

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年8月23日
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	三木谷 正直
【電話番号】	03-6774-5100
【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】	たわらノーロード スマートグローバルバランス （保守型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定成長型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （成長型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （積極型）
【届出の対象とした募集内国 投資信託受益証券の金額】	当初自己設定： たわらノーロード スマートグローバルバランス （保守型） 100万円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定型） 100万円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定成長型） 100万円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （成長型） 100万円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （積極型） 100万円を上限とします。 継続申込期間： たわらノーロード スマートグローバルバランス （保守型） 1兆円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定型） 1兆円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定成長型） 1兆円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （成長型） 1兆円を上限とします。 たわらノーロード スマートグローバルバランス （積極型） 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

半期報告書の提出に伴い、平成29年11月8日付をもって提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)について記載事項の一部に変更が生じるため、関係情報を訂正するため、また各ファンドが投資対象とするマザーファンドの約款変更(信用リスクを適正に管理する方法の追加)に伴う所要の変更等を行うため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

\_\_\_\_\_の部分は訂正部分を示します。

## 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】

原届出書の「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」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

#### <更新・訂正後>

各ファンドの目的は、以下の通りです。

(保守型)	安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。
(安定型)	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
(安定成長型)	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。
(成長型)	信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。
(積極型)	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

各ファンドの信託金限度額は、各々1兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

#### <ファンドの特色>

### **1** 主としてマザーファンド<sup>\*1\*</sup>への投資を通じて、実質的に国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券に投資します。

\*1 各マザーファンドは各資産クラスの代表的な指数(インデックス)に連動した投資成果をめざして運用を行います。

\*2 各ファンドが投資するマザーファンドは下記のとおりです。なお、短期金融資産等に「DIAMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資する場合があります。(以下および「DIAMマネーマザーファンド」を総称して「マザーファンド」あるいは個別に「各マザーファンド」といいます。)

マザーファンド	マザーファンドが連動対象とする指数	資産クラス
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	国内株式
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	NOMURA-BPI総合	国内債券
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)	先進国株式* 先進国株式*(ヘッジあり)
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)	先進国債券*
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)	先進国債券*(ヘッジあり)
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)	新興国株式
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東証REIT指数(配当込み)	国内リート
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	S&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)	先進国リート*

\*3 先進国株式については、各ファンドにおいてその一部または全部の為替ヘッジを行います。

\*先進国株式、先進国債券、先進国リートについては日本を除きます(以下同じ。)

## 2 各資産への投資比率を委託会社が決定するにあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社から投資助言を受けます。

各ファンドにおける資産別の投資比率は、各資産に期待される収益率や過去一定期間における資産価格変動性(標準偏差)等、客観的に入手しうるデータに基づき、定量的に算出されます。

投資比率の見直しは原則として年2回行います。

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社(FT社)について

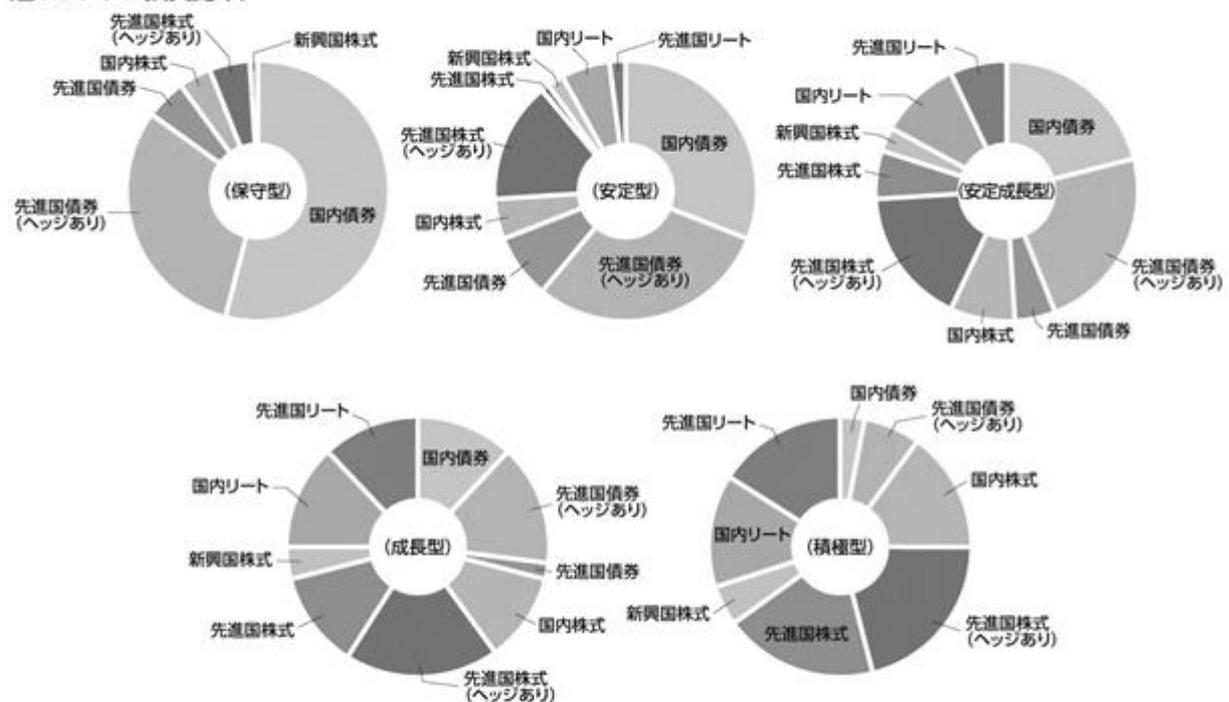
- FT社は数理科学をベースとした総合リスク管理やデリバティブズおよび投資・運用手法などの金融技術の開発を総合的に行う会社です。
- 資産運用に関連した業務としては、先進的な金融工学技術を活用し、精緻なリスク制御手法に基づいて資産運用商品の開発、コンサルティング、投資助言などを行なっています。

## 3 資産配分の組み合わせにより、運用方針\*の異なる5つのファンドから選択できます。決定された投資比率に基づき、各マザーファンド受益証券への投資を行いポートフォリオを構築します。

なお、一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

\*ファンドの目的参照

(各ファンドの投資比率)



資産クラス	(保守型)	(安定型)	(安定成長型)	(成長型)	(積極型)
国内債券	54.0%	31.0%	21.0%	12.0%	3.0%
先進国債券(ヘッジあり)	31.0%	30.0%	23.0%	15.0%	7.0%
先進国債券	5.0%	8.0%	5.0%	2.0%	0.0%
国内株式	4.0%	5.0%	8.0%	11.0%	15.0%
先進国株式(ヘッジあり)	5.0%	15.0%	17.0%	19.0%	21.0%
先進国株式	0.0%	1.0%	6.0%	12.0%	19.0%
新興国株式	1.0%	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%
国内リート	0.0%	6.0%	10.0%	13.0%	14.0%
先進国リート	0.0%	2.0%	7.0%	12.0%	16.0%

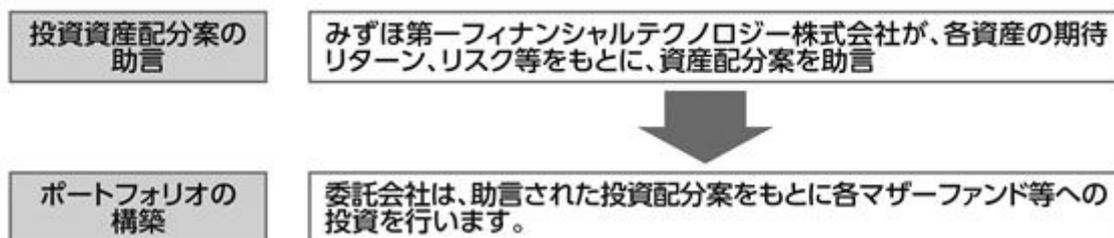
※2018年5月末現在のものであり、今後変更される可能性があります。

## 4 実質組入外貨建資産の一部について、対円での為替ヘッジを行います。

・実質組入外貨建資産のうち、先進国株式および先進国債券については、その一部または全部につき為替ヘッジを行います。なお、先進国株式においては一部の通貨について委託会社はその通貨と相関が高いと判断する通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。

※先進国債券についての為替ヘッジは、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドへの投資を通じて行います。

## 運用プロセス



## 分配方針

年1回の決算時(毎年10月12日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた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。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

### < 商品分類 >

- 商品分類表  
各ファンド

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

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

- 商品分類定義

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

## &lt; 属性区分 &gt;

- ・ 属性区分表  
各ファンド

投資対象資産 ( 実際の組入資産 )	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回  年4回  年6回 ( 隔月 )  年12回 ( 毎月 )	日本  北米  欧州  アジア  オセアニア	ファミリー ファンド	あり (一部ヘッジ)
不動産投信  その他資産 ( 投資信託証券 ( 資産複合 ( 債券、 株式、不動産投信 ) 資産配分変更型 ) )	日々  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
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

(注1) 「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注2) 各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

- ・ 属性区分定義

その他資産 ( 投資 信託証券 ( 資産複 合 ( 債券、株式、 不動産投信 ) 資産 配分変更型 ) )	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、 主として複数の資産 ( 債券、株式、不動産投信 ) を実質的な投資対象と し、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは は固定的とする旨の記載がないものをいう。
---	---

年 1 回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル (日本を含む)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
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う。
為替ヘッジあり	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

(注1) 商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

(注2) 各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)でご覧いただけます。

(注3) 各ファンドはマザーファンド受益証券(投資信託証券)への投資を通じて、債券、株式、不動産投信を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

## (2) 【ファンドの沿革】

<訂正前>

平成29年11月24日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始(予定)

<訂正後>

平成29年11月24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】

<訂正前>

(略)

委託会社の概況

(略)

資本金の額

20億円(平成29年8月31日現在)

(略)

大株主の状況

(平成29年8月31日現在)

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

1: A種種類株式(15,510株)を含みます。

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

<訂正後>

(略)

委託会社の概況

(略)

資本金の額

20億円(平成30年5月31日現在)

(略)

大株主の状況

(平成30年5月31日現在)

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

1：A種種類株式(15,510株)を含みます。

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

## 2【投資方針】

(1)【投資方針】

<訂正前>

(略)

<投資態度>

(略)

マザーファンド	マザーファンドが連動対象とする指数	資産クラス
(略)		
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)	先進国債券(除く日本)
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)	先進国債券(除く日本、ヘッジあり)
(略)		

(略)

<訂正後>

(略)

<投資態度>

(略)

マザーファンド	マザーファンドが 連動対象とする指数	資産クラス
(略)		
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)	先進国債券(除く日本)
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)	先進国債券(除く日本、ヘッジあり)
(略)		

(略)

## (2) 【投資対象】

&lt;訂正前&gt;

(略)

(参考) 各ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド
(略)	

投資態度	<p>(略)</p> <p>TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「株東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、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株東京証券取引所が有しています。</p> <p>株東京証券取引所は、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又は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。</p> <p>株東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの引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。</p> <p>株東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また株東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。</p> <p>当マザーファンドはTOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用していますが、当マザーファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。</p> <p>当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドは、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。</p> <p>株東京証券取引所は、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者又は公衆に対し、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。</p> <p>株東京証券取引所は、当社又は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、株東京証券取引所は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p>
(略)	(略)
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p>
ファンド名	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p>2. 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>(略)</p> <p><u>NOMURA - B P I 総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。</u></p>
------	---

(略)

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3. 同一銘柄の株式への投資割合は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</u></p> <p>4. 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は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</u></p> <p>(略)</p> <p>7. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p>
--------	---

ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-----------------------

(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p><u>M S C I コクサイ・インデックスは、M S C I I n c . が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はM S C I I n c . に属しており、また、M S C I I n c . は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</u></p>
------	--

(略)

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p>
--------	--

ファンド名	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-----------------------

(略)

投資態度	<p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「<u>シティ世界国債インデックス</u> (除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(略)</p> <p><u>シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。</u></p>
運用プロセス	<p>1.流動性基準等による対象銘柄群設定</p> <p><u>シティ世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。</u></p> <p>(略)</p>
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>2.同一銘柄の株式への投資割合は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下</u>とします。</p> <p>3.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は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下</u>とします。</p> <p>(略)</p> <p>6.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p>

ファンド名	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
	(略)
投資態度	<p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「<u>シティ世界国債インデックス</u> (除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(略)</p> <p><u>シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。</u></p>
	(略)
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3.同一銘柄の株式への投資割合は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下</u>とします。</p> <p>4.同一銘柄の転換社債等への投資は、<u>取得時において信託財産の純資産総額の10%以下</u>とします。</p> <p>(略)</p> <p>7.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p>

ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
	(略)

投資態度	(略) <u>MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</u>
(略)	
主な投資制限	(略) 5.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
ファンド名	J-REITインデックスファンド・マザーファンド
(略)	

投資態度	<p>(略)</p> <p>東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数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。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引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。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。</p> <p>当マザーファンドは東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、当マザーファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。</p> <p>当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。</p> <p>(株)東京証券取引所は、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者又は公衆に対し、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。</p> <p>(株)東京証券取引所は、当社又は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p>
(略)	(略)
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>5. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p>
ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	(略)
投資態度	(略)



Standard & Poor's®並びに S&P®は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC(以下「S&P」)の登録商標です。Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(以下「ダウ・ジョーンズ」)の登録商標です。これらはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに対して使用許諾が与えられており、委託会社に対しては特定の目的のために使用するサブライセンスが与えられています。S&P 先進国 REITインデックスはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが所有しており、委託会社に対して使用許諾が与えられています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ、S&P、およびその関連会社(以下総称してS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスとする)は、委託会社の商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、本商品の所有者もしくは一般の者に対して、有価証券全般または商品に関する投資について、またS&P 先進国 REITインデックスが市場全般のパフォーマンスに追従する能力について、何ら表明、条件付け又は保証するものではありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの委託会社に対するS&P 先進国 REITインデックスに関わる唯一の関係は、該当する指数、登録商標、サービスマーク、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの商号についての使用許諾を与えることです。

S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスに関する決定、作成及び計算において、委託会社又は本商品の所有者に関係なく行います。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスに関する決定、作成及び計算において、委託会社又は本商品の所有者の要求等を考慮する義務を負いません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは本商品の販売に関する時期、価格の決定、又は本商品を現金に換算する式の決定もしくは計算に責任を負わず、また関わっていません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、本商品の管理、マーケティング又は取引に関する義務又は責任を何ら負うものではありません。指数に基づく投資商品が指数のパフォーマンスに正確に連動し、プラスの投資リターンを上げる保証はありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは投資顧問会社ではありません。指数の構成銘柄はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスが売買及び保有を推奨する銘柄ではなく投資アドバイスをするものでもありません。

S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスの適格性、正確性、適時性、完全性、データの遅延、及び電子媒体を含む口頭または書面でのコミュニケーションについて保証しません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、障害、債務、誤り、欠落又は遅延に対する責任を負いません。

S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、特定の目的、使用、もしくは委託会社を得るであろう結果への商品的確性、もしくは適切性の保障に関して、明示的にも暗示的にも保証しません。以上のことに関わらず、いかなる場合においても、間接的、偶発的、罰則的、あるいは結果的な損害(利益の損失、トレーディング損失、損失時間、のれんを含む)について、仮にそれらの可能性について事前に通知されていたとしても、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスが責任を負うことはありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスと委託会社間

	での合意及び協定において、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの許諾者を除き、第3の受益者は存在しません。
--	---

(略)

主な投資制限

(略)

6.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

ファンド名

D I A Mマネーマザーファンド

(略)

主な投資制限

(略)

7.デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

(略)

<訂正後>

(略)

(参考)各ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p>東証株価指数（TOPIX）の指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「株東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。</p> <p>株東京証券取引所は、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。</p> <p>株東京証券取引所は、東証株価指数（TOPIX）の指数値およびTOPIXの商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証株価指数（TOPIX）の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。</p> <p>株東京証券取引所は、東証株価指数（TOPIX）の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、株東京証券取引所は、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。</p> <p>当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドは、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではありません。</p> <p>株東京証券取引所は、当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの購入者または公衆に対し、当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。</p> <p>株東京証券取引所は、委託会社または当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、東証株価指数（TOPIX）の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、株東京証券取引所は当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p>
(略)	(略)
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>4. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ファンド名	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	(略)

投資態度	<p>(略)</p> <p>2. 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>(略)</p> <p><u>NOMURA - B P I 総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。</u></p>
(略)	
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>4. 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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>(略)</p> <p>7. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>8. <u>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</u></p>
ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	

投資態度	(略)
------	-----

本ファンドは、MSCI Inc. (以下、「MSCI」といいます。)、MSCIの関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。)によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に限りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害(逸失利益を含む。)については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者ま

	<p>たは団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。</p>
(略)	
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>

ファンド名	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	
投資態度	<p>1. 主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(略)</p> <p>FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。</p> <p>このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p>
運用プロセス	<p>1. 流動性基準等による対象銘柄群設定</p> <p>FTSE世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。</p> <p>(略)</p>

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>2.同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>3.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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>(略)</p> <p>6.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>7.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
--------	---

ファンド名	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
(略)	
投資態度	<p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(略)</p> <p><u>FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。</u></p> <p><u>このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</u></p>
(略)	

主な投資制限	<p>(略)</p> <p>3.同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>4.同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>(略)</p> <p>7.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>8.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
--------	--

ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(略)	

投資態度	(略)
------	-----

本ファンドは、MSCI Inc. (以下、「MSCI」といいます。)、MSCIの関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。)によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に限りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害(逸失利益を含む。)については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者ま

	たは団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。
(略)	
主な投資制限	(略) 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
ファンド名	J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド
(略)	

投資態度	<p>(略)</p> <p>東証REIT指数の指数値および東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証REIT指数の商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値および東証REIT指数の商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証REIT指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。</p> <p>(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。</p> <p>当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではありません。</p> <p>(株)東京証券取引所は、当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの購入者または公衆に対し、当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。</p> <p>(株)東京証券取引所は、委託会社または当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当マザーファンドおよび当マザーファンドに投資するファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p>
(略)	(略)
主な投資制限	<p>(略)</p> <p>5. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

(略)	
投資態度	(略)



S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(「Dow Jones」)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」)によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、有価証券全般または具体的な商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS & P 先進国 REIT インデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P 先進国 REIT インデックスに関して、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間にある唯一の関係は、当指数とS&P Dow Jones Indicesおよび/または特定の商標、サービスマーク、および/または商標名のライセンス供与です。S & P 先進国 REIT インデックスは委託会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P 先進国 REIT インデックスの決定、構成または計算において委託会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P 先進国 REIT インデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、S & P 先進国 REIT インデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含む)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS & P 先進国 REIT インデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関

して、委託会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

(略)

主な投資制限

(略)

6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名

D I A Mマネーマザーファンド

(略)

主な投資制限

(略)

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

(略)

### (3) 【運用体制】

< 訂正前 >

(略)

運用体制は平成29年8月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(略)

< 訂正後 >

（略）

運用体制は平成30年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

### 3【投資リスク】

<リスク管理体制>

<訂正前>

（略）

上記体制は平成29年8月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

上記体制は平成30年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

「参考情報」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

## &lt;参考情報&gt;

## 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

## (保守型)



## (安定型)



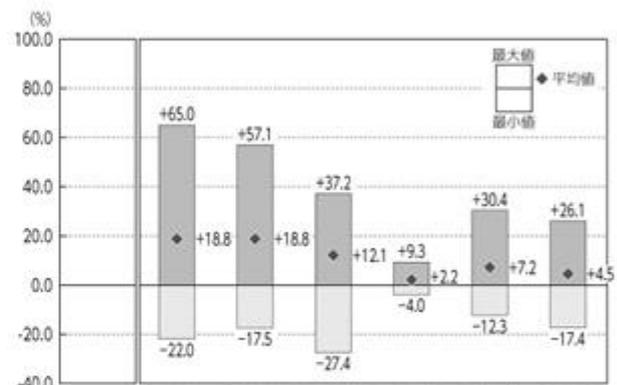
## (安定成長型)



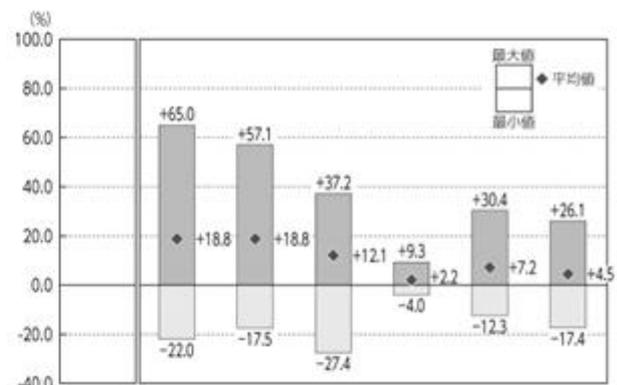
\*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

