

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年6月22日提出
【発行者名】	三井住友D S アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 猿田 隆
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【事務連絡者氏名】	土屋 裕子
【電話番号】	03-6205-1649
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル資産分散オープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

## (1)【ファンドの名称】

グローバル資産分散オープン

（愛称として「メインパートナー」という名称を用いることがあります。）

以下「当ファンド」といいます。

## (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

\*ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友D Sアセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

当初元本は1口当たり1円です。委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

## (3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

## (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

「基準価額」とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した価額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

基準価額は、組入有価証券の値動き等により日々変動します。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「メイン」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友D Sアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a>

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

## (5)【申込手数料】

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.3%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

( 6 ) 【申込単位】

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

( 7 ) 【申込期間】

2023年6月23日から2023年12月21日まで

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

( 8 ) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細につきましては、前記「( 4 ) 発行( 売出 ) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

( 9 ) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 10 ) 【払込取扱場所】

販売会社において払込みを取り扱います。（販売会社は前記「( 4 ) 発行( 売出 ) 価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。）

( 11 ) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

( 12 ) 【その他】

イ 申込証拠金  
ありません。

ロ 日本以外の地域における募集  
ありません。

ハ クーリング・オフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用  
ありません。

ニ 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および当該振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

（参考：投資信託振替制度）

・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するもので、ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われます。

- ・ 受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます(原則として受益証券を保有することはできません。 )。
- ・ ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・ 振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

## 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】

###### ファンドの目的

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資することにより、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

###### 信託金の限度額

信託金の限度額は、2兆円とします。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。

###### ファンドの基本的性格

当ファンドにおける一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

###### <商品分類表>

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### 商品分類表の各項目の定義について

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

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

資産複合... 目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

###### <属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

属性区分表の各項目の定義について

その他資産(投資信託証券(資産複合(株式、債券、不動産投信、その他債券)、資産配分固定型))

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に複数資産(株式、債券、不動産投信、その他債券)を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

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

ファンド・オブ・ファンズ...一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## (2) 【ファンドの沿革】

2007年5月22日 信託契約締結

2007年5月22日 当ファンドの設定・運用開始

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友D Sアセットマネジメント株式会社へ承継

### （３）【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友D Sアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

（ロ）受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

（ニ）投資顧問会社（運用の委託先）

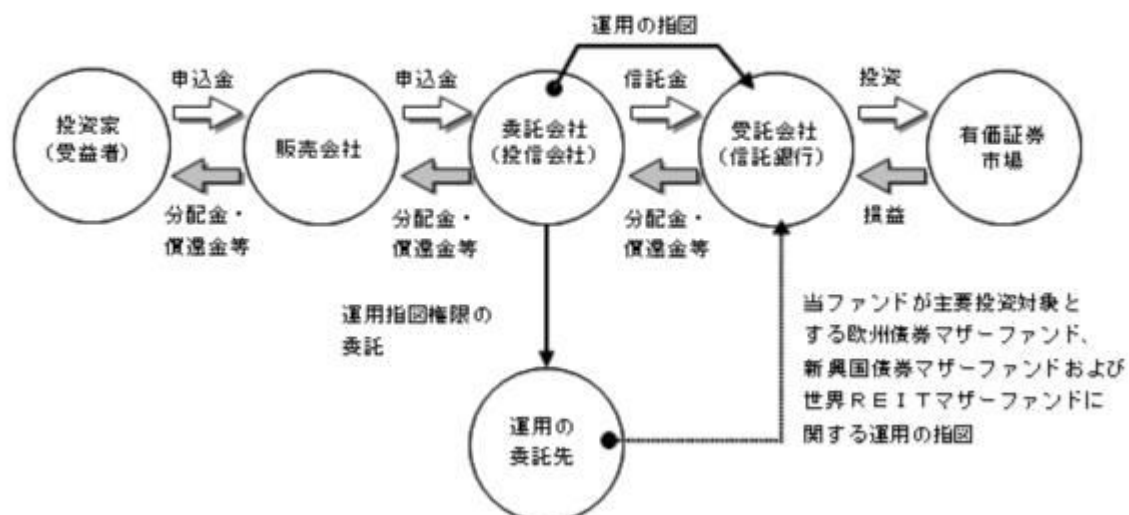
名称：ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド

役割：委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドの運用指図に関する権限の委託を受け、信託財産の運用を行います。

名称：シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー

役割：委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、世界REITマザーファンドの運用指図に関する権限の委託を受け、信託財産の運用を行います。

#### 運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

20億円（2023年4月28日現在）

（ロ）会社の沿革

1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

1987年2月20日 証券投資顧問業の登録

1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可

1999年1月1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年2月5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
2002年12月1日	住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
2013年4月1日	トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
2019年4月1日	大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

#### （八）大株主の状況

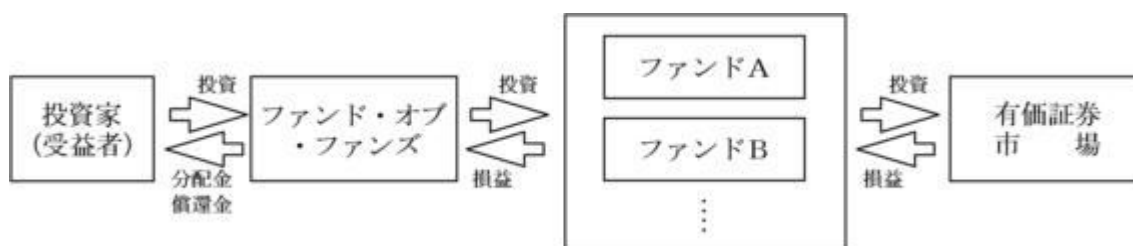
（2023年4月28日現在）

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	16,977,897	50.1
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	7,946,406	23.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	5,080,509	15.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	10.4
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	337,248	1.0

#### 八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

#### 〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



## 2 【投資方針】

### （1）【投資方針】

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

投資信託証券への投資は、主に以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の中から行います。



資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス) (以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス)」)
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス) (以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)」)
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(Jdクラス) (以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(Jdクラス)」)
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

※指定投資信託証券は、将来、投資環境に応じて追加または変更になる場合があります。

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度を基本資産配分とします。ただし、実質組入有価証券の値動きや資金流入出入などによっては、上記の比率は変動します。また、投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮して配分を調整することがあります。

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの特色

1

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT(不動産投資信託)およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

■分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

<当ファンドが投資対象とする資産・投資対象>

資産	地域・種類	主要投資対象
債券	米国債券	主に米国の多種多様な投資適格の債券へ投資します。
	欧州債券	主に欧州地域の債券を中心に投資します。
	アジア・オセアニア債券	主にアジアおよびオセアニア地域の債券へ投資します。
	新興国債券	主に新興国の債券へ投資します。
	ハイ・イールド債券	主にハイ・イールド債券へ分散投資します。
株式	日本株式	主に日本の株式へ投資します。
	先進国株式	主に先進国の株式を中心に投資します。
	新興国株式	主に新興国の株式を中心に投資します。
REIT・ コモディティ	世界REIT	日本を含む世界のREITへ分散投資します。
	コモディティ	商品市況に中長期的な動きが概ね連動する証券へ投資します。

※将来、投資環境に応じて投資対象資産の追加・変更を行う場合があります。

□投資信託証券への投資は、主に各資産を主要投資対象とする以下の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から行います。

<当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券>

資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス) (以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス)」)
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス) (以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)」)
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-エマージング・マーケッツ・エクイティ・ファンド(Jdクラス) (以下、「エマージング・マーケッツ・エクイティ・ファンド(Jdクラス)」)
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

※指定投資信託証券は、将来、投資環境に応じて追加または変更になる場合があります。

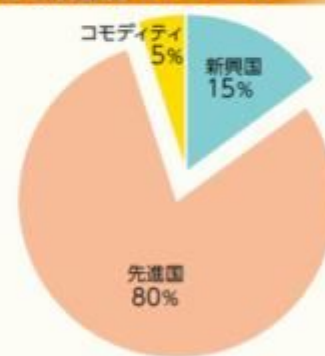
2

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね「債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度」を基本資産配分とします。

