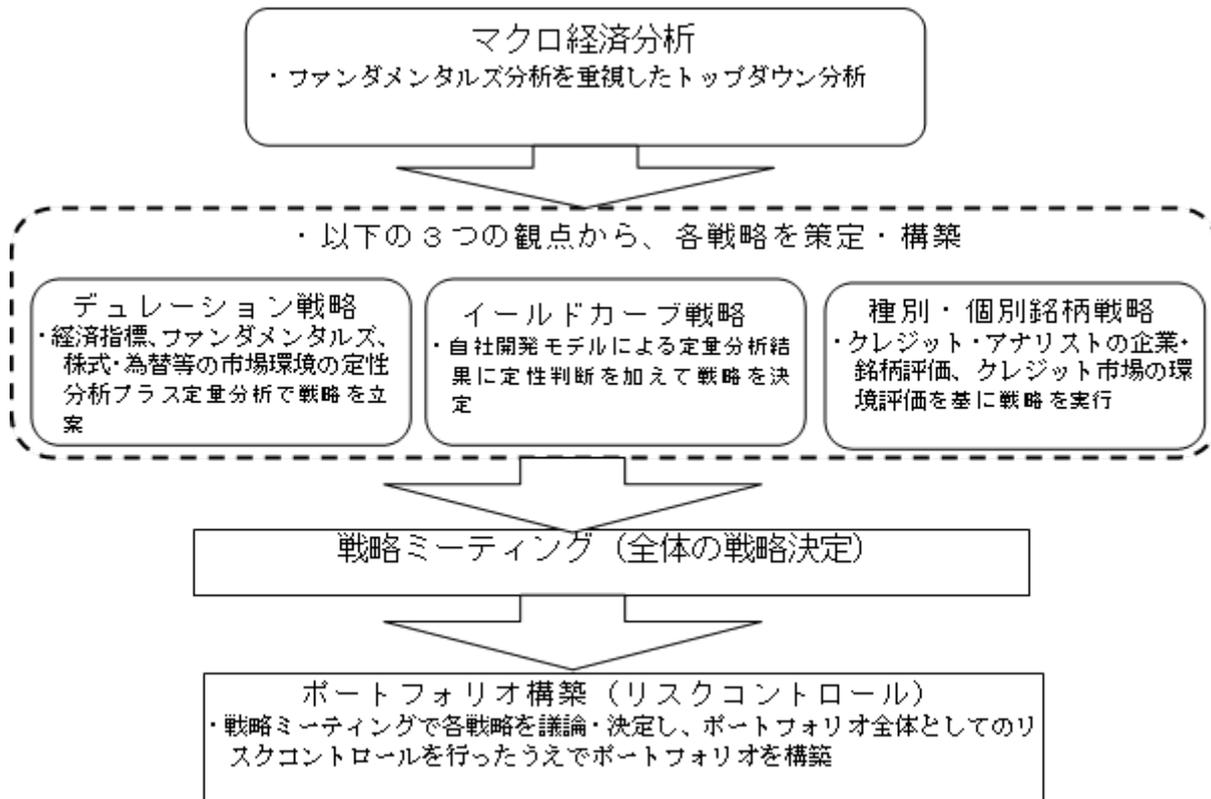
・投資態度

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

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

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

・投資制限

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

有価証券先物取引等を約款所定の範囲で行います。

スワップ取引を約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引を約款所定の範囲で行います。

「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」

・基本方針

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

・投資対象

世界各国（日本を除く）の株式を主要投資対象とします。

・投資態度

M S C I - K O K U S A I（円換算値）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果をめざします。

MSCI-KOKUSAIに採用されている国（構成国についてはMSCIの定期的な見直しにより変更される場合があります。）を主な投資対象国としますが、市況動向により、それ以外の国に投資することもあります。

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

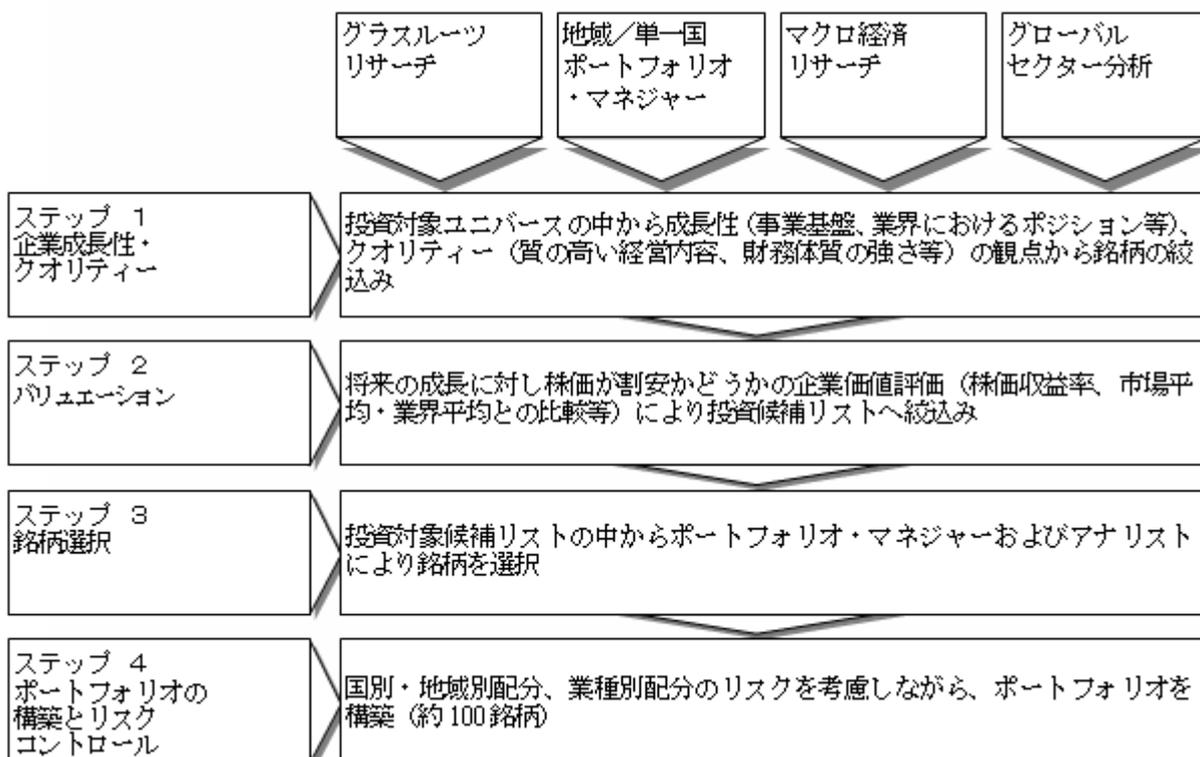
国際銘柄比較を重視したグローバル・ベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティーの高い銘柄に投資します。

)成長性（事業基盤、業界におけるポジション等）、クオリティー（質の高い経営内容、財務体質の強さ等）に着目し、投資対象銘柄の絞込みをします。

)将来の成長に対し、株価が割安かどうかの企業価値評価（株価収益率、市場平均・業界平均との比較等）を行い、投資候補リストへの絞込みをします。

)投資候補リストの中から、国別・地域別配分、業種別配分のリスクを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。

運用プロセスの概要



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

- 成長性（事業基盤、業界におけるポジション等）、クオリティー（質の高い経営内容、財務体質の強さ等）に着目し、投資対象銘柄の絞込みをします。
- 将来の成長に対し、株価が割安かどうかの企業価値評価（株価収益率、市場平均・業界平均との比較等）を行い、投資候補リストへの絞込みをします。
- 投資候補リストの中から、国別・地域別配分、業種別配分のリスクを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

信用取引を約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等を約款所定の範囲で行います。

スワップ取引を約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を約款所定の範囲で行います。

「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」

・基本方針

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

・投資対象

世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。

・投資態度

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

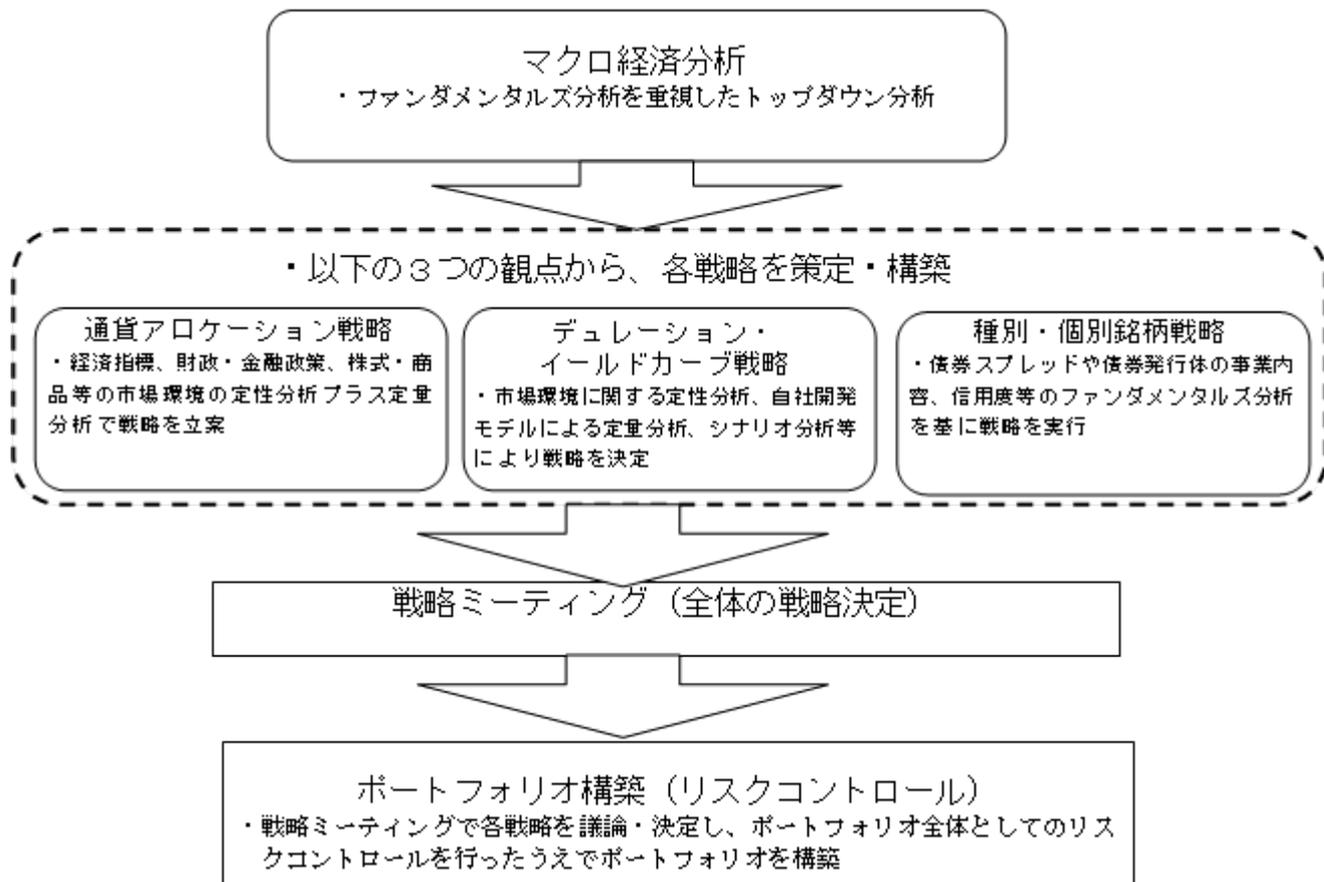
シティ世界国債インデックスに採用されている国（構成国については定期的な見直しにより変更になる場合があります。）を主な投資対象国とします。

ファンドはインデックス構成国を主要投資対象国としますが、常に投資対象国全てに投資するものではありません。

なお、ファンドは、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとしますが、ベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあります。ファンドは、中長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークに対して一定の投資成果をあげることを保証するものではありません。また、ベンチマークは今後見直す場合があります。

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

投資制限

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等を約款所定の範囲で行います。

スワップ取引を約款所定の範囲で行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を約款所定の範囲で行います。

「明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）」

. 基本方針

この投資信託は、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）を中長期的に上回る運用成果を目指します。

. 投資対象

主としてベンチマークを構成する日本を除く先進主要各国の公社債を中心に投資します。なお、ベンチマーク構成国の事業債等に投資する場合があります。

. 投資態度

シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）をベンチマークとして、これを中長期的に上回る運用成果をめざします。

各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散等を勘案して、日本を除く先進主要各国の公社債を中心に分散投資を行います。

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

. 投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得した株券、新株引受権証券および新株予約権証券の権利行使により取得した株券、社債権者割当または株主割当により取得した株券および優先株券に限るものとし、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券（上場投資信託を除きます）への投資割合は、資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外国為替予約取引は、約款所定の範囲で行います。

有価証券先物取引等は、約款所定の範囲で行います。

スワップ取引は、約款所定の範囲で行います。

金利先渡取引および為替先渡取引は、約款所定の範囲で行います。

「明治安田マネーパール・マザーファンド」

・基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保を目指して運用を行います。

・投資対象

国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。

・投資態度

国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債、社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、CD、CPを主要投資対象とします。

ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。

・投資制限

株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

上記各マザーファンドにおいて、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。

（２）【投資対象】

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限ります。）
 - ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
 - ニ．金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、明治安田日本株式アルファ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）および明治安田マネープール・マザーファンド（その受益権を他の投資信託の受託会社に取得させることを目的とした親投資信託である証券投資信託であり、以下、それぞれを総称して「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）に投資することを指図しません。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
9. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
10. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.～11.の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
18. 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
22. 外国の者に対する権利で20.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、13.ならびに18.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から7.までの証券および13.ならびに18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの
7. 流動性のある外国の者に対する貸付債権

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

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図を行いません。

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

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

（３）【運用体制】

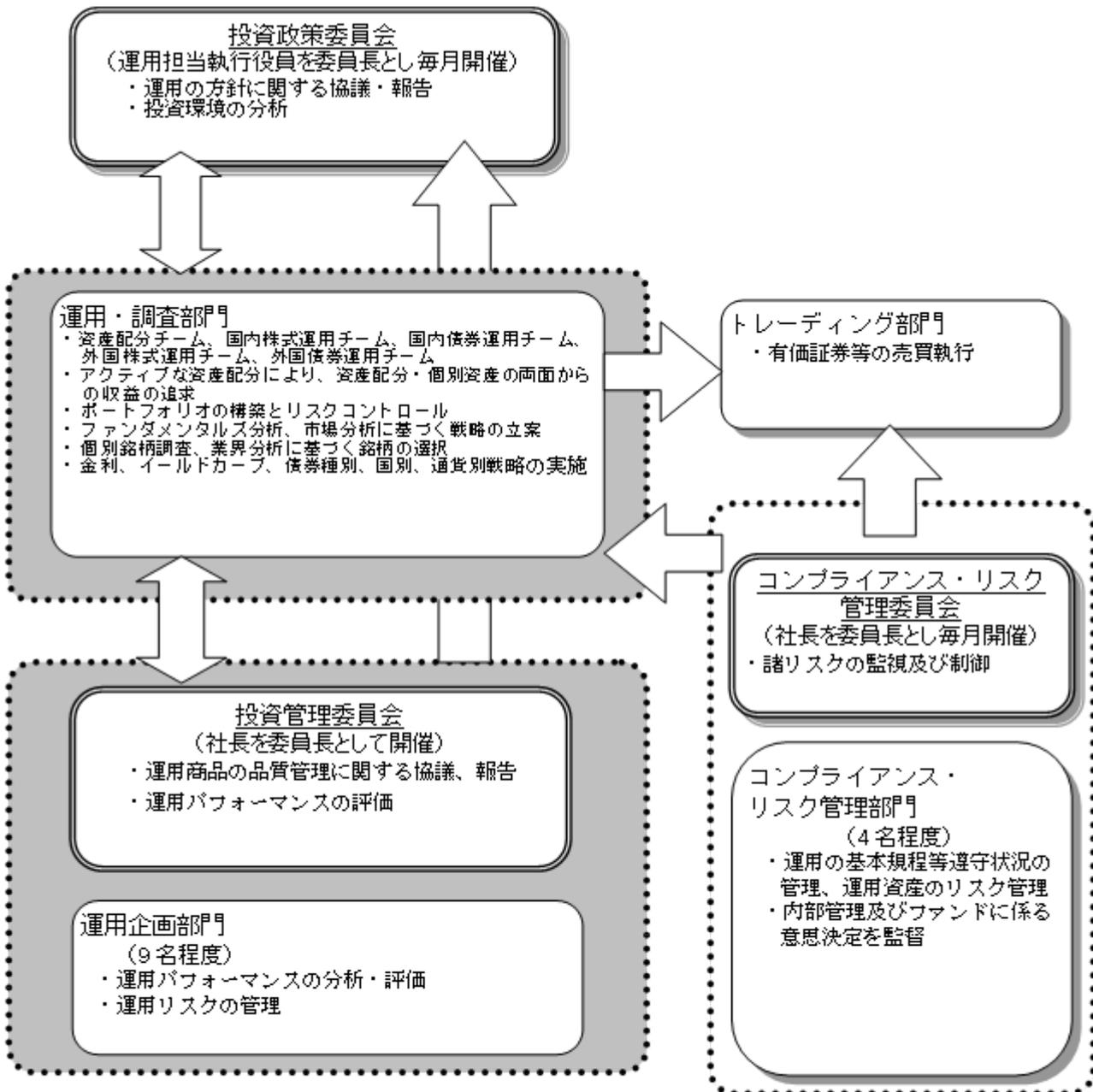
当ファンドの運用体制は以下の通りです。

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

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

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

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



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

ファンドの運用体制等は、本書作成日現在のものであり、今後変更となることがあります。また、委託会社のホームページ (<http://www.myam.co.jp/>) の会社案内から、運用体制に関する情報がご覧いただけます。

< 受託会社に対する管理体制 >

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

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎年2回（2月21日、8月21日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた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。
2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
3. 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配方式

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

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

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

2. 毎計算期末において信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

収益分配金の支払い

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として決算日から起算して5営業日までに）、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。収益分配金の支払いは、販売会社において行います。なお、分配金再投資コースでお申込みの受益権にかかる収益分配金は、原則として税金を差し引いた後、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