\*ファンドは2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、年間騰落率はありません。

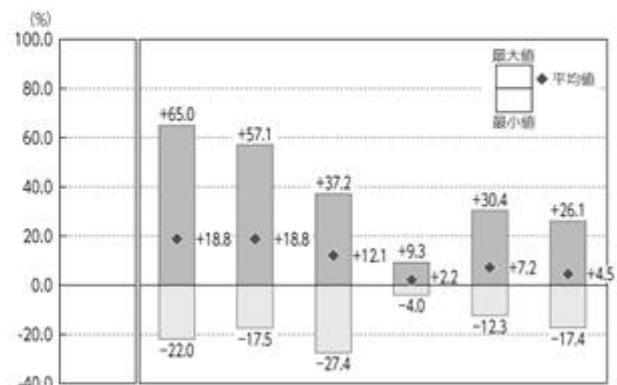
## ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債  
 ファンド:2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、データはありません。  
 代表的な資産クラス:2013年6月～2018年5月



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債  
 ファンド:2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、データはありません。  
 代表的な資産クラス:2013年6月～2018年5月



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債  
 ファンド:2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、データはありません。  
 代表的な資産クラス:2013年6月～2018年5月

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

\*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## &lt;参考情報&gt;

## 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

## (成長型)



2013年6月 2014年6月 2015年6月 2016年6月 2017年6月 2018年5月

## (積極型)

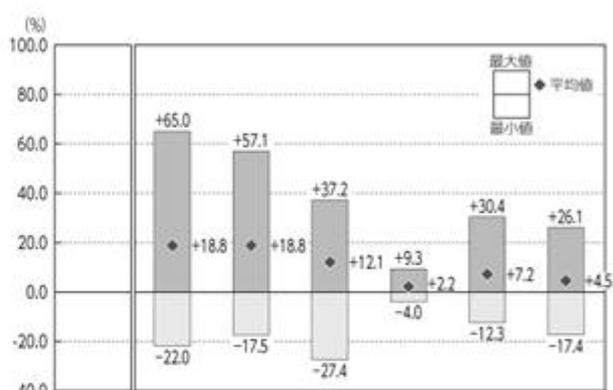


2013年6月 2014年6月 2015年6月 2016年6月 2017年6月 2018年5月

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

\*ファンドは2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、年間騰落率はありません。

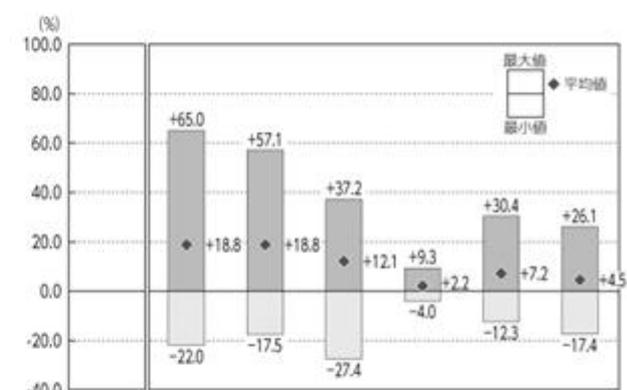
## ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債

ファンド:2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、データはありません。

代表的な資産クラス:2013年6月~2018年5月



ファンド 日本株 先進国株 新興国株 日本国債 先進国債 新興国債

ファンド:2018年5月末現在、設定後1年を経過していないため、データはありません。

代表的な資産クラス:2013年6月~2018年5月

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

\*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## \*各資産クラスの指数

日本株… 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株… MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

新興国株… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

●「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。

●「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

●「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

●「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

●「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

●「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

日本国債… NOMURA-BPI国債

先進国債… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)

## 4【手数料等及び税金】

## (3)【信託報酬等】

&lt;訂正前&gt;

(略)

有価証券届出書提出日（平成29年11月8日）現在は、年率0.54%（税抜0.50%）になります。

配分は以下の通りです。

(略)

&lt;訂正後&gt;

(略)

平成30年8月23日現在は、年率0.54%（税抜0.50%）になります。

配分は以下の通りです。

(略)

## (5)【課税上の取扱い】

&lt;訂正前&gt;

(略)

上記は、平成29年8月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

(略)

&lt;訂正後&gt;

(略)

上記は、平成30年5月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

(略)

## 5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

## (1)【投資状況】

たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	4,190,775	98.95
内 日本	4,190,775	98.95
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	44,502	1.05
純資産総額	4,235,277	100.00

その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（売建）	189,842	4.48
-	189,842	4.48

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	151,904,910	99.18
内 日本	151,904,910	99.18
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,262,521	0.82
純資産総額	153,167,431	100.00

その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（売建）	21,960,255	14.34
-	21,960,255	14.34

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	225,130,933	98.85
内 日本	225,130,933	98.85
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,611,935	1.15
純資産総額	227,742,868	100.00



## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引（売建）	36,153,409	15.87
-	36,153,409	15.87

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	108,132,907	99.24
内 日本	108,132,907	99.24
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	822,964	0.76
純資産総額	108,955,871	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引（売建）	19,949,929	18.31
-	19,949,929	18.31

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	219,337,341	99.27
内 日本	219,337,341	99.27
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,617,955	0.73
純資産総額	220,955,296	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引（売建）	44,607,775	20.19
-	44,607,775	20.19

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(参考)

## 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	290,049,467,830	97.43
内 日本	290,049,467,830	97.43
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	7,651,548,774	2.57
純資産総額	297,701,016,604	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	6,489,540,000	2.18
内 日本	6,489,540,000	2.18

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

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

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

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	290,326,808,500	83.80
内 日本	290,326,808,500	83.80
地方債証券	22,653,491,882	6.54
内 日本	22,653,491,882	6.54
特殊債券	15,217,695,104	4.39
内 日本	15,217,695,104	4.39
社債券	16,021,763,550	4.62
内 日本	15,820,857,550	4.57
内 オランダ	200,906,000	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,217,952,889	0.64
純資産総額	346,437,711,925	100.00

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

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

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	34,419,876,490	97.83
内 日本	34,419,876,490	97.83
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	762,537,110	2.17
純資産総額	35,182,413,600	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	608,634,000	1.73
内 日本	608,634,000	1.73

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	289,771,018,104	95.16
内 アメリカ	183,481,337,625	60.26
内 イギリス	19,941,131,732	6.55
内 フランス	11,580,329,485	3.80
内 カナダ	11,370,241,448	3.73
内 ドイツ	11,311,072,347	3.71
内 スイス	9,785,036,474	3.21
内 オーストラリア	7,254,513,769	2.38
内 オランダ	5,799,695,899	1.90
内 アイルランド	4,153,367,817	1.36
内 スペイン	3,490,016,449	1.15
内 スウェーデン	3,002,663,347	0.99
内 香港	2,939,069,188	0.97
内 イタリア	2,209,379,002	0.73
内 デンマーク	1,988,285,265	0.65
内 ジャージー	1,673,724,945	0.55
内 シンガポール	1,427,424,185	0.47
内 パミュダ	1,311,039,228	0.43
内 フィンランド	1,224,802,627	0.40
内 ベルギー	1,208,000,141	0.40
内 ケイマン諸島	856,730,697	0.28
内 ノルウェー	796,260,605	0.26
内 オランダ領キュラソー	789,981,437	0.26
内 イスラエル	573,277,276	0.19
内 ルクセンブルグ	382,643,160	0.13
内 オーストリア	279,254,002	0.09
内 ニューゼーランド	200,626,948	0.07
内 ポルトガル	174,736,727	0.06
内 パナマ	170,302,255	0.06
内 リベリア	141,709,217	0.05
内 マン島	95,034,782	0.03
内 イギリス領バージン諸島	79,704,990	0.03
内 パプアニューギニア	62,202,487	0.02
内 モーリシャス	17,422,548	0.01
投資信託受益証券	755,367,870	0.25
内 オーストラリア	597,816,823	0.20

	内 シンガポール	157,551,047	0.05
投資証券		6,242,401,697	2.05
	内 アメリカ	5,369,771,453	1.76
	内 フランス	361,401,778	0.12
	内 イギリス	310,925,693	0.10
	内 香港	156,135,551	0.05
	内 カナダ	44,167,222	0.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		7,735,485,239	2.54
純資産総額		304,504,272,910	100.00

#### その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	1,554,697,910	0.51
-	1,554,697,910	0.51
為替予約取引(売建)	530,581,810	0.17
-	530,581,810	0.17
株価指数先物取引(買建)	6,894,812,755	2.26
内 アメリカ	4,753,258,057	1.56
内 ドイツ	1,201,266,066	0.39
内 イギリス	486,875,188	0.16
内 カナダ	255,938,144	0.08
内 オーストラリア	197,475,300	0.06

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	207,742,932,034	97.41
内 アメリカ	92,471,347,643	43.36
内 フランス	21,644,981,848	10.15
内 イタリア	18,889,030,463	8.86
内 イギリス	14,728,567,313	6.91
内 ドイツ	14,294,600,423	6.70
内 スペイン	12,376,060,135	5.80
内 ベルギー	5,388,700,967	2.53
内 オランダ	4,523,120,712	2.12
内 オーストラリア	4,455,774,033	2.09
内 カナダ	4,450,000,371	2.09
内 オーストリア	3,477,300,068	1.63
内 アイルランド	1,655,518,352	0.78
内 メキシコ	1,604,904,323	0.75
内 南アフリカ	1,274,845,718	0.60
内 ポーランド	1,255,344,116	0.59
内 フィンランド	1,247,247,213	0.58
内 デンマーク	1,244,493,113	0.58
内 マレーシア	899,202,246	0.42
内 シンガポール	803,029,874	0.38
内 スウェーデン	681,907,627	0.32
内 ノルウェー	376,955,476	0.18
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,528,505,716	2.59
純資産総額	213,271,437,750	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	1,575,271,528	0.74
-	1,575,271,528	0.74

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	5,263,180,944	10.47
内 オーストラリア	3,555,468,122	7.08
内 シンガポール	1,687,751,243	3.36
内 カナダ	19,961,579	0.04
投資証券	44,741,500,053	89.03
内 アメリカ	35,507,252,292	70.66
内 イギリス	2,865,425,525	5.70
内 フランス	2,570,816,250	5.12
内 香港	1,025,960,926	2.04
内 カナダ	897,095,038	1.79
内 スペイン	498,587,678	0.99
内 ベルギー	383,155,073	0.76
内 ニューゼaland	227,013,793	0.45
内 オランダ	225,941,432	0.45
内 アイルランド	134,047,944	0.27
内 ドイツ	128,598,355	0.26
内 シンガポール	122,996,673	0.24
内 イタリア	57,770,693	0.11
内 ガーンジー	36,290,805	0.07
内 イスラエル	31,494,662	0.06
内 マン島	29,052,914	0.06
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	248,625,440	0.49
純資産総額	50,253,306,437	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	377,253,800	0.75
-	377,253,800	0.75
為替予約取引(売建)	380,376,150	0.76
-	380,376,150	0.76

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	290,560,757,112	94.61
内 アメリカ	128,718,323,756	41.91
内 フランス	30,197,211,440	9.83
内 イタリア	26,687,765,494	8.69
内 ドイツ	20,834,620,333	6.78
内 イギリス	20,791,194,039	6.77
内 スペイン	17,338,418,356	5.65
内 ベルギー	7,436,043,533	2.42
内 オランダ	6,298,889,962	2.05
内 カナダ	6,175,737,756	2.01
内 オーストラリア	6,055,837,507	1.97
内 オーストリア	4,719,527,322	1.54
内 アイルランド	2,464,673,447	0.80
内 メキシコ	2,069,927,922	0.67
内 フィンランド	2,000,231,465	0.65
内 南アフリカ	1,772,781,197	0.58
内 ポーランド	1,714,062,671	0.56
内 デンマーク	1,524,221,334	0.50
内 マレーシア	1,142,274,104	0.37
内 シンガポール	971,038,170	0.32
内 スウェーデン	935,968,936	0.30
内 ノルウェー	712,008,368	0.23
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	16,540,463,543	5.39
純資産総額	307,101,220,655	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	296,105,003,564	96.42
-	296,105,003,564	96.42

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	57,349,455,795	91.57
内 ケイマン諸島	9,848,573,000	15.73
内 韓国	8,886,165,400	14.19
内 台湾	6,649,521,021	10.62
内 中国	5,838,440,893	9.32
内 インド	4,928,961,241	7.87
内 南アフリカ	3,664,651,830	5.85
内 ブラジル	3,560,085,846	5.68
内 ロシア	2,030,293,382	3.24
内 香港	2,006,142,767	3.20
内 タイ	1,387,615,041	2.22
内 マレーシア	1,379,793,632	2.20
内 メキシコ	1,254,668,918	2.00
内 インドネシア	1,160,045,235	1.85
内 チリ	686,893,608	1.10
内 ポーランド	627,114,882	1.00
内 フィリピン	572,963,328	0.91
内 バミューダ	563,615,721	0.90
内 トルコ	464,450,046	0.74
内 アラブ首長国連邦	354,056,533	0.57
内 カタール	350,418,074	0.56
内 コロンビア	261,724,541	0.42
内 アメリカ	223,156,338	0.36
内 ギリシャ	174,977,659	0.28
内 ハンガリー	152,793,530	0.24
内 チェコ	116,844,286	0.19
内 エジプト	62,106,342	0.10
内 マン島	44,880,702	0.07
内 パキスタン	40,393,415	0.06
内 ペルー	31,634,308	0.05
内 マルタ	12,357,590	0.02
内 ルクセンブルグ	11,144,017	0.02
内 オランダ	2,972,669	0.00
投資信託受益証券	271,386,227	0.43
内 メキシコ	271,386,227	0.43
投資証券	120,843,850	0.19
内 メキシコ	55,183,953	0.09
内 南アフリカ	52,649,121	0.08
内 トルコ	13,010,776	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	4,887,300,705	7.80
純資産総額	62,628,986,577	100.00

## その他資産の投資状況

平成30年5月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	710,615,220	1.13
-	710,615,220	1.13
為替予約取引(売建)	331,413,000	0.53
-	331,413,000	0.53
株価指数先物取引(買建)	4,487,468,078	7.17
内 アメリカ	4,487,468,078	7.17

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	1,755,700	1.2878 2,260,991	1.2919 2,268,188	- -	53.55%
2	為替フルヘッジ外国債券パッシ ブ・ファンド・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	991,803	1.3278 1,317,000	1.3227 1,311,857	- -	30.97%
3	外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	118,740	1.8022 214,000	1.7660 209,694	- -	4.95%
4	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	56,458	3.3668 190,087	3.4109 192,572	- -	4.55%
5	国内株式パッシブ・ファン ド(最適化法)・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	62,704	2.6498 166,157	2.6665 167,200	- -	3.95%
6	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	34,708	1.2409 43,072	1.1889 41,264	- -	0.97%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.95%
合計	98.95%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	36,252,757	1.2898 46,760,324	1.2919 46,834,936	- -	30.58%
2	為替フルヘッジ外国債券パッシ ブ・ファンド・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	34,781,927	1.3286 46,212,370	1.3227 46,006,054	- -	30.04%
3	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	7,031,090	3.3226 23,362,105	3.4109 23,982,344	- -	15.66%
4	外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	6,908,533	1.7952 12,402,417	1.7660 12,200,469	- -	7.97%
5	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	5,068,797	1.7715 8,979,830	1.8144 9,196,825	- -	6.00%
6	国内株式パッシブ・ファン ド(最適化法)・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	2,853,081	2.6557 7,577,111	2.6665 7,607,740	- -	4.97%
7	外国リート・パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	2,649,048	1.1025 2,920,686	1.1656 3,087,730	- -	2.02%
8	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	2,513,931	1.2365 3,108,703	1.1889 2,988,812	- -	1.95%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.18%
合計	99.18%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	39,648,150	1.3259 52,571,762	1.3227 52,442,608	- -	23.03%
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	14,915,017	3.3737 50,319,185	3.4109 50,873,631	- -	22.34%
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	36,239,322	1.2895 46,732,125	1.2919 46,817,580	- -	20.56%
4	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	12,563,792	1.7817 22,385,761	1.8144 22,795,744	- -	10.01%
5	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	6,791,954	2.6748 18,167,418	2.6665 18,110,745	- -	7.95%
6	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	13,792,621	1.1202 15,451,157	1.1656 16,076,679	- -	7.06%
7	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	6,423,313	1.7956 11,533,705	1.7660 11,343,570	- -	4.98%
8	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	5,610,545	1.2355 6,931,954	1.1889 6,670,376	- -	2.93%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.85%
合計	98.85%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	9,828,240	3.3605 33,028,134	3.4109 33,523,143	- -	30.77%
2	為替フルヘッジ外国債券パッシ ブ・ファンド・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	12,363,113	1.3263 16,398,162	1.3227 16,352,689	- -	15.01%
3	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	7,808,688	1.7767 13,873,786	1.8144 14,168,083	- -	13.00%
4	外国リート・パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	11,311,959	1.1129 12,589,914	1.1656 13,185,219	- -	12.10%
5	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	9,720,537	1.2895 12,535,250	1.2919 12,557,961	- -	11.53%
6	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	4,469,568	2.6605 11,891,321	2.6665 11,918,103	- -	10.94%
7	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	3,580,861	1.2371 4,430,198	1.1889 4,257,285	- -	3.91%
8	外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	1,229,006	1.7908 2,200,927	1.7660 2,170,424	- -	1.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.24%
合計	99.24%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	25,750,235	3.3772 86,964,995	3.4109 87,831,476	- -	39.75%
2	外国リート・パッシブ・ファ ンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	30,619,728	1.1198 34,288,451	1.1656 35,690,354	- -	16.15%
3	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	12,370,274	2.6764 33,107,926	2.6665 32,985,335	- -	14.93%
4	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	17,079,104	1.7806 30,411,591	1.8144 30,988,326	- -	14.02%
5	為替フルヘッジ外国債券パッ シブ・ファンド・マザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	11,716,848	1.3257 15,533,988	1.3227 15,497,874	- -	7.01%
6	エマージング株式パッシブ・ マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	9,084,454	1.2385 11,251,602	1.1889 10,800,507	- -	4.89%
7	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資信託受 益証券	4,290,943	1.2894 5,533,002	1.2919 5,543,469	- -	2.51%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.27%
合計	99.27%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

## 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	1,411,200	7,353.87 10,377,786,345	6,921.00 9,766,915,200	- -	3.28%
2	三菱UFJフィナンシャル・ グループ 日本	株式 銀行業	8,017,300	789.07 6,326,237,988	655.80 5,257,745,340	- -	1.77%
3	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	817,500	4,995.06 4,083,466,930	5,106.00 4,174,155,000	- -	1.40%
4	ソニー 日本	株式 電気機器	777,100	5,411.47 4,205,254,309	5,160.00 4,009,836,000	- -	1.35%
5	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	515,800	8,663.60 4,468,688,360	7,765.00 4,005,187,000	- -	1.35%
6	三井住友フィナンシャルグ ループ 日本	株式 銀行業	866,800	4,791.32 4,153,117,332	4,503.00 3,903,200,400	- -	1.31%
7	キーエンス 日本	株式 電気機器	57,000	64,031.51 3,649,796,094	66,830.00 3,809,310,000	- -	1.28%
8	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	1,044,500	3,838.03 4,008,829,431	3,447.00 3,600,391,500	- -	1.21%
9	任天堂 日本	株式 その他製品	71,500	44,902.63 3,210,538,396	45,000.00 3,217,500,000	- -	1.08%
10	K D D I 日本	株式 情報・通信業	1,025,800	2,674.23 2,743,228,336	2,945.50 3,021,493,900	- -	1.01%
11	みずほフィナンシャルグル ープ 日本	株式 銀行業	15,556,900	199.50 3,103,658,490	189.70 2,951,143,930	- -	0.99%
12	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	856,100	2,477.02 2,120,583,308	3,030.00 2,593,983,000	- -	0.87%
13	ファナック 日本	株式 電気機器	110,300	27,144.55 2,994,044,085	23,270.00 2,566,681,000	- -	0.86%
14	三菱商事 日本	株式 卸売業	802,300	2,958.44 2,373,562,664	3,031.00 2,431,771,300	- -	0.82%
15	花王 日本	株式 化学	285,500	7,687.57 2,194,801,419	8,442.00 2,410,191,000	- -	0.81%
16	日本電産 日本	株式 電気機器	139,700	16,216.97 2,265,510,748	16,885.00 2,358,834,500	- -	0.79%
17	東海旅客鉄道 日本	株式 陸運業	104,000	20,244.20 2,105,397,760	22,510.00 2,341,040,000	- -	0.79%
18	キヤノン 日本	株式 電気機器	624,600	4,052.58 2,531,245,392	3,714.00 2,319,764,400	- -	0.78%
19	セブン&アイ・ホールディ ングス 日本	株式 小売業	479,200	4,463.47 2,138,896,768	4,821.00 2,310,223,200	- -	0.78%
20	N T T ドコモ 日本	株式 情報・通信業	817,600	2,668.82 2,182,031,540	2,818.00 2,303,996,800	- -	0.77%