資産配分のイメージ



地域別配分のイメージ



資産	資産クラス	基本資産配分
債券	世界の髙格付け債券	10%
	米国債券	10%
	欧州債券	10%
	アジア・オセアニア債券	10%
	新興国債券	10%
株式	ハイ・イールド債券	10%
	日本株式	10%
	先進国株式	15%
REIT・コモディティ	新興国株式	5%
	世界REIT	15%
	コモディティ	5%

※指定投資信託証券における有価証券の組入状況によっては、実際の資産配分で上記イメージとの乖離が生じる場合があります。  
 ※実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率は変動します。  
 ※投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮し、基本資産配分の調整等を行う場合があります。

### 3 年6回の分配を目指します。

- 決算日は、毎年1、3、5、7、9、11月の27日（休業日の場合は翌営業日）とします。
- 毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準などを考慮し、売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。
- 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

#### ▶分配のイメージ

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
決算 ¥		決算 ¥		決算 ¥		決算 ¥		決算 ¥		決算 ¥	

※上記は分配のイメージであり、今後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。

※資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドのしくみ

- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



\*1 欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドの運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。

\*2 世界REITマザーファンドの運用にあたっては、シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーに運用指図に関する権限を委託します。

## 投資対象とする指定投資信託証券の運用会社について

### [ 三井住友DSアセットマネジメント株式会社の概要 ]

- 三井住友DSアセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に、三井住友アセットマネジメント株式会社と大和住銀投信投資顧問株式会社が合併して誕生した会社です。
- 国内外の年金や金融機関などの機関投資家から個人投資家に至るまで、多様なお客さまニーズに対して、業界トップレベルの運用調査体制とグローバルなネットワークを活用した質の高い資産運用サービスを提供いたします。

### [ ティー・ロウ・プライス・グループの概要 ]

- ティー・ロウ・プライス・グループは、1937年に設立された独立系の資産運用会社であり、グローバルに資産運用業務を行っています。サステナビリティ実現への取組みを強化するため、TCFD(気候関連財務情報開示タスクフォース)への賛同を表明し、SASB Allianceに加入しております。
- ティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。
- ティー・ロウ・プライス・グループ・インク傘下のティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド(所在地:英国ロンドン)およびティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク(所在地:米国メリーランド州ボルチモア)は、ティー・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

### [ シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーの概要 ]

- シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの投資運用部門で、不動産証券を主要投資対象とした運用を含むリアルアセット投資を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。

## 分配金に関する留意事項

■分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

ファンドで分配金が  
支払われるイメージ

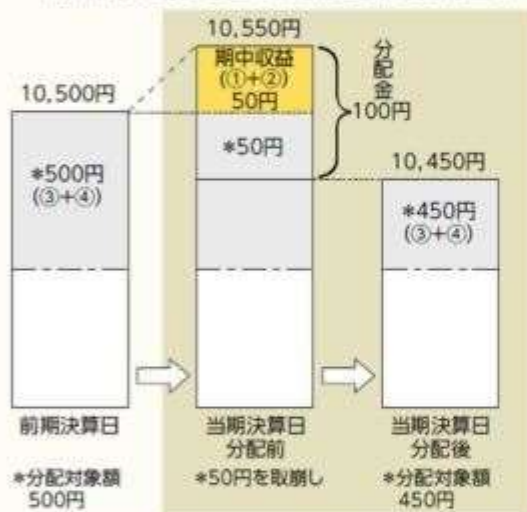


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

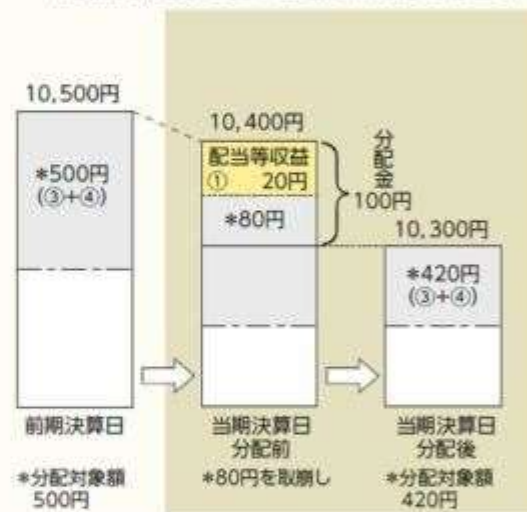
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### （計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

〔前期決算日から基準価額が上昇した場合〕



〔前期決算日から基準価額が下落した場合〕

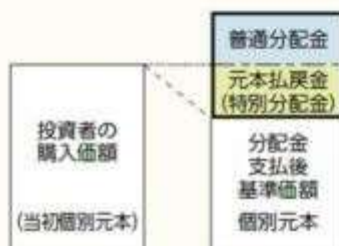


（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

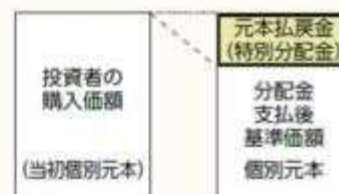
■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりりが小さかった場合も同様です。

〔分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合〕



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

〔分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合〕



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

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

## (2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- イ．有価証券
  - ロ．金銭債権
  - ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
- イ．為替手形

#### 運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券（三井住友D Sアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託（以下「マザーファンド」といいます。））を含みます。）に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 2．外国または外国法人の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
- 3．国債証券、地方債証券、特別の法律により設立された法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
- 4．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 5．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

なお、3の証券を「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。また、4および5の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### その他の金融商品の運用の指図

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

#### 〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

- すべての指定投資信託証券に投資するとは限りません。指定投資信託証券は、将来、投資環境に応じて追加または変更になる場合があります。

## ▶ 債券

### 米国債券・・・為替ヘッジなし

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス)
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託(米ドル建て)
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
副投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
運用の基本方針	主として米ドル建ての投資適格債券(BBB-格以上)へ投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
管理報酬等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 ※運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 ※信託財産に関する租税、監査報酬等、その他の費用がかかります。

### 欧州債券・・・為替ヘッジなし

ファンド名	欧州債券マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
運用の基本方針	主に欧州地域の公社債へ投資し、安定した利息収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
信託財産留保額	ありません。

### アジア・オセアニア債券・・・為替ヘッジなし

ファンド名	アジア・オセアニア債券マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ投資し、安定した利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
信託財産留保額	ありません。



**新興国債券・・・為替ヘッジなし**

ファンド名	新興国債券マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
運用の基本方針	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
信託財産留保額	ありません。

**ハイ・イールド債券・・・為替ヘッジなし**

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託(米ドル建て)
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
副投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
運用の基本方針	主としてBB格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
管理報酬等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 ※運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 ※信託財産に関する租税、監査報酬等、その他の費用がかかります。

**▶ 株式****日本株式**

ファンド名	日本好配当株マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	日本の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
信託財産留保額	ありません。

**先進国株式・・・為替ヘッジなし**

ファンド名	グローバル好配当株マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
信託財産留保額	ありません。

新興国株式…為替ヘッジなし	
ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(Jdクラス)
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託(米ドル建て)
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
運用の基本方針	主として新興国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ります。
管理報酬等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 ※運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 ※信託財産に関する租税、監査報酬等、その他の費用がかかります。