（５）【投資制限】**<投資信託約款に基づく投資制限>**

- 1) マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
- 2) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 3) 投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託（ETF）を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- 5) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- 6) 信用リスク集中回避のための投資制限
一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- 7) 投資する株式等の範囲
委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
前 の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。
- 8) 同一銘柄の株式等への投資制限
委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の10%を超えることとなる投資の指図を行いません。
委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の5%を超えることとなる投資の指図を行いません。
前 、 において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 9) 信用取引の指図範囲
委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができます。
前 の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
信託財産の一部解約等の事由により、前 の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 10) 同一銘柄の転換社債等への投資制限
委託会社は、取得時において信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の5%を超えることとなる投資の指図を行いません。
前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 11) 先物取引等の運用指図・目的・範囲
委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。
委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
- 12) スワップ取引の運用指図・目的・範囲

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

13) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

14) デリバティブ取引等に係る投資制限

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

15) 有価証券の貸付けの指図および範囲

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けの指図をすることができます。

1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

前 に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

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

16) 有価証券の空売りの指図範囲

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない有価証券または約款の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

前 の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

信託財産の一部解約等の事由により、前項の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

17) 有価証券の借入れ

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

前 の指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

信託財産の一部解約等の事由により、前 の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

前 の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

18) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

19) 外国為替予約取引の指図および範囲

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

前 の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの信託財産に係る為替予約の買予約のうち信託財産に属するとみなした額の合計額と、信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの信託財産に係る為替予約の売予約のうち信託財産に属するとみなした額の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財

産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

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

前 において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

20) 資金の借入れ

委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

借入金の利息は信託財産中から支弁します。

< 法律等で規制される投資制限 >

同一法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行う全ての委託会社指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

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

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスクと留意点

明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）は、直接あるいはマザーファンドを通じて、株式および債券等、値動きのある証券に投資します（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、金融機関の預貯金と異なり投資元本は保証されず、元本を割り込むおそれがあります。また、ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

・ 値動きの主な要因

株価変動リスク

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

債券価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

2. ヘッジ付外貨建資産への投資については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りますが、当該リスクを完全に排除できるものではありません。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、ベースでの評価額は下落することがあります。また、為替ヘッジに伴うコストが発生し、基準価額が変動する要因となります。

信用リスク

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

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

運用戦略に関するリスク

当ファンドは、各資産の実質組入比率を機動的に変更することにより、価格下落リスクを抑制することを目指していますが、一定の基準価額水準を保証するものではありません。また、市場の想定外の大きな変動等により、運用戦略が効果的に機能しない場合、価格下落リスクの抑制や市場上昇への追従ができない可能性があります。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

・ その他のリスク・留意点

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

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

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

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

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

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

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

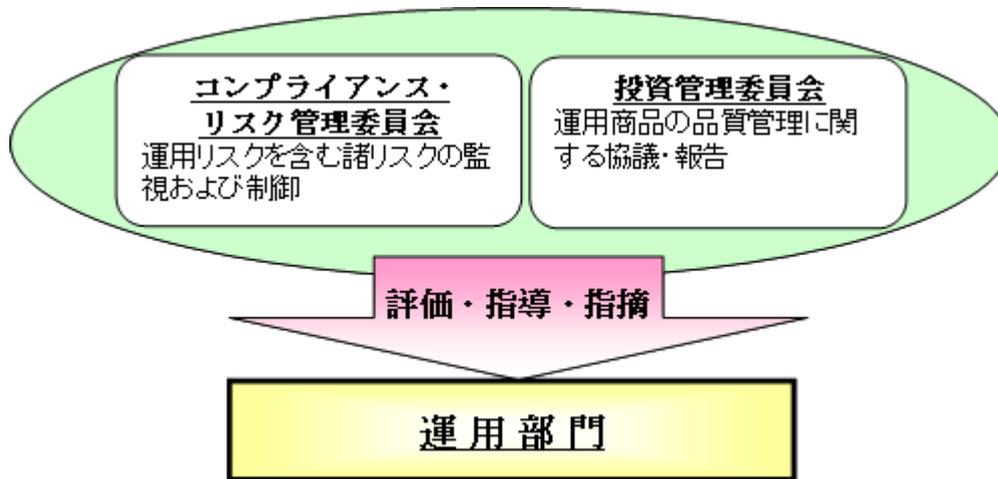
当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(2) リスク管理体制

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

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

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



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

(3) 参考情報

当ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移当ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較

対象期間：2011年4月～2016年3月



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

※分配金再投資基準価額は5年前の基準価額を起点として計算したものです。

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

(注)当ファンドは、設定日から1年を経過していないため、設定日以降のデータで表示しています。また、年間騰落率のデータはありません。

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

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

※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。

(注)当ファンドは、設定日から1年を経過していないため、年間騰落率のデータがありません。

※各資産クラスの指数について

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

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

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

また、各権利者は、当ファンドの運用成果等に関し一切責任を負いません。

<代表的資産クラスの指数について>

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

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

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

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

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、2.7%（税抜2.5%）を上限として各販売会社が別途定める料率を乗じて得た金額となります。詳細については、お申込みの各販売会社までお問合わせください。

購入時手数料は、購入時の商品説明、事務手続き等の対価として販売会社にお支払いいただきます。

「税抜」における税とは、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額をいいます（以下同じ。）。

分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料、信託財産留保額はありませぬ。

一部解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し、年1.2744%（税抜1.18%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

配分	料率（年率）	役務の内容
委託会社	0.486%（税抜0.45%）	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
販売会社	0.756%（税抜0.7%）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	0.0324%（税抜0.03%）	ファンド財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
合計	1.2744%（税抜1.18%）	運用管理費用（信託報酬） ＝運用期間中の日々基準価額×信託報酬率

上記信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

(4)【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

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

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

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

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

(5)【課税上の取扱い】

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

< 収益分配金（普通分配金）に対する課税 >

個人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収（申告不要）となります。なお、確定申告による申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されませぬ。

期間	税率
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 一部解約時および償還時に対する課税 >

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、以下の税率による申告分離課税が適用されます。なお、源泉徴収ありの特定口座を選択している場合は、源泉徴収（原則として、確定申告は不要）となります。

期間	税率
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 損益通算について >

一部解約時および償還時の損失については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等との譲渡損との相殺が可能となります。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等が追加されております。

2. 法人の受益者に対する課税

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

期間	税率
平成26年1月1日以降	15.315%（所得税15.315%）

・ 個別元本方式について

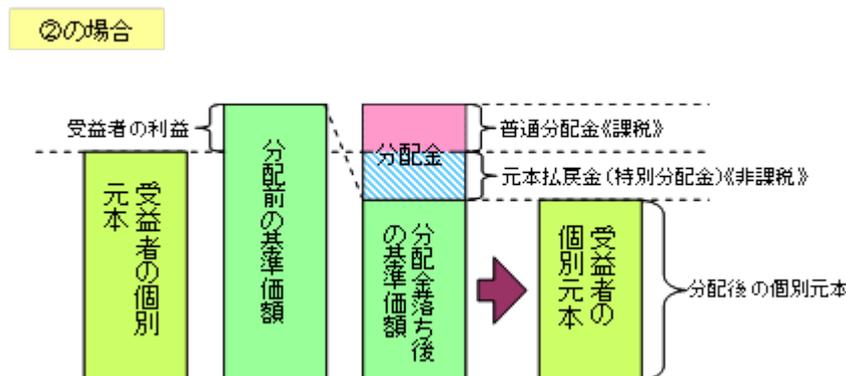
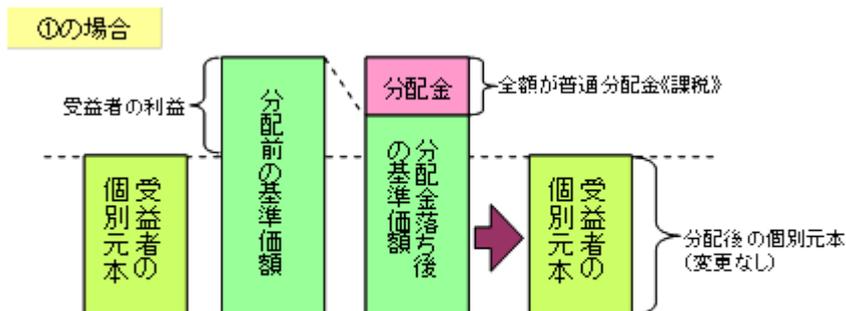
- 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一取扱販売会社であっても複数支店で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の計算が行われる場合があります。
- 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

・ 収益分配金の課税について

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

収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお収益分配金の発生時に、その個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の受益者の個別元本となります。



上記の図はイメージ図であり、個別元本、基準価額および分配金の各水準等を示唆するものではありません。

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

当ファンドは、配当控除ならびに益金不算入制度の適用はありません。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）、ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。

<少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）、ジュニアNISA（ニーサ）」をご利用の場合>

NISA（ニーサ）をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になることができるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。

ジュニアNISA（ニーサ）をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。未成年者のために、原則として親権者等が代理で運用を行い、18歳まで払出しが制限されます。ご利用になることができるのは、20歳未満までの方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。

詳しくは、販売会社へお問合わせください。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更されることがあります。

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

5【運用状況】

以下は平成28年3月31日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

マザーファンドの運用状況は、当ファンドの後に記載されます。

「明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）」

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	171,061,152	60.54
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		111,517,030	39.46
合計(純資産総額)		282,578,182	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	明治安田外国債券マザーファンド (為替ヘッジ型)	88,384,464	0.9962	88,048,604	0.9997	88,357,948	31.27
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田日本債券ポートフォリオ・ マザーファンド	38,892,021	1.3790	53,632,097	1.3996	54,433,272	19.26
3	日本	親投資信託 受益証券	明治安田マネーブル・ マザーファンド	28,185,376	1.0030	28,269,933	1.0030	28,269,932	10.00

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	60.54
合計	60.54

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期計算期間末（平成27年 8月21日）	240,590,019	240,590,019	9,911	9,911
第2期計算期間末（平成28年 2月22日）	273,632,546	273,632,546	9,336	9,336
平成27年 4月末日	184,268,489		9,997	
5月末日	201,718,989		10,080	
6月末日	217,309,415		9,908	
7月末日	224,348,012		10,009	
8月末日	246,499,290		9,796	
9月末日	247,400,039		9,733	
10月末日	253,368,315		9,737	
11月末日	262,267,289		9,773	
12月末日	273,489,575		9,684	
平成28年 1月末日	278,202,010		9,526	
2月末日	274,446,261		9,364	
3月末日	282,578,182		9,352	

【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	平成27年 4月20日～平成27年 8月21日	0
第2期計算期間	平成27年 8月22日～平成28年 2月22日	0

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期計算期間	平成27年 4月20日～平成27年 8月21日	0.89
第2期計算期間	平成27年 8月22日～平成28年 2月22日	5.80

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期計算期間	平成27年 4月20日～平成27年 8月21日	242,749,938	
第2期計算期間	平成27年 8月22日～平成28年 2月22日	52,289,050	1,958,966

(注)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

明治安田日本株式アルファ・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	14,065,162,980	96.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		437,289,312	3.02
合計(純資産総額)		14,502,452,292	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	88,100	7,278.27	641,216,443	5,952.00	524,371,200	3.62
2	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	67,900	4,672.52	317,264,559	4,848.00	329,179,200	2.27
3	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	612,600	711.87	436,093,686	521.50	319,470,900	2.20
4	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	57,700	4,532.53	261,527,419	4,690.00	270,613,000	1.87
5	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	46,300	5,932.99	274,697,441	5,136.00	237,796,800	1.64
6	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	64,100	4,529.53	290,342,979	3,412.00	218,709,200	1.51
7	日本	株式	ソニー	電気機器	73,700	3,071.82	226,393,392	2,893.00	213,214,100	1.47
8	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	81,500	2,415.24	196,842,094	2,552.50	208,028,750	1.43
9	日本	株式	オリックス	その他金融業	127,400	1,733.48	220,845,694	1,605.50	204,540,700	1.41
10	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	133,600	1,695.18	226,476,093	1,496.50	199,932,400	1.38
11	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	33,300	6,070.17	202,136,794	5,366.00	178,687,800	1.23
12	日本	株式	日産自動車	輸送用機器	170,700	1,227.93	209,608,001	1,041.50	177,784,050	1.23
13	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	8,600	21,453.31	184,498,513	19,905.00	171,183,000	1.18
14	日本	株式	村田製作所	電気機器	12,300	17,216.25	211,759,951	13,570.00	166,911,000	1.15
15	日本	株式	KDDI	情報・通信業	51,100	2,961.01	151,307,671	3,006.00	153,606,600	1.06
16	日本	株式	三菱重工業	機械	366,000	559.87	204,915,332	418.10	153,024,600	1.06
17	日本	株式	日本航空	空運業	34,800	4,216.89	146,747,799	4,122.00	143,445,600	0.99
18	日本	株式	キヤノン	電気機器	42,600	3,595.34	153,161,771	3,355.00	142,923,000	0.99
19	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	14,500	11,502.50	166,786,285	9,713.00	140,838,500	0.97
20	日本	株式	パナソニック	電気機器	129,500	1,248.50	161,681,574	1,033.50	133,838,250	0.92
21	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	779,700	241.11	187,994,030	168.10	131,067,570	0.90
22	日本	株式	国際石油開発帝石	鉱業	150,800	1,120.22	168,929,319	853.50	128,707,800	0.89
23	日本	株式	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	保険業	38,800	3,781.97	146,740,512	3,188.00	123,694,400	0.85

24	日本	株式	野村ホールディングス	証券、 商品先物取引業	244,400	687.93	168,131,510	502.90	122,908,760	0.85
25	日本	株式	富士フイルム ホールディングス	化学	27,000	4,783.83	129,163,491	4,451.00	120,177,000	0.83
26	日本	株式	三菱電機	電気機器	101,000	1,273.61	128,634,760	1,179.50	119,129,500	0.82
27	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	84,100	1,504.72	126,547,482	1,386.00	116,562,600	0.80
28	日本	株式	電通	サービス業	20,300	6,526.34	132,484,793	5,650.00	114,695,000	0.79
29	日本	株式	三井住友トラスト・ ホールディングス	銀行業	347,000	454.55	157,729,275	329.60	114,371,200	0.79
30	日本	株式	日立製作所	電気機器	214,000	663.67	142,025,600	526.60	112,692,400	0.78

□ 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
----	---------	----	----------

株式	国内	水産・農林業	0.32
		鉱業	0.89
		建設業	2.59
		食料品	5.22
		繊維製品	0.79
		化学	6.19
		医薬品	5.99
		ゴム製品	0.62
		ガラス・土石製品	0.65
		鉄鋼	0.89
		非鉄金属	0.63
		金属製品	0.19
		機械	3.64
		電気機器	10.23
		輸送用機器	9.17
		精密機器	2.79
		その他製品	2.26
		電気・ガス業	2.22
		陸運業	3.57
		空運業	0.99
		情報・通信業	9.78
		卸売業	3.17
		小売業	5.71
		銀行業	7.71
		証券、商品先物取引業	1.14
		保険業	1.99
その他金融業	1.85		
不動産業	2.93		
サービス業	2.88		
合計		96.98	

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	7,116,243,770	49.02
	メキシコ	302,277,000	2.08
	小計	7,418,520,770	51.11
地方債証券	日本	210,352,000	1.45
特殊債券	日本	113,790,021	0.78
社債券	日本	5,961,132,600	41.07
	フランス	503,810,000	3.47
	韓国	100,133,000	0.69
	小計	6,565,075,600	45.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		208,270,823	1.43
合計(純資産総額)		14,516,009,214	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第342回利付国債10年	1,149,000,000	102.12	1,173,450,520	101.50	1,166,246,490	0.1	2026/3/20	8.03
2	日本	国債証券	第362回利付国債2年	842,000,000	100.62	847,247,460	100.61	847,178,300	0.1	2018/3/15	5.84
3	日本	社債券	第54回クレディセゾン 無担保社債	600,000,000	99.64	597,846,000	100.24	601,470,000	0.256	2019/7/31	4.14
4	フランス	社債券	第16回ルノー円貨社債	500,000,000	101.37	506,885,000	100.76	503,810,000	1.27	2017/6/6	3.47
5	日本	国債証券	第593回国庫短期証券	400,000,000	100.07	400,300,000	100.06	400,271,600		2016/9/12	2.76
6	日本	社債券	第26回ソニー無担保社債	300,000,000	105.78	317,354,000	105.57	316,716,000	2.068	2019/6/20	2.18
7	日本	国債証券	第105回利付国債20年	250,000,000	123.12	307,806,200	125.39	313,475,000	2.1	2028/9/20	2.16
8	日本	社債券	第6回NECキャピタル ソリューション無担保社債	300,000,000	99.94	299,823,000	102.12	306,363,000	0.748	2022/3/4	2.11
9	日本	社債券	第44回ソフトバンク 無担保社債	300,000,000	101.23	303,704,000	101.64	304,923,000	1.689	2020/11/27	2.10
10	日本	社債券	第29回ソニー無担保社債	300,000,000	100.57	301,734,000	101.32	303,969,000	0.86	2018/6/19	2.09
11	メキシコ	国債証券	第18回 メキシコ合衆国円貨債券	300,000,000	101.31	303,948,000	100.75	302,277,000	0.8	2019/7/24	2.08
12	日本	社債券	第46回ソフトバンク 無担保社債	300,000,000	100.04	300,140,000	100.55	301,668,000	1.26	2019/9/12	2.08

13	日本	国債証券	第328回利付国債10年	221,000,000	105.68	233,552,800	105.49	233,146,160	0.6	2023/3/20	1.61
14	日本	社債券	第175回オリックス無担保社債	200,000,000	101.96	203,926,000	104.11	208,236,000	1.064	2023/11/24	1.43
15	日本	社債券	第1回沢井製薬無担保社債	200,000,000	100.00	200,000,000	101.98	203,966,000	0.594	2022/6/10	1.41
16	日本	社債券	第43回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	102.55	205,100,000	101.72	203,446,000	1.74	2018/6/20	1.40
17	日本	社債券	第3回オリエン트コーポレーション無担保社債	200,000,000	99.69	199,392,000	100.69	201,388,000	0.68	2022/1/21	1.39
18	日本	社債券	第71回アコム無担保社債	200,000,000	100.00	200,000,000	100.29	200,594,000	0.56	2020/5/29	1.38
19	日本	社債券	第6回オリエン트コーポレーション無担保社債	200,000,000	100.00	200,000,000	100.22	200,456,000	0.3	2019/1/22	1.38
20	日本	社債券	第11回東京センチュリーリース無担保社債	200,000,000	100.00	200,000,000	100.05	200,116,000	0.14	2018/4/20	1.38
21	日本	国債証券	第139回利付国債20年	155,000,000	111.11	172,229,200	121.60	188,480,000	1.6	2032/6/20	1.30
22	日本	国債証券	第36回利付国債30年	136,000,000	115.22	156,708,720	135.71	184,568,320	2	2042/3/20	1.27
23	日本	国債証券	第113回利付国債20年	135,000,000	119.42	161,223,650	126.73	171,093,600	2.1	2029/9/20	1.18
24	日本	国債証券	第99回利付国債20年	130,000,000	119.21	154,975,600	124.30	161,595,200	2.1	2027/12/20	1.11
25	日本	国債証券	第148回利付国債20年	133,000,000	107.70	143,241,000	120.24	159,924,520	1.5	2034/3/20	1.10
26	日本	国債証券	第143回利付国債20年	124,000,000	109.18	135,383,200	121.76	150,988,600	1.6	2033/3/20	1.04
27	日本	国債証券	第120回利付国債20年	125,000,000	111.94	139,926,300	120.59	150,743,750	1.6	2030/6/20	1.04
28	日本	社債券	第547回東京電力（一般担保付）	130,000,000	101.77	132,302,300	105.97	137,763,600	1.948	2020/7/24	0.95
29	日本	国債証券	第153回利付国債20年	110,000,000	102.99	113,291,350	116.47	128,118,100	1.3	2035/6/20	0.88
30	日本	国債証券	第146回利付国債20年	103,000,000	112.75	116,132,700	123.53	127,244,140	1.7	2033/9/20	0.88