21	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	431,400	4,965.41 2,142,078,650	5,240.00 2,260,536,000	- -	0.76%
22	東日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	208,500	10,438.62 2,176,454,112	10,755.00 2,242,417,500	- -	0.75%
23	日立製作所 日本	株式 電気機器	2,787,000	811.45 2,261,513,650	796.60 2,220,124,200	- -	0.75%
24	信越化学工業 日本	株式 化学	202,500	11,520.24 2,332,849,448	10,890.00 2,205,225,000	- -	0.74%
25	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	720,900	3,289.46 2,371,378,182	2,936.00 2,116,562,400	- -	0.71%
26	小松製作所 日本	株式 機械	560,500	4,041.55 2,265,293,425	3,587.00 2,010,513,500	- -	0.68%
27	ダイキン工業 日本	株式 機械	158,500	12,218.86 1,936,690,552	12,580.00 1,993,930,000	- -	0.67%
28	アステラス製薬 日本	株式 医薬品	1,193,100	1,468.95 1,752,609,490	1,664.50 1,985,914,950	- -	0.67%
29	パナソニック 日本	株式 電気機器	1,326,200	1,597.31 2,118,356,926	1,489.50 1,975,374,900	- -	0.66%
30	村田製作所 日本	株式 電気機器	121,800	15,196.94 1,850,987,684	16,185.00 1,971,333,000	- -	0.66%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
株式	97.43%
合計	97.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成30年5月31日現在

業種	国内/外国	投資比率
電気機器	国内	13.23%
輸送用機器		8.29%
化学		7.34%
情報・通信業		7.20%
銀行業		6.66%
機械		5.17%
小売業		4.87%
卸売業		4.68%
医薬品		4.51%
サービス業		4.38%
食料品		4.31%
陸運業		4.19%
建設業		3.05%
不動産業		2.39%
保険業		2.22%
その他製品		2.21%
電気・ガス業		1.70%
精密機器		1.67%
その他金融業		1.20%
鉄鋼		1.03%
ガラス・土石製品		0.99%
証券、商品先物取引業		0.91%
非鉄金属		0.83%
ゴム製品		0.80%
石油・石炭製品		0.67%
繊維製品		0.64%
金属製品		0.64%
空運業		0.60%
鉱業		0.30%
パルプ・紙		0.27%
海運業		0.19%
倉庫・運輸関連業	0.18%	
水産・農林業	0.11%	
合計	97.43%	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	124回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	4,000,000,000	100.50 4,020,160,000	100.49 4,019,720,000	0.100000 2020/6/20	1.16%
2	122回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	4,000,000,000	100.42 4,016,960,000	100.37 4,014,920,000	0.100000 2019/12/20	1.16%
3	118回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,700,000,000	100.45 3,716,872,000	100.36 3,713,431,000	0.200000 2019/6/20	1.07%
4	344回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,500,000,000	100.68 3,524,010,000	100.99 3,534,930,000	0.100000 2026/9/20	1.02%
5	345回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,500,000,000	100.61 3,521,595,000	100.94 3,532,935,000	0.100000 2026/12/20	1.02%
6	347回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,500,000,000	100.51 3,517,885,000	100.81 3,528,455,000	0.100000 2027/6/20	1.02%
7	348回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,360,000,000	100.47 3,375,967,000	100.78 3,386,510,400	0.100000 2027/9/20	0.98%
8	341回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,060,000,000	102.43 3,134,418,000	102.65 3,141,181,800	0.300000 2025/12/20	0.91%
9	342回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.80 3,024,240,000	101.09 3,032,850,000	0.100000 2026/3/20	0.88%
10	343回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.74 3,022,470,000	101.04 3,031,470,000	0.100000 2026/6/20	0.88%
11	346回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.54 3,016,290,000	100.88 3,026,400,000	0.100000 2027/3/20	0.87%
12	130回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.77 3,023,130,000	100.82 3,024,630,000	0.100000 2021/12/20	0.87%
13	128回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.70 3,021,090,000	100.72 3,021,600,000	0.100000 2021/6/20	0.87%
14	127回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.65 3,019,500,000	100.66 3,019,800,000	0.100000 2021/3/20	0.87%
15	125回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.54 3,016,350,000	100.55 3,016,620,000	0.100000 2020/9/20	0.87%

16	123回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	3,000,000,000	100.47 3,014,100,000	100.42 3,012,720,000	0.100000 2020/3/20	0.87%
17	133回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	2,860,000,000	100.89 2,885,679,000	100.97 2,887,827,800	0.100000 2022/9/20	0.83%
18	321回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,500,000,000	104.53 2,613,400,000	104.29 2,607,375,000	1.000000 2022/3/20	0.75%
19	340回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,500,000,000	103.15 2,578,850,000	103.33 2,583,400,000	0.400000 2025/9/20	0.75%
20	305回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,500,000,000	102.64 2,566,200,000	102.24 2,556,225,000	1.300000 2019/12/20	0.74%
21	126回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	2,500,000,000	100.59 2,514,950,000	100.61 2,515,375,000	0.100000 2020/12/20	0.73%
22	338回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,400,000,000	103.09 2,474,376,000	103.17 2,476,224,000	0.400000 2025/3/20	0.71%
23	329回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,270,000,000	104.73 2,377,375,100	104.62 2,374,942,100	0.800000 2023/6/20	0.69%
24	310回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,300,000,000	102.89 2,366,654,000	102.61 2,360,053,000	1.000000 2020/9/20	0.68%
25	301回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,300,000,000	102.20 2,350,623,000	101.73 2,339,974,000	1.500000 2019/6/20	0.68%
26	339回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,250,000,000	103.17 2,321,451,000	103.25 2,323,282,500	0.400000 2025/6/20	0.67%
27	332回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,210,000,000	103.92 2,296,693,300	103.85 2,295,107,100	0.600000 2023/12/20	0.66%
28	312回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,200,000,000	103.74 2,282,456,000	103.42 2,275,240,000	1.200000 2020/12/20	0.66%
29	334回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	2,100,000,000	104.13 2,186,793,000	104.13 2,186,835,000	0.600000 2024/6/20	0.63%
30	129回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	2,070,000,000	100.73 2,085,291,000	100.76 2,085,794,100	0.100000 2021/9/20	0.60%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
国債証券	83.80%
地方債証券	6.54%
特殊債券	4.39%
社債券	4.62%
合計	99.36%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	4,097	589,312.28 2,414,412,423	610,000.00 2,499,170,000	- -	7.10%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券	4,210	566,446.16 2,384,738,345	571,000.00 2,403,910,000	- -	6.83%
3	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	12,521	155,592.20 1,948,169,969	152,400.00 1,908,200,400	- -	5.42%
4	日本リテールファンド投資法人 日本	投資証券	7,989	210,860.98 1,684,568,426	197,400.00 1,577,028,600	- -	4.48%
5	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	9,331	165,930.68 1,548,299,209	166,800.00 1,556,410,800	- -	4.42%
6	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	8,395	169,226.95 1,420,660,280	171,900.00 1,443,100,500	- -	4.10%
7	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券	5,639	237,970.33 1,341,914,727	227,000.00 1,280,053,000	- -	3.64%
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	4,923	269,512.54 1,326,810,262	256,600.00 1,263,241,800	- -	3.59%
9	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	3,917	283,072.22 1,108,793,914	284,900.00 1,115,953,300	- -	3.17%
10	GLP投資法人 日本	投資証券	8,783	120,357.01 1,057,095,629	121,600.00 1,068,012,800	- -	3.04%
11	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	2,671	402,826.42 1,075,949,393	395,500.00 1,056,380,500	- -	3.00%
12	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	12,211	78,827.74 962,565,535	81,200.00 991,533,200	- -	2.82%
13	アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	1,914	489,231.59 936,389,278	484,500.00 927,333,000	- -	2.64%
14	ケネディクス・オフィス投資法人 日本	投資証券	1,305	633,914.49 827,258,412	675,000.00 880,875,000	- -	2.50%
15	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	10,600	70,622.62 748,603,371	71,400.00 756,843,570	- -	2.15%
16	日本アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	1,406	474,729.10 667,469,123	490,500.00 689,643,000	- -	1.96%
17	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	1,439	470,658.50 677,277,592	449,000.00 646,111,000	- -	1.84%
18	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	4,545	140,466.24 638,419,067	140,000.00 636,300,000	- -	1.81%

19	日本ロジスティクスファンド 投資法人 日本	投資証券	2,819	225,801.44 636,534,280	224,600.00 633,147,400	- -	1.80%
20	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	4,914	122,681.93 602,859,043	121,600.00 597,542,400	- -	1.70%
21	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	912	578,242.78 527,357,418	637,000.00 580,944,000	- -	1.65%
22	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	11,604	49,697.44 576,689,137	50,000.00 580,200,000	- -	1.65%
23	ジャパンエクセレント投資法人 日本	投資証券	3,789	134,698.86 510,374,011	145,000.00 549,405,000	- -	1.56%
24	イオンリート投資法人 日本	投資証券	4,018	119,985.27 482,100,854	123,000.00 494,214,000	- -	1.40%
25	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	2,873	174,068.94 500,100,070	171,100.00 491,570,300	- -	1.40%
26	森トラスト総合リート投資法人 日本	投資証券	3,024	171,942.83 519,955,141	161,700.00 488,980,800	- -	1.39%
27	東急リアル・エステート投資法人 日本	投資証券	2,837	139,258.44 395,076,215	149,300.00 423,564,100	- -	1.20%
28	日本賃貸住宅投資法人 日本	投資証券	4,759	83,179.21 395,849,901	87,400.00 415,936,600	- -	1.18%
29	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	1,604	243,193.09 390,081,731	258,500.00 414,634,000	- -	1.18%
30	プレミアム投資法人 日本	投資証券	3,821	114,874.22 438,934,426	107,700.00 411,521,700	- -	1.17%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
投資証券	97.83%
合計	97.83%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	381,669	18,243.51 6,962,984,136	20,381.24 7,778,891,306	- -	2.55%
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	544,500	9,888.46 5,384,267,142	10,755.86 5,856,568,492	- -	1.92%
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インターネット販売・通信販売	30,466	158,069.51 4,815,745,909	176,625.54 5,381,073,793	- -	1.77%
4	FACEBOOK INC アメリカ	株式 インターネットソフトウェア・サービス	177,316	19,521.54 3,461,481,531	20,399.72 3,617,198,347	- -	1.19%
5	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	258,225	12,507.81 3,229,831,601	11,777.64 3,041,282,380	- -	1.00%
6	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	315,280	8,314.97 2,621,545,189	8,859.05 2,793,081,284	- -	0.92%
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インターネットソフトウェア・サービス	23,400	116,489.03 2,725,843,405	116,069.86 2,716,034,724	- -	0.89%
8	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	200,134	14,102.58 2,822,405,861	13,149.43 2,631,649,824	- -	0.86%
9	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インターネットソフトウェア・サービス	22,200	116,811.56 2,593,216,839	117,120.98 2,600,085,955	- -	0.85%
10	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	737,237	3,478.99 2,564,840,328	3,205.56 2,363,259,649	- -	0.78%
11	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	348,219	4,955.65 1,725,652,570	6,052.41 2,107,566,247	- -	0.69%
12	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	348,201	6,469.24 2,252,597,743	5,894.80 2,052,575,603	- -	0.67%
13	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融サービス	93,679	21,840.66 2,046,011,546	21,098.66 1,976,502,306	- -	0.65%
14	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	141,261	12,348.85 1,744,412,250	13,604.89 1,921,840,648	- -	0.63%
15	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	231,295	8,497.67 1,965,470,493	8,282.36 1,915,669,150	- -	0.63%

16	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア・ プロバイ ダー/ヘルス ケア・サービ ス	71,700	24,887.26 1,784,417,154	26,624.97 1,909,010,922	- -	0.63%
17	VISA INC アメリカ	株式 情報技術サー ビス	134,179	13,142.83 1,763,492,141	14,200.56 1,905,418,013	- -	0.63%
18	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	86,514	20,076.95 1,736,937,330	20,336.68 1,759,407,793	- -	0.58%
19	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品	446,210	3,834.37 1,710,935,177	3,918.63 1,748,534,123	- -	0.57%
20	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	364,860	4,584.28 1,672,621,536	4,657.79 1,699,443,083	- -	0.56%
21	BOEING CO アメリカ	株式 航空宇宙・防 衛	41,769	37,599.76 1,570,504,691	38,935.25 1,626,286,582	- -	0.53%
22	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気通信 サービス	306,879	5,372.13 1,648,596,181	5,282.81 1,621,186,518	- -	0.53%
23	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気通信 サービス	456,680	3,959.82 1,808,370,828	3,540.35 1,616,811,148	- -	0.53%
24	HSBC HOLDINGS PLC イギリス	株式 銀行	1,488,734	1,082.17 1,611,065,214	1,049.21 1,562,004,246	- -	0.51%
25	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	186,535	8,769.39 1,635,798,703	8,140.54 1,518,496,188	- -	0.50%
26	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術サー ビス	69,652	18,766.98 1,307,158,128	20,844.31 1,451,848,019	- -	0.48%
27	CITIGROUP INC アメリカ	株式 銀行	196,708	8,332.93 1,639,154,230	7,248.11 1,425,762,402	- -	0.47%
28	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	298,559	4,791.52 1,430,553,733	4,688.23 1,399,713,559	- -	0.46%
29	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	166,499	8,729.96 1,453,530,491	8,200.92 1,365,445,978	- -	0.45%
30	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテクノ ロジー	118,243	12,320.12 1,456,768,755	11,197.18 1,323,988,982	- -	0.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
株式	95.16%
投資信託受益証券	0.25%
投資証券	2.05%
合計	97.46%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成30年5月31日現在

業種	国内/外国	投資比率
銀行	外国	8.86%
石油・ガス・消耗燃料		6.46%
医薬品		4.95%
ソフトウェア		4.49%
保険		3.82%
インターネットソフトウェア・サービス		3.31%
情報技術サービス		3.25%
半導体・半導体製造装置		3.17%
資本市場		3.01%
コンピュータ・周辺機器		2.89%
化学		2.60%
インターネット販売・通信販売		2.54%
航空宇宙・防衛		2.34%
ヘルスケア機器・用品		2.25%
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		2.14%
バイオテクノロジー		2.07%
メディア		2.00%
各種電気通信サービス		1.89%
飲料		1.88%
ホテル・レストラン・レジャー		1.84%
電力		1.71%
食品		1.70%
金属・鉱業		1.61%
機械		1.60%
専門小売り		1.57%
コングロマリット		1.49%
食品・生活必需品小売り		1.42%
繊維・アパレル・贅沢品		1.35%
家庭用品		1.11%
タバコ		1.03%
陸運・鉄道		1.01%
自動車		1.00%
総合公益事業		0.95%
各種金融サービス		0.94%
通信機器		0.91%
電気設備		0.76%
パーソナル用品		0.72%
専門サービス		0.66%

ライフサイエンス・ツール/サービス	0.59%
航空貨物・物流サービス	0.57%
エネルギー設備・サービス	0.55%
不動産管理・開発	0.54%
消費者金融	0.49%
自動車部品	0.46%
電子装置・機器・部品	0.45%
家庭用耐久財	0.43%
複合小売り	0.41%
建設関連製品	0.39%
商業サービス・用品	0.37%
商社・流通業	0.33%
建設・土木	0.33%
無線通信サービス	0.31%
建設資材	0.31%
容器・包装	0.27%
運送インフラ	0.23%
ガス	0.14%
旅客航空輸送業	0.13%
紙製品・林産品	0.12%
水道	0.08%
ヘルスケア・テクノロジー	0.07%
販売	0.07%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06%
海運業	0.06%
レジャー用品	0.05%
各種消費者サービス	0.02%
貯蓄・抵当・不動産金融	0.01%
合計	95.16%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	US T N/B 2.625 08/15/20 アメリカ	国債証券	1,793,550,000	100.65 1,805,243,946	100.37 1,800,275,812	2.625000 2020/8/15	0.84%
2	US T N/B 3.625 02/15/20 アメリカ	国債証券	1,663,110,000	102.61 1,706,633,588	102.07 1,697,602,901	3.625000 2020/2/15	0.80%
3	US T N/B 2.0 02/15/22 アメリカ	国債証券	1,672,893,000	97.89 1,637,728,789	97.86 1,637,210,192	2.000000 2022/2/15	0.77%
4	US T N/B 1.25 10/31/19 アメリカ	国債証券	1,630,500,000	98.41 1,604,640,270	98.50 1,606,042,500	1.250000 2019/10/31	0.75%
5	US T N/B 0.875 07/31/19 アメリカ	国債証券	1,630,500,000	98.16 1,600,612,935	98.38 1,604,118,510	0.875000 2019/7/31	0.75%
6	US T N/B 1.0 09/30/19 アメリカ	国債証券	1,630,500,000	98.12 1,599,977,040	98.27 1,602,406,485	1.000000 2019/9/30	0.75%
7	US T N/B 3.5 05/15/20 アメリカ	国債証券	1,521,800,000	102.59 1,561,260,274	102.04 1,552,875,156	3.500000 2020/5/15	0.73%
8	US T N/B 1.0 08/31/19 アメリカ	国債証券	1,467,450,000	98.22 1,441,358,739	98.37 1,443,647,961	1.000000 2019/8/31	0.68%
9	US T N/B 1.625 11/15/22 アメリカ	国債証券	1,467,450,000	95.65 1,403,671,694	95.71 1,404,496,395	1.625000 2022/11/15	0.66%
10	US T N/B 2.125 12/31/21 アメリカ	国債証券	1,400,056,000	98.43 1,378,173,124	98.37 1,377,305,090	2.125000 2021/12/31	0.65%
11	US T N/B 1.75 09/30/22 アメリカ	国債証券	1,358,750,000	96.21 1,307,253,375	96.35 1,309,169,212	1.750000 2022/9/30	0.61%
12	US T N/B 2.0 05/31/21 アメリカ	国債証券	1,304,400,000	98.51 1,284,977,484	98.42 1,283,855,700	2.000000 2021/5/31	0.60%
13	US T N/B 1.375 04/30/20 アメリカ	国債証券	1,304,400,000	98.01 1,278,507,660	98.07 1,279,329,432	1.375000 2020/4/30	0.60%
14	US T N/B 1.875 08/31/22 アメリカ	国債証券	1,304,400,000	96.83 1,263,115,740	96.92 1,264,341,876	1.875000 2022/8/31	0.59%
15	US T N/B 2.25 03/31/21 アメリカ	国債証券	1,250,050,000	99.41 1,242,724,707	99.25 1,240,674,625	2.250000 2021/3/31	0.58%
16	US T N/B 1.75 03/31/22 アメリカ	国債証券	1,271,790,000	96.79 1,231,041,848	96.84 1,231,639,589	1.750000 2022/3/31	0.58%
17	US T N/B 1.75 05/15/22 アメリカ	国債証券	1,260,920,000	96.67 1,219,044,846	96.73 1,219,687,916	1.750000 2022/5/15	0.57%
18	US T N/B 2.125 05/15/25 アメリカ	国債証券	1,260,920,000	95.59 1,205,354,105	95.76 1,207,520,038	2.125000 2025/5/15	0.57%
19	US T N/B 1.125 05/31/19 アメリカ	国債証券	1,195,700,000	98.73 1,180,562,438	98.89 1,182,475,558	1.125000 2019/5/31	0.55%
20	US T N/B 1.875 06/30/20 アメリカ	国債証券	1,195,700,000	98.95 1,183,228,849	98.88 1,182,332,074	1.875000 2020/6/30	0.55%
21	US T N/B 2.125 08/15/21 アメリカ	国債証券	1,195,700,000	98.74 1,180,658,094	98.62 1,179,211,297	2.125000 2021/8/15	0.55%
22	US T N/B 1.375 04/30/21 アメリカ	国債証券	1,218,527,000	96.34 1,174,009,675	96.74 1,178,827,390	1.375000 2021/4/30	0.55%
23	US T N/B 1.25 01/31/20 アメリカ	国債証券	1,173,960,000	98.10 1,151,666,499	98.17 1,152,582,188	1.250000 2020/1/31	0.54%