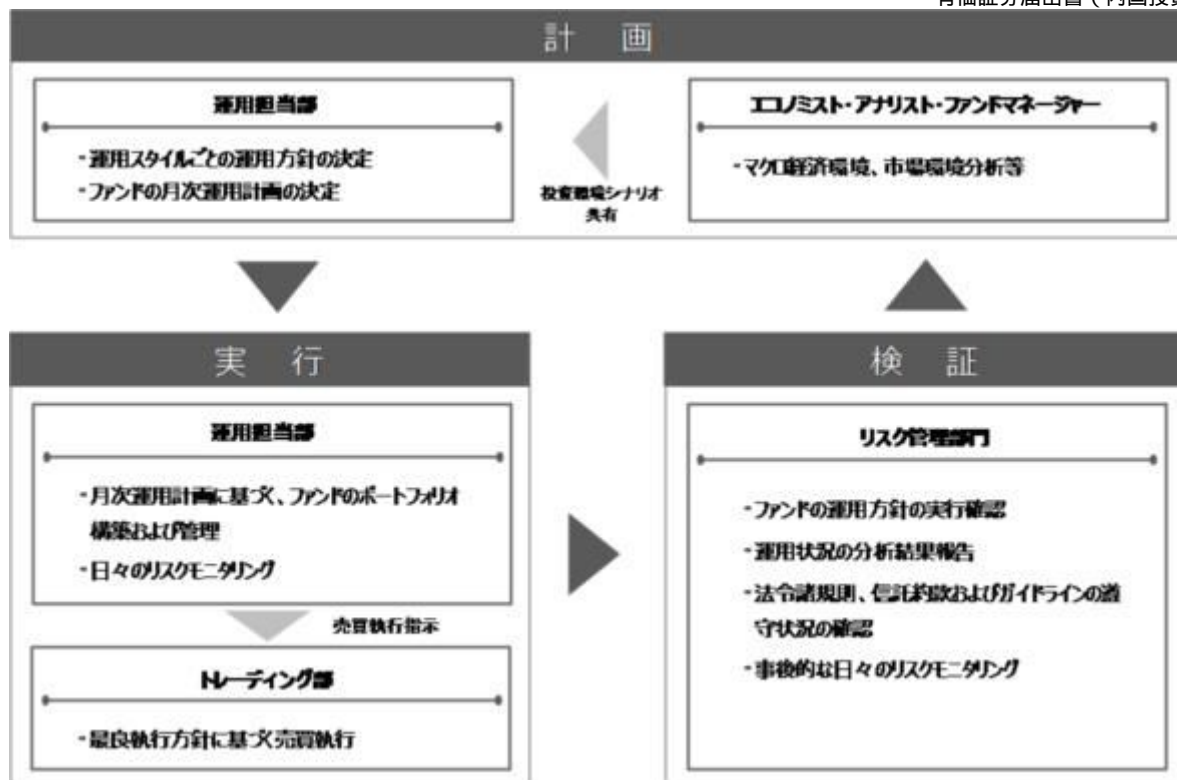
## ▶ REIT・コモディティ

世界REIT…為替ヘッジなし	
ファンド名	世界REITマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー
運用の基本方針	世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
信託財産留保額	ありません。

コモディティ…為替ヘッジなし	
ファンド名	コモディティ・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用の基本方針	ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。
信託財産留保額	ありません。
指数の著作権など	ブルームバーグ商品指数および「ブルームバーグ(Bloomberg®)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)およびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは奨励するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれもブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

### (3) 【運用体制】

#### イ ファンドの運用体制



リスク管理部門の人員数は、約50名です。

当ファンドが主要投資対象とする欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドの運用の主要部分は、委託会社からそれぞれマザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けたティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドおよびシービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーが、投資一任契約（運用委託契約）およびそれに付随するガイドラインに従って行います。

欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドについて、委託会社においては、追加設定・一部解約に伴う資金の流入の管理、運用委託先への委託資産の増減の指示、余裕資金の運用等および運用委託先の運用状況（ガイドライン等の遵守状況、運用パフォーマンスなど）のモニタリング等を行います。

他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）の組入れは、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、投資対象としての適格性を定期的に判断します。

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

#### ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

運用委託先は、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、運用委託契約の継続可否を定期的に判断します。

#### 【参考情報】ティー・ロウ・プライスの運用体制

ティー・ロウ・プライスでは、戦略ごとに、ポートフォリオ・マネジャーおよびアナリストにより構成される専門運用チームが設けられており、運用チームは、他戦略の運用プロフェッショナルや、マクロエコノミスト等と適宜情報共有し、相互に支援します。また、運用部門では運用戦略に応じて、適宜、専門委員会が設けられております。ファンドの運用に関する社内規則として、一括発注および約定結果の配分にかかる方針のほか、最良執行にかかる方針を定め、売買執行における最良執行に努

めるとともに、売買執行にあたって使用する金融商品取引業者についても方針を定め、取引コストや各金融商品取引業者との取引量等についてモニタリングを行っております。また全社員が遵守すべき社内規則において、利益相反管理にかかる方針や従業員取引にかかる規則等が定められております。ファンドの保有する有価証券等の評価に関しては、評価方法その他を管理するための専門委員会を設け、保有有価証券等が一般社団法人投資信託協会の規則にそって適正に評価されるよう担保しています。また、ティー・ロウ・プライスは、環境、社会、ガバナンス（ESG）に関する諸要素を運用プロセスに取り入れ、ポートフォリオの組入銘柄のパフォーマンスに重大な影響を与えると判断するESG要素を考慮した投資を行っています。なお、投資判断を行う際に、結果としてESG要素よりも他の投資に関する要素を優先する場合があります。

#### 【参考情報】シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーの運用体制

独自の不動産セクター・ランキング分析を参考にしつつ、グローバル投資委員会でトップダウンの地域アロケーションが決定され、ボトムアップの銘柄選択は綿密なファンダメンタルズ分析に基づいてグローバル・ポートフォリオ運用チームが決定します。

#### （４）【分配方針】

毎決算時（毎年1、3、5、7、9、11月の27日。ただし、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。

ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

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

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。

ファンドは計算期間中の基準価額の変動にかかわらず継続的な分配を目指します。このため、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動することがあります。

#### （５）【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

（イ）投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。

（ロ）投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

（ハ）外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．同一銘柄の投資信託証券への投資制限

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の50を超えることとなる投資の指図をしません。

ハ．公社債の借入の指図

（イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保

の提供の指図を行うものとします。

- (ロ)前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ)信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (ニ)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産から支弁するものとします。

## 二．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

## ホ．外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

## ヘ．信用リスク集中回避のための投資制限

- (イ)委託会社は、投資信託証券を組み入れる場合において、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- (ロ)一般社団法人投資信託協会の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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## ト．資金の借入れ

- (イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。
- (ハ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (ニ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

## チ．受託会社による資金の立替え

- (イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
- (ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積みうるものがあるときは、受託会社がこれを立替

えて信託財産に繰り入れることができます。

(ハ)上記(イ)および上記(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### 法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）  
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）  
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。
- ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）  
委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

##### (イ) 株式市場リスク

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### (ロ) 債券市場リスク

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落します。また、格付けが引き下げられる場合も債券価格が下落するおそれがあります。債券価格の下落はファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、価格の変動幅は、債券の種類、格付け、残存期間、利払いのしくみの違い等により、債券ごとに異なります。

##### (ハ) 不動産投資信託（リート）に関するリスク

リーートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動しま

す。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリーートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリーートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ニ) 商品市況の価額変動に伴うリスク

商品市況は、多くの要因により変動します。要因の主なものとしては、対象となる商品の需給、貿易動向、天候、農業生産、商品産出地域の政治・経済情勢、疫病の発生などが挙げられます。このため、商品の動向を表わす各種商品指数も、商品市況の変動の影響を受けます。さらに、指数を対象にした先物等の市場では、流動性の不足、投機的参加者の参入、規制当局による規制や介入等により、一時的に偏りや混乱を生じることがあります。

当ファンドは商品指数に連動した債券等に投資しますので、これらの影響を受けます。商品市況が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(ホ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ヘ) 為替変動リスク

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する(円高となる)場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

(ト) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(チ) 流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

□ その他の留意点

(イ) ファンド固有の留意点

資産および投資先の配分について

当ファンドの実質的な資産配分は、基本的な資産配分比率と乖離を生じる場合があります。

この結果、運用成果は、基本資産配分で運用を行った場合を上回ったり下回ったりすることがありますので、ご留意ください。

(ロ) 投資信託に関する留意点

・ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

八 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。

また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。

さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にはリスク管理会議へ報告します。他の運用会社が設定・運用を行うファンドを組み入れる場合は、必要に応じて当該運用会社等の実施する流動性モニタリングの状況等も活用し、流動性リスク管理を行います。

コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

#### **[参考情報] ティー・ロウ・プライスのリスク管理体制**

ティール・ロウ・プライスでは、グループ全体で包括的に運用リスクを管理する体制としています。リスクをさまざまな側面から捉え、内在するリスクの種類を識別・把握し、多面的に管理するため、運用部門から独立したリスク管理部門を組織しております。リスク管理部門には運用リスク担当の専門チームを配置し、運用チームを主にデータ分析面でサポートし、さらに流動性リスク等の運用リスクのモニタリングも行っています。法令、規則および運用ガイドライン等の遵守にあたっては、インベストメント・コンプライアンスが運用部門から独立したモニタリングを行っています。

さらに、ティール・ロウ・プライス・グループ組織全体のリスク管理に関する方針設定および実態の把握のために、リスクを監督する委員会を設置しています。当該委員会は、ティール・ロウ・プライス・グループのリスク管理部門の責任者であるチーフ・リスク・オフィサー他、主要部門の責任者で構成され、運用にかかるリスク（流動性リスクを含みます。）、オペレーショナル・リスク、ビジネス・リスク等について、全社的な観点から監督します。

受託会社や業務委託先の選定にあたっては、選定にかかる方針を定めており、必要に応じて面談や質問票への回答を求めるなどして選考を行うとともに、社内の管理担当者を定めて継続モニタリングを行います。

#### **[参考情報] シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセッツ・エルエルシーのリスク管理体制**

運用部門から独立したコンプライアンス部門、ポートフォリオ分析部門でリスク分析、顧客ガイドライン違反等がモニターされ、リスクコントロール委員会（Risk and Control Committee）に報告されます。



## （参考情報）投資リスクの定量的比較

### 〔 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 〕

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。  
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

### 〔 ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較 〕

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。  
※すべ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	TOPIX (東証株価指数、配当込み) 株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出、公表する指数で、日本の株式を対象としています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。
日本国債	NOMURA-BPI (国債) 野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。  
※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.3%（税抜き

3.0%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

申込手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

## (2)【換金(解約)手数料】

解約手数料はありません。

## (3)【信託報酬等】

純資産総額に年1.584%(税抜き1.44%)の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬の配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分(税抜き) >

支払先	料率	役務の内容
委託会社	年0.70%	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	年0.70%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

当ファンドが投資対象とする投資信託では、信託報酬は収受されませんので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は上記と同じです。なお、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

委託会社の報酬には、以下の運用の指図の委託先への報酬の合計額が含まれます。

欧州債券マザーファンドの組入評価額に対して年0.33%以内の率を乗じた額

新興国債券マザーファンドの組入評価額に対して年0.336%以内の率を乗じた額

世界REITマザーファンドの組入評価額に対して年0.45%以内の率を乗じた額

## (4)【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.0088%(税抜き0.0080%)以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、各特定期末(毎年3月、9月に属する計算期末)または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。2023年4月以降の決算等にかかる財務諸表の監査を行う監査法人を、PwCあらた有限責任監査法人に変更します。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)～(4)にかかる手数料等および他の投資信託(ファンド)の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

## (5)【課税上の取扱い】

### イ 個別元本について

- (イ) 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。
- (ロ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- (ハ) 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の(収益分配金の課税について)を参照。)

### ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

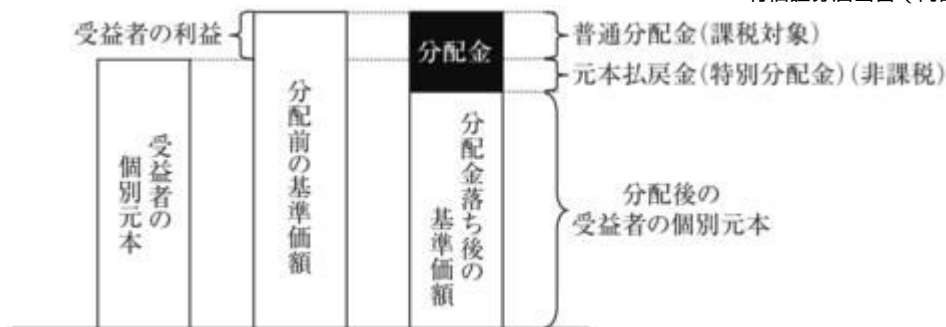
### ハ 収益分配金の課税について

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

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



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



上記の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### (イ) 個人の受益者に対する課税

#### ・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）および利子所得の金額との損益通算が可能です。

### (ロ) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAでの取扱い対象としない場合があります。

※NISA、ジュニアNISAをご利用になる場合、各制度の違いにご留意ください。  
また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

	少額投資非課税制度 NISA	未成年者少額投資非課税制度 ジュニアNISA
対象となる投資信託	公募株式投資信託	
非課税対象	公募株式投資信託から生じる配当所得および譲渡所得	
利用対象となる方	18歳以上の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在)	0～17歳の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在)
非課税の期間	最長5年間(新規の購入は2023年まで)*	
利用できる限度額	120万円/年 (最大600万円)	80万円/年 (最大400万円)

\*2024年以降、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。  
なお、今後NISA制度は見直しされる予定です。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2023年4月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

#### グローバル資産分散オープン

2023年4月28日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	ルクセンブルグ	1,781,812,637	24.71
親投資信託受益証券	日本	5,376,129,611	74.57
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	51,733,760	0.72
合計(純資産総額)		7,209,676,008	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

### (2)【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### グローバル資産分散オープン

#### イ 主要投資銘柄

2023年4月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	世界REITマ ザーファンド	611,489,714	1.6436	1,005,044,493	1.7791	1,087,901,350	15.09

日本	親投資 信託受 益証券	グローバル好配 当株マザーフ ォンド	276,456,482	3.7057	1,024,464,785	3.8797	1,072,568,213	14.88
日本	親投資 信託受 益証券	欧州債券マザー ファンド	539,363,811	1.3185	711,151,184	1.3635	735,422,556	10.20
ルクセン ブルグ	投資証 券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund Jd	559,575	1,303.70	729,516,158	1,297.04	725,789,430	10.07
日本	親投資 信託受 益証券	日本好配当株マ ザーファンド	268,058,510	2.5396	680,761,391	2.6936	722,042,402	10.01
日本	親投資 信託受 益証券	アジア・オセア ニア債券マザー ファンド	445,492,425	1.5813	704,457,171	1.6181	720,851,292	10.00
ルクセン ブルグ	投資証 券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund Jd	638,560	1,099.95	702,384,071	1,118.64	714,320,948	9.91
日本	親投資 信託受 益証券	新興国債券マ ザーファンド	253,018,499	2.6843	679,177,556	2.7812	703,695,049	9.76
ルクセン ブルグ	投資証 券	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund Jd	303,279	1,140.10	345,770,143	1,126.69	341,702,259	4.74
日本	親投資 信託受 益証券	コモディティ・ マザーファンド	421,007,886	0.7688	323,670,862	0.7925	333,648,749	4.63

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### ロ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	24.71
親投資信託受益証券	74.57
合計	99.28