□ 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	51.11
地方債証券	1.45
特殊債券	0.78
社債券	45.23
合計	98.57

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	5,022,305,329	64.04
	イギリス	595,684,249	7.60
	フランス	428,830,455	5.47
	ドイツ	354,069,767	4.52
	スイス	257,629,069	3.29
	カナダ	160,746,449	2.05
	オーストラリア	157,833,187	2.01
	スペイン	107,828,411	1.38
	オランダ	92,977,987	1.19
	アイルランド	88,644,360	1.13
	香港	84,070,870	1.07
	イタリア	84,013,830	1.07
	ベルギー	64,887,563	0.83
	スウェーデン	48,385,390	0.62
	中国	45,198,108	0.58
小計		7,593,105,024	96.83
投資証券	アメリカ	91,096,033	1.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		157,853,179	2.01
合計(純資産総額)		7,842,054,236	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	32,100	5,073.98	162,874,771	6,203.03	199,117,391	2.54
2	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	2,070	67,956.18	140,669,295	86,576.55	179,213,461	2.29
3	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ ハードウェアおよび機器	14,000	13,712.02	191,968,409	12,345.22	172,833,091	2.20
4	アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	12,200	11,761.53	143,490,769	13,352.58	162,901,476	2.08
5	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	25,000	5,407.51	135,187,830	6,089.22	152,230,680	1.94
6	アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	27,700	6,079.08	168,390,682	5,481.88	151,848,131	1.94
7	アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア	11,800	12,037.60	142,043,732	11,145.17	131,513,110	1.68

8	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	15,300	8,740.32	133,726,954	8,434.46	129,047,314	1.65
9	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	13,400	9,347.93	125,262,299	9,523.71	127,617,762	1.63
10	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー ・ライフサイエンス	37,200	3,866.05	143,817,090	3,388.28	126,044,299	1.61
11	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	14,300	7,805.34	111,616,414	8,651.57	123,717,457	1.58
12	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	11,100	9,320.88	103,461,874	11,120.38	123,436,320	1.57
13	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	33,200	3,026.58	100,482,615	3,586.60	119,075,266	1.52
14	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	7,800	13,246.81	103,325,194	15,033.76	117,263,372	1.50
15	アメリカ	株式	US BANCORP	銀行	24,900	4,875.66	121,404,024	4,618.75	115,006,955	1.47
16	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	8,800	9,954.15	87,596,531	12,924.39	113,734,685	1.45
17	イギリス	株式	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	家庭用品・パーソナル用品	10,200	9,869.02	100,664,044	10,963.60	111,828,752	1.43
18	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	7,400	13,243.40	98,001,177	14,612.34	108,131,334	1.38
19	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー ・ライフサイエンス	6,700	15,023.62	100,658,283	15,864.21	106,290,255	1.36
20	アメリカ	株式	DANAHER CORP	資本財	9,900	9,826.48	97,282,165	10,707.98	106,009,006	1.35
21	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	1,500	50,385.46	75,578,195	67,460.38	101,190,584	1.29
22	アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	8,700	10,961.51	95,365,140	11,571.10	100,668,650	1.28
23	イギリス	株式	COMPASS GROUP PLC	消費者サービス	46,400	1,912.27	88,729,569	1,991.61	92,410,982	1.18
24	ドイツ	株式	BAYER AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー ・ライフサイエンス	6,900	17,032.62	117,525,119	13,204.18	91,108,842	1.16
25	アメリカ	投資 証券	CROWN CASTLE INTL CORP		9,300	9,568.78	88,989,706	9,795.27	91,096,033	1.16
26	アメリカ	株式	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	食品・生活必需品小売り	9,600	10,019.36	96,185,902	9,423.42	90,464,913	1.15
27	アイル ランド	株式	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	素材	30,600	3,536.01	108,201,998	2,896.87	88,644,360	1.13
28	イギリス	株式	JOHNSON MATTHEY PLC	素材	19,700	5,363.00	105,651,175	4,423.65	87,145,992	1.11
29	アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,700	11,082.26	74,251,162	12,999.89	87,099,274	1.11
30	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	131,800	743.35	97,974,162	637.86	84,070,870	1.07

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	6.32
		素材	6.41
		資本財	7.30
		商業・専門サービス	1.93
		運輸	1.95
		自動車・自動車部品	0.30
		耐久消費財・アパレル	2.26
		消費者サービス	2.91
		メディア	1.68
		小売	4.53
		食品・生活必需品小売り	1.77
		食品・飲料・タバコ	6.14
		家庭用品・パーソナル用品	3.74
		ヘルスケア機器・サービス	3.47
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.66
		銀行	6.90
		各種金融	2.58
		保険	3.45
		ソフトウェア・サービス	10.95
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.21
電気通信サービス	3.59		
公益事業	3.76		
半導体・半導体製造装置	2.03		
投資証券	外国		1.16
合計			97.99

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	9,835,066,485	34.98
	イタリア	4,077,455,892	14.50
	イギリス	2,154,902,337	7.66
	スペイン	2,093,890,514	7.45
	フランス	1,577,209,675	5.61
	ベルギー	1,126,916,617	4.01
	オランダ	889,231,288	3.16
	アイルランド	536,383,801	1.91
	ドイツ	499,424,484	1.78
	メキシコ	441,925,587	1.57
	ポーランド	405,943,561	1.44
	オーストリア	199,714,116	0.71
	デンマーク	177,902,874	0.63
	マレーシア	141,645,601	0.50
	スウェーデン	132,322,688	0.47
	南アフリカ	118,757,691	0.42
	シンガポール	103,316,854	0.37
スイス	81,508,568	0.29	
小計		24,593,518,633	87.47
地方債証券	カナダ	974,026,850	3.46
特殊債券	オランダ	651,115,800	2.32
	オーストラリア	373,047,292	1.33
	国際機関	130,946,762	0.47
小計		1,155,109,854	4.11
社債券	フランス	702,960,940	2.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		691,933,264	2.46
合計(純資産総額)		28,117,549,541	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 8%	34,440,000	15,271.36	5,259,458,263	15,301.59	5,269,868,236	8	2021/11/15	18.74
2	イタリア	国債証券	BTPS 5%	13,630,000	15,946.21	2,173,468,430	16,071.04	2,190,483,433	5	2022/3/1	7.79

3	イギリス	国債証券	TREASURY 4.5%	7,435,000	21,018.80	1,562,748,502	22,075.68	1,641,327,331	4.5	2034/9/7	5.84
4	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 4.6%	10,050,000	14,658.27	1,473,156,956	14,643.35	1,471,657,579	4.6	2019/7/30	5.23
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.5%	8,800,000	14,607.99	1,285,503,140	15,335.92	1,349,561,322	4.5	2039/8/15	4.80
6	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 8.5%	5,755,000	20,410.16	1,174,604,956	20,416.67	1,174,979,704	8.5	2023/4/25	4.18
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.25%	8,970,000	11,986.95	1,075,230,149	11,904.46	1,067,830,599	4.25	2017/11/15	3.80
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.5%	7,645,000	11,864.84	907,067,662	11,843.72	905,452,727	3.5	2018/2/15	3.22
9	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT 5.5%	4,400,000	19,588.36	861,888,164	20,209.80	889,231,288	5.5	2028/1/15	3.16
10	イタリア	国債証券	BTSP 9%	4,100,000	20,163.83	826,717,030	20,343.88	834,099,367	9	2023/11/1	2.97
11	ベルギー	国債証券	BELGIAN 0304 5%	3,600,000	20,951.69	754,261,110	21,384.64	769,847,112	5	2035/3/28	2.74
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3%	6,150,000	11,571.76	711,663,380	12,068.20	742,194,548	3	2045/5/15	2.64
13	フランス	社債券	DEXIA CRED SA NY 2.25%	6,150,000	11,529.41	709,059,182	11,430.25	702,960,940	2.25	2019/1/30	2.50
14	オランダ	特殊債券	NED WATERSCHAPBK 1.875%	5,000,000	11,340.11	567,005,760	11,448.28	572,414,400	1.875	2019/3/13	2.04
15	イギリス	国債証券	TREASURY 8%	2,330,000	22,108.55	515,129,373	22,041.84	513,575,006	8	2021/6/7	1.83
16	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 6.5%	2,300,000	21,453.34	493,426,926	21,714.10	499,424,484	6.5	2027/7/4	1.78
17	アイルランド	国債証券	IRISH GOVT 5.4%	2,310,000	18,105.12	418,228,470	17,943.12	414,486,234	5.4	2025/3/13	1.47
18	カナダ	地方債証券	ONTARIO PROVINCE 4%	3,300,000	12,451.70	410,906,212	12,179.01	401,907,587	4	2019/10/7	1.43
19	イタリア	国債証券	ITALY GOV'T INT 5.75%	3,010,000	13,537.47	407,478,058	12,996.02	391,180,473	5.75	2016/7/25	1.39
20	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 5.15%	2,000,000	18,247.79	364,955,847	19,441.04	388,820,960	5.15	2044/10/31	1.38
21	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 3.25%	1,960,000	16,662.25	326,580,222	18,444.98	361,521,765	3.25	2045/5/25	1.29
22	カナダ	地方債証券	ONTARIO PROVINCE 4%	3,650,000	9,822.89	358,535,566	9,792.08	357,410,984	4	2021/6/2	1.27
23	ベルギー	国債証券	BELGIAN 0331 3.75%	1,790,000	18,864.25	337,670,087	19,948.01	357,069,505	3.75	2045/6/22	1.27
24	イタリア	国債証券	BTSP 6.5%	1,750,000	19,023.46	332,910,708	19,557.25	342,251,963	6.5	2027/11/1	1.22

25	イタリア	国債証券	BTPS 4.25%	1,870,000	14,409.66	269,460,792	14,290.90	267,239,961	4.25	2019/2/1	0.95
26	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 4.1%	1,670,000	14,004.85	233,881,145	13,976.76	233,411,975	4.1	2018/7/30	0.83
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.75%	1,860,000	11,802.10	219,519,120	11,692.31	217,476,977	2.75	2018/2/28	0.77
28	カナダ	地方債証券	QUEBEC PROVINCE 6.25%	1,730,000	12,490.81	216,091,130	12,410.88	214,708,279	6.25	2032/6/1	0.76
29	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREAS 4.75%	2,080,000	9,652.09	200,763,539	9,855.78	205,000,380	4.75	2025/7/21	0.73
30	オーストラリア	国債証券	REP OF AUSTRIA 4.85%	1,090,000	18,342.82	199,936,825	18,322.39	199,714,116	4.85	2026/3/15	0.71

□ 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	87.47
地方債証券	3.46
特殊債券	4.11
社債券	2.50
合計	97.54

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）

（１）投資状況

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
-------	--------	----------	----------

国債証券	アメリカ	2,063,178,973	41.43
	イタリア	682,907,917	13.71
	イギリス	381,034,538	7.65
	フランス	347,814,192	6.98
	スペイン	278,253,447	5.59
	ベルギー	182,326,485	3.66
	オランダ	144,435,341	2.90
	メキシコ	124,196,962	2.49
	カナダ	107,985,960	2.17
	ドイツ	103,841,898	2.09
	アイルランド	98,687,198	1.98
	オーストラリア	90,282,998	1.81
	スウェーデン	82,343,278	1.65
	オーストリア	76,954,063	1.55
	デンマーク	34,010,843	0.68
	ポーランド	27,443,340	0.55
	南アフリカ	23,353,702	0.47
シンガポール	12,632,628	0.25	
	小計	4,861,683,763	97.62
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		118,435,874	2.38
合計(純資産総額)		4,980,119,637	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		10,592,326	0.21
	売建		4,880,125,510	97.99

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 8%	5,390,000	15,389.81	829,510,896	15,301.59	824,755,798	8	2021/11/15	16.56
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.25%	3,570,000	11,938.59	426,207,836	11,904.46	424,989,433	4.25	2017/11/15	8.53
3	イタリア	国債証券	BTPS 5%	2,020,000	15,880.65	320,789,296	16,071.04	324,635,109	5	2022/3/1	6.52
4	イギリス	国債証券	TREASURY 4.5%	1,342,000	22,275.33	298,934,988	22,075.68	296,255,720	4.5	2034/9/7	5.95
5	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 8.5%	1,130,000	20,467.13	231,278,620	20,416.67	230,708,439	8.5	2023/4/25	4.63
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.5%	1,190,000	15,556.00	185,116,426	15,335.92	182,497,496	4.5	2039/8/15	3.66
7	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 4.6%	1,220,000	14,660.07	178,852,942	14,643.35	178,648,980	4.6	2019/7/30	3.59
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.5%	1,400,000	11,866.74	166,134,424	11,843.72	165,812,140	3.5	2018/2/15	3.33
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 8.125%	970,000	14,011.05	135,907,221	13,932.70	135,147,247	8.125	2019/8/15	2.71
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3%	1,100,000	12,176.68	133,943,551	12,068.20	132,750,240	3	2045/5/15	2.67
11	メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS 8.5%	17,390,000	714.71	124,289,629	714.18	124,196,962	8.5	2018/12/13	2.49
12	イタリア	国債証券	BTPS 9%	595,000	20,031.02	119,184,579	20,343.88	121,046,127	9	2023/11/1	2.43
13	ベルギー	国債証券	BELGIAN 0304 5%	540,000	20,924.28	112,991,131	21,384.64	115,477,067	5	2035/3/28	2.32
14	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 5.5%	474,000	21,877.56	103,699,653	21,907.57	103,841,898	5.5	2031/1/4	2.09
15	イタリア	国債証券	BTPS 4.75%	650,000	15,551.30	101,083,489	15,724.97	102,212,357	4.75	2021/9/1	2.05
16	アイルランド	国債証券	IRISH GOVT 5.4%	550,000	17,766.90	97,717,955	17,943.12	98,687,198	5.4	2025/3/13	1.98
17	カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 2.75%	940,000	9,724.34	91,408,876	9,656.25	90,768,800	2.75	2022/6/1	1.82
18	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT 5.5%	420,000	20,152.20	84,639,254	20,209.80	84,881,169	5.5	2028/1/15	1.70
19	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 5.15%	405,000	18,556.23	75,152,765	19,441.04	78,736,244	5.15	2044/10/31	1.58
20	オーストリア	国債証券	REP OF AUSTRIA 4.85%	420,000	18,223.40	76,538,297	18,322.39	76,954,063	4.85	2026/3/15	1.55
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.125%	630,000	11,731.04	73,905,579	11,710.79	73,778,022	2.125	2021/6/30	1.48
22	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT 5%	4,290,000	1,724.67	73,988,397	1,717.80	73,693,691	5	2020/12/1	1.48
23	ベルギー	国債証券	BELGIAN 0320 4.25%	320,000	20,357.93	65,145,389	20,890.44	66,849,418	4.25	2041/3/28	1.34
24	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	714,000	8,881.64	63,414,968	8,815.61	62,943,473	2.75	2024/4/21	1.26
25	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT 3.5%	400,000	14,939.63	59,758,543	14,888.54	59,554,172	3.5	2020/7/15	1.20
26	イタリア	国債証券	BTPS 6.5%	290,000	19,019.63	55,156,951	19,557.25	56,716,040	6.5	2027/11/1	1.14

27	イギリス	国債証券	TREASURY 8%	230,000	22,231.06	51,131,454	22,041.84	50,696,245	8	2021/6/7	1.02
28	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 3.25%	270,000	17,832.66	48,148,200	18,444.98	49,801,468	3.25	2045/5/25	1.00
29	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 3%	310,000	15,127.34	46,894,760	15,145.22	46,950,182	3	2022/4/25	0.94
30	イタリア	国債証券	BTPS 4.75%	320,000	13,489.10	43,165,129	13,430.46	42,977,486	4.75	2017/5/1	0.86

□ 種類別投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	97.62
合計	97.62

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (％)
為替予約取引	ドル	買建	21,704.03	2,467,194	2,445,393	0.04
	ユーロ	買建	63,802.44	8,106,738	8,146,933	0.16
	ドル	売建	18,341,000.00	2,081,294,450	2,066,113,650	41.48
	カナダドル	売建	1,250,000.00	107,526,750	108,462,500	2.17
	メキシコペソ	売建	19,400,000.00	126,141,322	126,488,000	2.53
	ユーロ	売建	15,083,000.00	1,916,679,599	1,925,948,270	38.67
	債券	売建	2,350,000.00	379,793,135	380,441,500	7.63
	スウェーデンクローナ	売建	6,000,000.00	82,172,400	83,100,000	1.66
	デンマーククローネ	売建	2,000,000.00	34,080,600	34,280,000	0.68
	ポーランドズロチ	売建	940,000.00	28,066,990	28,030,800	0.56
	オーストラリアドル	売建	1,060,000.00	90,828,750	91,372,000	1.83
	シンガポールドル	売建	151,000.00	12,529,829	12,576,790	0.25
	南アフリカランド	売建	3,100,000.00	22,739,120	23,312,000	0.46

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

明治安田マネープール・マザーファンド

(1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
特殊債券	日本	1,666,486,600	82.37
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		356,566,793	17.63
合計(純資産総額)		2,023,053,393	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	特殊 債券	政府保証第16回 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	900,000,000	101.50	913,581,000	100.63	905,733,000	2	2016/7/28	44.77
2	日本	特殊 債券	政府保証第8回 中日本高速道路債券	570,000,000	101.58	579,051,600	100.71	574,086,900	2	2016/8/12	28.38
3	日本	特殊 債券	政府保証第863回 地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101.19	101,199,000	100.30	100,305,000	2	2016/5/27	4.96
4	日本	特殊 債券	政府保証第2回 阪神高速道路債券	85,000,000	102.15	86,827,500	101.60	86,361,700	1.7	2017/3/16	4.27