24	US T N/B 2.0 11/30/20 アメリカ	国債証券	1,141,350,000	98.96 1,129,479,960	98.81 1,127,790,762	2.000000 2020/11/30	0.53%
25	US T N/B 1.375 09/30/23 アメリカ	国債証券	1,195,700,000	93.03 1,112,371,667	93.42 1,117,034,897	1.375000 2023/9/30	0.52%
26	US T N/B 2.25 11/15/24 アメリカ	国債証券	1,152,220,000	96.53 1,112,341,665	96.89 1,116,385,958	2.250000 2024/11/15	0.52%
27	US T N/B 2.0 11/15/21 アメリカ	国債証券	1,130,480,000	98.12 1,109,317,414	98.05 1,108,526,078	2.000000 2021/11/15	0.52%
28	US T N/B 2.75 11/15/23 アメリカ	国債証券	1,087,000,000	100.15 1,088,695,720	100.22 1,089,456,620	2.750000 2023/11/15	0.51%
29	US T N/B 2.125 09/30/21 アメリカ	国債証券	1,087,000,000	98.62 1,072,053,750	98.51 1,070,858,050	2.125000 2021/9/30	0.50%
30	FRANCE OAT 2.5 10/25/20 フランス	国債証券	988,494,000	107.59 1,063,560,234	107.12 1,058,914,312	2.500000 2020/10/25	0.50%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
国債証券	97.41%
合計	97.41%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	127,616	17,237.77 2,199,816,132	17,564.83 2,241,553,728	- -	4.46%
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	218,587	6,544.90 1,430,631,162	7,043.75 1,539,674,367	- -	3.06%
3	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	61,436	22,477.48 1,380,926,946	23,069.40 1,417,291,719	- -	2.82%
4	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券	55,291	26,535.58 1,467,178,984	24,186.42 1,337,291,375	- -	2.66%
5	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	150,938	7,054.13 1,064,736,575	6,937.23 1,047,092,225	- -	2.08%
6	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	56,609	19,795.92 1,120,627,504	18,028.98 1,020,602,642	- -	2.03%
7	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	84,223	12,330.87 1,038,543,473	11,741.77 988,927,431	- -	1.97%
8	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	151,827	7,480.28 1,135,709,452	6,254.59 949,616,850	- -	1.89%
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	146,007	6,902.84 1,007,864,370	5,957.84 869,887,366	- -	1.73%
10	LINK REIT 香港	投資証券	896,020	887.93 795,605,674	954.95 855,661,019	- -	1.70%
11	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	63,264	13,423.00 849,192,980	13,275.53 839,863,193	- -	1.67%
12	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	2,201,596	336.57 741,007,288	345.04 759,652,994	- -	1.51%
13	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	300,871	2,050.04 616,800,364	2,371.83 713,616,067	- -	1.42%
14	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	27,064	27,474.13 743,559,991	26,229.30 709,870,045	- -	1.41%
15	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	116,478	5,902.06 687,461,060	5,840.45 680,284,051	- -	1.35%
16	GGP INC アメリカ	投資証券	258,813	2,447.69 633,495,548	2,243.56 580,664,564	- -	1.16%
17	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	41,482	13,189.10 547,110,397	13,623.37 565,124,675	- -	1.12%
18	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	51,640	8,806.64 454,775,381	10,537.37 544,150,199	- -	1.08%
19	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券	70,831	7,926.73 561,458,692	7,548.12 534,641,454	- -	1.06%
20	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	663,156	687.60 455,986,137	765.85 507,881,338	- -	1.01%
21	HCP INC アメリカ	投資証券	192,318	3,136.56 603,217,516	2,605.53 501,092,049	- -	1.00%
22	MID AMERICA アメリカ	投資証券	46,545	11,130.49 518,068,927	10,216.71 475,536,906	- -	0.95%

23	DUKE REALTY TRUST アメリカ	投資証券	146,225	3,000.50 438,748,932	3,078.38 450,136,700	- -	0.90%
24	UDR INC アメリカ	投資証券	109,831	4,144.70 455,217,302	3,961.02 435,043,666	- -	0.87%
25	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	115,266	3,776.88 435,346,968	3,641.44 419,735,375	- -	0.84%
26	LAND SECURITIES GROUP PLC イギリス	投資証券	307,299	1,445.01 444,052,285	1,349.75 414,778,889	- -	0.83%
27	BRITISH LAND CO PLC イギリス	投資証券	406,458	910.23 369,972,461	974.91 396,261,041	- -	0.79%
28	SL GREEN アメリカ	投資証券	36,989	11,133.41 411,813,924	10,571.07 391,013,493	- -	0.78%
29	FEDERAL REALTY INVS TRUST アメリカ	投資証券	29,972	13,270.66 397,748,423	12,976.60 388,934,835	- -	0.77%
30	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	60,848	6,592.66 401,150,552	6,349.16 386,334,113	- -	0.77%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	10.47%
投資証券	89.03%
合計	99.51%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	US T N/B 0.875 09/15/19 アメリカ	国債証券	2,445,750,000	98.56 2,410,714,557	98.16 2,400,748,200	0.875000 2019/9/15	0.78%
2	US T N/B 1.375 05/31/20 アメリカ	国債証券	2,326,180,000	98.93 2,301,340,923	97.96 2,278,912,022	1.375000 2020/5/31	0.74%
3	US T N/B 3.625 02/15/20 アメリカ	国債証券	2,119,650,000	104.27 2,210,336,667	102.07 2,163,611,541	3.625000 2020/2/15	0.70%
4	US T N/B 1.75 05/31/22 アメリカ	国債証券	2,174,000,000	99.04 2,153,308,955	96.64 2,100,953,600	1.750000 2022/5/31	0.68%
5	US T N/B 2.125 08/31/20 アメリカ	国債証券	1,867,466,000	101.38 1,893,314,091	99.25 1,853,590,727	2.125000 2020/8/31	0.60%
6	US T N/B 2.375 12/31/20 アメリカ	国債証券	1,842,465,000	101.93 1,878,047,434	99.67 1,836,550,687	2.375000 2020/12/31	0.60%
7	US T N/B 1.0 11/30/19 アメリカ	国債証券	1,847,900,000	98.68 1,823,533,827	98.02 1,811,440,933	1.000000 2019/11/30	0.59%
8	US T N/B 1.375 01/31/21 アメリカ	国債証券	1,847,900,000	98.57 1,821,641,542	97.07 1,793,904,362	1.375000 2021/1/31	0.58%
9	US T N/B 1.0 11/15/19 アメリカ	国債証券	1,739,200,000	98.75 1,717,490,272	98.08 1,705,842,144	1.000000 2019/11/15	0.56%
10	US T N/B 1.625 11/15/22 アメリカ	国債証券	1,747,896,000	97.18 1,698,705,284	95.70 1,672,911,261	1.625000 2022/11/15	0.54%
11	US T N/B 1.625 08/15/22 アメリカ	国債証券	1,728,330,000	98.89 1,709,201,087	95.98 1,658,851,134	1.625000 2022/8/15	0.54%
12	US T N/B 1.75 05/15/22 アメリカ	国債証券	1,714,199,000	99.36 1,703,242,960	96.72 1,658,144,692	1.750000 2022/5/15	0.54%
13	US T N/B 1.75 09/30/22 アメリカ	国債証券	1,695,720,000	99.18 1,681,960,754	96.35 1,633,843,177	1.750000 2022/9/30	0.53%
14	US T N/B 2.25 12/31/24 アメリカ	国債証券	1,630,500,000	96.60 1,575,104,447	96.76 1,577,753,325	2.250000 2024/12/31	0.51%
15	US T N/B 1.75 06/30/22 アメリカ	国債証券	1,630,500,000	96.82 1,578,710,645	96.62 1,575,470,625	1.750000 2022/6/30	0.51%
16	US T N/B 1.125 12/31/19 アメリカ	国債証券	1,576,150,000	99.01 1,560,559,480	98.09 1,546,155,865	1.125000 2019/12/31	0.50%
17	US T N/B 2.0 02/15/23 アメリカ	国債証券	1,521,800,000	99.25 1,510,484,202	97.10 1,477,683,018	2.000000 2023/2/15	0.48%
18	US T N/B 2.625 08/15/20 アメリカ	国債証券	1,451,145,000	103.17 1,497,272,323	100.37 1,456,586,793	2.625000 2020/8/15	0.47%
19	US T N/B 1.125 07/31/21 アメリカ	国債証券	1,510,930,000	97.00 1,465,616,548	95.64 1,445,053,452	1.125000 2021/7/31	0.47%
20	US T N/B 2.125 12/31/22 アメリカ	国債証券	1,467,450,000	99.56 1,461,049,915	97.71 1,433,962,791	2.125000 2022/12/31	0.47%
21	US T N/B 2.25 01/31/24 アメリカ	国債証券	1,456,580,000	101.82 1,483,089,756	97.50 1,420,165,500	2.250000 2024/1/31	0.46%
22	US T N/B 1.875 03/31/22 アメリカ	国債証券	1,445,710,000	100.17 1,448,271,515	97.29 1,406,618,001	1.875000 2022/3/31	0.46%
23	US T N/B 1.5 06/15/20 アメリカ	国債証券	1,413,100,000	99.94 1,412,338,703	98.19 1,387,537,021	1.500000 2020/6/15	0.45%

24	US T N/B 2.0 08/31/21 アメリカ	国債証券	1,402,230,000	98.82 1,385,739,573	98.19 1,376,919,748	2.000000 2021/8/31	0.45%
25	US T N/B 2.0 09/30/20 アメリカ	国債証券	1,376,142,000	101.15 1,392,077,077	98.93 1,361,513,610	2.000000 2020/9/30	0.44%
26	US T N/B 2.125 09/30/24 アメリカ	国債証券	1,413,100,000	96.11 1,358,249,223	96.28 1,360,659,859	2.125000 2024/9/30	0.44%
27	US T N/B 2.0 07/31/20 アメリカ	国債証券	1,369,620,000	101.35 1,388,112,922	99.06 1,356,772,964	2.000000 2020/7/31	0.44%
28	US T N/B 2.375 08/15/24 アメリカ	国債証券	1,370,707,000	100.80 1,381,783,603	97.80 1,340,606,274	2.375000 2024/8/15	0.44%
29	US T N/B 2.25 11/15/24 アメリカ	国債証券	1,369,620,000	99.35 1,360,827,658	96.89 1,327,024,818	2.250000 2024/11/15	0.43%
30	US T N/B 1.25 10/31/19 アメリカ	国債証券	1,337,010,000	99.41 1,329,225,950	98.50 1,316,954,850	1.250000 2019/10/31	0.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
国債証券	94.61%
合計	94.61%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成30年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インターネット ソフトウェア・サービス	576,800	5,503.14 3,174,214,720	5,470.75 3,155,528,600	- -	5.04%
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD- ADR ケイマン諸島	株式 インターネット ソフトウェア・サービス	117,380	19,426.62 2,280,296,709	21,520.42 2,526,067,603	- -	4.03%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	492,600	5,059.66 2,492,391,853	5,004.45 2,465,192,070	- -	3.94%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・半導 体製造装置	2,501,083	860.28 2,151,637,963	800.01 2,000,916,421	- -	3.19%
5	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 メディア	44,143	26,101.25 1,152,187,495	26,187.21 1,155,982,222	- -	1.85%
6	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	8,613,530	109.37 942,124,245	108.30 932,905,593	- -	1.49%
7	BAIDU INC -SPON ADR ケイマン諸島	株式 インターネット ソフトウェア・サービス	27,600	25,604.88 706,694,804	26,265.18 724,918,995	- -	1.16%
8	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	7,577,235	91.37 692,397,493	88.77 672,695,557	- -	1.07%
9	CHINA MOBILE LIMITED 香港	株式 無線通信サー ビス	614,000	1,005.84 617,591,421	971.57 596,548,585	- -	0.95%
10	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導 体製造装置	60,099	8,377.64 503,487,893	9,604.49 577,220,845	- -	0.92%
11	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	534,500	1,122.86 600,169,671	1,058.14 565,575,830	- -	0.90%
12	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機 器・部品	1,611,532	312.75 504,017,251	316.38 509,869,386	- -	0.81%
13	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	8,212,200	57.09 468,862,830	56.23 461,780,218	- -	0.74%
14	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	311,021	1,341.60 417,266,352	1,476.87 459,339,792	- -	0.73%
15	SBERBANK ADR ロシア	株式 銀行	280,870	1,544.29 433,745,993	1,565.27 439,640,193	- -	0.70%

16	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP インド	株式 貯蓄・抵当・ 不動産金融	150,810	3,058.14 461,198,664	2,901.09 437,514,287	- -	0.70%
17	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	292,811	1,528.78 447,645,638	1,484.08 434,555,534	- -	0.69%
18	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	316,098	1,474.18 465,986,709	1,253.72 396,300,470	- -	0.63%
19	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュー タ・周辺機器	90,000	4,103.62 369,326,397	3,942.90 354,861,000	- -	0.57%
20	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術サー ビス	172,537	1,826.73 315,179,228	1,962.95 338,682,194	- -	0.54%
21	LUKOIL SPON ADR ロシア	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	44,852	6,909.94 309,924,872	7,304.63 327,627,713	- -	0.52%
22	CNOOC LTD 香港	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	1,761,000	173.11 304,858,480	178.38 314,141,268	- -	0.50%
23	BANCO BRADESCO SA PREF ブラジル	株式 銀行	332,425	983.36 326,895,258	850.88 282,856,742	- -	0.45%
24	AMERICA MOVIL SAB DE CV メキシコ	株式 無線通信サー ビス	3,324,278	97.68 324,736,157	84.54 281,054,407	- -	0.45%
25	GAZPROM PAO ADR ロシア	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	559,050	494.84 276,643,583	491.65 274,856,988	- -	0.44%
26	AMBEV SA ブラジル	株式 飲料	462,895	674.54 312,241,946	574.35 265,867,122	- -	0.42%
27	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術サー ビス	44,975	5,147.22 231,496,285	5,692.84 256,035,568	- -	0.41%
28	POSCO 韓国	株式 金属・鉱業	7,262	33,725.39 244,913,819	34,576.19 251,092,364	- -	0.40%
29	JD.COM INC ADR ケイマン諸島	株式 インターネッ ト販売・通信 販売	64,400	4,365.82 281,159,313	3,891.46 250,610,024	- -	0.40%
30	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR 中国	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	2,501,200	102.01 255,159,755	100.13 250,458,912	- -	0.40%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成30年5月31日現在

種類	投資比率
株式	91.57%
投資信託受益証券	0.43%
投資証券	0.19%
合計	92.20%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成30年5月31日現在

業種	国内/外国	投資比率
銀行	外国	14.90%
インターネットソフトウェア・サービス		11.51%
石油・ガス・消耗燃料		6.67%
コンピュータ・周辺機器		5.36%
半導体・半導体製造装置		5.19%
保険		3.19%
金属・鉱業		3.08%
無線通信サービス		2.79%
電子装置・機器・部品		2.47%
化学		2.24%
メディア		2.22%
不動産管理・開発		2.17%
自動車		2.08%
食品・生活必需品小売り		1.57%
食品		1.55%
情報技術サービス		1.53%
コングロマリット		1.41%
医薬品		1.35%
各種電気通信サービス		1.27%
各種金融サービス		1.11%
資本市場		1.03%
電力		0.91%
貯蓄・抵当・不動産金融		0.85%
飲料		0.85%
運送インフラ		0.82%
建設資材		0.81%
インターネット販売・通信販売		0.79%
パーソナル用品		0.78%
機械		0.72%
建設・土木		0.71%
ホテル・レストラン・レジャー		0.60%
複合小売り		0.59%
ガス		0.58%
バイオテクノロジー		0.57%
繊維・アパレル・贅沢品		0.56%
自動車部品		0.56%
各種消費者サービス		0.54%
タバコ		0.51%

紙製品・林産品	0.48%
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.47%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.45%
専門小売り	0.41%
家庭用品	0.40%
家庭用耐久財	0.34%
ソフトウェア	0.27%
旅客航空輸送業	0.27%
エクイティ不動産投資信託（REITs）	0.23%
消費者金融	0.22%
陸運・鉄道	0.19%
水道	0.19%
電気設備	0.17%
航空宇宙・防衛	0.16%
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.12%
商業サービス・用品	0.10%
エネルギー設備・サービス	0.09%
ヘルスケア機器・用品	0.07%
海運業	0.06%
容器・包装	0.06%
通信機器	0.06%
ヘルスケア・テクノロジー	0.06%
総合公益事業	0.06%
販売	0.05%
航空貨物・物流サービス	0.04%
建設関連製品	0.04%
商社・流通業	0.03%
レジャー用品	0.02%
合計	91.57%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円 買2018年06月	売建	1,205	131,453	130,911	3.09%
		ユーロ売/円買201 8年06月	売建	205	27,083	25,979	0.61%
		イギリス・ポンド売/ 円買2018年06月	売建	97	14,591	14,019	0.33%
		カナダ・ドル売/円買 2018年06月	売建	88	7,485	7,420	0.18%
		スイス・フラン売/円 買2018年06月	売建	56	6,180	6,163	0.15%
		オーストラリア・ドル 売/円買2018年0 6月	売建	65	5,341	5,350	0.13%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	134,600	14,691,198	14,622,944	9.55%
		ユーロ売/円買2018年06月	売建	22,900	3,014,113	2,902,117	1.89%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	10,800	1,618,479	1,560,924	1.02%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	9,800	834,216	826,336	0.54%
		スイス・フラン売/円買2018年06月	売建	6,300	694,901	693,378	0.45%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	7,300	600,608	600,863	0.39%
		香港・ドル売/円買2018年06月	売建	17,900	248,997	247,736	0.16%
		スウェーデン・クローナ売/円買2018年06月	売建	15,600	195,023	192,348	0.13%
		デンマーク・クローネ売/円買2018年06月	売建	7,300	129,474	124,319	0.08%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	1,300	107,001	105,508	0.07%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	3,800	51,776	50,350	0.03%
		イスラエル・シケル売/円買2018年06月	売建	600	18,208	18,252	0.01%
		ニュージーランド・ドル売/円買2018年06月	売建	200	15,350	15,180	0.01%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	223,300	24,407,032	24,259,312	10.65%
		ユーロ売/円買2018年06月	売建	38,000	4,986,314	4,815,740	2.11%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	18,000	2,689,327	2,601,540	1.14%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	16,300	1,387,285	1,374,416	0.60%
		スイス・フラン売/円買2018年06月	売建	10,400	1,146,664	1,144,624	0.50%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	12,200	1,004,416	1,004,182	0.44%
		香港・ドル売/円買2018年06月	売建	22,800	317,159	315,552	0.14%
		スウェーデン・クローナ売/円買2018年06月	売建	19,900	248,779	245,367	0.11%
		デンマーク・クローネ売/円買2018年06月	売建	9,300	164,947	158,379	0.07%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	1,600	131,694	129,856	0.06%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	4,900	66,764	64,925	0.03%
		イスラエル・シケル売/円買2018年06月	売建	800	24,278	24,336	0.01%
		ニュージーランド・ドル売/円買2018年06月	売建	200	15,350	15,180	0.01%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	122,800	13,405,257	13,340,992	12.24%
		ユーロ売/円買2018年06月	売建	20,900	2,735,989	2,648,657	2.43%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	9,900	1,477,394	1,430,847	1.31%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	8,900	756,475	750,448	0.69%
		スイス・フラン売/円買2018年06月	売建	5,700	628,665	627,342	0.58%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	6,700	551,050	551,477	0.51%
		香港・ドル売/円買2018年06月	売建	14,400	200,311	199,296	0.18%
		スウェーデン・クローナ売/円買2018年06月	売建	12,600	157,518	155,358	0.14%
		デンマーク・クローネ売/円買2018年06月	売建	5,900	104,644	100,477	0.09%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	1,000	82,309	81,160	0.07%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	3,100	42,239	41,075	0.04%
		イスラエル・シケル売/円買2018年06月	売建	500	15,174	15,210	0.01%
		ニュージーランド・ドル売/円買2018年06月	売建	100	7,675	7,590	0.01%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	275,400	30,072,478	29,919,456	13.54%
		ユーロ売/円買2018年06月	売建	46,800	6,131,875	5,930,964	2.68%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	22,200	3,312,883	3,208,566	1.45%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	20,100	1,709,488	1,694,832	0.77%
		スイス・フラン売/円買2018年06月	売建	12,800	1,411,049	1,408,768	0.64%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	15,000	1,234,311	1,234,650	0.56%
		香港・ドル売/円買2018年06月	売建	28,900	402,013	399,976	0.18%
		スウェーデン・クローナ売/円買2018年06月	売建	25,300	316,287	311,949	0.14%
		デンマーク・クローネ売/円買2018年06月	売建	11,800	209,288	200,954	0.09%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	2,000	164,618	162,320	0.07%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	6,200	84,478	82,150	0.04%
		イスラエル・シケル売/円買2018年06月	売建	1,000	30,348	30,420	0.01%
		ニュージーランド・ドル売/円買2018年06月	売建	300	23,026	22,770	0.01%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