#### 【投資不動産物件】

グローバル資産分散オープン

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

## グローバル資産分散オープン

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## グローバル資産分散オープン

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
特定13期 (2013年 9月27日)	19,577,464,366	19,807,593,393	7,823	7,913
特定14期 (2014年 3月27日)	18,487,083,420	18,698,603,326	8,172	8,262
特定15期 (2014年 9月29日)	17,485,897,111	17,674,627,825	8,784	8,874
特定16期 (2015年 3月27日)	15,877,142,832	16,036,168,545	9,468	9,558
特定17期 (2015年 9月28日)	13,386,634,017	13,526,514,476	8,891	8,981
特定18期 (2016年 3月28日)	12,093,667,251	12,223,926,249	8,482	8,572
特定19期 (2016年 9月27日)	10,719,551,574	10,843,933,257	7,888	7,978
特定20期 (2017年 3月27日)	10,697,650,411	10,813,947,695	8,585	8,675
特定21期 (2017年 9月27日)	10,353,325,426	10,458,368,674	9,174	9,264
特定22期 (2018年 3月27日)	8,991,020,410	9,086,030,221	8,749	8,839
特定23期 (2018年 9月27日)	8,846,325,954	8,935,682,487	9,061	9,151
特定24期 (2019年 3月27日)	8,252,747,789	8,338,090,798	8,878	8,968
特定25期 (2019年 9月27日)	7,958,277,489	8,040,146,553	8,876	8,966
特定26期 (2020年 3月27日)	6,662,084,468	6,739,382,974	7,934	8,024
特定27期 (2020年 9月28日)	7,203,298,698	7,277,837,307	8,781	8,871
特定28期 (2021年 3月29日)	7,724,138,821	7,795,021,632	10,040	10,130
特定29期 (2021年 9月27日)	7,766,236,934	7,833,508,032	10,565	10,655
特定30期 (2022年 3月28日)	7,821,047,532	7,899,883,324	11,041	11,151
特定31期 (2022年 9月27日)	7,271,644,536	7,348,438,277	10,505	10,615
特定32期 (2023年 3月27日)	6,935,263,519	7,044,609,408	10,256	10,416
2022年 4月末日	7,817,064,644	-	11,101	-
5月末日	7,712,691,141	-	10,983	-
6月末日	7,616,059,508	-	10,880	-
7月末日	7,645,654,834	-	10,939	-
8月末日	7,656,023,459	-	11,026	-
9月末日	7,251,976,925	-	10,469	-
10月末日	7,555,918,595	-	10,950	-
11月末日	7,452,036,320	-	10,841	-
12月末日	7,106,924,020	-	10,393	-
2023年 1月末日	7,298,760,423	-	10,693	-
2月末日	7,333,120,669	-	10,788	-
3月末日	7,163,136,420	-	10,601	-

4月末日	7,209,676,008	-	10,692	-
------	---------------	---	--------	---

(注) 分配付純資産総額(分配付1万口当たりの純資産額)は、特定期間中の分配金累計額(1万口当たりの分配金累計額)を当該特定期間末の分配落純資産総額(分配落1万口当たりの純資産額)に加算したものです。

### 【分配の推移】

#### グローバル資産分散オープン

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定13期	2013年 3月28日～2013年 9月27日	90
特定14期	2013年 9月28日～2014年 3月27日	90
特定15期	2014年 3月28日～2014年 9月29日	90
特定16期	2014年 9月30日～2015年 3月27日	90
特定17期	2015年 3月28日～2015年 9月28日	90
特定18期	2015年 9月29日～2016年 3月28日	90
特定19期	2016年 3月29日～2016年 9月27日	90
特定20期	2016年 9月28日～2017年 3月27日	90
特定21期	2017年 3月28日～2017年 9月27日	90
特定22期	2017年 9月28日～2018年 3月27日	90
特定23期	2018年 3月28日～2018年 9月27日	90
特定24期	2018年 9月28日～2019年 3月27日	90
特定25期	2019年 3月28日～2019年 9月27日	90
特定26期	2019年 9月28日～2020年 3月27日	90
特定27期	2020年 3月28日～2020年 9月28日	90
特定28期	2020年 9月29日～2021年 3月29日	90
特定29期	2021年 3月30日～2021年 9月27日	90
特定30期	2021年 9月28日～2022年 3月28日	110
特定31期	2022年 3月29日～2022年 9月27日	110
特定32期	2022年 9月28日～2023年 3月27日	160

### 【収益率の推移】

#### グローバル資産分散オープン

	収益率(%)
特定13期	4.8
特定14期	5.6
特定15期	8.6
特定16期	8.8
特定17期	5.1
特定18期	3.6
特定19期	5.9
特定20期	10.0
特定21期	7.9



特定22期	3.7
特定23期	4.6
特定24期	1.0
特定25期	1.0
特定26期	9.6
特定27期	11.8
特定28期	15.4
特定29期	6.1
特定30期	5.5
特定31期	3.9
特定32期	0.8

(注) 収益率とは、特定期間末の基準価額(当該特定期間中の分配金累計額を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

##### グローバル資産分散オープン

	設定口数(口)	解約口数(口)
特定13期	122,052,475	2,320,663,987
特定14期	148,600,281	2,554,485,378
特定15期	88,632,209	2,802,199,202
特定16期	108,314,639	3,246,153,487
特定17期	53,274,974	1,766,917,163
特定18期	48,077,011	846,917,471
特定19期	45,281,793	712,778,081
特定20期	50,827,669	1,179,131,076
特定21期	43,574,840	1,219,406,897
特定22期	40,192,669	1,049,526,337
特定23期	31,101,061	544,156,608
特定24期	31,178,078	498,687,234
特定25期	27,402,515	356,921,859
特定26期	29,529,243	599,312,661
特定27期	29,588,147	222,724,738
特定28期	33,289,267	543,044,044
特定29期	27,785,645	370,432,893
特定30期	31,329,188	298,478,918
特定31期	36,705,390	198,574,482
特定32期	59,264,149	219,066,076

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(参考)

## (1) 投資状況

## 日本好配当株マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	13,168,527,100	96.84
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	430,074,671	3.16
合計（純資産総額）		13,598,601,771	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	買建	日本	308,700,000	2.27
合計	買建	-	308,700,000	2.27

## 世界REITマザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	アメリカ	344,449,944	31.66
	イギリス	196,646,276	18.08
	日本	160,095,800	14.72
	オーストラリア	109,358,211	10.05
	フランス	104,583,398	9.61
	シンガポール	74,922,333	6.89
	香港	39,891,108	3.67
	オランダ	26,585,969	2.44
	スペイン	21,937,781	2.02
	小計		1,078,470,820
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	9,435,877	0.87
合計（純資産総額）		1,087,906,697	100.00

## グローバル好配当株マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	19,166,538,138	33.66
	フランス	9,118,547,634	16.01
	日本	5,504,512,500	9.67
	イギリス	4,898,195,108	8.60
	ケイマン諸島	3,397,631,863	5.97
	台湾	2,743,320,180	4.82
	香港	1,266,037,920	2.22
	スイス	1,172,755,136	2.06
	ドイツ	1,140,198,158	2.00
	シンガポール	1,105,631,100	1.94

	バミューダ	1,079,456,000	1.90
	スウェーデン	991,702,432	1.74
	オーストラリア	935,789,241	1.64
	スペイン	756,041,908	1.33
	オランダ	637,714,868	1.12
	オーストリア	330,129,200	0.58
	小計	54,244,201,386	95.26
投資証券	オーストラリア	743,367,019	1.31
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	1,955,389,601	3.43
合計(純資産総額)		56,942,958,006	100.00

## 新興国債券マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	インドネシア	526,994,724	5.21
	ドミニカ共和国	484,458,379	4.79
	オマーン	385,726,024	3.81
	パナマ	307,931,355	3.04
	トルコ	279,644,920	2.76
	コロンビア	271,717,469	2.69
	モロッコ	263,413,681	2.60
	コートジボアール	248,320,635	2.45
	バーレーン	238,240,230	2.35
	セネガル	226,937,363	2.24
	アンゴラ	215,931,561	2.13
	ヨルダン	212,345,092	2.10
	ルーマニア	190,664,909	1.88
	カタール	171,262,415	1.69
	アルバニア	149,325,460	1.48
	パラグアイ	143,694,474	1.42
	南アフリカ	143,633,271	1.42
	エクアドル	140,137,265	1.38
	ペルー	139,714,227	1.38
	セルビア	138,979,429	1.37
	フィリピン	123,967,506	1.23
	グアテマラ	116,918,304	1.16
	スリランカ	112,553,781	1.11
	チリ	111,917,736	1.11
	メキシコ	110,989,697	1.10
	エジプト	101,439,674	1.00
	エルサルバドル	94,205,172	0.93
アルゼンチン	90,634,829	0.90	
ジャマイカ	70,677,120	0.70	
サウジアラビア	69,796,128	0.69	