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
特殊債券	82.37
合計	82.37

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

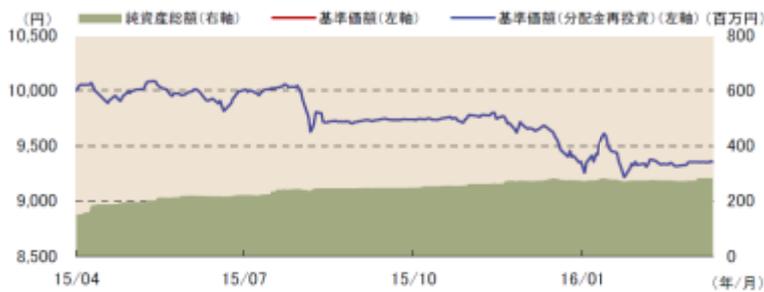
該当事項はありません。

<参考情報>

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

2016年3月31日現在

基準価額・純資産の推移



分配の推移

年/月	分配金 (円)
2016年2月	0円
2015年8月	0円
設定未累計	0円
※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額	
基準価額	9,352円
純資産総額	282百万円

※基準価額(分配金再投資)は信託報酬控除後のものであり、当ファンドの設定時を10,000円として分配金(税引前)再投資ベースで算出しています。

主要な資産の状況

資産の組入比率

資産の種類	投資比率(%)
明治安田日本株式アルファ・マザーファンド	-
明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	19.26
明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	-
明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	-
明治安田外国債券マザーファンド(為替ヘッジ型)	31.27
明治安田マネーパール・マザーファンド	10.00
その他資産	39.46
合計	100

組入資産上位銘柄(各マザーファンド)

明治安田日本株式アルファ・マザーファンド

銘柄名	業種	投資比率(%)
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.62
2 日本電信電話	情報・通信業	2.27
3 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.20
4 日本たばこ産業	食料品	1.87
5 武田薬品工業	医薬品	1.64

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

銘柄名	利率(%)	償還期限	種類	投資比率(%)
1 第342回利付国債10年	0.1	2026/3/20	国債証券	8.03
2 第362回利付国債2年	0.1	2018/3/15	国債証券	5.84
3 第54回レディセンテック無担保社債	0.256	2019/7/31	社債券	4.14
4 第16回ルノー内資社債	1.27	2017/6/6	社債券	3.47
5 第593回国庫短期証券	-	2016/9/12	国債証券	2.76

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

銘柄名	国/地域	業種	投資比率(%)
1 MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.54
2 ALPHABET INC-CL A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.29
3 APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア機器	2.20
4 NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	公益事業	2.08
5 VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	電気通信サービス	1.94

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

銘柄名	利率(%)	償還期限	国/地域	種類	投資比率(%)
1 US TREASURY N/B 8%	8	2021/11/15	アメリカ	国債証券	18.74
2 BTPS 5%	5	2022/3/1	イタリア	国債証券	7.79
3 TREASURY 4.5%	4.5	2034/9/7	イギリス	国債証券	5.84
4 SPANISH GOV'T 4.6%	4.6	2019/7/30	スペイン	国債証券	5.23
5 US TREASURY N/B 4.5%	4.5	2039/8/15	アメリカ	国債証券	4.80

明治安田外国債券マザーファンド(為替ヘッジ型)

銘柄名	利率(%)	償還期限	国/地域	種類	投資比率(%)
1 US TREASURY N/B 8%	8	2021/11/15	アメリカ	国債証券	16.56
2 US TREASURY N/B 4.25%	4.25	2017/11/15	アメリカ	国債証券	8.53
3 BTPS 5%	5	2022/3/1	イタリア	国債証券	6.52
4 TREASURY 4.5%	4.5	2034/9/7	イギリス	国債証券	5.95
5 FRANCE O.A.T. 8.5%	8.5	2023/4/25	フランス	国債証券	4.63

明治安田マネーパール・マザーファンド

銘柄名	利率(%)	償還期限	国/地域	種類	投資比率(%)
1 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	-	2016/7/28	日本	特殊債券	44.77
2 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	-	2016/8/12	日本	特殊債券	28.38
3 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	-	2016/5/27	日本	特殊債券	4.96
4 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	-	2017/3/16	日本	特殊債券	4.27
5 -	-	-	-	-	-

※投資比率は各マザーファンドの対純資産総額比

年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

※2015年は設定日(2015年4月20日)から年末までの収益率、2016年は3月末までの収益率を表示しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。

※最新の運用状況は委託会社のホームページでご確認することができます。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

取得のお申込みの際には、販売会社取引口座を開設していただきます。

販売会社と販売会社以外の取次会社が取次契約を結ぶことにより、当該取次会社がファンドの取扱いを当該販売会社に取次ぐ場合があります。

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

取得価額は取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額）、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する額の合計額（申込代金）を、販売会社が指定した期日までに販売会社においてお支払いいただきます。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

申込手数料は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、2.7%（税抜2.5%）を上限として各販売会社が別途定める料率を乗じて得た金額とします。

申込手数料につきましては、お申込みの販売会社にお問合せください。

分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

お申込単位は、販売会社が定める申込単位とします。

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については1口単位とします。

ファンドのお申込みには、収益の分配が行われるごとに分配金を受益者に支払う「分配金受取りコース」と、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料でファンドに再投資する「分配金再投資コース」があります。分配金の受取方法を途中で変更することはできません。

「分配金再投資コース」を選択する場合には、取得申込者は、販売会社との間で自動継続投資契約を締結する必要があります。

販売会社により「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」のどちらか一方のコースのみのお取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社までお問い合わせください。

分配金再投資コースで当ファンドの取得申込みをする場合であっても、販売会社によっては、分配金を定期的に受け取るための定期引出契約（販売会社により異なる名称を用いる場合があります。）を締結することにより、分配金を受け取ることができる場合があります。

申込期間中における取得申込みの受付時間は、原則として午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付として取扱います。

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

2【換金（解約）手続等】

・信託の一部解約（解約請求制）

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

一部解約の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。解約代金は請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

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

換金手数料、信託財産留保額はありません。

ご換金単位は、販売会社が定める単位とします。

自動継続投資契約にかかる受益権については1口の整数倍をもって一部解約の実行を請求することができます。

一部解約の実行請求の受付時間は、原則として午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。

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

上記により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、上記の規定に準じて計算された価額とします。

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

なお、ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

平成27年4月20日から平成37年2月20日

受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、原則として毎年2月22日から8月21日、8月22日から翌年2月21日までとします。

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

(5)【その他】

1) 信託の終了および繰上償還条項（信託契約の解約）

委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、前 の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

前 の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

前 の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

前 から までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前 から までの手続を行うことが困難な場合には適用しません。

2) 信託契約に関する監督官庁の命令

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

委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、約款の規定にしたがいま

す。

3) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

前 の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

4) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

5) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

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

6) 信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は約款に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

委託会社は、前 の事項(前 の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

前 の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

前 の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

前 から前 までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

前 から前 の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

7) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が約款の規定による一部解約の実行の請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、約款に規定する信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

8) 公告

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

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

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

9) 運用報告書に記載すべき事項の提供

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

前 の規定にかかわらず、委託会社は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

10) その他のディスクロージャー資料について

委託会社は、通常、月次の運用レポートを作成する予定であり、販売会社にて入手可能です。また、委託会社のホームページにおいても入手可能です。

11) 関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金請求権

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

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として決算日から起算して5営業日までに）、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。

収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が、収益分配金についてその支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

分配金再投資コースにお申込みされている受益者の収益分配金については、販売会社を通じて、自動継続投資契約に基づき、原則として税控除後、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金請求権

受益者はファンドにかかる償還金を持分にに応じて請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(3) 受益権の買取請求権

信託契約の解約、または重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。

ただし、この信託は、受益者が約款の規定による一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、約款に規定する信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(4) 信託の一部解約の実行請求権

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

(5) 帳簿閲覧謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（平成27年8月22日から平成28年2月22日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成27年8月21日現在)	第2期 (平成28年2月22日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	34,143,335
コール・ローン	40,100,547	-
親投資信託受益証券	201,397,908	241,173,514
未収利息	10	-
流動資産合計	241,498,465	275,316,849
資産合計	241,498,465	275,316,849
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	23,000	42,644
未払委託者報酬	881,656	1,634,613
その他未払費用	3,790	7,046
流動負債合計	908,446	1,684,303
負債合計	908,446	1,684,303
純資産の部		
元本等		
元本	242,749,938	293,080,022
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,159,919	19,447,476
(分配準備積立金)	469,248	1,257,764
元本等合計	240,590,019	273,632,546
純資産合計	240,590,019	273,632,546
負債純資産合計	241,498,465	275,316,849

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 1 期 (自 平成27年 4 月20日 至 平成27年 8 月21日)	第 2 期 (自 平成27年 8 月22日 至 平成28年 2 月22日)
営業収益		
受取利息	974	2,216
有価証券売買等損益	1,502,092	14,212,143
営業収益合計	1,501,118	14,209,927
営業費用		
受託者報酬	23,000	42,644
委託者報酬	881,656	1,634,613
その他費用	3,790	7,046
営業費用合計	908,446	1,684,303
営業利益又は営業損失 ()	2,409,564	15,894,230
経常利益又は経常損失 ()	2,409,564	15,894,230
当期純利益又は当期純損失 ()	2,409,564	15,894,230
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 ()	-	51,946
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-	2,159,919
剰余金増加額又は欠損金減少額	249,645	21,411
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	21,411
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	249,645	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,466,684
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,466,684
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ()	2,159,919	19,447,476

（ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は、当期末が休日のため、平成27年8月22日から平成28年2月22日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

第1期 (平成27年8月21日現在)	第2期 (平成28年2月22日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数 242,749,938口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 293,080,022口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 2,159,919円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 19,447,476円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9911円 (10,000口当たり純資産額) (9,911円)	3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9336円 (10,000口当たり純資産額) (9,336円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 (自平成27年4月20日 至平成27年8月21日)			第2期 (自平成27年8月22日 至平成28年2月22日)		
分配金の計算過程 計算期間末における分配対象額は、559,899円(10,000口当たり23円06銭)であり、分配金は0円としております。			分配金の計算過程 計算期間末における分配対象額は、1,523,635円(10,000口当たり51円97銭)であり、分配金額は0円としております。		
項目		金額または口数	項目		金額または口数
配当等収益額（費用控除後）	A	469,248円	配当等収益額（費用控除後）	A	791,890円
有価証券売買等損益額 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	B	-円	有価証券売買等損益額 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	B	-円
収益調整金額	C	90,651円	収益調整金額	C	265,871円
分配準備積立金額	D	-円	分配準備積立金額	D	465,874円
分配対象額（A + B + C + D）	E	559,899円	分配対象額（A + B + C + D）	E	1,523,635円
期末受益権口数	F	242,749,938口	期末受益権口数	F	293,080,022口
10,000口当たりの分配対象額 （E ÷ F × 10,000）	G	23円 06銭	10,000口当たりの分配対象額 （E ÷ F × 10,000）	G	51円 97銭
10,000口当たりの分配金額	H	-円 -銭	10,000口当たりの分配金額	H	-円 -銭
分配金額（F × H ÷ 10,000）	I	-円	分配金額（F × H ÷ 10,000）	I	-円

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

	第1期 (自 平成27年4月20日 至 平成27年8月21日)	第2期 (自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（その他の注記）」の「2.有価証券関係」に記載しております。これらは価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（その他の注記）」の「2.有価証券関係」に記載しております。これらは価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。また、流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第1期 (自 平成27年4月20日 至 平成27年8月21日)	第2期 (自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	親投資信託受益証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期(自 平成27年4月20日 至 平成27年8月21日)

該当事項はございません。

第2期(自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)

該当事項はございません。

(その他の注記)

1. 元本の移動

	第1期 (自 平成27年4月20日 至 平成27年8月21日)	第2期 (自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)
期首元本額	150,000,000円	242,749,938円
期中追加設定元本額	92,749,938円	52,289,050円
期中一部解約元本額	-円	1,958,966円

2. 有価証券関係

売買目的有価証券

	第1期 (自 平成27年4月20日 至 平成27年8月21日)	第2期 (自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	1,312,579	7,255,920
合計	1,312,579	7,255,920

3. デリバティブ取引関係

第1期（平成27年8月21日現在）

該当事項はございません。

第2期（平成28年2月22日現在）

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成28年2月22日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成28年2月22日現在)

種類	銘柄	総口数(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド	12,554,956	27,659,823	
	明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド	40,620,268	55,978,791	
	明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド	20,831,996	34,622,777	
	明治安田日本株式アルファ・マザーファンド	21,110,865	33,217,946	
	明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）	90,027,278	89,694,177	
合計		185,145,363	241,173,514	

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

（参考）

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

同親投資信託の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田日本株式アルファ・マザーファンド

（１）貸借対照表

	（平成28年2月22日現在）
科目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	580,776,092
株式	13,167,325,850
未収入金	122,610,734
未収配当金	18,876,580
流動資産合計	13,889,589,256
資産合計	13,889,589,256
負債の部	
流動負債	
未払金	589,754,417
未払解約金	1,770,000
流動負債合計	591,524,417
負債合計	591,524,417
純資産の部	
元本等	
元本	8,451,027,569
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,847,037,270
元本等合計	13,298,064,839
純資産合計	13,298,064,839
負債純資産合計	13,889,589,256

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年2月22日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、平成27年11月26日から平成28年11月25日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年2月22日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日）の元本状況	
期首（平成27年8月22日）の元本額	7,493,695,373円
対象期間中の追加設定元本額	2,969,643,469円
対象期間中の一部解約元本額	2,012,311,273円
平成28年2月22日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド（年1回決算型）	31,284,624円
明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）	21,110,865円
明治安田DC日本株式アルファオープン	523,957,134円
明治安田日本株式アルファオープン（3ヵ月決算型）	1,009,421,681円
明治安田日本株式アルファPファンド（適格機関投資家私募）	5,932,931,974円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド（適格機関投資家私募）	932,321,291円
計	8,451,027,569円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5735円
（10,000口当たり純資産額）	(15,735円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成28年2月22日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	日本水産	35,100	546.00	19,164,600	
	国際石油開発帝石	179,800	824.90	148,317,020	
	大林組	48,400	989.00	47,867,600	
	西松建設	60,000	429.00	25,740,000	
	三井住友建設	280,400	92.00	25,796,800	
	前田建設工業	69,000	751.00	51,819,000	
	ピーエス三菱	78,700	419.00	32,975,300	
	N I P P O	15,000	1,689.00	25,335,000	
	東洋建設	54,600	417.00	22,768,200	
	住友林業	43,400	1,274.00	55,291,600	
	大和ハウス工業	7,300	3,064.00	22,367,200	
	積水ハウス	16,900	1,803.50	30,479,150	
	きんでん	28,100	1,449.00	40,716,900	
	日揮	11,000	1,710.00	18,810,000	
	山崎製パン	15,000	2,155.00	32,325,000	
	アサヒグループホールディングス	24,200	3,497.00	84,627,400	
	麒麟ホールディングス	28,800	1,499.00	43,171,200	
	コカ・コーラウエスト	21,200	2,598.00	55,077,600	
	コカ・コーライーストジャパン	21,000	2,052.00	43,092,000	
	味の素	20,000	2,880.50	57,610,000	
	キューピー	11,700	2,554.00	29,881,800	
	ニチレイ	27,000	887.00	23,949,000	
	東洋水産	12,300	4,165.00	51,229,500	
	日本たばこ産業	59,600	4,542.00	270,703,200	
	東洋紡	249,000	157.00	39,093,000	
	帝人	168,000	379.00	63,672,000	
	クラレ	60,500	1,239.00	74,959,500	
	旭化成	103,000	656.10	67,578,300	
	住友化学	90,000	502.00	45,180,000	
	住友精化	46,000	587.00	27,002,000	
	東ソー	65,000	428.00	27,820,000	
	トクヤマ	127,000	140.00	17,780,000	
	信越化学工業	18,600	5,675.00	105,555,000	
	エア・ウォーター	7,000	1,583.00	11,081,000	
	三井化学	45,000	396.00	17,820,000	
	積水化学工業	14,800	1,279.00	18,929,200	
	日本ゼオン	56,000	696.00	38,976,000	
	アイカ工業	13,000	2,186.00	28,418,000	
	日立化成	28,200	1,869.00	52,705,800	
	花王	11,100	5,848.00	64,912,800	
	富士フイルムホールディングス	18,400	4,269.00	78,549,600	
	ユニ・チャーム	34,700	2,415.00	83,800,500	
	武田薬品工業	44,600	5,417.00	241,598,200	
	アステラス製薬	116,800	1,577.00	184,193,600	

大日本住友製薬	32,000	1,236.00	39,552,000
田辺三菱製薬	39,400	2,031.00	80,021,400
エーザイ	5,700	7,000.00	39,900,000
久光製薬	3,100	5,020.00	15,562,000
富士製薬工業	8,000	2,024.00	16,192,000
第一三共	28,200	2,259.00	63,703,800
ダイト	5,900	2,705.00	15,959,500
大塚ホールディングス	23,800	4,152.00	98,817,600
大正製薬ホールディングス	9,500	8,910.00	84,645,000
出光興産	10,100	1,796.00	18,139,600
ブリヂストン	4,900	3,991.00	19,555,900
住友ゴム工業	24,600	1,657.00	40,762,200
旭硝子	73,000	545.00	39,785,000
日本板硝子	274,000	72.00	19,728,000
新日鐵住金	30,700	1,874.00	57,531,800
大同特殊鋼	48,000	409.00	19,632,000
日立金属	16,300	1,192.00	19,429,600
大阪チタニウムテクノロジーズ	2,100	1,632.00	3,427,200
東邦チタニウム	17,100	865.00	14,791,500
東洋製罐グループホールディングス	18,700	1,971.00	36,857,700
タクマ	28,000	870.00	24,360,000
小松製作所	41,600	1,741.50	72,446,400
住友重機械工業	102,000	464.00	47,328,000
荏原製作所	106,000	426.00	45,156,000
椿本チエイン	39,000	627.00	24,453,000
サンデンホールディングス	61,000	291.00	17,751,000
日本ピストンリング	15,300	1,503.00	22,995,900
T P R	13,500	2,652.00	35,802,000
日本精工	18,800	1,048.00	19,702,400
N T N	124,000	362.00	44,888,000
ジェイテクト	30,100	1,550.00	46,655,000
三菱重工業	333,000	409.90	136,496,700
イビデン	31,200	1,353.00	42,213,600
コニカミノルタ	69,100	922.00	63,710,200
日立製作所	180,000	476.60	85,788,000
三菱電機	109,000	1,134.00	123,606,000
富士電機	60,000	382.00	22,920,000
日本電産	4,800	7,372.00	35,385,600
富士通	117,000	414.20	48,461,400
ルネサスエレクトロニクス	29,400	659.00	19,374,600
ワコム	32,500	484.00	15,730,000
ジャパンディスプレイ	109,100	211.00	23,020,100
パナソニック	151,800	845.10	128,286,180
ソニー	73,300	2,488.00	182,370,400
T D K	13,100	5,740.00	75,194,000
タムラ製作所	73,000	271.00	19,783,000
フォスター電機	12,700	2,138.00	27,152,600
T O A	23,400	1,012.00	23,680,800