(参考)

## 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX 先物 3006月	買建	372	6,589,375,528	6,489,540,000	2.18%

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

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

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
不動産投信指 数先物取引	大阪取引所	TREIT 先物 3006月	買建	351	579,165,008	608,634,000	1.73%

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

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

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル買/円 売2018年06月	買建	10,086,000	1,093,292,142	1,096,247,340	0.36%
		ユーロ買/円売201 8年06月	買建	1,880,000	235,103,400	238,252,400	0.08%
		イギリス・ポンド買/ 円売2018年06月	買建	791,000	113,649,456	114,339,050	0.04%
		カナダ・ドル買/円売 2018年06月	買建	726,000	60,407,556	61,230,840	0.02%
		オーストラリア・ドル 買/円売2018年0 6月	買建	542,000	44,007,148	44,628,280	0.01%
		アメリカ・ドル売/円 買2018年06月	売建	3,315,000	360,257,625	360,207,900	0.12%
		ユーロ売/円買201 8年06月	売建	760,000	96,316,320	96,314,800	0.03%
		イギリス・ポンド売/ 円買2018年06月	売建	244,000	35,269,468	35,267,760	0.01%
		カナダ・ドル売/円買 2018年06月	売建	255,000	21,505,680	21,504,150	0.01%
		オーストラリア・ドル 売/円買2018年0 6月	売建	210,000	17,289,720	17,287,200	0.01%
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMI NIFUT Jun 18	買建	321	4,687,627,715	4,753,258,057	1.56%
	EUREX 取引所	DJ EURO ST OXX 50 Jun 18	買建	277	1,200,885,876	1,201,266,066	0.39%
	ICE-E EU	FTSE 100 I NDEX FUTUR E Jun18	買建	44	471,355,227	486,875,188	0.16%
	モン トリア ール取 引所	S&P/TSE 6 0IX FUT J un18	買建	16	249,188,457	255,938,144	0.08%
	シド ニー先 物取引 所	SPI 200 FU TURES Jun1 8	買建	16	195,066,562	197,475,300	0.06%

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	ユーロ売/円買2018年06月	売建	9,664,488	1,224,800,000	1,224,780,670	0.57%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	1,601,569	135,070,000	135,060,390	0.06%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	9,052,510	120,020,000	119,945,769	0.06%
		スイス・フラン売/円買2018年06月	売建	858,381	94,470,000	94,464,849	0.04%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	12,388	1,020,000	1,019,850	0.00%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	ユーロ買/円売2018年06月	買建	2,605,000	330,139,465	330,131,650	0.66%
		オーストラリア・ドル買/円売2018年06月	買建	380,000	30,853,720	31,289,200	0.06%
		香港・ドル買/円売2018年06月	買建	600,000	8,291,760	8,304,000	0.02%
		シンガポール・ドル買/円売2018年06月	買建	60,000	4,834,452	4,871,400	0.01%
		ニュージーランド・ドル買/円売2018年06月	買建	35,000	2,618,140	2,657,550	0.01%
		アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	2,300,000	249,995,050	249,987,000	0.50%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	580,000	48,920,448	48,917,200	0.10%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	450,000	37,049,400	37,044,000	0.07%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	145,000	20,960,765	20,959,750	0.04%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	180,000	14,611,860	14,610,600	0.03%
		香港・ドル売/円買2018年06月	売建	640,000	8,862,720	8,857,600	0.02%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2018年06月	売建	1,191,337,400	130,071,032,620	129,438,808,510	42.15%
		ユーロ売/円買2018年06月	売建	963,585,900	127,310,460,961	122,115,241,107	39.76%
		イギリス・ポンド売/円買2018年06月	売建	143,359,800	21,567,969,815	20,719,791,894	6.75%
		カナダ・ドル売/円買2018年06月	売建	73,964,100	6,303,800,153	6,236,652,912	2.03%
		オーストラリア・ドル売/円買2018年06月	売建	75,260,800	6,200,224,549	6,194,716,448	2.02%
		メキシコ・ペソ売/円買2018年06月	売建	437,832,800	2,520,679,610	2,394,945,416	0.78%
		南アフリカ・ランド売/円買2018年06月	売建	219,192,900	1,910,314,886	1,896,018,585	0.62%
		ポーランド・ズロチ売/円買2018年06月	売建	59,771,800	1,863,194,595	1,755,497,766	0.57%
		デンマーク・クローネ売/円買2018年06月	売建	90,231,500	1,601,634,389	1,536,642,445	0.50%
		マレーシア・リンギット売/円買2018年06月	売建	42,570,000	1,173,310,083	1,160,458,200	0.38%
		シンガポール・ドル売/円買2018年06月	売建	12,090,500	997,672,997	981,385,885	0.32%
		スウェーデン・クローナ売/円買2018年06月	売建	76,646,200	959,518,448	945,047,646	0.31%
		ノルウェー・クローネ売/円買2018年06月	売建	55,079,000	751,489,614	729,796,750	0.24%

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

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成30年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル買/円 売2018年06月	買建	6,538,000	708,699,586	710,615,220	1.13%
		アメリカ・ドル売/円 買2018年06月	売建	3,050,000	331,458,750	331,413,000	0.53%
株価指数先物 取引	ICE-US	MINI MSCI EMG MKT Jun 18	買建	737	4,637,461,578	4,487,468,078	7.17%

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

直近日（平成30年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成29年11月末日	1	-	1.0001	-
12月末日	1	-	1.0019	-
平成30年1月末日	0	-	0.9990	-
2月末日	1	-	0.9950	-
3月末日	2	-	0.9970	-
4月末日	3	-	0.9962	-
5月末日	4	-	0.9952	-

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成29年11月末日	1	-	1.0009	-
12月末日	1	-	1.0061	-
平成30年1月末日	9	-	1.0109	-
2月末日	13	-	0.9989	-
3月末日	68	-	0.9965	-
4月末日	121	-	1.0013	-
5月末日	153	-	1.0015	-

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成29年11月末日	1	-	1.0016	-
12月末日	1	-	1.0102	-
平成30年1月末日	10	-	1.0155	-
2月末日	27	-	0.9954	-
3月末日	59	-	0.9886	-
4月末日	136	-	0.9999	-
5月末日	227	-	1.0026	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成29年11月末日	1	-	1.0023	-
12月末日	1	-	1.0148	-
平成30年1月末日	7	-	1.0229	-
2月末日	16	-	0.9940	-
3月末日	43	-	0.9822	-
4月末日	78	-	1.0003	-
5月末日	108	-	1.0058	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成29年11月末日	1	-	1.0032	-
12月末日	1	-	1.0195	-
平成30年1月末日	13	-	1.0284	-
2月末日	21	-	0.9912	-
3月末日	72	-	0.9738	-
4月末日	128	-	0.9987	-
5月末日	220	-	1.0058	-

## 【分配の推移】

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

	1口当たりの分配金(円)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

	1口当たりの分配金(円)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

	1口当たりの分配金(円)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

	1口当たりの分配金(円)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	-

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

	1口当たりの分配金(円)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	-

## 【収益率の推移】

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

	収益率(%)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	0.4

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)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(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

	収益率(%)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	0.5

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)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(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

	収益率(%)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	1.0

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)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(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

	収益率(%)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	1.6

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)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(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

	収益率(%)
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	2.0

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)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(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

	設定口数	解約口数
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	4,066,592	0

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

	設定口数	解約口数
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	142,871,383	3,152,762

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

	設定口数	解約口数
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	190,082,230	1,883,625

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

	設定口数	解約口数
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	90,649,960	6,643,479

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

	設定口数	解約口数
平成29年11月24日～ 平成30年5月23日	197,589,688	15,645,501

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

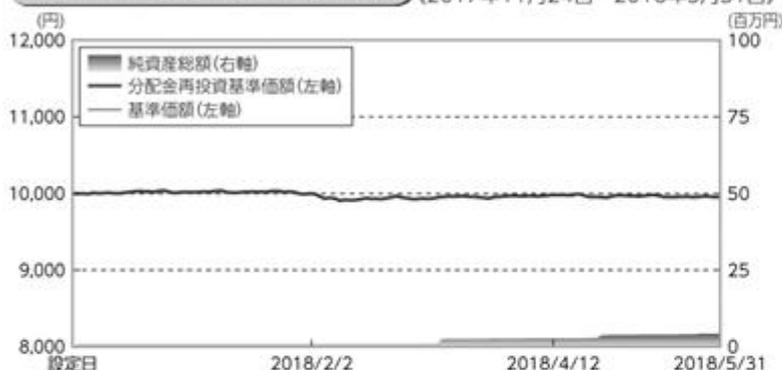
(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

&lt;&lt; 参考情報 &gt;&gt;

データの基準日:2018年5月31日

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

## 基準価額・純資産の推移 (2017年11月24日～2018年5月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年11月24日)  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## 分配の推移

初回決算が2018年10月12日のため  
 基準日現在分配実績はありません。

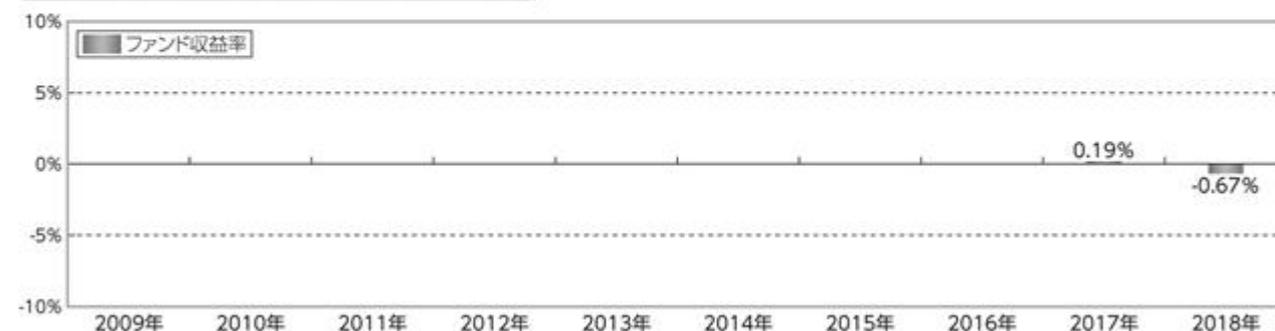
## 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	53.55%
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	30.97%
3	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.95%
4	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.55%
5	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	3.95%
6	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	0.97%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



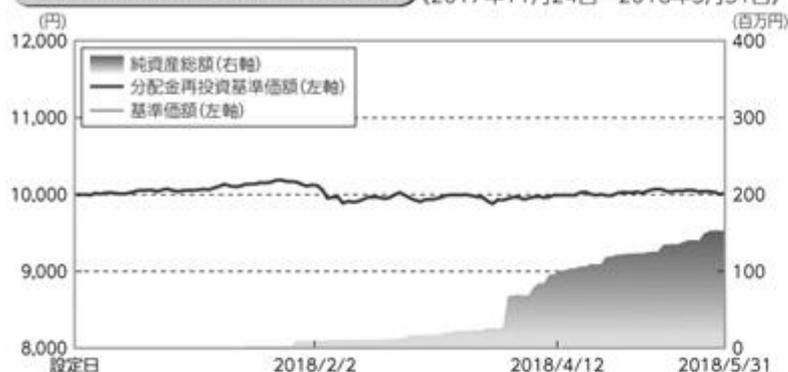
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。  
 ※2017年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。  
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。  
 ○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

### 基準価額・純資産の推移

(2017年11月24日～2018年5月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年11月24日)  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

### 分配の推移

初回決算が2018年10月12日のため  
 基準日現在分配実績はありません。

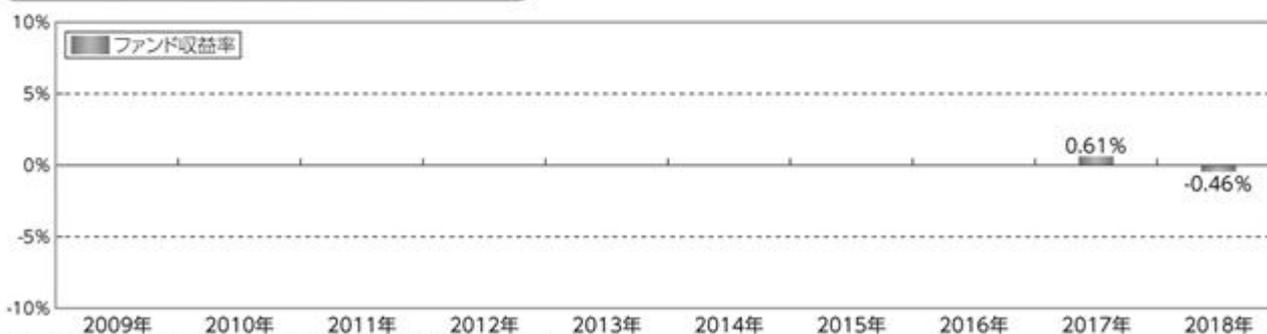
### 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	30.58%
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	30.04%
3	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	15.66%
4	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	7.97%
5	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	6.00%
6	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	4.97%
7	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	2.02%
8	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1.95%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



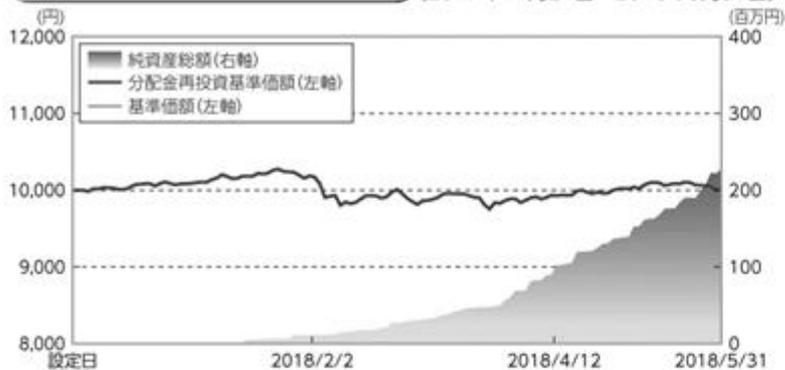
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。  
 ※2017年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。  
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。  
 ○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

### 基準価額・純資産の推移

(2017年11月24日～2018年5月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年11月24日)  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

### 分配の推移

初回決算が2018年10月12日のため  
 基準日現在分配実績はありません。

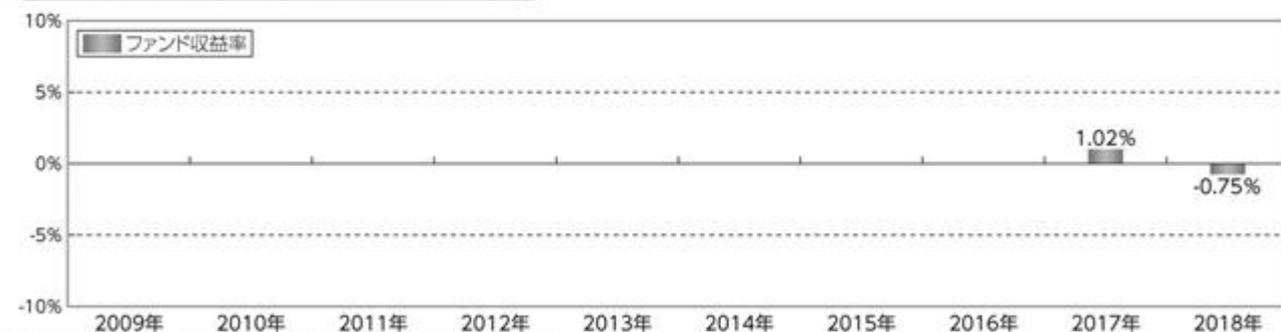
### 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	23.03%
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	22.34%
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	20.56%
4	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	10.01%
5	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	7.95%
6	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	7.06%
7	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.98%
8	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.93%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



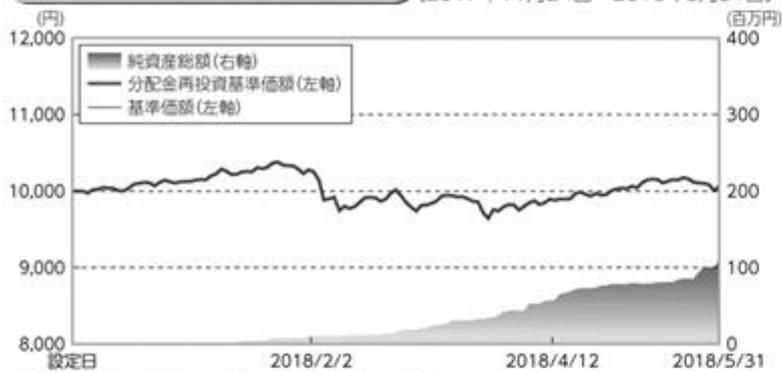
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。  
 ※2017年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。  
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。  
 ○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

### 基準価額・純資産の推移

(2017年11月24日～2018年5月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年11月24日)  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

### 分配の推移

初回決算が2018年10月12日のため  
 基準日現在分配実績はありません。

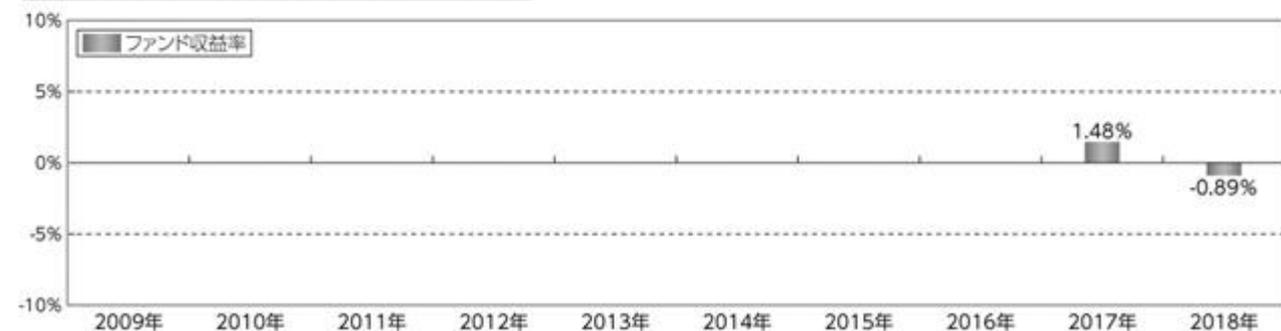
### 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	外国株式/パッシブ・ファンド・マザーファンド	30.77%
2	為替フルヘッジ外国債券/パッシブ・ファンド・マザーファンド	15.01%
3	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	13.00%
4	外国リート/パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.10%
5	国内債券/パッシブ・ファンド・マザーファンド	11.53%
6	国内株式/パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	10.94%
7	エマージング株式/パッシブ・マザーファンド	3.91%
8	外国債券/パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.99%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