	ケニア	62,392,179	0.62
	アゼルバイジャン	58,483,362	0.58
	バミューダ	53,920,260	0.53
	バハマ	51,891,543	0.51
	ナイジェリア	49,804,480	0.49
	ウルグアイ	49,109,687	0.49
	ポーランド	45,938,318	0.45
	ウズベキスタン	44,640,180	0.44
	ブラジル	25,420,854	0.25
	コスタリカ	23,313,940	0.23
	パキスタン	21,939,107	0.22
	バルバドス	6,257,164	0.06
	小計	6,375,283,904	63.00
特殊債券	インド	71,983,547	0.71
	メキシコ	70,758,238	0.70
	韓国	56,026,637	0.55
	小計	198,768,422	1.96
社債券	メキシコ	613,520,964	6.06
	ケイマン諸島	258,198,774	2.55
	チリ	212,803,012	2.10
	インド	212,238,189	2.10
	オランダ	155,524,539	1.54
	コロンビア	146,774,589	1.45
	タイ	127,606,185	1.26
	アラブ首長国連邦	120,781,382	1.19
	サウジアラビア	106,109,438	1.05
	パナマ	103,082,325	1.02
	インドネシア	102,718,095	1.02
	カタール	97,264,604	0.96
	フィリピン	96,540,067	0.95
	アイルランド	69,007,470	0.68
	イスラエル	66,044,673	0.65
	ブラジル	64,725,772	0.64
	バミューダ	63,987,789	0.63
	カザフスタン	61,033,173	0.60
	モーリシャス	52,036,995	0.51
	アメリカ	49,536,355	0.49
	韓国	27,759,544	0.27
	カナダ	27,526,426	0.27
	南アフリカ	26,626,414	0.26
	シンガポール	26,514,550	0.26
	パラグアイ	24,807,611	0.25
	イギリス	24,444,119	0.24
	香港	22,470,798	0.22

	ジャマイカ	15,693,836	0.16
	小計	2,975,377,688	29.40
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	570,210,997	5.64
合計(純資産総額)		10,119,641,011	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率 (%)
債券先物取引	買建	アメリカ	224,533,620	2.22
合計	買建	-	224,533,620	2.22
債券先物取引	売建	アメリカ	169,282,546	1.67
合計	売建	-	169,282,546	1.67

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	-	313,473,502	3.10
為替予約取引	売建	-	313,830,963	3.10

## 欧州債券マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	イタリア	114,005,285	15.50
	スペイン	85,781,138	11.66
	イギリス	52,196,583	7.10
	フランス	41,269,525	5.61
	リトアニア	28,715,958	3.90
	ドイツ	21,594,830	2.94
	イスラエル	21,527,347	2.93
	セルビア	20,922,914	2.85
	ルーマニア	20,564,234	2.80
	キプロス	20,022,313	2.72
	ギリシャ	17,629,158	2.40
	スロヴェニア	15,379,623	2.09
	マケドニア	15,029,020	2.04
	チリ	14,695,642	2.00
	クロアチア	14,274,757	1.94
	ベルギー	12,096,124	1.64
	ラトヴィア	11,608,704	1.58
	コートジボアール	11,252,816	1.53
	ハンガリー	10,651,096	1.45
	チェコ	9,574,173	1.30
アイルランド	7,372,501	1.00	
オーストリア	2,687,198	0.37	
デンマーク	2,451,341	0.33	
ノルウェー	1,825,781	0.25	
小計		573,128,061	77.93

特殊債券	ハンガリー	21,495,017	2.92
	韓国	14,019,091	1.91
	ドイツ	10,293,307	1.40
	国際機関	5,949,056	0.81
	小計	51,756,471	7.04
社債券	スペイン	42,436,998	5.77
	アイスランド	27,363,417	3.72
	デンマーク	5,098,228	0.69
	小計	74,898,643	10.18
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	35,618,684	4.85
合計(純資産総額)		735,401,859	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建	-	80,332,166	10.92
為替予約取引	売建	-	80,674,574	10.97

### アジア・オセアニア債券マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	マレーシア	116,659,033	16.18
	オーストラリア	85,457,281	11.86
	香港	84,261,566	11.69
	シンガポール	75,712,652	10.50
	韓国	13,350,010	1.85
	小計	375,440,542	52.08
特殊債券	国際機関	316,110,177	43.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	29,291,127	4.07
合計(純資産総額)		720,841,846	100.00

### コモディティ・マザーファンド

2023年4月28日現在

資産の種類	国 / 地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	イギリス	313,181,746	93.87
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	20,455,646	6.13
合計(純資産総額)		333,637,392	100.00

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

### 日本好配当株マザーファンド

#### イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2023年4月28日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価(円)	帳簿価額(円)	評価額単価(円)	評価額(円)	投資比率(%)
--------	----	-----	----	----	---------	---------	----------	--------	---------

日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	185,200	3,928.00	727,465,600	4,149.00	768,394,800	5.65
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	117,800	4,428.00	521,618,400	4,512.00	531,513,600	3.91
日本	株式	KDDI	情報・通信業	124,700	4,011.00	500,171,700	4,248.00	529,725,600	3.90
日本	株式	三井物産	卸売業	102,600	3,953.00	405,577,800	4,229.00	433,895,400	3.19
日本	株式	信越化学工業	化学	98,000	3,964.00	388,472,000	3,863.00	378,574,000	2.78
日本	株式	三菱UFJ フィナンシャル・グループ	銀行業	442,500	851.60	376,833,000	852.90	377,408,250	2.78
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	202,900	1,827.50	370,799,750	1,857.00	376,785,300	2.77
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	79,800	4,124.00	329,095,200	4,492.00	358,461,600	2.64
日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	224,000	1,512.00	338,688,000	1,591.00	356,384,000	2.62
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	166,000	1,918.50	318,471,000	2,048.00	339,968,000	2.50
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	123,600	2,588.00	319,876,800	2,720.00	336,192,000	2.47
日本	株式	九州旅客鉄道	陸運業	102,700	2,977.00	305,737,900	3,085.00	316,829,500	2.33
日本	株式	日本製鉄	鉄鋼	107,900	2,960.50	319,437,950	2,893.00	312,154,700	2.30
日本	株式	パナソニック ホールディングス	電気機器	230,000	1,209.50	278,185,000	1,273.50	292,905,000	2.15
日本	株式	アダストリア	小売業	81,000	2,386.00	193,266,000	2,557.00	207,117,000	1.52
日本	株式	SOMPO ホールディングス	保険業	36,300	5,271.00	191,337,300	5,653.00	205,203,900	1.51
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	56,200	3,490.00	196,138,000	3,588.00	201,645,600	1.48
日本	株式	丸井グループ	小売業	88,600	2,039.00	180,655,400	2,160.00	191,376,000	1.41
日本	株式	太平電業	建設業	45,600	3,935.00	179,436,000	4,130.00	188,328,000	1.38
日本	株式	三菱商事	卸売業	37,200	4,754.00	176,848,800	5,018.00	186,669,600	1.37
日本	株式	日立製作所	電気機器	24,900	7,300.00	181,770,000	7,485.00	186,376,500	1.37
日本	株式	三井住友トラ スト・ホール ディングス	銀行業	37,900	4,588.00	173,885,200	4,889.00	185,293,100	1.36
日本	株式	アマノ	機械	66,500	2,500.00	166,250,000	2,759.00	183,473,500	1.35
日本	株式	大東建託	不動産業	14,200	13,659.89	193,970,386	12,870.00	182,754,000	1.34
日本	株式	大同特殊鋼	鉄鋼	34,000	5,090.00	173,060,000	5,210.00	177,140,000	1.30
日本	株式	オリックス	その他金融業	76,100	2,174.00	165,441,400	2,300.00	175,030,000	1.29
日本	株式	東洋製罐グ ループホール ディングス	金属製品	90,000	1,841.00	165,690,000	1,915.00	172,350,000	1.27
日本	株式	トヨタ紡織	輸送用機器	78,500	2,072.00	162,652,000	2,139.00	167,911,500	1.23
日本	株式	センコーグ ループホール ディングス	陸運業	171,900	928.00	159,523,200	970.00	166,743,000	1.23
日本	株式	加賀電子	卸売業	32,700	4,645.00	151,891,500	4,800.00	156,960,000	1.15