キーエンス	100	58,580.00	5,858,000	
ファナック	5,100	17,040.00	86,904,000	
村田製作所	11,600	13,435.00	155,846,000	
日本ケミコン	103,000	142.00	14,626,000	
キヤノン	51,300	3,311.00	169,854,300	
トヨタ紡織	17,500	1,763.00	30,852,500	
ユニプレス	11,000	1,783.00	19,613,000	
豊田自動織機	15,600	4,780.00	74,568,000	
三井造船	212,000	147.00	31,164,000	
日産自動車	238,100	979.20	233,147,520	
いすゞ自動車	26,800	1,137.50	30,485,000	
トヨタ自動車	95,800	5,980.00	572,884,000	
新明和工業	42,000	767.00	32,214,000	
カルソニックカンセイ	70,000	814.00	56,980,000	
ケーヒン	15,900	1,585.00	25,201,500	
本田技研工業	33,000	2,925.00	96,525,000	
スズキ	17,000	2,809.50	47,761,500	
富士重工業	21,200	3,693.00	78,291,600	
ヨロズ	9,600	2,172.00	20,851,200	
島津製作所	26,000	1,787.00	46,462,000	
東京精密	17,800	2,141.00	38,109,800	
ニコン	71,000	1,692.00	120,132,000	
HOYA	25,300	4,150.00	104,995,000	
シチズンホールディングス	60,900	626.00	38,123,400	
ニプロ	49,400	1,075.00	53,105,000	
ニホンフラッシュ	25,800	980.00	25,284,000	
パイロットコーポレーション	3,600	3,965.00	14,274,000	
凸版印刷	54,000	972.00	52,488,000	
大日本印刷	65,000	990.00	64,350,000	
日本写真印刷	14,000	1,736.00	24,304,000	
ヤマハ	17,700	3,180.00	56,286,000	
リンテック	5,200	2,125.00	11,050,000	
任天堂	2,900	16,495.00	47,835,500	
中国電力	37,100	1,518.00	56,317,800	
東北電力	23,900	1,458.00	34,846,200	
電源開発	20,800	3,450.00	71,760,000	
東京瓦斯	174,000	540.90	94,116,600	
大阪瓦斯	180,000	441.60	79,488,000	
メタウォーター	9,000	2,384.00	21,456,000	
東日本旅客鉄道	18,100	9,953.00	180,149,300	
西日本旅客鉄道	14,400	6,814.00	98,121,600	
東海旅客鉄道	8,300	20,755.00	172,266,500	
日本通運	38,000	516.00	19,608,000	
山九	71,000	528.00	37,488,000	
セイノーホールディングス	29,500	1,198.00	35,341,000	
日本航空	19,300	4,192.00	80,905,600	
ANAホールディングス	79,000	325.90	25,746,100	
新日鉄住金ソリューションズ	14,400	1,969.00	28,353,600	

ITホールディングス	15,600	2,511.00	39,171,600
グリー	28,800	541.00	15,580,800
ネクソン	42,700	1,661.00	70,924,700
アイスタイル	14,000	778.00	10,892,000
ヤフー	81,800	433.00	35,419,400
日本テレビホールディングス	24,400	1,976.00	48,214,400
日本電信電話	67,800	4,812.00	326,253,600
KDDI	52,400	3,013.00	157,881,200
光通信	3,500	7,780.00	27,230,000
NTTドコモ	81,000	2,642.00	214,002,000
東宝	23,400	2,816.00	65,894,400
エヌ・ティ・ティ・データ	13,300	5,620.00	74,746,000
コナミホールディングス	15,800	2,844.00	44,935,200
ソフトバンクグループ	25,900	5,095.00	131,960,500
横浜冷凍	33,100	1,021.00	33,795,100
伊藤忠商事	123,100	1,378.50	169,693,350
三井物産	68,500	1,313.00	89,940,500
日立ハイテクノロジーズ	13,000	3,030.00	39,390,000
住友商事	60,400	1,136.50	68,644,600
三菱商事	36,400	1,872.00	68,140,800
PALTAC	8,400	1,739.00	14,607,600
因幡電機産業	7,500	3,445.00	25,837,500
サンエー	4,600	4,805.00	22,103,000
アダストリア	4,600	5,920.00	27,232,000
エディオン	54,500	856.00	46,652,000
J.フロント リテイリング	40,800	1,337.00	54,549,600
ドトール・日レスホールディングス	22,000	1,798.00	39,556,000
三越伊勢丹ホールディングス	50,100	1,315.00	65,881,500
ジョイフル本田	5,400	2,210.00	11,934,000
すかいらーく	22,900	1,500.00	34,350,000
セブン&アイ・ホールディングス	16,100	4,556.00	73,351,600
トリドール	9,200	2,252.00	20,718,400
西松屋チェーン	49,400	972.00	48,016,800
しまむら	2,500	12,060.00	30,150,000
高島屋	72,000	920.00	66,240,000
松屋	13,000	850.00	11,050,000
エイチ・ツー・オー リテイリング	8,200	1,850.00	15,170,000
平和堂	12,000	2,095.00	25,140,000
ヤマダ電機	143,800	518.00	74,488,400
パローホールディングス	5,100	2,417.00	12,326,700
新生銀行	140,000	141.00	19,740,000
あおぞら銀行	145,000	357.00	51,765,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	560,900	477.30	267,717,570
三井住友トラスト・ホールディングス	334,000	324.50	108,383,000
三井住友フィナンシャルグループ	72,800	3,026.00	220,292,800
西日本シティ銀行	136,000	200.00	27,200,000
常陽銀行	136,000	385.00	52,360,000
ふくおかフィナンシャルグループ	86,000	352.00	30,272,000

	八十二銀行	98,000	504.00	49,392,000	
	京都銀行	19,000	727.00	13,813,000	
	ほくほくフィナンシャルグループ	300,000	167.00	50,100,000	
	みずほフィナンシャルグループ	963,600	166.30	160,246,680	
	池田泉州ホールディングス	68,600	387.00	26,548,200	
	大和証券グループ本社	77,000	671.80	51,728,600	
	野村ホールディングス	220,300	494.10	108,850,230	
	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	37,400	3,075.00	115,005,000	
	第一生命保険	54,600	1,306.00	71,307,600	
	東京海上ホールディングス	20,200	3,791.00	76,578,200	
	イオンフィナンシャルサービス	13,300	2,500.00	33,250,000	
	オリックス	122,500	1,429.50	175,113,750	
	野村不動産ホールディングス	41,000	1,979.00	81,139,000	
	オープンハウス	14,000	2,106.00	29,484,000	
	飯田グループホールディングス	34,600	2,052.00	70,999,200	
	三井不動産	19,000	2,652.00	50,388,000	
	住友不動産	20,000	3,085.00	61,700,000	
	レオパレス21	90,500	668.00	60,454,000	
	タカラレーベン	31,000	595.00	18,445,000	
	エス・エム・エス	6,500	1,802.00	11,713,000	
	総合警備保障	9,700	5,790.00	56,163,000	
	博報堂DYホールディングス	24,800	1,261.00	31,272,800	
	ぐるなび	9,500	2,515.00	23,892,500	
	EPSホールディングス	20,800	1,357.00	28,225,600	
	電通	15,900	5,540.00	88,086,000	
	ラウンドワン	33,000	691.00	22,803,000	
	リクルートホールディングス	5,900	3,380.00	19,942,000	
	カナモト	6,000	2,479.00	14,874,000	
	セコム	2,900	8,120.00	23,548,000	
	ベネッセホールディングス	8,100	3,535.00	28,633,500	
小計		12,709,400		13,167,325,850	
合計				13,167,325,850	

(注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計額に対する比率
日本円	株式218銘柄	99.0%	100.0%

(2) 株式以外の有価証券(平成28年2月22日現在)

該当事項はございません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

（１）貸借対照表

	（平成28年2月22日現在）
科目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	300,560,206
国債証券	5,733,263,180
地方債証券	211,238,000
特殊債券	115,044,675
社債券	7,835,732,400
未収入金	298,522,000
未収利息	38,840,598
前払費用	2,304,756
流動資産合計	14,535,505,815
資産合計	14,535,505,815
負債の部	
流動負債	
未払金	386,309,860
未払解約金	7,610,000
流動負債合計	393,919,860
負債合計	393,919,860
純資産の部	
元本等	
元本	10,261,405,615
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	3,880,180,340
元本等合計	14,141,585,955
純資産合計	14,141,585,955
負債純資産合計	14,535,505,815

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年2月22日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、当期末が休日のため、平成27年4月11日から平成28年4月11日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年2月22日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)の元本状況	
期首(平成27年8月22日)の元本額	10,411,445,686円
対象期間中の追加設定元本額	2,159,764,476円
対象期間中の一部解約元本額	2,309,804,547円
平成28年2月22日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	60,223,326円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	40,620,268円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	215,354,691円
明治安田グローバルバランスオープン	48,909,561円
明治安田DCグローバルバランスオープン	299,100,357円
明治安田日本債券オープン(毎月決算型)	1,085,443,333円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	646,356,946円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	652,538,698円
明治安田DC日本債券オープン	4,863,471,270円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	45,790,030円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	34,224,007円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	2,269,373,128円
計	10,261,405,615円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3781円
(10,000口当たり純資産額)	(13,781円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成28年2月22日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

（平成28年2月22日現在）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円				
国債証券	第360回利付国債2年	45,000,000	45,264,600	
	第361回利付国債2年	230,000,000	231,435,200	
	第126回利付国債5年	18,000,000	18,244,980	
	第126回利付国債5年	35,000,000	35,476,350	
	第126回利付国債5年	100,000,000	101,361,000	
	第126回利付国債5年	60,000,000	60,816,600	
	第1回利付国債40年	6,000,000	8,188,620	
	第1回利付国債40年	10,000,000	13,647,700	
	第2回利付国債40年	9,000,000	11,830,680	
	第2回利付国債40年	5,000,000	6,572,600	
	第2回利付国債40年	4,000,000	5,258,080	
	第3回利付国債40年	13,000,000	17,138,030	
	第3回利付国債40年	2,000,000	2,636,620	
	第4回利付国債40年	14,000,000	18,505,620	
	第4回利付国債40年	5,000,000	6,609,150	
	第4回利付国債40年	2,000,000	2,643,660	
	第5回利付国債40年	12,000,000	15,180,720	
	第6回利付国債40年	26,000,000	32,110,780	
	第7回利付国債40年	50,000,000	58,679,000	
	第8回利付国債40年	38,000,000	40,891,420	
	第340回利付国債10年	77,000,000	80,100,790	
	第340回利付国債10年	20,000,000	20,805,400	
	第340回利付国債10年	10,000,000	10,402,700	
	第340回利付国債10年	15,000,000	15,604,050	
	第341回利付国債10年	281,000,000	289,418,760	
	第341回利付国債10年	20,000,000	20,599,200	
	第341回利付国債10年	92,000,000	94,756,320	
	第341回利付国債10年	91,000,000	93,726,360	
	第341回利付国債10年	200,000,000	205,992,000	
	第4回利付国債30年	20,000,000	27,513,400	
	第18回利付国債30年	39,000,000	50,646,180	
	第19回利付国債30年	35,000,000	45,457,300	
	第22回利付国債30年	26,000,000	34,691,800	
	第23回利付国債30年	25,000,000	33,360,500	
	第26回利付国債30年	25,000,000	32,892,750	
	第27回利付国債30年	45,000,000	60,179,400	
	第28回利付国債30年	14,000,000	18,762,800	
	第29回利付国債30年	34,000,000	44,958,540	
	第29回利付国債30年	20,000,000	26,446,200	
	第31回利付国債30年	30,000,000	38,519,700	
	第31回利付国債30年	55,000,000	70,619,450	

	第32回利付国債30年	51,000,000	66,706,980	
	第32回利付国債30年	35,000,000	45,779,300	
	第33回利付国債30年	25,000,000	31,096,250	
	第36回利付国債30年	136,000,000	169,371,680	
	第37回利付国債30年	20,000,000	24,472,000	
	第38回利付国債30年	60,000,000	71,987,400	
	第40回利付国債30年	72,000,000	86,313,600	
	第44回利付国債30年	85,000,000	99,660,800	
	第47回利付国債30年	76,000,000	87,127,920	
	第47回利付国債30年	5,000,000	5,732,100	
	第48回利付国債30年	23,000,000	25,185,690	
	第48回利付国債30年	5,000,000	5,475,150	
	第49回利付国債30年	10,000,000	10,943,900	
	第99回利付国債20年	130,000,000	160,277,000	
	第100回利付国債20年	20,000,000	24,962,400	
	第105回利付国債20年	35,000,000	43,446,900	
	第105回利付国債20年	15,000,000	18,620,100	
	第105回利付国債20年	35,000,000	43,446,900	
	第112回利付国債20年	51,000,000	63,693,900	
	第113回利付国債20年	55,000,000	68,805,550	
	第113回利付国債20年	80,000,000	100,080,800	
	第115回利付国債20年	76,000,000	96,245,640	
	第116回利付国債20年	26,000,000	32,978,660	
	第117回利付国債20年	73,000,000	91,598,940	
	第120回利付国債20年	125,000,000	148,326,250	
	第121回利付国債20年	20,000,000	24,604,400	
	第123回利付国債20年	4,000,000	5,039,400	
	第126回利付国債20年	40,000,000	49,873,200	
	第128回利付国債20年	84,000,000	103,606,440	
	第129回利付国債20年	77,000,000	93,776,760	
	第130回利付国債20年	42,000,000	51,180,780	
	第132回利付国債20年	32,000,000	38,533,120	
	第137回利付国債20年	100,000,000	120,281,000	
	第139回利付国債20年	155,000,000	184,054,750	
	第141回利付国債20年	16,000,000	19,232,320	
	第143回利付国債20年	124,000,000	146,832,120	
	第145回利付国債20年	36,000,000	43,194,600	
	第146回利付国債20年	78,000,000	93,494,700	
	第146回利付国債20年	15,000,000	17,979,750	
	第146回利付国債20年	10,000,000	11,986,500	
	第147回利付国債20年	35,000,000	41,332,900	
	第148回利付国債20年	133,000,000	154,524,720	
	第149回利付国債20年	51,000,000	59,161,020	
	第150回利付国債20年	100,000,000	114,033,000	
	第151回利付国債20年	55,000,000	60,682,600	
	第152回利付国債20年	62,000,000	68,247,120	
	第153回利付国債20年	65,000,000	72,562,100	
	第153回利付国債20年	45,000,000	50,235,300	

	第154回利付国債20年	32,000,000	35,055,360	
	第154回利付国債20年	8,000,000	8,763,840	
	第155回利付国債20年	75,000,000	79,191,000	
	第155回利付国債20年	12,000,000	12,670,560	
	第18回メキシコ合衆国円貨債券	300,000,000	302,853,000	
国債証券計		4,988,000,000	5,733,263,180	
地方債証券	平成23年度第9回京都府公募公債	100,000,000	106,061,000	
	平成24年度第13回愛知県公募公債	100,000,000	105,177,000	
地方債証券計		200,000,000	211,238,000	
特殊債券	S種第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	33,131,000	34,640,117	
	第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	75,510,000	80,404,558	
特殊債券計		108,641,000	115,044,675	
社債券	第4回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	100,000,000	101,012,000	
	第12回ボスコ円貨社債	100,000,000	100,093,000	
	第16回ルノー円貨社債	400,000,000	402,820,000	
	第540回東京電力(一般担保付)	100,000,000	102,612,000	
	第547回東京電力(一般担保付)	130,000,000	137,807,800	
	第549回東京電力(一般担保付)	100,000,000	103,337,000	
	第565回東京電力(一般担保付)	100,000,000	103,188,000	
	第482回関西電力(一般担保付)	100,000,000	104,126,000	
	第492回関西電力(一般担保付)	100,000,000	101,333,000	
	第495回関西電力(一般担保付)	100,000,000	102,500,000	
	第496回関西電力(一般担保付)	100,000,000	103,831,000	
	第497回関西電力(一般担保付)	100,000,000	104,611,000	
	第470回東北電力(一般担保付)	100,000,000	108,731,000	
	第427回九州電力(一般担保付)	140,000,000	146,802,600	
	第430回九州電力(一般担保付)	100,000,000	101,341,000	
	第9回長谷工コーポレーション無担保社債	100,000,000	100,806,000	
	第1回沢井製薬無担保社債	200,000,000	203,378,000	
	第1回マルホ無担保社債	100,000,000	101,059,000	
	第13回パナソニック無担保社債	100,000,000	101,144,000	
	第14回パナソニック無担保社債	100,000,000	103,446,000	
	第26回ソニー無担保社債	300,000,000	317,712,000	
	第29回ソニー無担保社債	300,000,000	304,395,000	
	第1回日本生命2015基金特定目的会社特定社債	300,000,000	303,822,000	
	第54回クレディセゾン無担保社債	600,000,000	601,122,000	
	第11回東京センチュリーリース無担保社債	200,000,000	200,312,000	
	第65回アコム無担保社債	100,000,000	101,287,000	
	第66回アコム無担保社債	100,000,000	101,982,000	
	第71回アコム無担保社債	200,000,000	201,470,000	
	第2回オリエントコーポレーション無担保社債	100,000,000	100,951,000	
	第3回オリエントコーポレーション無担保社債	200,000,000	203,174,000	
	第6回オリエントコーポレーション無担保社債	200,000,000	200,770,000	
	第7回オリエントコーポレーション無担保社債	100,000,000	100,847,000	
	第171回オリックス無担保社債	100,000,000	104,478,000	