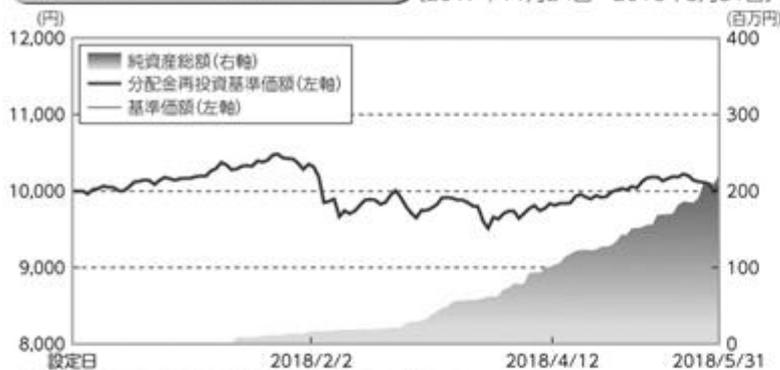
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。  
 ※2017年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。  
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。  
 ○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

## 基準価額・純資産の推移

(2017年11月24日～2018年5月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年11月24日)

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## 分配の推移

初回決算が2018年10月12日のため  
基準日現在分配実績はありません。

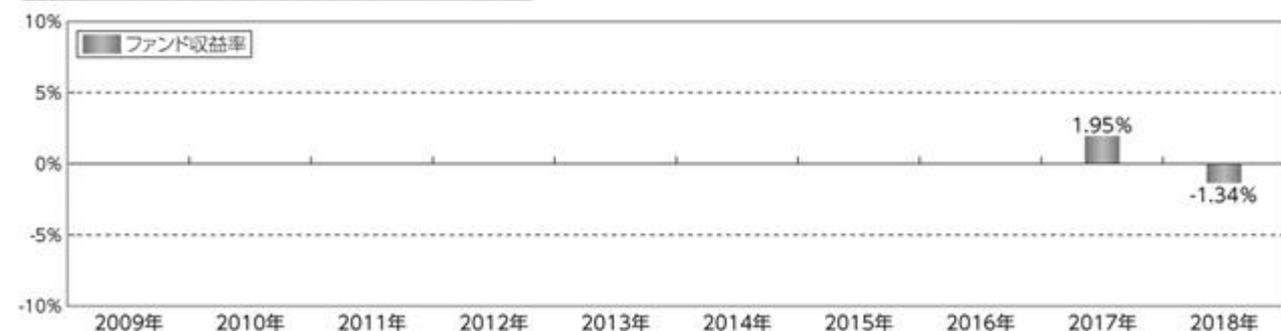
## 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	39.75%
2	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	16.15%
3	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	14.93%
4	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	14.02%
5	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	7.01%
6	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	4.89%
7	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2.51%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2018年5月31日

## 各マザーファンドの主要な資産の状況

## ■国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

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

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.28%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	1.77%
3	日本電信電話	株式	日本	情報・通信業	1.40%
4	ソニー	株式	日本	電気機器	1.35%
5	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	1.35%

## ■国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	124回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.100000	2020/6/20	1.16%
2	122回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.100000	2019/12/20	1.16%
3	118回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.200000	2019/6/20	1.07%
4	344回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.100000	2026/9/20	1.02%
5	345回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.100000	2026/12/20	1.02%

## ■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	2.55%
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	1.92%
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	1.77%
4	FACEBOOK INC	株式	アメリカ	インターネットソフトウェア・サービス	1.19%
5	JPMORGAN CHASE & CO	株式	アメリカ	銀行	1.00%

## ■外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	US T N/B 2.625 08/15/20	国債証券	アメリカ	2.625000	2020/8/15	0.84%
2	US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	アメリカ	3.625000	2020/2/15	0.80%
3	US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	アメリカ	2.000000	2022/2/15	0.77%
4	US T N/B 1.25 10/31/19	国債証券	アメリカ	1.250000	2019/10/31	0.75%
5	US T N/B 0.875 07/31/19	国債証券	アメリカ	0.875000	2019/7/31	0.75%

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

### ■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	US T N/B 0.875 09/15/19	国債証券	アメリカ	0.875000	2019/9/15	0.78%
2	US T N/B 1.375 05/31/20	国債証券	アメリカ	1.375000	2020/5/31	0.74%
3	US T N/B 3.625 02/15/20	国債証券	アメリカ	3.625000	2020/2/15	0.70%
4	US T N/B 1.75 05/31/22	国債証券	アメリカ	1.750000	2022/5/31	0.68%
5	US T N/B 2.125 08/31/20	国債証券	アメリカ	2.125000	2020/8/31	0.60%

### ■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

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

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インターネットソフトウェア・サービス	5.04%
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	株式	ケイマン諸島	インターネットソフトウェア・サービス	4.03%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	3.94%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	3.19%
5	NASPERS LTD	株式	南アフリカ	メディア	1.85%

### ■J-REITインデックスファンド・マザーファンド

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

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	日本ビルファンド投資法人	投資証券	日本	7.10%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	日本	6.83%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	日本	5.42%
4	日本リテールファンド投資法人	投資証券	日本	4.48%
5	ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	日本	4.42%

### ■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	4.46%
2	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	3.06%
3	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	2.82%
4	UNIBAIL-RODAMCO SE	投資証券	フランス	2.66%
5	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	アメリカ	2.08%

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

#### たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成29年11月24日から平成30年5月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

		第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		41,572
親投資信託受益証券		4,014,356
派生商品評価勘定		457
流動資産合計		4,056,385
資産合計		4,056,385
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		2,329
未払受託者報酬		364
未払委託者報酬		4,510
流動負債合計		7,203
負債合計		7,203
純資産の部		
元本等		
元本		1 4,066,592
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	2	17,410
(分配準備積立金)		-
元本等合計		4,049,182
純資産合計		4,049,182
負債純資産合計		4,056,385

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第1期中間計算期間 自 平成29年11月24日 至 平成30年5月23日
営業収益	
有価証券売買等損益	5,356
為替差損益	3,304
営業収益合計	2,052
営業費用	
支払利息	4
受託者報酬	364
委託者報酬	4,510
営業費用合計	4,878
営業利益又は営業損失( )	2,826
経常利益又は経常損失( )	2,826
中間純利益又は中間純損失( )	2,826
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	-
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,584
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,584
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	17,410

## ( 3 ) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 3,066,592円 - 円
2. 受益権の総数	4,066,592口
3. 2 元本の欠損	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は17,410円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在	
	1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短時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。	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	

## （有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 通貨関連

種類	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在				
	契約額等 (円)	うち		時価 (円)	評価損益 (円)
		1年超			
市場取引以外の取引					
為替予約取引					
売 建	192,133	-	194,005	1,872	
アメリカ・ドル	131,453	-	133,477	2,024	
イギリス・ポンド	14,591	-	14,438	153	
オーストラリア・ドル	5,341	-	5,452	111	
カナダ・ドル	7,485	-	7,604	119	
スイス・フラン	6,180	-	6,255	75	
ユーロ	27,083	-	26,779	304	
合計	192,133	-	194,005	1,872	

## （注）時価の算定方法

1. 中間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。
 

中間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。

中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

    - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
    - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
  2. 中間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、中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
  3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## （1口当たり情報に関する注記）

	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9957円 (9,957円)

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成29年11月24日から平成30年5月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

		第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン		1,814,216
親投資信託受益証券		138,957,288
派生商品評価勘定		43,525
流動資産合計		140,815,029
資産合計		140,815,029
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定		242,480
未払解約金		5,012
未払受託者報酬		8,270
未払委託者報酬		95,494
その他未払費用		773
流動負債合計		352,029
負債合計		352,029
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		1,139,718,621
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		744,379
(分配準備積立金)		-
元本等合計		140,463,000
純資産合計		140,463,000
負債純資産合計		140,815,029

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第1期中間計算期間 自 平成29年11月24日 至 平成30年5月23日
<b>営業収益</b>	
有価証券売買等損益	1,578,288
為替差損益	509,554
営業収益合計	1,068,734
<b>営業費用</b>	
支払利息	115
受託者報酬	8,270
委託者報酬	95,494
その他費用	773
営業費用合計	104,652
営業利益又は営業損失( )	964,082
経常利益又は経常損失( )	964,082
中間純利益又は中間純損失( )	964,082
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	4,071
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	413
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	413
剰余金減少額又は欠損金増加額	224,187
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	224,187
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	744,379

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 141,871,383円 3,152,762円
2. 受益権の総数	139,718,621口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	19,995,102	-	20,194,057	198,955
アメリカ・ドル	13,156,812	-	13,358,862	202,050
イギリス・ポンド	1,457,355	-	1,443,845	13,510
イスラエル・シケル	18,208	-	18,666	458
オーストラリア・ドル	542,584	-	553,674	11,090
カナダ・ドル	748,867	-	760,408	11,541
シンガポール・ドル	107,001	-	107,549	548
スイス・フラン	617,682	-	625,520	7,838
スウェーデン・クローナ	195,023	-	199,212	4,189
デンマーク・クローネ	129,474	-	128,042	1,432
ニュージーランド・ドル	15,350	-	15,366	16
ノルウェー・クローネ	51,776	-	52,250	474
ユーロ	2,705,973	-	2,677,915	28,058
香港・ドル	248,997	-	252,748	3,751
合計	19,995,102	-	20,194,057	198,955

(注) 時価の算定方法

1. 中間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。  
 中間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。  
 中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 中間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、中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.0053円
(1万口当たり純資産額)	(10,053円)

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成29年11月24日から平成30年5月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

		第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		1,171,321
親投資信託受益証券		189,360,070
派生商品評価勘定		59,741
流動資産合計		190,591,132
資産合計		190,591,132
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		355,166
未払解約金		105,853
未払受託者報酬		10,092
未払委託者報酬		116,340
その他未払費用		950
流動負債合計		588,401
負債合計		588,401
純資産の部		
元本等		
元本		1,188,198,605
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		1,804,126
(分配準備積立金)		-
元本等合計		190,002,731
純資産合計		190,002,731
負債純資産合計		190,591,132

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第1期中間計算期間 自 平成29年11月24日 至 平成30年5月23日
<b>営業収益</b>	
有価証券売買等損益	3,161,070
為替差損益	619,920
営業収益合計	2,541,150
<b>営業費用</b>	
支払利息	138
受託者報酬	10,092
委託者報酬	116,340
その他費用	950
営業費用合計	127,520
営業利益又は営業損失( )	2,413,630
経常利益又は経常損失( )	2,413,630
中間純利益又は中間純損失( )	2,413,630
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	12,092
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,043
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,043
剰余金減少額又は欠損金増加額	605,455
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	605,455
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	1,804,126

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 189,082,230円 1,883,625円
2. 受益権の総数	188,198,605口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	31,736,574	-	32,031,999	295,425
アメリカ・ドル	21,067,043	-	21,356,456	289,413
イギリス・ポンド	2,324,172	-	2,307,175	16,997
イスラエル・シケル	24,278	-	24,888	610
オーストラリア・ドル	863,660	-	880,845	17,185
カナダ・ドル	1,201,058	-	1,218,381	17,323
シンガポール・ドル	131,694	-	132,368	674
スイス・フラン	992,153	-	1,005,300	13,147
スウェーデン・クローナ	248,779	-	254,123	5,344
デンマーク・クローネ	164,947	-	163,122	1,825
ニュージーランド・ドル	15,350	-	15,366	16
ノルウェー・クローネ	66,764	-	67,375	611
ユーロ	4,319,517	-	4,284,664	34,853
香港・ドル	317,159	-	321,936	4,777
合計	31,736,574	-	32,031,999	295,425

## (注) 時価の算定方法

1. 中間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。  
 中間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。  
 中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
 ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。  
 ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 中間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、中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.0096円
(1万口当たり純資産額)	(10,096円)

たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成29年11月24日から平成30年5月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

		第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン		1,606,247
親投資信託受益証券		84,735,218
派生商品評価勘定		35,971
流動資産合計		86,377,436
<b>資産合計</b>		<b>86,377,436</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定		180,949
未払解約金		767,366
未払受託者報酬		5,919
未払委託者報酬		68,591
その他未払費用		531
流動負債合計		1,023,356
<b>負債合計</b>		<b>1,023,356</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		184,006,481
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		1,347,599
(分配準備積立金)		-
元本等合計		85,354,080
<b>純資産合計</b>		<b>85,354,080</b>
<b>負債純資産合計</b>		<b>86,377,436</b>

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第1期中間計算期間 自 平成29年11月24日 至 平成30年5月23日
<b>営業収益</b>	
有価証券売買等損益	2,419,218
為替差損益	362,777
営業収益合計	2,056,441
<b>営業費用</b>	
支払利息	85
受託者報酬	5,919
委託者報酬	68,591
その他費用	531
営業費用合計	75,126
営業利益又は営業損失( )	1,981,315
経常利益又は経常損失( )	1,981,315
中間純利益又は中間純損失( )	1,981,315
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	7,508
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	641,224
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,812
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	637,412
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	1,347,599

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 89,649,960円 6,643,479円
2. 受益権の総数	84,006,481口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時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。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	15,697,436	-	15,842,414	144,978
アメリカ・ドル	10,317,625	-	10,467,765	150,140
イギリス・ポンド	1,143,015	-	1,131,260	11,755
イスラエル・シケル	15,174	-	15,555	381
オーストラリア・ドル	427,748	-	436,228	8,480
カナダ・ドル	587,501	-	596,229	8,728
シンガポール・ドル	82,309	-	82,730	421
スイス・フラン	485,696	-	491,480	5,784
スウェーデン・クローナ	157,518	-	160,902	3,384
デンマーク・クローネ	104,644	-	103,486	1,158
ニュージーランド・ドル	7,675	-	7,683	8
ノルウェー・クローネ	42,239	-	42,625	386
ユーロ	2,125,981	-	2,103,143	22,838
香港・ドル	200,311	-	203,328	3,017
合計	15,697,436	-	15,842,414	144,978

## (注) 時価の算定方法

1. 中間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。  
 中間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。  
 中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
 ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。  
 ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 中間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、中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.0160円
(1万口当たり純資産額)	(10,160円)

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成29年11月24日から平成30年5月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

		第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		1,833,646
親投資信託受益証券		184,283,615
派生商品評価勘定		73,445
流動資産合計		186,190,706
資産合計		186,190,706
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		427,782
未払受託者報酬		10,660
未払委託者報酬		123,146
その他未払費用		1,006
流動負債合計		562,594
負債合計		562,594
純資産の部		
元本等		
元本		181,944,187
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		3,683,925
(分配準備積立金)		-
元本等合計		185,628,112
純資産合計		185,628,112
負債純資産合計		186,190,706

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期中間計算期間 自 平成29年11月24日 至 平成30年5月23日
<b>営業収益</b>	
有価証券売買等損益	5,815,615
為替差損益	758,027
営業収益合計	5,057,588
<b>営業費用</b>	
支払利息	240
受託者報酬	10,660
委託者報酬	123,146
その他費用	1,006
営業費用合計	135,052
営業利益又は営業損失( )	4,922,536
経常利益又は経常損失( )	4,922,536
中間純利益又は中間純損失( )	4,922,536
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	26,825
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	135,781
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	135,781
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,347,567
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,347,567
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	3,683,925

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引  原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 196,589,688円 15,645,501円
2. 受益権の総数	181,944,187口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	37,164,269	-	37,518,606	354,337
アメリカ・ドル	24,602,761	-	24,956,481	353,720
イギリス・ポンド	2,715,939	-	2,694,185	21,754
イスラエル・シケル	30,348	-	31,110	762
オーストラリア・ドル	1,011,880	-	1,031,847	19,967
カナダ・ドル	1,396,750	-	1,417,124	20,374
シンガポール・ドル	164,618	-	165,460	842
スイス・フラン	1,157,857	-	1,172,850	14,993
スウェーデン・クローナ	316,287	-	323,081	6,794
デンマーク・クローネ	209,288	-	206,972	2,316
ニュージーランド・ドル	23,026	-	23,049	23
ノルウェー・クローネ	84,478	-	85,250	772
ユーロ	5,049,024	-	5,003,129	45,895
香港・ドル	402,013	-	408,068	6,055
合計	37,164,269	-	37,518,606	354,337

## (注) 時価の算定方法

1. 中間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。  
 中間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。  
 中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 中間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、中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第1期中間計算期間末 平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.0202円
(1万口当たり純資産額)	(10,202円)

(参考)

「たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)」は、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		3,168,112,677
株式	2	301,703,639,750
派生商品評価勘定		167,503,632
未収入金		2,818,056
未収配当金		2,777,959,649
流動資産合計		307,820,033,764
資産合計		307,820,033,764
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,493,748
前受金		200,220,000
未払解約金		263,562,000
流動負債合計		465,275,748
負債合計		465,275,748
純資産の部		
元本等		
元本	1	112,061,211,395
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		195,293,546,621
元本等合計		307,354,758,016
純資産合計		307,354,758,016
負債純資産合計		307,820,033,764

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月23日現在
1 . 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	115,574,846,169円
同期中追加設定元本額	13,563,368,733円
同期中一部解約元本額	17,077,003,507円
元本の内訳	
ファンド名	
DIAM DC 国内株式インデックスファンド	9,654,259,709円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	1,963,036,161円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	3,750,010円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	8,909,366円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	14,856,290円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	23,425,761円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	18,934,862円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	15,457,902円
たわらノーロード TOPIX	191,907,275円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	25,103,034円
たわらノーロード バランス（堅実型）	560,524円
たわらノーロード バランス（標準型）	3,796,905円

たわらノーロード バランス (積極型)	10,876,196円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	59,371円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	2,578,567円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	5,549,249円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	3,404,851円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	10,047,579円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(保守型)	41,655円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	60,306円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	415,112円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(成長型)	457,683円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(積極型)	1,308,663円
D I A M国内株式インデックス ファンド<DC年金>	37,191,646,035円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金> 1 安定型	779,271,405円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金> 2 安定・成長型	2,740,562,009円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金> 3 成長型	2,855,337,256円
D I A M DC バランス30 インデックスファンド	331,567,760円
D I A M DC バランス50 インデックスファンド	1,120,759,542円
D I A M DC バランス70 インデックスファンド	1,056,423,948円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	42,726,996円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	1,084,829,283円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	25,558,900円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国10)	41,112,674円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国20)	107,171,507円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国30)	209,605,437円
投資のソムリエ	2,487,274,484円
クルーズコントロール	1,625,592,720円
投資のソムリエ<DC年金>	180,556,941円

D I A M 8資産バランスファン ドN<DC年金>	166,392,070円
D I A M DC バランス・F (成長型)	220,096,858円
クルーズコントロール<DC年 金>	652,797円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	9,095,185円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	27,016,811円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	34,252,346円
ダイナミック・ナビゲーション リスク抑制世界8資産バランス ファンド	1,941,778円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	618,840,924円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	769,577円
リスク抑制世界8資産バランス ファンド(DC)	533,560円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	164,969円
4資産分散投資・スタンダード <DC年金>	1,340,007円
D I A Mワールドバランス25 VA(適格機関投資家限定)	4,992,877円
D I A Mグローバル・バランス ファンド25VA(適格機関投 資家限定)	70,249,658円
D I A Mグローバル・バランス ファンド50VA(適格機関投 資家限定)	126,385,709円
D I A M国際分散バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	288,874,363円
D I A M国際分散バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	15,997,852円
D I A M国内重視バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	70,553,486円
D I A M国内重視バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	17,154,020円
D I A M世界バランスファンド 40VA(適格機関投資家限 定)	19,390,655円
D I A M世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限 定)	30,249,893円
D I A Mバランスファンド25 VA(適格機関投資家限定)	54,216,690円
D I A Mバランスファンド25 VA(適格機関投資家限定)	1,043,808,777円

D I A Mバランスファンド3 7.5 V A (適格機関投資家限 定)	986,397,112円
D I A Mバランスファンド50 V A (適格機関投資家限定)	2,724,085,314円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A (適格機関投 資家限定)	194,921,068円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A 2 (適格機関 投資家限定)	74,215,178円
D I A M アクサ グローバ ル バランスファンド30 V A (適格機関投資家限定)	571,083,407円
D I A M世界アセットバランス ファンドV A (適格機関投資家 向け)	1,056,807,183円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	10,313,671円
D I A M世界バランスファンド 55 V A (適格機関投資家限 定)	13,110,510円
D I A M世界バランスファンド 35 V A (適格機関投資家限 定)	401,585,024円
D I A M世界アセットバランス ファンド2 V A (適格機関投資 家限定)	14,925,401,619円
D I A M世界アセットバランス ファンド40 V A (適格機関投 資家限定)	536,692,414円
D I A M世界アセットバランス ファンド25 V A (適格機関投 資家限定)	1,701,787,388円
D I A M世界アセットバランス ファンド3 V A (適格機関投資 家限定)	9,799,167,963円
D I A Mバランス30 V A (適 格機関投資家限定)	4,723,516円
D I A Mバランス50 V A (適 格機関投資家限定)	386,824円
D I A Mバランス70 V A (適 格機関投資家限定)	3,682,782円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 V A (適格機関投資 家限定)	8,722,844,605円
D I A M世界バランス25 V A (適格機関投資家限定)	69,277,473円
D I A M国内バランス30 V A (適格機関投資家限定)	27,636,505円
D I A Mバランス20 V A (適 格機関投資家限定)	25,211,890円