## □ 種類別・業種別投資比率

2023年4月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式（国内）	鉱業	0.90
	建設業	5.70
	食料品	0.91
	化学	6.03
	医薬品	6.41
	ゴム製品	0.52
	鉄鋼	3.60
	非鉄金属	0.45
	金属製品	1.85
	機械	2.84
	電気機器	4.26
	輸送用機器	10.07
	その他製品	1.06
	電気・ガス業	1.14
	陸運業	4.28
	倉庫・運輸関連業	0.44
	情報・通信業	12.15
	卸売業	10.19
	小売業	6.27
	銀行業	7.18
保険業	4.27	
その他金融業	2.06	
不動産業	2.83	
サービス業	1.42	
合計		96.84

## 世界REITマザーファンド

## イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2023年4月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 （円）	帳簿価額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	544	91,436.42	49,741,413	96,552.14	52,524,363	4.83
香港	投資証券	LINK REIT	45,795	859.88	39,378,337	871.08	39,891,108	3.67
イギリス	投資証券	UNITE GROUP PLC/THE	24,805	1,481.25	36,742,517	1,592.68	39,506,303	3.63
フランス	投資証券	KLEPIERRE	11,562	3,076.64	35,572,162	3,317.58	38,357,818	3.53
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	21,151	1,641.68	34,723,194	1,714.64	36,266,447	3.33
イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	30,263	961.98	29,112,269	1,099.78	33,282,763	3.06



フランス	投資証券	MERCIALYS	24,927	1,376.03	34,300,345	1,312.37	32,713,560	3.01
日本	投資証券	日本都市ファンド	324	95,400.00	30,909,600	99,500.00	32,238,000	2.96
イギリス	投資証券	SAFESTORE HOLDINGS PLC	19,723	1,514.72	29,874,777	1,627.04	32,090,173	2.95
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	1,682	17,921.50	30,143,971	18,174.62	30,569,702	2.81
アメリカ	投資証券	LIFE STORAGE INC	1,695	16,826.61	28,521,101	17,856.73	30,267,152	2.78
シンガポール	投資証券	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	195,812	130.70	25,593,020	135.73	26,577,366	2.44
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,788	13,879.77	24,817,033	14,834.78	26,524,583	2.44
日本	投資証券	ラサールロジポート投資	163	153,977.03	25,098,256	161,600.00	26,340,800	2.42
アメリカ	投資証券	CUBESMART	4,265	6,051.95	25,811,547	6,081.45	25,937,402	2.38
イギリス	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	39,064	613.77	23,976,179	653.16	25,515,213	2.35
イギリス	投資証券	NEWRIVER REIT PLC	182,056	132.61	24,142,654	133.78	24,356,306	2.24
シンガポール	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	85,709	278.50	23,869,596	282.52	24,214,283	2.23
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	16,830	1,208.76	20,343,371	1,358.97	22,871,480	2.10
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資	76	301,000.00	22,876,000	300,500.00	22,838,000	2.10
オーストラリア	投資証券	STOCKLAND	57,827	352.25	20,369,300	389.73	22,537,055	2.07
スペイン	投資証券	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	18,758	1,137.69	21,340,740	1,169.52	21,937,781	2.02
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,051	19,226.19	20,206,730	20,296.55	21,331,675	1.96
日本	投資証券	A P I 投資法人	53	367,000.00	19,451,000	396,000.00	20,988,000	1.93
日本	投資証券	イオンリート投資	134	142,900.00	19,148,600	155,900.00	20,890,600	1.92
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	4,639	3,948.79	18,318,423	4,408.85	20,452,669	1.88
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	80,925	243.81	19,729,935	251.81	20,377,999	1.87
フランス	投資証券	ICADE	3,267	6,324.27	20,661,386	6,182.15	20,197,085	1.86
オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	96,768	187.06	18,101,480	207.32	20,062,270	1.84
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	473	38,500.36	18,210,669	39,223.64	18,552,779	1.71

## □ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	99.13
合計	99.13

## グローバル好配当株マザーファンド

## イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2023年4月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 （円）	帳簿価額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 （円）	投資 比率 （％）
フランス	株式	TOTALENERGIES SE	エネルギー	376,000	8,633.69	3,246,268,492	8,419.03	3,165,557,084	5.56
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製 造装置	1,274,131	2,098.55	2,673,833,853	2,153.09	2,743,320,180	4.82
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	107,100	23,496.89	2,516,517,283	22,393.00	2,398,290,674	4.21
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	121,000	14,549.08	1,760,438,813	15,670.41	1,896,119,355	3.33
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半 導体製 造装置	81,000	23,698.09	1,919,545,160	22,167.67	1,795,580,873	3.15
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バ イオテ クノロ ジー・ ライフ サイエ ンス	89,100	19,675.40	1,753,078,496	19,775.99	1,762,041,065	3.09
アメリカ	株式	ANALOG DEVICES INC	半導体・半 導体製 造装置	68,830	22,413.12	1,542,695,256	23,824.17	1,639,817,662	2.88
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・ サービス 流通・小 売り	41,220	42,627.86	1,757,120,195	39,424.83	1,625,091,529	2.85
ケイマン諸島	株式	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	一般消費財・ サービス 流通・小 売り	7,500,000	306.07	2,295,552,000	213.84	1,603,812,000	2.82
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	66,000	21,439.15	1,414,984,084	23,366.63	1,542,197,817	2.71

イギリス	株式	ASHTREAD GROUP PLC	資本財	180,000	8,566.92	1,542,044,700	7,616.34	1,370,941,110	2.41
日本	株式	信越化学工業	化学	352,500	3,429.88	1,209,033,737	3,863.00	1,361,707,500	2.39
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	20,000	65,731.75	1,314,634,956	65,786.74	1,315,734,822	2.31
フランス	株式	L'OREAL	家庭用品・パーソナル用品	19,900	54,160.43	1,077,792,636	64,212.35	1,277,825,765	2.24
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	870,000	1,491.08	1,297,243,080	1,455.22	1,266,037,920	2.22
フランス	株式	AIR LIQUIDE SA	素材	51,700	21,101.62	1,090,953,836	24,038.74	1,242,802,609	2.18
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	117,800	11,276.31	1,328,349,211	10,173.76	1,198,468,986	2.10
アメリカ	株式	AMERICAN WATER WORKS CO INC	公益事業	60,100	21,251.56	1,277,218,587	19,912.94	1,196,767,681	2.10
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信サービス	346,000	2,835.85	981,205,567	3,295.37	1,140,198,158	2.00
シンガポール	株式	BOC AVIATION LTD	資本財	1,050,000	1,150.34	1,207,854,900	1,052.98	1,105,631,100	1.94
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	耐久消費財・アパレル	8,500	112,451.18	955,835,064	129,845.88	1,103,690,014	1.94
パミューダ	株式	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	公益事業	10,000,000	117.17	1,171,688,000	107.95	1,079,456,000	1.90
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	57,680	18,425.44	1,062,779,269	18,382.52	1,060,303,551	1.86
イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	食品・飲料・タバコ	200,500	5,506.46	1,104,046,082	4,967.47	995,977,634	1.75
スウェーデン	株式	ASSA ABLOY AB-B	資本財	314,000	3,064.40	962,221,600	3,158.29	991,702,432	1.74
日本	株式	ディスコ	機械	61,500	12,883.33	792,325,000	15,410.00	947,715,000	1.66
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	237,240	4,271.04	1,013,261,529	3,944.48	935,789,241	1.64
スイス	株式	SIKA AG-REG	素材	25,500	36,709.57	936,093,984	36,079.23	920,020,416	1.62
ケイマン諸島	株式	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	不動産管理・開発	2,500,000	458.60	1,146,495,000	364.66	911,645,000	1.60
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	20,200	35,471.04	716,515,002	39,530.79	798,522,030	1.40