	第175回オリックス無担保社債	200,000,000	208,332,000	
	第3回野村證券無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	104,081,000	
	第4回NECキャピタルソリューション無担保社債	200,000,000	203,510,000	
	第6回NECキャピタルソリューション無担保社債	300,000,000	305,511,000	
	第13回ダイビル無担保社債	100,000,000	104,582,000	
	第101回住友不動産無担保社債	100,000,000	100,591,000	
	第33回相鉄ホールディングス無担保社債	100,000,000	100,674,000	
	第34回相鉄ホールディングス無担保社債	100,000,000	101,460,000	
	第110回東日本旅客鉄道無担保社債	100,000,000	109,256,000	
	第50回名古屋鉄道無担保社債	200,000,000	206,488,000	
	第534回東京電力(一般担保付)	100,000,000	105,488,000	
	第43回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	203,558,000	
	第44回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	202,948,000	
	第44回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	101,474,000	
	第46回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	100,493,000	
	第46回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	200,986,000	
	社債券計	7,670,000,000	7,835,732,400	
	合計		13,895,278,255	

(注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
日本円	国債証券65銘柄	40.6%	41.3%
	地方債証券2銘柄	1.5%	1.5%
	特殊債券2銘柄	0.8%	0.8%
	社債券47銘柄	55.4%	56.4%

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

(参考)

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

	(平成28年2月22日現在)
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	51,820,921
金銭信託	107,750,147
株式	7,207,094,497
投資証券	89,690,697
未収入金	34,912,392
未収配当金	9,275,854
流動資産合計	7,500,544,508
資産合計	7,500,544,508
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	72,521
未払金	61,712,926
流動負債合計	61,785,447
負債合計	61,785,447
純資産の部	
元本等	
元本	4,475,690,777
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,963,068,284
元本等合計	7,438,759,061
純資産合計	7,438,759,061
負債純資産合計	7,500,544,508

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>
4. その他	<p>貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年2月22日現在であります。</p> <p>なお、当親投資信託の計算期間は、当期末が休日のため、平成27年4月11日から平成28年4月11日までとなっております。</p>

(その他の注記)

(平成28年2月22日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)の元本状況	
期首(平成27年8月22日)の元本額	4,041,882,703円
対象期間中の追加設定元本額	1,287,029,900円
対象期間中の一部解約元本額	853,221,826円
平成28年2月22日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	30,873,114円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	20,831,996円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	233,830,496円
明治安田グローバルバランスオープン	29,315,262円
明治安田DCグローバルバランスオープン	178,178,115円
明治安田DC外国株式リサーチオープン	3,022,530,484円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	86,795,650円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	278,287,600円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	6,448,044円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	14,594,042円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)	574,005,974円
計	4,475,690,777円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.6620円
(10,000口当たり純資産額)	(16,620円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成28年2月22日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	AMAZON.COM INC	1,500	534.90	802,350.00	
	ABBOTT LABORATORIES	10,900	38.53	419,977.00	
	AMERICAN EXPRESS CO	8,800	54.71	481,448.00	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	9,200	35.35	325,220.00	
	APPLE INC	14,100	96.04	1,354,164.00	
	B/E AEROSPACE INC	7,100	40.94	290,674.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	25,300	50.86	1,286,758.00	
	CELGENE CORP	6,700	102.61	687,487.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	9,700	57.82	560,854.00	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	10,400	67.46	701,584.00	
	DANAHER CORP	9,900	86.65	857,835.00	
	WALT DISNEY CO/THE	11,900	95.01	1,130,619.00	
	DOLLAR TREE INC	6,700	79.44	532,248.00	
	CITIGROUP INC	17,300	38.99	674,527.00	
	ECOLAB INC	6,700	107.77	722,059.00	
	EOG RESOURCES INC	3,700	69.71	257,927.00	
	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	6,900	91.63	632,247.00	
	EXXON MOBIL CORP	13,500	82.50	1,113,750.00	
	NEXTERA ENERGY INC	12,300	114.75	1,411,425.00	
	FRANKLIN RESOURCES INC	7,100	34.08	241,968.00	
	GILEAD SCIENCES INC	6,800	87.44	594,592.00	
	GENERAL ELECTRIC CO	33,500	29.02	972,170.00	
	WW GRAINGER INC	2,650	217.27	575,765.50	
	F5 NETWORKS INC	1,900	92.67	176,073.00	
	HOME DEPOT INC	7,800	121.69	949,182.00	
	INTEL CORP	13,000	28.71	373,230.00	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	10,000	37.44	374,400.00	
	MICROSOFT CORP	32,400	51.82	1,678,968.00	
	NIKE INC -CL B	13,800	59.31	818,478.00	
	WELLS FARGO & CO	28,000	48.09	1,346,520.00	
	MONSANTO CO	7,600	88.52	672,752.00	
	ORACLE CORP	18,200	36.78	669,396.00	
	PEPSICO INC	8,800	99.58	876,304.00	
	PFIZER INC	37,500	29.49	1,105,875.00	
	US BANCORP	25,100	39.46	990,446.00	
	PRICELINE GROUP INC/THE	510	1,283.74	654,707.40	
	SCHLUMBERGER LTD	8,300	72.87	604,821.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8,200	65.36	535,952.00	
	STARBUCKS CORP	10,600	57.67	611,302.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	9,900	52.76	522,324.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	6,800	130.16	885,088.00	
	UNION PACIFIC CORP	6,800	79.90	543,320.00	

	UNITED TECHNOLOGIES CORP	7,200	88.23	635,256.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	7,400	117.68	870,832.00	
	WAL-MART STORES INC	6,200	64.66	400,892.00	
	TRANSDIGM GROUP INC	1,850	207.41	383,708.50	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	11,200	91.94	1,029,728.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	14,400	71.53	1,030,032.00	
	ACCENTURE PLC-CL A	6,700	98.95	662,965.00	
	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,400	74.79	254,286.00	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	8,400	68.01	571,284.00	
	FACEBOOK INC-A	8,900	104.57	930,673.00	
	EATON CORP PLC	6,800	56.01	380,868.00	
	ABBVIE INC	9,900	54.29	537,471.00	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9,600	77.57	744,672.00	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	13,400	48.09	644,406.00	
	ALLERGAN PLC	2,230	275.75	614,922.50	
	ALPHABET INC-CL A	2,080	722.11	1,501,988.80	
小計		617,520		42,210,771.70	
				(4,763,485,586)	
カナダドル	BARRICK GOLD CORP	8,300	17.26	143,258.00	
	BANK OF NOVA SCOTIA	12,500	56.01	700,125.00	
	SUNCOR ENERGY INC	25,900	32.86	851,074.00	
小計		46,700		1,694,457.00	
				(138,725,194)	
オーストラリアドル	RIO TINTO LTD	9,500	42.62	404,890.00	
	SUNCORP GROUP LTD	52,200	11.48	599,256.00	
	BRAMBLES LTD	69,700	11.06	770,882.00	
小計		131,400		1,775,028.00	
				(143,369,011)	
イギリスポンド	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	7,100	38.30	271,930.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	23,900	15.605	372,959.50	
	INMARSAT PLC	54,200	9.99	541,458.00	
	WHITBREAD PLC	10,000	38.83	388,300.00	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	10,300	65.56	675,268.00	
	VODAFONE GROUP PLC	126,900	2.1295	270,233.55	
	COMPASS GROUP PLC	46,900	12.29	576,401.00	
	JOHNSON MATTHEY PLC	17,200	24.76	425,872.00	
小計		296,500		3,522,422.05	
				(568,237,125)	
スイスフラン	NOVARTIS AG-REG	7,300	73.20	534,360.00	
	NESTLE SA-REG	15,500	70.85	1,098,175.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	16,900	13.10	221,390.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	8,300	65.00	539,500.00	
小計		48,000		2,393,425.00	

				(272,467,502)	
香港ドル	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	34,000	35.60	1,210,400.00	
	HENGAN INTL GROUP CO LTD	38,000	63.85	2,426,300.00	
	AIA GROUP LTD	133,200	39.35	5,241,420.00	
小計		205,200		8,878,120.00	
				(128,910,302)	
スウェーデンクローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	17,300	193.30	3,344,090.00	
小計		17,300		3,344,090.00	
				(44,610,160)	
ユーロ	ADIDAS AG	2,900	99.34	288,086.00	
	INGENICO GROUP	4,300	91.52	393,536.00	
	DEUTSCHE POST AG-REG	11,100	21.075	233,932.50	
	PERNOD-RICARD SA	3,800	96.80	367,840.00	
	SAP SE	6,300	69.58	438,354.00	
	BAYER AG-REG	7,000	98.03	686,210.00	
	BASF SE	6,000	60.04	360,240.00	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	1,200	102.05	122,460.00	
	UCB SA	7,500	76.85	576,375.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,500	71.68	465,920.00	
	LINDE AG	1,300	127.05	165,165.00	
	SOCIETE GENERALE	6,300	30.43	191,709.00	
	AXA SA	25,800	20.40	526,320.00	
	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,900	40.48	157,872.00	
	BNP PARIBAS	6,000	40.51	243,060.00	
	ORPEA	5,400	73.58	397,332.00	
	WIRECARD AG	3,800	42.505	161,519.00	
	KONINKLIJKE DSM NV	7,400	43.445	321,493.00	
	TOTAL SA	13,400	39.74	532,516.00	
	BANCA GENERALI SPA	25,800	22.98	592,884.00	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	30,900	22.49	694,941.00	
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	33,300	16.975	565,267.50	
	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	49,100	7.013	344,338.30	
	ASML HOLDING NV	4,100	78.99	323,859.00	
小計		273,100		9,151,229.30	
				(1,147,289,617)	
合計				7,207,094,497	
				(7,207,094,497)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

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

(注4) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計額に対する比率
米ドル	株式58銘柄	64.0%	66.1%

カナダドル	株式 3 銘柄	1.9%	1.9%
オーストラリアドル	株式 3 銘柄	1.9%	2.0%
イギリスポンド	株式 8 銘柄	7.6%	7.9%
スイスフラン	株式 4 銘柄	3.7%	3.8%
香港ドル	株式 3 銘柄	1.7%	1.8%
スウェーデンクローナ	株式 1 銘柄	0.6%	0.6%
ユーロ	株式24銘柄	15.4%	15.9%

(2) 株式以外の有価証券

(平成28年 2月22日現在)

通貨	銘柄	口数(口)	評価額		備考
			単価	金額	
投資証券					
米ドル	CROWN CASTLE INTL CORP	9,300	85.46	794,778.00	
小計		9,300		794,778.00	
				(89,690,697)	
投資証券計				89,690,697	
				(89,690,697)	
合計				89,690,697	
				(89,690,697)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

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

(注4) 有価証券の内訳

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(平成28年2月22日現在)

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	6,170,242	-	6,179,552	9,310
	米ドル	6,170,242	-	6,179,552	9,310
	買建	25,537,484	-	25,474,273	63,211
	米ドル	25,537,484	-	25,474,273	63,211
	合計	-	-	-	72,521

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によって評価しております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物売買相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いて評価しております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いて評価しております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはございません。

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

（１）貸借対照表

	（平成28年 2月22日現在）
科目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	1,816,491
金銭信託	332,141,375
国債証券	24,405,133,458
地方債証券	961,906,885
特殊債券	1,145,026,647
社債券	705,409,551
未収利息	239,426,414
前払費用	160,504,942
流動資産合計	27,951,365,763
資産合計	27,951,365,763
負債の部	
流動負債	
未払解約金	980,000
流動負債合計	980,000
負債合計	980,000
純資産の部	
元本等	
元本	12,686,656,901
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	15,263,728,862
元本等合計	27,950,385,763
純資産合計	27,950,385,763
負債純資産合計	27,951,365,763

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約が替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
4. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年2月22日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、当期末が休日のため、平成27年4月11日から平成28年4月11日までとなっております。

(その他の注記)

(平成28年2月22日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自平成27年8月22日 至 平成28年2月22日)の元本状況	
期首(平成27年8月22日)の元本額	13,531,407,414円
対象期間中の追加設定元本額	171,143,357円
対象期間中の一部解約元本額	1,015,893,870円
平成28年2月22日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド(年1回決算型)	18,587,718円
明治安田先進国コアファンド(年2回決算型)	12,554,956円
明治安田DCハートフルライフ(プラン70)	69,868,663円
明治安田グローバルバランスオープン	11,172,482円
明治安田DCグローバルバランスオープン	67,677,583円
明治安田外国債券オープン	370,639,569円
明治安田DCハートフルライフ(プラン30)	67,698,572円
明治安田DCハートフルライフ(プラン50)	102,604,609円
明治安田DC外国債券オープン	2,839,731,505円
明治安田外国債券オープン(毎月分配型)	7,915,262,391円
グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)	757,110,810円
明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	4,755,154円
明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	5,377,332円
明治安田VA外国債券オープン(適格機関投資家私募)	38,516,096円
明治安田ダウンスайдリスク抑制型グローバル・バランスPファンド (適格機関投資家私募)	405,099,461円
計	12,686,656,901円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.2031円
(10,000口当たり純資産額)	(22,031円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成28年2月22日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

（平成28年2月22日現在）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券				
米ドル	US TREASURY N/B 4.25%	2,550,000	2,701,804.68	
	US TREASURY N/B 4.25%	6,820,000	7,226,003.12	
	US TREASURY N/B 2.75%	1,860,000	1,933,382.82	
	US TREASURY N/B 3.5%	6,550,000	6,899,503.93	
	US TREASURY N/B 3.5%	1,645,000	1,732,776.18	
	US TREASURY N/B 8.125%	990,000	1,231,003.12	
	US TREASURY N/B 8%	9,800,000	13,387,718.75	
	US TREASURY N/B 8%	660,000	901,621.87	
	US TREASURY N/B 8%	950,000	1,297,789.06	
	US TREASURY N/B 8%	2,650,000	3,620,148.43	
	US TREASURY N/B 8%	950,000	1,297,789.06	
	US TREASURY N/B 8%	5,770,000	7,882,360.93	
	US TREASURY N/B 8%	850,000	1,161,179.68	
	US TREASURY N/B 8%	1,850,000	2,527,273.43	
	US TREASURY N/B 8%	590,000	805,995.31	
	US TREASURY N/B 8%	8,520,000	11,639,118.75	
	US TREASURY N/B 8%	1,850,000	2,527,273.43	
	US TREASURY N/B 4.5%	8,800,000	12,148,812.54	
	US TREASURY N/B 4.25%	590,000	787,096.87	
	US TREASURY N/B 4.75%	360,000	515,615.62	
	US TREASURY N/B 3%	1,880,000	2,034,806.25	
	US TREASURY N/B 3%	1,060,000	1,147,284.37	
	US TREASURY N/B 3%	170,000	183,998.43	
	US TREASURY N/B 3%	50,000	54,117.18	
	US TREASURY N/B 3%	1,360,000	1,471,987.50	
	US TREASURY N/B 3%	440,000	476,231.25	
	UNITED MEXICAN 3.5%	800,000	819,144.00	
	REP OF POLAND 6.375%	400,000	454,000.00	
小計		70,765,000	88,865,836.56	
			(10,028,509,655)	
イギリスポンド	TREASURY 8%	2,390,000	3,280,753.00	
	TREASURY 4.5%	6,105,000	8,400,357.90	
	TREASURY 4.5%	220,000	302,715.60	
	TREASURY 4.5%	90,000	123,838.20	
	TREASURY 4.5%	1,020,000	1,403,499.60	
小計		9,825,000	13,511,164.30	
			(2,179,621,024)	
スイスフラン	SWISS (GOVT) 2%	610,000	700,158.00	

小計		610,000	700,158.00
			(79,705,986)
シンガポールドル	SINGAPORE GOV'T 3.25%	975,000	1,045,882.50
	SINGAPORE GOV'T 3.25%	170,000	182,359.00
小計		1,145,000	1,228,241.50
			(98,590,945)
マレーシアリングット	MALAYSIA GOVT 4.16%	4,810,000	4,926,161.50
小計		4,810,000	4,926,161.50
			(131,873,343)
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVRMNT 3.5%	7,930,000	9,598,234.10
小計		7,930,000	9,598,234.10
			(128,040,442)
デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 3%	8,840,000	10,354,292.00
小計		8,840,000	10,354,292.00
			(173,952,105)
メキシコペソ	MEXICAN BONOS 6.5%	22,780,000	23,761,818.00
	MEXICAN BONOS 8.5%	16,290,000	19,520,307.00
小計		39,070,000	43,282,125.00
			(267,916,353)
ポーランドズロチ	POLAND GOVT BOND 5.75%	3,820,000	4,581,708.00
	POLAND GOVT BOND 5.75%	660,000	791,604.00
小計		4,480,000	5,373,312.00
			(154,106,588)
南アフリカランド	REP SOUTH AFRICA 8%	5,610,000	5,543,802.00
	REP SOUTH AFRICA 7%	3,640,000	2,890,888.00
	REP SOUTH AFRICA 8.5%	8,290,000	7,315,096.00
小計		17,540,000	15,749,786.00
			(115,445,931)
ユーロ	DEUTSCHLAND REP 6.5%	2,300,000	3,910,414.00
	ITALY GOV'T INT 5.75%	3,010,000	3,080,735.00
	BTPS 4.5%	370,000	409,553.00
	BTPS 4.25%	1,870,000	2,094,400.00
	BTPS 5%	650,000	808,080.00
	BTPS 5%	2,120,000	2,635,584.00
	BTPS 5%	2,370,000	2,946,384.00
	BTPS 5%	470,000	584,304.00
	BTPS 5%	1,160,000	1,442,112.00
	BTPS 5%	910,000	1,131,312.00
	BTPS 5%	5,300,000	6,588,960.00