	D I A Mバランス40VA(適格機関投資家限定)	97,482円
	D I A Mバランス60VA(適格機関投資家限定)	110,015円
	D I A M世界アセットバランスファンド7VA(1212)(適格機関投資家限定)	426,902,115円
	D I A M世界アセットバランスファンド7VA(1303)(適格機関投資家限定)	1,311,785,878円
	D I A M世界アセットバランスファンド7VA(1306)(適格機関投資家限定)	1,737,262,933円
	D I A M世界アセットバランスファンド7VA(1309)(適格機関投資家限定)	73,956,736円
	計	112,061,211,395円
2 .	受益権の総数	112,061,211,395口
3 .	2 差入代用有価証券	株式 3,717,500,000円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 株式関連

種類	平成30年5月23日 現在				
	契約額等 (円)	うち		時価 (円)	評価損益 (円)
		1年超			
市場取引					
先物取引					
買 建	5,398,980,000	-		5,565,090,000	166,110,000
合計	5,398,980,000	-		5,565,090,000	166,110,000

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	2,7427円
(1万口当たり純資産額)	(27,427円)

## 「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		2,114,359,472
国債証券		290,437,815,000
地方債証券		22,653,034,744
特殊債券		15,515,360,716
社債券		16,021,409,000
未収利息		903,143,338
前払費用		24,892,827
流動資産合計		347,670,015,097
資産合計		347,670,015,097
負債の部		
流動負債		
未払解約金		251,412,000
流動負債合計		251,412,000
負債合計		251,412,000
純資産の部		
元本等		
元本	1	269,363,641,662
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		78,054,961,435
元本等合計		347,418,603,097
純資産合計		347,418,603,097
負債純資産合計		347,670,015,097

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 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、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
--------------------	--

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月23日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	279,914,708,344円 27,802,010,280円 38,353,076,962円
元本の内訳 ファンド名	
DIAM国内債券パッシブ・ファンド	15,607,146,108円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	121,669,165円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	102,006,320円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	30,039,882円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	744,968,024円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	216,723,104円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	31,255,797円
たわらノーロード 国内債券	3,702,289,346円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	51,666,584円
たわらノーロード バランス（堅実型）	10,701,237円
たわらノーロード バランス（標準型）	19,245,374円
たわらノーロード バランス（積極型）	4,497,134円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	1,679,743円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	33,094,191円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	29,915,591円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	7,488,963円

たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	3,522,495円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(保守型)	1,026,719円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	584,255円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	1,794,956円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(成長型)	584,724円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(積極型)	80,988円
D I A M国内債券インデックス ファンド<DC年金>	12,581,475,840円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金>1 安定型	5,629,647,144円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金>2 安定・成長型	8,163,859,625円
D I A Mバランス・ファンド< DC年金>3 成長型	3,309,068,291円
D I A M DC バランス30 インデックスファンド	1,813,504,614円
D I A M DC バランス50 インデックスファンド	1,996,859,658円
D I A M DC バランス70 インデックスファンド	306,027,282円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	91,445,749円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	2,325,174,416円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	4,808,536円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国10)	499,311,663円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国20)	469,614,228円
D I A M DC 8資産バラ ンスファンド(新興国30)	111,155,496円
投資のソムリエ	3,656,031,803円
クルーズコントロール	3,311,213,200円
投資のソムリエ<DC年金>	268,031,454円
D I A M 8資産バランスファ ンドN<DC年金>	1,980,355,404円
D I A M DC バランス・F (成長型)	257,000,151円
クルーズコントロール<DC年 金>	1,329,409円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	7,395,428円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	22,017,403円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	176,425,685円

ダイナミック・ナビゲーション リスク抑制世界8資産バランス ファンド	1,755,737円 3,304,020,060円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	681,903円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	456,439円
リスク抑制世界8資産バランス ファンド(DC)	855,190円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	1,191,102円
4資産分散投資・スタンダード <DC年金>	27,913,106円
DIAM高金利通貨ファンド	9,608,918円
DIAMエマージング債券ファ ンド	9,450,010円
DIAM国内債券バッシブファ ンド(適格機関投資家向け)	22,723,091,558円
DIAMワールドバランス25 VA(適格機関投資家限定)	485,649,448円
DIAMグローバル・バランス ファンド25VA(適格機関投 資家限定)	319,010,134円
DIAMグローバル・バランス ファンド50VA(適格機関投 資家限定)	242,876,677円
DIAM国際分散バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	78,509,133円
DIAM国際分散バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	222,528,168円
DIAM国内重視バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	90,211,759円
DIAM国内重視バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	54,372,232円
DIAM世界バランスファンド 40VA(適格機関投資家限 定)	95,409,492円
DIAM世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限 定)	170,999,081円
DIAMバランスファンド25 VA(適格機関投資家限定)	5,856,549,014円
DIAMバランスファンド3 7.5VA(適格機関投資家限 定)	3,112,370,364円
DIAMバランスファンド50 VA(適格機関投資家限定)	5,729,224,798円

D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A (適格機関投 資家限定)	615,958,990円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A 2 (適格機関 投資家限定)	389,712,534円
D I A M アクサ グローバ ル バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)	3,609,667,159円
D I A M世界アセットバランス ファンドV A (適格機関投資家 向け)	2,222,324,140円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	194,752,933円
D I A M世界バランスファンド 55V A (適格機関投資家限 定)	82,752,684円
D I A M世界バランスファンド 35V A (適格機関投資家限 定)	690,841,222円
D I A M世界アセットバランス ファンド2V A (適格機関投資 家限定)	83,725,383,348円
D I A M世界アセットバランス ファンド40V A (適格機関投 資家限定)	1,128,744,330円
D I A M世界アセットバランス ファンド25V A (適格機関投 資家限定)	7,161,139,372円
D I A M世界アセットバランス ファンド3V A (適格機関投資 家限定)	27,481,298,417円
D I A Mバランス30V A (適 格機関投資家限定)	79,617,622円
D I A Mバランス50V A (適 格機関投資家限定)	2,035,295円
D I A Mバランス70V A (適 格機関投資家限定)	7,738,785円
D I A M世界アセットバランス ファンド4V A (適格機関投資 家限定)	30,584,145,451円
D I A M世界バランス25V A (適格機関投資家限定)	479,133,477円
D I A M国内バランス30V A (適格機関投資家限定)	135,640,228円
D I A Mバランス20V A (適 格機関投資家限定)	531,188,226円
D I A Mバランス40V A (適 格機関投資家限定)	715,639円
D I A Mバランス60V A (適 格機関投資家限定)	384,308円
計	269,363,641,662円

2. 受益権の総数

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1,2898円
(1万口当たり純資産額)	(12,898円)

## 「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		1,144,494,840
投資証券		34,783,080,785
派生商品評価勘定		32,627,992
未収配当金		134,022,703
差入委託証拠金		10,492,092
流動資産合計		36,104,718,412
資産合計		36,104,718,412
負債の部		
流動負債		
前受金		33,505,492
未払金		526,570,875
未払解約金		31,020,700
流動負債合計		591,097,067
負債合計		591,097,067
純資産の部		
元本等		
元本	1	19,467,458,437
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		16,046,162,908
元本等合計		35,513,621,345
純資産合計		35,513,621,345
負債純資産合計		36,104,718,412

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月23日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	20,458,424,692円 8,097,732,075円 9,088,698,330円
元本の内訳 ファンド名	
MITO ラップ型ファンド（安定型）	329,588円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	878,816円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	2,224,282円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	1,990,694円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	2,801,841円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	2,563,110円
たわらノーロード 国内リート	1,236,628,092円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	342,663,843円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	38,184,519円
たわらノーロード バランス（堅実型）	425,962円
たわらノーロード バランス（標準型）	8,250,269円
たわらノーロード バランス（積極型）	16,591,552円

たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	4,653,693円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	10,431,771円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	6,052,088円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	14,103,312円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	136,725円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	832,551円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(成長型)	786,980円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(積極型)	2,199,855円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	14,493,488円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	368,359,319円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	3,505,986円
D I A M D C 8資産バラ ンスファンド(新興国10)	18,332,448円
D I A M D C 8資産バラ ンスファンド(新興国20)	64,398,711円
D I A M D C 8資産バラ ンスファンド(新興国30)	142,281,069円
投資のソムリエ	2,670,186,923円
投資のソムリエ<DC年金>	193,635,682円
D I A M 8資産バランスファ ンドN<DC年金>	74,022,355円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	76,829,494円
ダイナミック・ナビゲーション	546,439円
リスク抑制世界8資産バランス ファンド	1,408,806,673円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	491,369円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	333,150円
リスク抑制世界8資産バランス ファンド(DC)	369,640円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	846,134円
Jリートインデックスファンド (DC)	7,471,959円
D I A M J - R E I Tイン デックス私募ファンド2012 12(適格機関投資家限定)	92,447,665円

DIAM J-REITイン デックス私募ファンド2014 01(適格機関投資家限定)	835,107,361円
DIAM J-REITイン デックスファンド(適格機関投 資家向け)	9,665,715,853円
DIAMグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	14,402,370円
DIAMグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンド(適格機関投資家限定)	1,187,943,032円
DIAMグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンドII(適格機関投資家限 定)	934,201,774円
計	19,467,458,437円
2. 受益権の総数	19,467,458,437口

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 不動産投信関連

種類	平成30年5月23日 現在				
	契約額等 (円)	うち		時価 (円)	評価損益 (円)
		1年超			
市場取引					
不動産投信指数先物取引					
買 建	579,127,100	-	611,793,000	32,665,900	
合計	579,127,100	-	611,793,000	32,665,900	

## (注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1,8243円
(1万口当たり純資産額)	(18,243円)

## 「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金		4,284,976,268
コール・ローン		582,068,955
株式		299,269,463,609
投資信託受益証券		860,438,255
投資証券		6,245,321,608
派生商品評価勘定		225,553,746
未収入金		172,831,938
未収配当金		693,486,471
差入委託証拠金		2,368,772,590
流動資産合計		314,702,913,440
資産合計		314,702,913,440
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,120,512
未払金		96,100,090
未払解約金		566,420,000
流動負債合計		663,640,602
負債合計		663,640,602
純資産の部		
元本等		
元本	1	89,269,490,166
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		224,769,782,672
元本等合計		314,039,272,838
純資産合計		314,039,272,838
負債純資産合計		314,702,913,440

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目		平成30年5月23日現在
1 .	1 本報告書における開示対象ファ ンドの期首における当該親投資 信託の元本額	87,596,863,898円
	同期中追加設定元本額	14,513,605,565円
	同期中一部解約元本額	12,840,979,297円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	D I A M外国株式パッシブ・ ファンド	2,240,465,062円
	M I T O ラップ型ファンド （安定型）	2,606,179円
	M I T O ラップ型ファンド （中立型）	8,253,521円
	M I T O ラップ型ファンド （積極型）	15,610,811円
	グローバル8資産ラップファン ド（安定型）	15,954,912円
	グローバル8資産ラップファン ド（中立型）	17,780,776円
	グローバル8資産ラップファン ド（積極型）	16,259,590円
	たわらノーロード 先進国株式	6,602,416,729円
	たわらノーロード 先進国株式 <ラップ向け>	424,449円
	たわらノーロード 先進国株式 <為替ヘッジあり>	690,376,240円
	たわらノーロード バランス （8資産均等型）	19,783,522円
	たわらノーロード バランス （堅実型）	1,319,614円
	たわらノーロード バランス （標準型）	11,470,673円
	たわらノーロード バランス （積極型）	26,448,515円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（保守型）	56,458円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定型）	6,311,956円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定成長 型）	12,755,266円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（成長型）	7,588,270円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（積極型）	21,186,577円
	たわらノーロード 最適化バラ ンス（保守型）	6,504円
	たわらノーロード 最適化バラ ンス（安定型）	56,225円

たわらノーロード 最適化バ ランス(安定成長型)	405,064円
たわらノーロード 最適化バ ランス(成長型)	443,867円
たわらノーロード 最適化バ ランス(積極型)	1,475,525円
D I A M外国株式インデックス ファンド< D C年金>	38,240,980,025円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 1 安定型	165,489,803円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型	868,941,508円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 3 成長型	1,079,012,893円
D I A M D C バランス3 0 インデックスファンド	131,919,721円
D I A M D C バランス5 0 インデックスファンド	384,231,018円
D I A M D C バランス7 0 インデックスファンド	336,764,927円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	31,471,673円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	799,032,499円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	206,676,091円
D I A M D C 8 資産バラン スファンド(新興国1 0)	32,483,237円
D I A M D C 8 資産バラン スファンド(新興国2 0)	85,592,401円
D I A M D C 8 資産バラン スファンド(新興国3 0)	166,803,973円
投資のソムリエ	572,789,502円
クルーズコントロール	644,045,015円
投資のソムリエ< D C年金>	41,349,986円
D I A M 8 資産バランスマ ンドN< D C年金>	132,194,178円
D I A M D C バランス・F (成長型)	82,846,198円
クルーズコントロール< D C年 金>	258,440円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	2,881,041円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	8,580,167円
投資のソムリエ< D C年金>リ スク抑制型	27,919,504円
ダイナミック・ナビゲーション リスク抑制世界8 資産バラン スファンド	382,109円 491,429,119円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	679,300,871円

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	2,666,297,369円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	303,836円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	214,563円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	132,362円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	177,710円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,967,348円
DIAM外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	91,840,552円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	2,888,074,029円
DIAM先進国株式パッシブファンド(適格機関投資家限定)	158,462,591円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	208,713,351円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	24,032,692円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	100,958,661円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	230,764,929円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	12,774,196円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	84,522,643円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	6,847,227円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	10,322,970円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	24,154,580円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	64,957,683円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	555,708,521円

D I A Mバランスファンド3 7.5 V A (適格機関投資家限 定)	689,440,836円
D I A Mバランスファンド50 V A (適格機関投資家限定)	2,176,135,035円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A (適格機関投 資家限定)	779,804,439円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A 2 (適格機関 投資家限定)	177,051,101円
D I A M アクサ グローバ ル バランスファンド30 V A (適格機関投資家限定)	913,578,311円
D I A M世界アセットバランス ファンドV A (適格機関投資家 向け)	279,699,403円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	2,754,975円
D I A M世界バランスファンド 55 V A (適格機関投資家限 定)	47,120,309円
D I A M世界バランスファンド 35 V A (適格機関投資家限 定)	126,495,152円
D I A M世界アセットバランス ファンド2 V A (適格機関投資 家限定)	7,947,411,030円
D I A M世界アセットバランス ファンド40 V A (適格機関投 資家限定)	428,739,577円
D I A M世界アセットバランス ファンド25 V A (適格機関投 資家限定)	1,359,482,474円
D I A M世界アセットバランス ファンド3 V A (適格機関投資 家限定)	5,217,814,407円
D I A Mバランス30 V A (適 格機関投資家限定)	18,843,968円
D I A Mバランス50 V A (適 格機関投資家限定)	1,236,246円
D I A Mバランス70 V A (適 格機関投資家限定)	10,773,604円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 V A (適格機関投資 家限定)	6,968,216,533円
D I A Mバランス20 V A (適 格機関投資家限定)	60,336,899円
D I A Mバランス40 V A (適 格機関投資家限定)	233,071円
D I A Mバランス60 V A (適 格機関投資家限定)	262,779円
計	89,269,490,166円

2 . 受益権の総数	89,269,490,166口
------------	-----------------

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 . 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## （有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	230,787,735	-	230,531,860	255,875
アメリカ・ドル	20,067,560	-	20,065,660	1,900
イギリス・ポンド	98,092,221	-	97,969,620	122,601
オーストラリア・ドル	420,965	-	419,800	1,165
カナダ・ドル	521,232	-	518,760	2,472
ユーロ	111,685,757	-	111,558,020	127,737
買 建	161,450,258	-	161,337,940	112,318
アメリカ・ドル	157,214,733	-	157,102,790	111,943
オーストラリア・ドル	2,938,565	-	2,938,250	315
カナダ・ドル	1,296,960	-	1,296,900	60
合計	392,237,993	-	391,869,800	143,557

## (注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 株式関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
先物取引				
買 建	7,201,375,513	-	7,425,665,190	224,289,677
合計	7,201,375,513	-	7,425,665,190	224,289,677

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	3.5179円
(1万口当たり純資産額)	(35,179円)

## 「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金		3,317,806,527
コール・ローン		701,185,098
国債証券		214,385,149,987
未収利息		1,686,210,919
前払費用		66,475,722
流動資産合計		220,156,828,253
資産合計		220,156,828,253
負債の部		
流動負債		
未払解約金		223,681,000
流動負債合計		223,681,000
負債合計		223,681,000
純資産の部		
元本等		
元本	1	122,160,482,019
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		97,772,665,234
元本等合計		219,933,147,253
純資産合計		219,933,147,253
負債純資産合計		220,156,828,253

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月23日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	129,683,662,710円
同期中追加設定元本額	17,204,306,512円
同期中一部解約元本額	24,727,487,203円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M外国債券バッシブ・ファンド	7,047,824,949円
M I T O ラップ型ファンド（安定型）	13,042,629円
M I T O ラップ型ファンド（中立型）	37,652,944円
M I T O ラップ型ファンド（積極型）	44,291,125円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	79,872,294円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	80,011,315円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	46,089,578円
たわらノーロード 先進国債券	1,925,831,573円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	606,412円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	38,548,817円
たわらノーロード バランス（堅実型）	645,609円
たわらノーロード バランス（標準型）	3,331,613円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,284,417円

たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	111,422円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	6,162,431円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	5,180,097円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	924,430円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	90,584円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	413,538円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(成長型)	244,162円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(積極型)	344,833円
D I A M外国債券インデックス ファンド< D C年金>	5,065,844,281円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 1 安定型	491,188,985円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型	1,595,478,359円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 3 成長型	1,709,843,837円
D I A M D C バランス3 0 インデックスファンド	373,223,365円
D I A M D C バランス5 0 インデックスファンド	800,088,859円
D I A M D C バランス7 0 インデックスファンド	627,210,187円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	23,582,221円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	599,670,192円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	17,303,931円
D I A M D C 8資産 balan スファンド(新興国1 0)	18,508,212円
D I A M D C 8資産 balan スファンド(新興国2 0)	42,590,924円
D I A M D C 8資産 balan スファンド(新興国3 0)	79,679,541円
クルーズコントロール D I A M 8資産 バランスファ ンドN< D C年金>	3,549,504,892円 73,287,083円
D I A M D C バランス・F (成長型)	134,176,645円
クルーズコントロール< D C年 金>	1,424,796円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	10,626,959円

D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	31,484,665円
ダイナミック・ナビゲーション	358,265円
4資産分散投資・スタンダード <DC年金>	5,750,332円
D I A Mパッシブ資産分散ファ ンド	1,370,643,849円
D I A M為替フルヘッジ型外国 債券パッシブ私募ファンド(適 格機関投資家向け)	6,972,143,836円
D I A M外国債券パッシブファ ンド(適格機関投資家向け)	4,074,076,473円
外国債券パッシブファンド(適 格機関投資家限定)	3,312,147,806円
先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	6,091,932,007円
D I A Mワールドバランス25 VA(適格機関投資家限定)	105,057,530円
D I A Mグローバル・バランス ファンド25VA(適格機関投 資家限定)	907,753,946円
D I A Mグローバル・バランス ファンド50VA(適格機関投 資家限定)	691,342,130円
D I A M国際分散バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	55,826,267円
D I A M国際分散バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	105,474,980円
D I A M国内重視バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	25,650,246円
D I A M国内重視バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	9,657,991円
D I A M世界バランスファンド 40VA(適格機関投資家限 定)	67,846,160円
D I A M世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限 定)	81,055,478円
D I A Mバランスファンド25 VA(適格機関投資家限定)	3,643,627,930円
D I A Mバランスファンド3 7.5VA(適格機関投資家限 定)	2,397,615,873円
D I A Mバランスファンド50 VA(適格機関投資家限定)	4,074,055,797円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスVA(適格機関投 資家限定)	730,950,015円

D I A Mグローバル・アセ ト・バランスV A 2 ( 適格機 関投資家限定)	387,850,401円
D I A M アクサ グローバ ル バランスファンド3 0 V A ( 適格機関投資家限定)	3,428,740,836円
D I A M世界アセットバラン スファンドV A ( 適格機関投資家 向け)	5,830,116,766円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド( 適格機関投資家向け)	13,975,529円
D I A M世界バランスファンド 5 5 V A ( 適格機関投資家限 定)	29,460,622円
D I A M世界バランスファンド 3 5 V A ( 適格機関投資家限 定)	1,110,206,088円
D I A M世界アセットバラン スファンド2 V A ( 適格機関投資 家限定)	14,877,800,770円
D I A M世界アセットバラン スファンド3 V A ( 適格機関投資 家限定)	19,540,800,063円
D I A Mバランス3 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	21,219,239円
D I A Mバランス5 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	1,447,528円
D I A Mバランス7 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	5,503,464円
D I A M世界アセットバラン スファンド4 V A ( 適格機関投資 家限定)	17,395,885,042円
D I A M世界バランス2 5 V A ( 適格機関投資家限定)	103,512,812円
D I A Mバランス2 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	113,246,173円
D I A Mバランス4 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	363,474円
D I A Mバランス6 0 V A ( 適 格機関投資家限定)	163,595円
計	122,160,482,019円
2 . 受益権の総数	122,160,482,019口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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</p> <p>す。</p>

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

平成30年5月23日現在	
1口当たり純資産額	1,8004円
(1万口当たり純資産額)	(18,004円)

## 「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金		133,938,859
コール・ローン		326,508,435
投資信託受益証券		5,714,464,255
投資証券		43,653,471,345
派生商品評価勘定		32,155
未収入金		71,069,935
未収配当金		109,311,763
流動資産合計		50,008,796,747
資産合計		50,008,796,747
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		29,185
未払金		53,810,416
未払解約金		299,392,000
流動負債合計		353,231,601
負債合計		353,231,601
純資産の部		
元本等		
元本	1	42,723,127,942
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		6,932,437,204
元本等合計		49,655,565,146
純資産合計		49,655,565,146
負債純資産合計		50,008,796,747

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目		平成30年5月23日現在
1 .	1 本報告書における開示対象ファ ンドの期首における当該親投資 信託の元本額	42,987,001,922円
	同期中追加設定元本額	20,232,375,848円
	同期中一部解約元本額	20,496,249,828円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	D I A M先進国RE I Tイン デックスファンド<為替ヘッジ なし>（ファンドラップ）	238,117,701円
	D I A M先進国RE I Tイン デックスファンド<為替ヘッジ あり>（ファンドラップ）	89,853,919円
	M I T O ラップ型ファンド （安定型）	5,257,557円
	M I T O ラップ型ファンド （中立型）	21,023,866円
	M I T O ラップ型ファンド （積極型）	39,466,459円
	グローバル8資産ラップファン ド（安定型）	32,207,993円
	グローバル8資産ラップファン ド（中立型）	45,211,021円
	グローバル8資産ラップファン ド（積極型）	41,466,545円
	たわらノーロード 先進国リー ト	2,118,902,977円
	たわらノーロード 先進国リー ト<ラップ向け>	511,594,267円
	たわらノーロード 先進国リー ト<為替ヘッジあり>	134,978,688円
	たわらノーロード バランス （8資産均等型）	60,520,319円
	たわらノーロード バランス （堅実型）	337,376円
	たわらノーロード バランス （標準型）	6,539,588円
	たわらノーロード バランス （積極型）	24,208,516円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定型）	2,490,286円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定成長 型）	11,725,835円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（成長型）	8,970,562円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（積極型）	25,882,159円
	たわらノーロード 最適化バラ ンス（安定型）	97,568円

たわらノーロード 最適化バ ランス(安定成長型)	890,810円
たわらノーロード 最適化バ ランス(成長型)	1,026,441円
たわらノーロード 最適化バ ランス(積極型)	3,532,654円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	23,851,883円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	605,308,573円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	64,548,816円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国10)	29,721,249円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国20)	101,335,190円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国30)	225,466,632円
投資のソムリエ	6,884,778,621円
投資のソムリエ<DC年金>	497,965,893円
D I A M 8資産バランスマ ンドN<DC年金>	119,939,477円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	83,037,311円
ダイナミック・ナビゲーション リスク抑制世界8資産バラン スファンド	295,228円 1,460,112,521円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	1,433,453,250円
ワールドアセットバランス(リ スク抑制コース)	5,295,022,918円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	1,534,206円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	1,078,542円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド(DC)	399,887円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	2,686,179円
D I A Mパッシブ資産分散ファ ンド	1,192,999,535円
D I A M外国リートインデック スファンド<DC年金>	27,261,125円
D I A M世界アセットバラン スファンドVA(適格機関投資家 向け)	1,698,529,413円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	11,580,328円
D I A M世界アセットバラン スファンド2VA(適格機関投資 家限定)	12,008,758,387円

D I A Mグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンド(適格機関投資家限定)	1,856,690,775円
D I A Mグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンドI I(適格機関投資家限 定)	1,465,670,521円
P - O n eマルチアセット戦略 ファンド(適格機関投資家限 定)	3,647,231,593円
D I A M海外リートインデック スファンド(適格機関投資家限 定)	559,566,782円
計	42,723,127,942円
2 . 受益権の総数	42,723,127,942口

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 . 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	26,861,215	-	26,844,900	16,315
シンガポール・ドル	9,918,960	-	9,934,800	15,840
ユーロ	9,160,305	-	9,144,100	16,205
香港・ドル	7,781,950	-	7,766,000	15,950
買 建	6,363,885	-	6,350,540	13,345
オーストラリア・ドル	4,209,650	-	4,198,000	11,650
シンガポール・ドル	2,154,235	-	2,152,540	1,695
合計	33,225,100	-	33,195,440	2,970

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.1623円
(1万口当たり純資産額)	(11,623円)

## 「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金		2,742,437,210
コール・ローン		3,848,213,701
国債証券		289,490,014,770
派生商品評価勘定		1,867,950,925
未収利息		1,825,694,994
前払費用		360,741,340
流動資産合計		300,135,052,940
資産合計		300,135,052,940
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		2,122,100,723
未払解約金		1,759,094,000
流動負債合計		3,881,194,723
負債合計		3,881,194,723
純資産の部		
元本等		
元本	1	225,239,029,166
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		71,014,829,051
元本等合計		296,253,858,217
純資産合計		296,253,858,217
負債純資産合計		300,135,052,940

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年5月23日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	176,903,631,403円
同期中追加設定元本額	69,492,681,677円
同期中一部解約元本額	21,157,283,914円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国債券 <為替ヘッジあり>	1,789,490,824円
たわらノーロード バランス （堅実型）	9,747,700円
たわらノーロード バランス （標準型）	26,289,199円
たわらノーロード バランス （積極型）	22,918,378円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（保守型）	947,080円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定型）	31,689,281円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（安定成長 型）	32,674,546円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（成長型）	9,509,422円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス（積極型）	9,603,176円
たわらノーロード 最適化バラ ンス（保守型）	495,046円

たわらノーロード 最適化バ ランス(安定型)	640,732円
たわらノーロード 最適化バ ランス(安定成長型)	2,550,545円
たわらノーロード 最適化バ ランス(成長型)	1,272,239円
たわらノーロード 最適化バ ランス(積極型)	1,733,936円
投資のソムリエ	36,344,554,513円
投資のソムリエ<DC年金>	2,637,510,260円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	2,363,601,782円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド	43,768,685,493円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	5,836,649,761円
ワールドアセットバランス(リ スク抑制コース)	22,485,913,248円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	4,958,457円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	3,356,646円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド(DC)	11,343,489円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	10,289,131円
外国債券パッシブファンド2 (為替フルヘッジ)(適格機関 投資家限定)	8,825,007,351円
DIAM世界アセットバラン スファンド2VA(適格機関投 資家限定)	20,370,507,693円
DIAM世界アセットバラン スファンド40VA(適格機関投 資家限定)	1,098,916,162円
DIAM世界アセットバラン スファンド25VA(適格機関投 資家限定)	6,971,919,992円
DIAM世界アセットバラン スファンド3VA(適格機関投 資家限定)	33,445,618,259円
DIAMバランス30VA(適 格機関投資家限定)	29,052,903円
DIAM世界アセットバラン スファンド4VA(適格機関投 資家限定)	29,776,019,689円
DIAMバランス20VA(適 格機関投資家限定)	155,055,771円
DIAM世界アセットバラン スファンド7VA(1212) (適格機関投資家限定)	2,619,820,816円

D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A ( 1 3 0 3 ) (適格機関投資家限定)	2,627,419,330円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A ( 1 3 0 6 ) (適格機関投資家限定)	3,475,672,740円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A ( 1 3 0 9 ) (適格機関投資家限定)	437,593,576円
計	225,239,029,166円
2 . 受益権の総数	225,239,029,166口

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 . 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売 建	296,961,956,651	-	297,216,106,449	254,149,798
アメリカ・ドル	127,351,199,289	-	129,212,595,765	1,861,396,476
イギリス・ポンド	21,135,986,265	-	20,898,182,760	237,803,505
オーストラリア・ドル	6,200,224,549	-	6,313,628,512	113,403,963
カナダ・ドル	6,246,307,368	-	6,332,323,543	86,016,175
シンガポール・ドル	997,672,997	-	1,000,247,065	2,574,068
スウェーデン・クローナ	959,518,448	-	978,771,974	19,253,526
デンマーク・クローネ	1,601,634,389	-	1,582,660,510	18,973,879
ノルウェー・クローネ	751,489,614	-	757,336,250	5,846,636
ポーランド・ズロチ	1,863,194,595	-	1,819,453,592	43,741,003
マレーシア・リンギット	1,173,310,083	-	1,186,425,900	13,115,817
メキシコ・ペソ	2,213,887,645	-	2,136,617,154	77,270,491
ユーロ	124,732,819,023	-	123,248,386,086	1,484,432,937
南アフリカ・ランド	1,734,712,386	-	1,749,477,338	14,764,952
合計	296,961,956,651	-	297,216,106,449	254,149,798

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
 ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。  
 ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1.3153円
(1万口当たり純資産額)	(13,153円)

## 「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年5月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金		3,744,461,013
コール・ローン		470,252,459
株式		60,183,866,171
投資信託受益証券		278,793,423
投資証券		124,600,972
派生商品評価勘定		1,872,209
未収入金		610,642
未収配当金		69,369,593
差入委託証拠金		1,077,518,063
流動資産合計		65,951,344,545
資産合計		65,951,344,545
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		120,480,424
未払解約金		413,028,000
流動負債合計		533,508,424
負債合計		533,508,424
純資産の部		
元本等		
元本	1	52,614,444,153
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		12,803,391,968
元本等合計		65,417,836,121
純資産合計		65,417,836,121
負債純資産合計		65,951,344,545

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

項目		平成30年5月23日現在
1.	1 本報告書における開示対象ファ ンドの期首における当該親投資 信託の元本額	48,115,881,290円
	同期中追加設定元本額	20,407,728,860円
	同期中一部解約元本額	15,909,165,997円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	D I A M新興国株式インデック スファンド< D C 年金 >	3,469,998,128円
	D I A M新興国株式インデック スファンド< 為替ヘッジなし > (ファンドラップ)	504,326,351円
	M I T O ラップ型ファンド (安定型)	5,484,637円
	M I T O ラップ型ファンド (中立型)	15,490,682円
	M I T O ラップ型ファンド (積極型)	18,210,990円
	グローバル8資産ラップファン ド(安定型)	33,062,033円
	グローバル8資産ラップファン ド(中立型)	33,677,120円
	グローバル8資産ラップファン ド(積極型)	19,406,764円
	たわらノーロード 新興国株式	3,751,943,342円
	たわらノーロード 新興国株式 <ラップ向け>	1,167,348,445円
	たわらノーロード バランス (8資産均等型)	55,577,378円
	たわらノーロード バランス (堅実型)	311,068円
	たわらノーロード バランス (標準型)	1,206,433円
	たわらノーロード バランス (積極型)	3,720,907円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	32,235円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	2,280,539円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	4,601,121円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	2,737,314円
	たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	7,406,086円
	たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	21,744円
	たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	101,698円

たわらノーロード 最適化バ ランス(成長型)	144,425円
たわらノーロード 最適化バ ランス(積極型)	510,388円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	429,132,057円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国10)	44,941,724円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国20)	157,059,043円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国30)	347,427,496円
投資のソムリエ	4,658,002,566円
クルーズコントロール	1,731,972,160円
投資のソムリエ<DC年金>	336,928,674円
D I A M 8資産バランスマ ンD<DC年金>	177,856,455円
クルーズコントロール<DC年 金>	695,119円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	19,397,271円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	57,569,915円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	74,005,680円
ダイナミック・ナビゲーション	1,570,802円
リスク抑制世界8資産バラン ス ファンド	1,365,161,096円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	1,787,762,556円
ワールドアセットバランス(リ スク抑制コース)	7,253,759,545円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤ-2045)	1,139,514円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤ-2055)	778,497円
リスク抑制世界8資産バラン ス ファンド(DC)	361,264円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤ-2035)	1,236,057円
エマージング株式パッシブファ ンドVA(適格機関投資家専 用)	4,726,306,572円
エマージング株式パッシブファ ンド(適格機関投資家限定)	2,128,161,716円
D I A M世界アセットバラン ス ファンド2VA(適格機関投資 家限定)	10,996,327,543円
D I A M世界アセットバラン ス ファンド3VA(適格機関投資 家限定)	7,219,291,003円
計	52,614,444,153円

2. 受益権の総数

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月23日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買 建	23,188,341	-	23,171,830	16,511
アメリカ・ドル	23,188,341	-	23,171,830	16,511
合計	23,188,341	-	23,171,830	16,511

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。  
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## 株式関連

種類	平成30年5月23日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引				
先物取引				
買 建	4,892,823,936	-	4,774,232,232	118,591,704
合計	4,892,823,936	-	4,774,232,232	118,591,704

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	平成30年5月23日現在
1口当たり純資産額	1,2433円
(1万口当たり純資産額)	(12,433円)

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)

平成30年5月31日現在

資産総額	4,235,776円
負債総額	499円
純資産総額( - )	4,235,277円
発行済数量	4,255,493口
1口当たり純資産額( / )	0.9952円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)

平成30年5月31日現在

資産総額	153,186,203円
負債総額	18,772円
純資産総額( - )	153,167,431円
発行済数量	152,931,681口
1口当たり純資産額( / )	1.0015円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

平成30年5月31日現在

資産総額	227,773,535円
負債総額	30,667円
純資産総額( - )	227,742,868円
発行済数量	227,151,361口
1口当たり純資産額( / )	1.0026円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)

平成30年5月31日現在

資産総額	108,995,796円
負債総額	39,925円
純資産総額( - )	108,955,871円
発行済数量	108,332,797口
1口当たり純資産額( / )	1.0058円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

平成30年5月31日現在

資産総額	221,013,811円
負債総額	58,515円
純資産総額( - )	220,955,296円
発行済数量	219,684,045口
1口当たり純資産額( / )	1.0058円

(参考)

## 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	297,948,166,851円
負債総額	247,150,247円
純資産総額( - )	297,701,016,604円
発行済数量	111,642,842,861口
1口当たり純資産額( / )	2.6665円

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	347,239,598,925円
負債総額	801,887,000円
純資産総額( - )	346,437,711,925円
発行済数量	268,170,752,853口
1口当たり純資産額( / )	1.2919円

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	35,367,944,998円
負債総額	185,531,398円
純資産総額( - )	35,182,413,600円
発行済数量	19,390,909,829口
1口当たり純資産額( / )	1.8144円

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	304,674,950,971円
負債総額	170,678,061円
純資産総額( - )	304,504,272,910円
発行済数量	89,272,668,561口
1口当たり純資産額( / )	3.4109円

## 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	214,812,073,972円
負債総額	1,540,636,222円
純資産総額( - )	213,271,437,750円
発行済数量	120,763,347,224口
1口当たり純資産額( / )	1.7660円

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	51,063,679,691円
負債総額	810,373,254円
純資産総額( - )	50,253,306,437円
発行済数量	43,114,666,503口
1口当たり純資産額( / )	1.1656円

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	307,318,462,598円
負債総額	217,241,943円
純資産総額( - )	307,101,220,655円
発行済数量	232,177,374,741口
1口当たり純資産額( / )	1.3227円

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成30年5月31日現在

資産総額	62,886,544,583円
負債総額	257,558,006円
純資産総額( - )	62,628,986,577円
発行済数量	52,676,726,005口
1口当たり純資産額( / )	1.1889円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

原届出書の「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」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

#### (1) 資本金の額(平成30年5月31日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

#### (2) 会社の機構(平成30年5月31日現在)

##### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

##### 投資運用の意思決定機構

#### 1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

## 2.運用計画、売買計画の決定

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

## 2【事業の内容及び営業の概況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

### <更新・訂正後>

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

平成30年5月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	38	1,218,770,107,069
追加型株式投資信託	851	12,572,858,790,063
単位型公社債投資信託	52	199,168,764,583
単位型株式投資信託	142	899,691,682,408
合計	1,083	14,890,489,344,123

### 3【委託会社等の経理状況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第33期事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

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

（単位：千円）

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

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

（単位：千円）

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

## （３）【株主資本等変動計算書】

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

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

## 重要な会計方針

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

## 会計上の見積りの変更

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

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

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

## 追加情報

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

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

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

## 注記事項

（貸借対照表関係）

### 1. 有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

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

（損益計算書関係）

### 1. 関係会社に対する事項

（千円）

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

### 2. 固定資産売却益の内訳

（千円）

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

## 3. 固定資産除却損の内訳

(千円)

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

## 4. 固定資産売却損の内訳

(千円)

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

## 5. 本社移転費用の内訳

(千円)

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

## (株主資本等変動計算書関係)

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総 額(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	2,544,000	106,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日
	A種種類株式					

## 第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成30年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

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

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第32期（平成29年3月31日現在）

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

## 第33期(平成30年3月31日現在)

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

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

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

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

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

負 債

## (1) 未払手数料

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

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第32期(平成29年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	27,972,477	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	297,560	320,736	888,110	12,660

第33期(平成30年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

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

## 2. その他有価証券

第32期(平成29年3月31日現在)

(千円)

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

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

## 第33期(平成30年3月31日現在)

(千円)

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

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

## 3. 当該事業年度中に売却した其他有価証券

## 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

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

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

## 第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

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

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

## 4. 減損処理を行った有価証券

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

第33期において、該当事項はありません。

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

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

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

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

(千円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

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

(注) 特別損失に計上しております。

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

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

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

(千円)

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

## (3) 退職給付費用

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

## 4. 確定拠出制度

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

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

繰延税金資産の純額

1,571,992

1,699,533

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

(企業結合等関係)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

平成28年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年4月1日から平成30年3月31日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

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

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

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

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

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

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

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

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

## (2) 損益計算書項目

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

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

## (資産除去債務関係)

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

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

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

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

## (1) サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

該当はありません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

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

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## (1株当たり情報)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	1,349,261円64銭	1,667,445円37銭
1株当たり当期純利益金額	201,491円22銭	391,255円29銭

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

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

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

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

## 5【その他】

## &lt;訂正前&gt;

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

該当事項はありません。

(略)

## &lt;訂正後&gt;

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

平成30年6月20日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

(略)

## 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】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 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」につきましては、以下の内容に更新・訂正いたします。

## &lt;更新・訂正後&gt;

## (1)受託会社

## a. 名称

みずほ信託銀行株式会社

## b. 資本金の額

平成30年3月末日現在 247,369百万円

## c. 事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

## (2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。

(注) 資本金の額は平成30年3月末日現在

(注) 確定拠出年金向けの取扱販売会社を含みます。

## (3)投資顧問会社

## a. 名称

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社

## b. 資本金の額

平成30年3月末日現在 200百万円

## c. 事業の内容

日本において投資顧問業務を営んでいます。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）の平成29年11月24日から平成30年5月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）の平成30年5月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月24日から平成30年5月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）の平成29年11月24日から平成30年5月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）の平成30年5月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月24日から平成30年5月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）の平成29年11月24日から平成30年5月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）の平成30年5月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月24日から平成30年5月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）の平成29年11月24日から平成30年5月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）の平成30年5月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月24日から平成30年5月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているたわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）の平成29年11月24日から平成30年5月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）の平成30年5月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月24日から平成30年5月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成30年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。