	BTPS 9%	4,100,000	6,431,260.00	
	BTPS 6.5%	1,750,000	2,606,450.00	
	FRANCE O.A.T. 8.5%	3,570,000	5,720,925.00	
	FRANCE O.A.T. 8.5%	960,000	1,538,400.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	1,300,000	1,815,385.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	270,000	377,041.50	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	390,000	544,615.50	
	NETHERLANDS GOVT 7.5%	1,990,000	3,027,984.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	3,650,000	5,741,450.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	750,000	1,179,750.00	
	SPANISH GOV'T 4.1%	1,560,000	1,708,356.00	
	SPANISH GOV'T 4.1%	3,500,000	3,832,850.00	
	SPANISH GOV'T 4.1%	2,150,000	2,354,465.00	
	SPANISH GOV'T 4.1%	4,170,000	4,566,567.00	
	SPANISH GOV'T 5.85%	1,130,000	1,449,451.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	900,000	1,300,590.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	370,000	534,687.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	400,000	578,040.00	
	BELGIAN 0304 5%	870,000	1,425,538.50	
	BELGIAN 0304 5%	420,000	688,191.00	
	BELGIAN 0304 5%	810,000	1,327,225.50	
	BELGIAN 0304 5%	1,500,000	2,457,825.00	
	BELGIAN 0331 3.75%	300,000	454,590.00	
	BELGIAN 0331 3.75%	1,280,000	1,939,584.00	
	UNITED MEXICAN 2.375%	500,000	516,650.00	
	IRISH GOVT 0.8%	760,000	783,560.00	
	IRISH GOVT 0.8%	510,000	525,810.00	
	IRISH GOVT 5.4%	2,580,000	3,589,554.00	
	IRISH GOVT 5.4%	200,000	278,260.00	
	IRISH GOVT 5.4%	540,000	751,302.00	
	IRISH GOVT 2.4%	400,000	457,080.00	
	IRISH GOVT 2.4%	420,000	479,934.00	
	REP OF POLAND 3.375%	1,300,000	1,502,930.00	
小計		65,830,000	88,118,139.00	
			(11,047,371,086)	
国債証券計			24,405,133,458	
			(24,405,133,458)	
地方債証券				
米ドル	ONTARIO PROVINCE 4%	3,300,000	3,570,270.00	
小計		3,300,000	3,570,270.00	
			(402,904,969)	
カナダドル	ONTARIO PROVINCE 4%	3,850,000	4,354,350.00	
	QUEBEC PROVINCE 6.25%	1,730,000	2,473,571.30	
小計		5,580,000	6,827,921.30	

			(559,001,916)	
地方債証券計			961,906,885	
			(961,906,885)	
特殊債券				
米ドル	NED WATERSCHAPBK 1.875%	5,000,000	5,085,000.00	
小計		5,000,000	5,085,000.00	
			(573,842,250)	
オーストラリアドル	QUEENSLAND TREAS 5.5%	300,000	345,150.00	
	QUEENSLAND TREAS 5.5%	1,630,000	1,875,315.00	
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	2,080,000	2,376,816.00	
	BK NED GEMEENTEN 5.25%	800,000	919,760.00	
	EUROPEAN INVT BK 6.25%	500,000	585,300.00	
小計		5,310,000	6,102,341.00	
			(492,886,082)	
ノルウェークローネ	EUROPEAN INVT BK 3%	5,600,000	5,949,720.00	
小計		5,600,000	5,949,720.00	
			(78,298,315)	
特殊債券計			1,145,026,647	
			(1,145,026,647)	
社債券				
米ドル	DEXIA CRED SA NY 2.25%	6,150,000	6,250,860.00	
小計		6,150,000	6,250,860.00	
			(705,409,551)	
社債券計			705,409,551	
			(705,409,551)	
合計			27,217,476,541	
			(27,217,476,541)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

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

(注4)有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
米ドル	国債証券11銘柄	35.9%	36.8%
	地方債証券1銘柄	1.4%	1.5%
	特殊債券1銘柄	2.1%	2.1%
	社債券1銘柄	2.5%	2.6%
カナダドル	地方債証券2銘柄	2.0%	2.0%
オーストラリアドル	特殊債券4銘柄	1.8%	1.8%
イギリスポンド	国債証券2銘柄	7.8%	8.0%
スイスフラン	国債証券1銘柄	0.3%	0.3%
シンガポールドル	国債証券1銘柄	0.3%	0.4%
マレーシアリングgit	国債証券1銘柄	0.5%	0.5%
スウェーデンクローナ	国債証券1銘柄	0.5%	0.5%
ノルウェークローネ	特殊債券1銘柄	0.3%	0.3%
デンマーククローネ	国債証券1銘柄	0.6%	0.6%
メキシコペソ	国債証券2銘柄	1.0%	1.0%
ポーランドズロチ	国債証券1銘柄	0.5%	0.6%
南アフリカランド	国債証券3銘柄	0.4%	0.4%
ユーロ	国債証券21銘柄	39.5%	40.6%

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

（参考）

以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）

（1）貸借対照表

	（平成28年2月22日現在）
科目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	38,528,756
国債証券	4,573,758,764
派生商品評価勘定	287,951,725
未収利息	29,443,527
前払費用	38,992,508
流動資産合計	4,968,675,280
資産合計	4,968,675,280
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	4,987,143,247
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	18,467,967
元本等合計	4,968,675,280
純資産合計	4,968,675,280
負債純資産合計	4,968,675,280

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 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。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益及び為替予約による為替差損益の計上基準約定日基準で計上しております。</p>
4. その他	<p>貸借対照表は、ファンドの計算期間末の平成28年2月22日現在であります。</p> <p>なお、当親投資信託の計算期間は、当期末が休日のため、平成27年4月20日（設定日）から平成28年2月22日までとなっております。</p>

(その他の注記)

(平成28年2月22日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間（自 平成27年8月22日 至 平成28年2月22日）の元本状況	
期首（平成27年8月22日）の元本額	2,080,965,623円
対象期間中の追加設定元本額	3,921,858,095円
対象期間中の一部解約元本額	1,015,680,471円
平成28年2月22日現在の元本額の内訳	
明治安田先進国コアファンド（年1回決算型）	133,153,014円
明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）	90,027,278円
明治安田ダウンスайдリスク抑制型グローバル・バランスPファンド （適格機関投資家私募）	4,763,962,955円
計	4,987,143,247円
2. 元本の欠損	18,467,967円
3. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.9963円
（10,000口当たり純資産額）	(9,963円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式（平成28年2月22日現在）

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

（平成28年2月22日現在）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券				
米ドル	US TREASURY N/B 4.25%	2,610,000	2,765,376.56	
	US TREASURY N/B 4.25%	60,000	63,571.87	
	US TREASURY N/B 4.25%	380,000	402,621.87	
	US TREASURY N/B 4.25%	1,070,000	1,133,698.43	
	US TREASURY N/B 2.25%	250,000	261,835.93	
	US TREASURY N/B 2.25%	80,000	83,787.50	
	US TREASURY N/B 2.125%	630,000	655,889.06	
	US TREASURY N/B 3.5%	980,000	1,032,292.19	
	US TREASURY N/B 8.125%	970,000	1,206,134.37	
	US TREASURY N/B 8%	110,000	150,270.31	
	US TREASURY N/B 8%	40,000	54,643.75	
	US TREASURY N/B 8%	210,000	286,879.68	
	US TREASURY N/B 8%	120,000	163,931.25	
	US TREASURY N/B 8%	220,000	300,540.62	
	US TREASURY N/B 8%	910,000	1,243,145.31	
	US TREASURY N/B 8%	1,680,000	2,295,037.50	
	US TREASURY N/B 8%	150,000	204,914.06	
	US TREASURY N/B 8%	190,000	259,557.81	
	US TREASURY N/B 8%	990,000	1,352,432.81	
	US TREASURY N/B 8%	190,000	259,557.81	
	US TREASURY N/B 4.5%	1,190,000	1,642,850.78	
	US TREASURY N/B 4.375%	40,000	54,278.12	
	US TREASURY N/B 4.375%	190,000	257,821.09	
	US TREASURY N/B 4.75%	260,000	372,389.06	
	US TREASURY N/B 3.625%	265,000	324,438.67	
	US TREASURY N/B 3%	100,000	108,234.37	
	US TREASURY N/B 3%	240,000	259,762.50	
	US TREASURY N/B 3%	40,000	43,293.75	
	US TREASURY N/B 3%	30,000	32,470.31	
	US TREASURY N/B 3%	170,000	183,998.43	
	US TREASURY N/B 3%	90,000	97,410.93	
小計		14,455,000	17,553,066.70	
			(1,980,863,577)	
カナダドル	CANADA-GOV'T 2.75%	680,000	762,552.00	
	CANADA-GOV'T 2.75%	130,000	145,782.00	
	CANADA-GOV'T 5%	101,000	155,717.76	
	CANADA-GOV'T 5%	30,000	46,252.80	
小計		941,000	1,110,304.56	
			(90,900,634)	

オーストラリアドル	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	50,000	59,170.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	180,000	213,012.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	40,000	47,336.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	214,000	220,248.80	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	50,000	51,460.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	130,000	133,796.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	130,000	133,796.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	20,000	20,584.00	
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	110,000	113,212.00	
小計		924,000	992,614.80	
			(80,173,497)	
イギリスポンド	TREASURY 1.25%	210,000	214,076.10	
	TREASURY 8%	220,000	301,994.00	
	TREASURY 4.75%	20,000	27,599.60	
	TREASURY 4.5%	292,000	401,786.16	
	TREASURY 4.5%	110,000	151,357.80	
	TREASURY 4.5%	20,000	27,519.60	
	TREASURY 4.5%	10,000	13,759.80	
	TREASURY 4.5%	10,000	13,759.80	
	TREASURY 4.5%	210,000	288,955.80	
	TREASURY 4.5%	250,000	343,995.00	
	TREASURY 4.5%	10,000	13,759.80	
	TREASURY 4.5%	170,000	233,916.60	
	TREASURY 4.5%	20,000	27,519.60	
	TREASURY 4.5%	190,000	261,436.20	
小計		1,742,000	2,321,435.86	
			(374,494,032)	
シンガポールドル	SINGAPORE GOV'T 3.25%	40,000	42,908.00	
	SINGAPORE GOV'T 3.25%	30,000	32,181.00	
	SINGAPORE GOV'T 3.25%	35,000	37,544.50	
	SINGAPORE GOV'T 3.25%	35,000	37,544.50	
小計		140,000	150,178.00	
			(12,054,788)	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVRNMNT 5%	3,450,000	4,296,112.50	
	SWEDISH GOVRNMNT 5%	840,000	1,046,010.00	
	SWEDISH GOVRNMNT 1.5%	375,000	409,027.50	
	SWEDISH GOVRNMNT 1.5%	200,000	218,148.00	
小計		4,865,000	5,969,298.00	
			(79,630,435)	
デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 3%	1,690,000	1,979,497.00	
小計		1,690,000	1,979,497.00	
			(33,255,549)	

メキシコペソ	MEXICAN BONOS 8.5%	15,210,000	16,650,387.00	
小計		15,210,000	16,650,387.00	
			(103,065,895)	
ポーランドズロチ	POLAND GOVT BOND 5.75%	270,000	323,838.00	
	POLAND GOVT BOND 5.75%	135,000	161,919.00	
	POLAND GOVT BOND 5.75%	100,000	119,940.00	
	POLAND GOVT BOND 5.75%	130,000	155,922.00	
	POLAND GOVT BOND 5.75%	130,000	155,922.00	
小計		765,000	917,541.00	
			(26,315,075)	
南アフリカランド	REP SOUTH AFRICA 8%	720,000	711,504.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	460,000	365,332.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	420,000	333,564.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	480,000	381,216.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	460,000	365,332.00	
	REP SOUTH AFRICA 7%	280,000	222,376.00	
小計		2,820,000	2,379,324.00	
			(17,440,444)	
ユーロ	DEUTSCHLAND REP 5.5%	554,000	949,151.58	
	BTPS 4.75%	397,000	419,359.04	
	BTPS 4.75%	200,000	211,264.00	
	BTPS 4.75%	190,000	200,700.80	
	BTPS 4.25%	220,000	246,400.00	
	BTPS 4.75%	260,000	316,628.00	
	BTPS 4.75%	340,000	414,052.00	
	BTPS 4.75%	50,000	60,890.00	
	BTPS 5%	270,000	335,664.00	
	BTPS 5%	150,000	186,480.00	
	BTPS 5%	50,000	62,160.00	
	BTPS 5%	180,000	223,776.00	
	BTPS 5%	1,270,000	1,578,864.00	
	BTPS 9%	175,000	274,505.00	
	BTPS 9%	190,000	298,034.00	
	BTPS 9%	230,000	360,778.00	
	BTPS 6.5%	170,000	253,198.00	
	BTPS 6.5%	120,000	178,728.00	
	BTPS 5%	20,000	28,834.00	
	FRANCE O.A.T. 3%	310,000	367,226.00	
	FRANCE O.A.T. 8.5%	1,220,000	1,955,050.00	
	FRANCE O.A.T. 5.5%	60,000	94,368.00	
	FRANCE O.A.T. 5.5%	40,000	62,912.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	40,000	55,858.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	10,000	13,964.50	

	FRANCE O.A.T. 3.25%	40,000	55,858.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	10,000	13,964.50	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	50,000	69,822.50	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	50,000	69,822.50	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	30,000	41,893.50	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	20,000	27,929.00	
	FRANCE O.A.T. 3.25%	20,000	27,929.00	
	NETHERLANDS GOVT 3.5%	20,000	23,378.00	
	NETHERLANDS GOVT 3.5%	10,000	11,689.00	
	NETHERLANDS GOVT 3.5%	10,000	11,689.00	
	NETHERLANDS GOVT 3.5%	100,000	116,890.00	
	NETHERLANDS GOVT 3.5%	120,000	140,268.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	50,000	78,650.00	
	NETHERLANDS GOVT 5.5%	130,000	204,490.00	
	SPANISH GOV'T 4.1%	970,000	1,062,247.00	
	SPANISH GOV'T 6%	110,000	158,730.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	10,000	14,451.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	5,000	7,225.50	
	SPANISH GOV'T 5.15%	10,000	14,451.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	30,000	43,353.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	30,000	43,353.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	70,000	101,157.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	60,000	86,706.00	
	SPANISH GOV'T 5.15%	50,000	72,255.00	
	BELGIAN 0304 5%	130,000	213,011.50	
	BELGIAN 0304 5%	20,000	32,771.00	
	BELGIAN 0304 5%	10,000	16,385.50	
	BELGIAN 0304 5%	170,000	278,553.50	
	BELGIAN 0304 5%	160,000	262,168.00	
	BELGIAN 0304 5%	50,000	81,927.50	
	BELGIAN 0320 4.25%	250,000	398,550.00	
	BELGIAN 0320 4.25%	20,000	31,884.00	
	BELGIAN 0320 4.25%	50,000	79,710.00	
	REP OF AUSTRIA 4.85%	250,000	355,375.00	
	IRISH GOVT 5.4%	90,000	125,217.00	
	IRISH GOVT 5.4%	90,000	125,217.00	
	IRISH GOVT 5.4%	10,000	13,913.00	
	IRISH GOVT 5.4%	90,000	125,217.00	
	IRISH GOVT 5.4%	80,000	111,304.00	
	IRISH GOVT 5.4%	120,000	166,956.00	
	IRISH GOVT 5.4%	70,000	97,391.00	
小計		10,381,000	14,162,597.42	
			(1,775,564,838)	
国債証券計			4,573,758,764	
			(4,573,758,764)	

合計			4,573,758,764	
			(4,573,758,764)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

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

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

(注4) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
米ドル	国債証券11銘柄	39.9%	43.3%
カナダドル	国債証券2銘柄	1.8%	2.0%
オーストラリアドル	国債証券2銘柄	1.6%	1.7%
イギリスポンド	国債証券4銘柄	7.5%	8.2%
シンガポールドル	国債証券1銘柄	0.3%	0.3%
スウェーデンクローナ	国債証券2銘柄	1.6%	1.7%
デンマーククローネ	国債証券1銘柄	0.7%	0.7%
メキシコペソ	国債証券1銘柄	2.1%	2.3%
ポーランドズロチ	国債証券1銘柄	0.5%	0.6%
南アフリカランド	国債証券2銘柄	0.4%	0.4%
ユーロ	国債証券21銘柄	35.7%	38.8%

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（平成28年2月22日現在）

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	4,898,031,703	-	4,610,079,978	287,951,725
	米ドル	2,133,358,560	-	1,984,891,950	148,466,610
	カナダドル	95,390,773	-	90,187,680	5,203,093
	オーストラリアドル	84,615,300	-	79,893,000	4,722,300
	イギリスポンド	399,878,869	-	373,178,780	26,700,089
	シンガポールドル	12,738,300	-	12,034,500	703,800
	スウェーデンクローナ	84,456,428	-	79,679,820	4,776,608
	デンマーククローネ	34,770,219	-	33,159,233	1,610,986
	メキシコペソ	112,886,335	-	104,884,244	8,002,091
	ポーランドズロチ	26,463,162	-	25,593,380	869,782
	南アフリカランド	18,495,620	-	17,931,430	564,190
	ユーロ	1,894,978,137	-	1,808,645,961	86,332,176
	合計	-	-	-	287,951,725

（注）時価の算定方法

為替予約取引

- 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によって評価しております。
 - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物売買相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いて評価しております。
 - ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いて評価しております。
- 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

(平成28年3月31日現在)

「明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）」

【純資産額計算書】

資産総額	282,943,774 円
負債総額	365,592 円
純資産総額（ - ）	282,578,182 円
発行済口数	302,147,443 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9352 円
（1万口当たり純資産額）	（9,352 円）

(参考)

明治安田日本株式アルファ・マザーファンド
純資産額計算書

資産総額	14,502,452,292 円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	14,502,452,292 円
発行済口数	8,795,972,691 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6488 円
（1万口当たり純資産額）	（16,488 円）

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド
純資産額計算書

資産総額	15,382,702,214 円
負債総額	866,693,000 円
純資産総額（ - ）	14,516,009,214 円
発行済口数	10,371,739,884 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3996 円
（1万口当たり純資産額）	（13,996 円）

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド
純資産額計算書

資産総額	7,842,054,236 円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	7,842,054,236 円
発行済口数	4,426,039,222 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7718 円
（1万口当たり純資産額）	（17,718 円）

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド
純資産額計算書

資産総額	28,137,919,541 円
負債総額	20,370,000 円
純資産総額（ - ）	28,117,549,541 円
発行済口数	12,551,899,378 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2401 円
（1万口当たり純資産額）	（22,401 円）

明治安田外国債券マザーファンド（為替ヘッジ型）
純資産額計算書

資産総額	9,883,054,960 円
負債総額	4,902,935,323 円
純資産総額（ - ）	4,980,119,637 円
発行済口数	4,981,603,794 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9997 円
（1万口当たり純資産額）	（9,997 円）

明治安田マネープール・マザーファンド
純資産額計算書

資産総額	2,023,053,393 円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	2,023,053,393 円
発行済口数	2,017,077,194 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0030 円
（1万口当たり純資産額）	（10,030 円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換の事務等

該当事項はありません。

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

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

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

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

(4) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

(7) 償還金

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

本書提出日現在の資本金の額： 10億円

会社が発行する株式総数： 33,220株

発行済株式総数： 18,887株

< 過去5年間における資本金の額の推移 >

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

投資運用の意思決定機構

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

平成28年3月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種 類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	147 本	1,003,765,601,281 円
単位型株式投資信託	4 本	8,665,059,839 円
合 計	151 本	1,012,430,661,120 円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	8,085,650	8,891,362
前払費用	101,153	88,667
未収入金	3,012	1,188
未収委託者報酬	824,141	872,124
未収運用受託報酬	147,074	136,002
未収投資助言報酬	217,338	224,622
その他	991	516
流動資産合計	9,379,363	10,214,483
固定資産		
有形固定資産		
建物	¹ 84,549	¹ 78,235
器具備品	¹ 100,559	¹ 86,756
有形固定資産合計	185,108	164,992
無形固定資産		
ソフトウェア	48,708	45,875
電話加入権	6,662	6,662
その他	257	174
無形固定資産合計	55,628	52,711
投資その他の資産		
投資有価証券	200	386
長期差入保証金	96,907	96,907
長期前払費用	30	799
前払年金費用	-	11,517
投資その他の資産合計	97,137	109,610
固定資産合計	337,875	327,314
資産合計	9,717,238	10,541,798

（単位：千円）

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	23,796	41,277
未払金	603,836	588,289
未払収益分配金	121	118
未払償還金	7,315	7,315
未払手数料	337,275	351,231
その他未払金	259,123	229,623
未払費用	17,762	19,574
未払法人税等	57,049	70,786
未払消費税等	60,062	150,196
賞与引当金	51,446	60,075
流動負債合計	813,953	930,198
固定負債		
退職給付引当金	47,801	-
繰延税金負債	0	11,290
資産除去債務	27,735	28,100
固定負債合計	75,537	39,390
負債合計	889,491	969,589
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	660,443	660,443
その他資本剰余金	2,854,339	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783	3,514,783
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	1,137,921	1,882,406
利益剰余金合計	4,312,963	5,057,448
株主資本合計	8,827,746	9,572,231
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	23
評価・換算差額等合計	0	23
純資産合計	8,827,746	9,572,208
負債・純資産合計	9,717,238	10,541,798

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 至	平成25年4月1日 平成26年3月31日)	(自 至	平成26年4月1日 平成27年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		4,149,012		5,175,093
受入手数料		11,000		9,348
運用受託報酬		1,371,391		1,456,016
投資助言報酬		411,659		412,351
営業収益合計		5,943,063		7,052,810
営業費用				
支払手数料		1,842,089		2,397,134
広告宣伝費		17,865		22,821
公告費		161		288
調査費		1,236,192		1,248,205
調査費		360,775		366,281
委託調査費		875,417		881,923
委託計算費		292,437		311,665
営業雑経費		106,361		93,202
通信費		17,043		14,531
印刷費		79,080		68,243
協会費		7,057		7,253
諸会費		2,989		3,164
営業雑費		190		9
営業費用合計		3,495,108		4,073,318
一般管理費				
給料		1,173,694		1,175,647
役員報酬		55,993		53,295
給料・手当		950,974		992,115
賞与		166,726		130,236
その他報酬		1,551		1,117
賞与引当金繰入		51,446		60,075
福利厚生費		205,022		204,436
交際費		1,176		611
寄付金		200		200
旅費交通費		25,398		30,564
租税公課		22,977		25,456
不動産賃借料		85,159		110,515
退職給付費用		14,537		7,316
固定資産減価償却費		60,202		50,850
諸経費		146,367		168,133
一般管理費合計		1,787,733		1,834,926
営業利益		660,222		1,144,566

（単位：千円）

	前事業年度		当事業年度	
	（自	平成25年4月1日	（自	平成26年4月1日
	至	平成26年3月31日）	至	平成27年3月31日）
営業外収益				
受取利息		2,661		2,360
受取配当金		-		11
投資有価証券売却益		-		1
償還金等時効完成分		42		34
保険契約返戻金・配当金		¹ 1,269		¹ 1,130
為替差益		-		363
雑益		541		575
営業外収益合計		4,515		4,477
営業外費用				
為替差損		61		-
雑損		-		254
営業外費用合計		61		254
経常利益		664,675		1,148,789
特別利益		-		-
特別損失				
固定資産除却損		² 190		² 2,277
特別損失合計		190		2,277
税引前当期純利益		664,484		1,146,512
法人税、住民税及び事業税		47,525		82,312
法人税等調整額		-		11,290
法人税等合計		47,525		93,602
当期純利益		616,959		1,052,910

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

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

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
別途積立金		繰越利益 剰余金			
当期首残高	83,040	3,092,001	520,962	3,696,003	8,210,787
当期変動額					
剰余金の配当					
当期純利益			616,959	616,959	616,959
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	616,959	616,959	616,959
当期末残高	83,040	3,092,001	1,137,921	4,312,963	8,827,746

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	-	-	8,210,787
当期変動額			
剰余金の配当			
当期純利益			616,959
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	0	0	0
当期変動額合計	0	0	616,959
当期末残高	0	0	8,827,746

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,137,921	4,312,963	8,827,746
当期変動額					
剰余金の配当			308,424	308,424	308,424
当期純利益			1,052,910	1,052,910	1,052,910
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	744,485	744,485	744,485
当期末残高	83,040	3,092,001	1,882,406	5,057,448	9,572,231

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	0	0	8,827,746
当期変動額			
剰余金の配当			308,447
当期純利益			1,052,910
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	23	23	23
当期変動額合計	23	23	744,461
当期末残高	23	23	9,572,208

[注記事項]

(重要な会計方針)

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

3. 引当金の計上基準

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

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

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物	7,366千円	13,680千円
器具備品	220,998千円	229,540千円

（損益計算書関係）

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
保険契約返戻金・配当金	1,269千円	1,130千円

2 前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

固定資産除却損の内容は、主にソフトウェア190千円であります。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

固定資産除却損の内容は、主にソフトウェア1,736千円、器具備品466千円であります。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	308,424,710円	16,330円00銭	平成26年3月31日	平成26年6月27日

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	308,424,710円	16,330円00銭	平成26年3月31日	平成26年6月27日

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

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

(リース取引関係)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

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

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度 (平成26年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,085,650	8,085,650	-
(2) 未収委託者報酬	824,141	824,141	-
(3) 未収運用受託報酬	147,074	147,074	-
(4) 未収投資助言報酬	217,338	217,338	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	200	200	-
(6) 長期差入保証金	96,907	85,233	11,673
資産計	9,371,312	9,359,639	11,673
(1) 未払手数料	337,275	337,275	-
(2) その他未払金	259,123	259,123	-
負債計	596,399	596,399	-

当事業年度 (平成27年3月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,891,362	8,891,362	-
(2) 未収委託者報酬	872,124	872,124	-
(3) 未収運用受託報酬	136,002	136,002	-
(4) 未収投資助言報酬	224,622	224,622	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	386	386	-
(6) 長期差入保証金	96,907	90,238	6,668
資産計	10,221,404	10,214,735	6,668
(1) 未払手数料	351,231	351,231	-
(2) その他未払金	229,623	229,623	-
負債計	580,855	580,855	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

- (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収投資助言報酬

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

- (5) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 長期差入保証金

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

負債

- (1) 未払手数料、(2) その他未払金

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,084,873	-	-	-
未収委託者報酬	824,141	-	-	-
未収運用受託報酬	147,074	-	-	-
未収投資助言報酬	217,338	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	100	-	-
長期差入保証金	-	-	-	96,907
合計	9,273,427	100	-	96,907

当事業年度（平成27年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,890,928	-	-	-
未収委託者報酬	872,124	-	-	-
未収運用受託報酬	136,002	-	-	-
未収投資助言報酬	224,622	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	386	-	-
長期差入保証金	-	-	-	96,907
合計	10,123,677	386	-	96,907

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度（平成26年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	200	200	0
小計	200	200	0
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	-	-	-
小計	-	-	-

合計	200	200	0
----	-----	-----	---

当事業年度(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	100	100	0
小計	100	100	0
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	286	309	23
小計	286	309	23
合計	386	409	23

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券

(円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他(投資信託)	101,920	1,920	-

3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	84,636	千円
退職給付費用	14,537	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	51,371	"
退職給付引当金の期末残高	47,801	"

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

積立型制度の退職給付債務	440,436	千円
年金資産	392,907	"
	47,258	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	47,801	"
退職給付引当金	47,801	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	47,801	"

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用

14,537 千円

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	47,801	千円
退職給付費用	7,316	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	66,636	"
前払年金費用の期末残高	11,517	"

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

積立型制度の退職給付債務	490,985	千円
年金資産	502,776	"
	11,790	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	11,517	"
前払年金費用	11,517	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	11,517	"

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	7,316	千円
----------------	-------	----

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
繰延税金資産				
税務上の繰越欠損金	488,264	千円	176,300	千円
税務上の繰延資産償却超過額	30,791	"	15,376	"
賞与引当金繰入限度超過額	18,335	"	19,884	"
退職給付引当金繰入限度超過額	17,036	"	-	"
その他	26,327	"	23,353	"
繰延税金資産小計	580,755	"	234,915	"
評価性引当額	571,781	"	234,915	"
繰延税金資産合計	8,974	"	0	"
繰延税金負債				
その他有価証券評価差額金	0	"	-	"
資産除去費用	8,974	"	7,565	"
前払年金費用	-	"	3,724	"
繰延税金負債合計	8,974	"	11,290	"
繰延税金負債の純額	0	"	11,290	"

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

	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
法定実効税率	38.01	%	35.64	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.07	"	0.01	"
評価性引当額の増減	31.25	"	27.58	"
住民税均等割	0.35	"	0.20	"
税率変更による期末繰延税金負債の減額修正	-	"	0.10	"
その他	0.03	"	0.01	"
税効果会計適用後の法人税等の負担率	7.15	%	8.16	%

3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、前事業年度の35.64%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については32.34%となります。この税率変更により繰延税金負債は1,136千円減少し、法人税等調整額は1,136千円減少しております。

（企業結合等関係）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

本社施設の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
期首残高	27,376	千円	27,735	千円
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	359	"	364	"
資産除去債務の履行による減少額	-	"	-	"
期末残高	27,735	千円	28,100	千円

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（賃貸等不動産関係）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

[関連情報]

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	4,149,012	11,000	1,371,391	411,659	5,943,063

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託 （運用業務）	投資信託 （販売業務）	投資顧問 （投資一任）	投資顧問 （投資助言）	合計
外部顧客への売上高	5,175,093	9,348	1,456,016	412,351	7,052,810

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	260,000	生命保険業	（被所有） 直接 92.86%	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言報酬	390,411	未収投資助言報酬	205,397

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
----	--------	-----	-------------------	-------	----------------	-----------	-------	--------------	----	--------------

親会社	明治安田 生命保険 相互会社	東京都 千代田区	260,000	生命保険業	(被所有) 直接 92.86%	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言 報酬	380,457	未収投資 助言報酬	207,235
-----	----------------------	-------------	---------	-------	-----------------------	-------------------------------	------------	---------	--------------	---------

取引条件ないし取引条件の決定方針等

投資助言報酬については、契約に基づき決定しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

（1株当たり情報）

	前事業年度 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	当事業年度 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
1株当たり純資産額	467,398円04銭	506,814円66銭
1株当たり当期純利益金額	32,665円81銭	55,747円86銭

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

2. 算定上の基礎は、以下のとおりであります。

1株当たり純資産額

	前事業年度 （平成26年3月31日）	当事業年度 （平成27年3月31日）
貸借対照表の純資産の部の合計額（千円）	8,827,746	9,572,208
普通株式に係る純資産額（千円）	8,827,746	9,572,208
差額の主な内訳	-	-
普通株式の発行済株式数（株）	18,887	18,887
普通株式の自己株式数（株）	-	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（株）	18,887	18,887

1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	当事業年度 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
当期純利益（千円）	616,959	1,052,910
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	616,959	1,052,910
普通株式の期中平均株式数（株）	18,887	18,887

委託会社の最近中間会計期間における経理の状況

1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条・第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

中間財務諸表等

中間財務諸表

中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間末 (平成27年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	8,276,357
未収委託者報酬	887,485
未収運用受託報酬	258,355
未収投資助言報酬	233,724
その他	140,090
流動資産合計	9,796,013
固定資産	
有形固定資産	
建物	¹ 80,336
器具備品	¹ 76,805
建設仮勘定	13,162
有形固定資産合計	170,304
無形固定資産	
ソフトウェア	38,639
電話加入権	6,662
その他	132
ソフトウェア仮勘定	5,238
無形固定資産合計	50,672
投資その他の資産	
投資有価証券	333
長期差入保証金	96,907
長期前払費用	1,216
前払年金費用	10,587
投資その他の資産合計	109,043
固定資産合計	330,020
資産合計	10,126,034

(単位：千円)

当中間会計期間末 (平成27年9月30日)	
負債の部	
流動負債	
未払償還金	7,315
未払手数料	365,601
未払法人税等	85,666
賞与引当金	94,034
その他	² 341,555
流動負債合計	894,172
固定負債	
資産除去債務	28,284
繰延税金負債	10,660
固定負債合計	38,945
負債合計	933,118
純資産の部	
株主資本	
資本金	1,000,000
資本剰余金	
資本準備金	660,443
その他資本剰余金	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783
利益剰余金	
利益準備金	83,040
その他利益剰余金	
別途積立金	3,092,001
繰越利益剰余金	1,503,167
利益剰余金合計	4,678,209
株主資本合計	9,192,992
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	76
評価・換算差額等合計	76
純資産合計	9,192,916
負債純資産合計	10,126,034

中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 平成27年4月 1日	
至 平成27年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	2,617,163
受入手数料	3,812
運用受託報酬	789,270
投資助言報酬	217,851
営業収益合計	3,628,097
営業費用	
支払手数料	1,169,816
その他営業費用	844,110
営業費用合計	2,013,926
一般管理費	¹ 1,062,941
営業利益	551,229
営業外収益	² 2,822
営業外費用	-
経常利益	554,052
特別利益	-
特別損失	-
税引前中間純利益	554,052
法人税、住民税及び事業税	70,785
法人税等調整額	629
法人税等合計	70,155
中間純利益	483,896

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

（単位：千円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,882,406	5,057,448	9,572,231
当中間期変動額					
剰余金の配当			863,135	863,135	863,135
中間純利益			483,896	483,896	483,896
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	-	-	379,239	379,239	379,239
当中間期末残高	83,040	3,092,001	1,503,167	4,678,209	9,192,992

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	23	23	9,527,208
当中間期変動額			
剰余金の配当			863,135
中間純利益			483,896
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	53	53	53
当中間期変動額合計	53	53	379,292
当中間期末残高	76	76	9,192,916

[注記事項]

(重要な会計方針)

当中間会計期間 (自 平成27年4月 1日 至 平成27年9月30日)	
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	
中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）	
2. 固定資産の減価償却方法	
(1)有形固定資産	
定額法	
なお、主な耐用年数は次のとおりであります。	
建物 8年～18年	
器具備品 3年～20年	
(2)無形固定資産	
定額法	
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。	
3. 引当金の計上基準	
(1)賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額を計上しております。	
(2)退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。	
4. その他中間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。	

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (平成27年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。	
建物	17,021千円
器具備品	243,324千円
2 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自 平成27年4月 1日 至 平成27年9月30日)	
1 当中間会計期間末の減価償却実施額は次のとおりであります。	
有形固定資産	17,125千円
無形固定資産	7,767千円
2 営業外収益のうち主なもの	
受取利息	1,001千円
保険契約返戻金・配当金	1,109千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間 （自 平成27年4月 1日 至 平成27年9月30日）					
1. 発行済株式に関する事項					
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	
普通株式	18,887株	-	-	18,887株	
2. 自己株式に関する事項 該当事項はありません。					
3. 新株予約権等に関する事項 該当事項はありません。					
4. 配当に関する事項					
(1) 配当金支払額					
決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	863,135,900円	45,700円00銭	平成27年3月31日	平成27年6月30日
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。					

（リース取引関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成27年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	8,276,357	8,276,357	-
(2) 未収委託者報酬	887,485	887,485	-
(3) 未収運用受託報酬	258,355	258,355	-
(4) 未収投資助言報酬	233,724	233,724	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	333	333	-
(6) 長期差入保証金	96,907	90,957	5,950
資産計	9,753,163	9,747,213	5,950
(1) 未払手数料	365,601	365,601	-
負債計	365,601	365,601	-

（注1）金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収投資助言報酬

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

(5) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 長期差入保証金

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

負債

(1) 未払手数料

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。

（有価証券関係）

1. その他有価証券

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

	中間貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	100	100	0
小計	100	100	0
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	232	309	76
小計	232	309	76
合計	333	409	76

2. 当中間会計期間中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（企業結合等関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減は次のとおりであります。

期首残高	28,100千円
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	184千円
当中間会計期間末残高	<u>28,284千円</u>

（賃貸等不動産関係）

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

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

[関連情報]

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	2,617,163	3,812	789,270	217,851	3,628,097

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

当中間会計期間 (自 平成27年4月 1日 至 平成27年9月30日)	
1株当たり純資産額	486,732円47銭
1株当たり中間純利益金額	25,620円63銭

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

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

当中間会計期間 (自 平成27年4月 1日 至 平成27年9月30日)	
中間純利益金額(千円)	483,896
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	483,896
普通株式の期中平均株式数(株)	18,887

(重要な後発事象)

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）	
該当事項はありません。	

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要となります。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

該当事項はありません。

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

(平成27年3月末現在)

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

(2) 販売会社

(平成27年3月末現在)

(A)名称	(B)資本金の額(百万円)	(C)事業の内容
株式会社 武蔵野銀行	45,743	日本において、銀行法に基づき、銀行業務を営んでいます。
明治安田生命保険相互会社 ¹	730,000 ²	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
株式会社SBI証券 ³	47,937	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

1 明治安田生命保険相互会社は、平成27年4月20日以降、新規販売は行わず、換金のみ受け付けます。

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

3 株式会社SBI証券は、平成28年2月17日より、当ファンドの取扱いを開始しました。

2【関係業務の概要】**(1) 受託会社**

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】**(1) 受託会社**

該当事項はありません。

(2) 販売会社

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

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕**1. 名称、資本金の額及び事業の内容**

- (A) 名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- (B) 資本金の額 : 平成27年3月末現在、10,000百万円
- (C) 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

2. 関係業務の概要

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

3. 資本関係

該当ありません。

第3【その他】

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

独立監査人の監査報告書

平成27年6月30日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 壁 谷 惠 嗣指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 蓑 輪 康 喜

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第29期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年4月15日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	蒲谷 剛史
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 雅人

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）の平成27年8月22日から平成28年2月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田先進国コアファンド（年2回決算型）の平成28年2月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年11月19日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 壁 谷 恵 嗣
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 蓑 輪 康 喜
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第30期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。