## □ 種類別・業種別投資比率

2023年4月28日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式（国内）	建設業	1.30
	化学	2.39
	機械	1.66
	電気機器	1.13
	その他製品	1.02
	保険業	1.15
	その他金融業	1.01
株式（外国）	エネルギー	13.10
	素材	7.39
	資本財	8.80
	商業・専門サービス	3.32
	耐久消費財・アパレル	2.42
	消費者サービス	1.40
	一般消費財・サービス流通・小売り	5.67
	食品・飲料・タバコ	2.33
	家庭用品・パーソナル用品	2.24
	ヘルスケア機器・サービス	2.31
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.64
	銀行	3.81
	金融サービス	2.50
	保険	2.22
	ソフトウェア・サービス	0.72
	半導体・半導体製造装置	12.69
	電気通信サービス	2.00
	公益事業	7.43
不動産管理・開発	1.60	
投資証券	-	1.31
合計		96.57

## 新興国債券マザーファンド

## イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2023年4月28日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
セネガル	国債 証券	REPUBLIC OF SENEGAL	2,150,000	10,434.11	224,333,430	10,555.23	226,937,363	6.250	2033/05/23	2.24
インド ネシア	国債 証券	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	1,425,000	12,609.83	179,690,071	13,482.08	192,119,596	4.450	2029/02/20	1.90
コート ジボ アール	国債 証券	IVORY COAST	1,650,000	10,952.73	180,720,055	11,376.50	187,712,319	6.125	2033/06/15	1.85

パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,300,000	13,914.28	180,885,638	14,136.50	183,774,463	6.400	2035/02/14	1.82
インド	社債券	EXPORT-IMPORT BK INDIA	1,300,000	12,151.24	157,966,108	12,741.14	165,634,856	3.375	2026/08/05	1.64
インドネシア	国債証券	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	1,200,000	11,126.49	133,517,830	12,111.40	145,336,829	2.800	2030/06/23	1.44
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,110,000	10,750.65	119,332,255	12,037.50	133,616,215	6.850	2045/01/27	1.32
ヨルダン	国債証券	KINGDOM OF JORDAN	1,100,000	11,202.94	123,232,339	11,992.70	131,919,671	5.850	2030/07/07	1.30
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,398,000	7,752.85	108,384,816	9,284.61	129,798,885	4.000	2051/02/14	1.28
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	950,000	12,842.41	122,002,904	13,526.88	128,505,325	5.625	2028/01/17	1.27
メキシコ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	980,000	12,641.84	123,890,046	12,252.24	120,071,942	8.750	2029/06/02	1.19
カタール	国債証券	STATE OF QATAR	900,000	11,910.88	107,197,903	13,284.91	119,564,152	4.817	2049/03/14	1.18
セルビア	国債証券	REPUBLIC OF SERBIA	1,050,000	9,465.69	99,389,726	10,492.32	110,169,352	2.125	2030/12/01	1.09
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	925,000	10,873.78	100,582,510	11,854.41	109,653,286	4.500	2030/01/30	1.08
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	950,000	10,484.67	99,604,401	11,535.58	109,588,032	4.875	2032/09/23	1.08
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	800,000	11,377.07	91,016,594	12,716.73	101,733,849	4.625	2043/04/15	1.01
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	900,000	9,759.84	87,838,517	10,839.45	97,555,029	3.000	2032/12/15	0.96
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	600,000	15,069.37	90,416,228	16,125.11	96,750,651	7.750	2031/01/14	0.96
アルバニア	国債証券	REPUBLIC OF ALBANIA	770,000	10,900.93	83,937,125	12,366.67	95,223,354	3.500	2031/11/23	0.94
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	900,000	9,509.55	85,585,938	10,493.79	94,444,152	6.125	2041/01/18	0.93
メキシコ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	785,000	11,847.97	93,006,573	12,006.11	94,247,966	6.500	2027/03/13	0.93
バーレーン	国債証券	KINGDOM OF BAHRAIN	800,000	10,548.79	84,390,303	11,752.20	94,017,618	5.625	2034/05/18	0.93
アンゴラ	国債証券	REPUBLIC OF ANGOLA	825,000	11,406.84	94,106,446	11,323.93	93,422,383	8.000	2029/11/26	0.92
メキシコ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	725,000	11,914.90	86,383,039	12,274.64	88,991,130	4.500	2026/01/23	0.88
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	950,000	7,980.47	75,814,434	9,186.16	87,268,532	4.000	2050/12/15	0.86
スリランカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	1,650,000	3,514.60	57,990,837	4,768.19	78,675,091	0.000	2025/11/03	0.78
タイ	社債券	THAI OIL TRSRY CENTER	900,000	6,616.36	59,547,281	8,544.62	76,901,557	3.500	2049/10/17	0.76

エジプト	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,057,000	7,841.24	82,881,904	7,071.60	74,746,831	8.500	2047/01/31	0.74
パラグアイ	国債証券	REPUBLIC OF PARAGUAY	650,000	10,151.23	65,982,973	11,466.91	74,534,900	5.400	2050/03/30	0.74
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNL BOND	550,000	12,762.74	70,195,057	13,183.10	72,507,056	4.750	2026/06/15	0.72

## □ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	63.00
特殊債券	1.96
社債券	29.40
合計	94.37

## 欧州債券マザーファンド

### イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

2023年4月28日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価（円）	帳簿価額（円）	評価額単価（円）	評価額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	246,000	14,074.56	34,623,411	13,942.85	34,299,414	1.500	2027/04/30	4.66
リトアニア	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	187,000	13,748.62	25,709,924	13,769.05	25,748,127	0.250	2025/05/06	3.50
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	175,000	14,381.05	25,166,837	14,153.51	24,768,646	2.650	2027/12/01	3.37
イギリス	国債証券	UK GILT	142,000	18,057.75	25,642,003	16,955.95	24,077,453	4.250	2046/12/07	3.27
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	175,000	13,748.18	24,059,312	13,372.01	23,401,015	2.350	2033/07/30	3.18
ハンガリー	特殊債券	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	168,000	12,677.26	21,297,792	12,794.65	21,495,017	0.375	2026/06/09	2.92
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	135,000	15,827.10	21,366,590	15,037.90	20,301,169	4.750	2044/09/01	2.76
ギリシャ	国債証券	HELLENIC REPUBLIC	125,000	14,155.14	17,693,925	14,103.33	17,629,158	1.875	2026/07/23	2.40
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	107,000	15,797.20	16,903,004	15,490.91	16,575,268	4.750	2028/09/01	2.25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	140,000	12,064.08	16,889,705	11,766.37	16,472,914	0.700	2032/04/30	2.24
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	98,000	16,231.25	15,906,628	15,523.92	15,213,440	5.000	2040/09/01	2.07
マケドニア	国債証券	NORTH MACEDONIA	100,000	14,884.24	14,884,237	15,029.02	15,029,020	6.960	2027/03/13	2.04
フランス	国債証券	FRANCE OAT.	103,000	15,312.52	15,771,892	14,541.82	14,978,075	3.250	2045/05/25	2.04

イスラエル	国債証券	STATE OF ISRAEL	100,000	14,727.76	14,727,759	14,710.73	14,710,734	2.875	2024/01/29	2.00
スペイン	社債券	CAIXABANK SA	100,000	14,636.57	14,636,566	14,697.71	14,697,707	2.750	2028/07/14	2.00
チリ	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	105,000	14,016.28	14,717,093	13,995.85	14,695,642	1.750	2026/01/20	2.00
アイスランド	社債券	ISLANDSBANKI	100,000	14,464.99	14,464,988	14,482.75	14,482,753	0.500	2023/11/20	1.97
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DELTES	101,000	14,388.75	14,532,635	14,245.30	14,387,750	2.000	2025/12/01	1.96
クロアチア	国債証券	CROATIA	100,000	14,289.86	14,289,857	14,274.76	14,274,757	2.700	2028/06/15	1.94
韓国	特殊債券	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	100,000	14,059.06	14,059,062	14,019.09	14,019,091	0.000	2024/10/19	1.91
スペイン	社債券	INMOBILIARIA COLONIAL SO	100,000	14,091.34	14,091,335	13,992.30	13,992,296	1.625	2025/11/28	1.90
フランス	国債証券	FRANCE OAT.	119,000	11,887.76	14,146,434	11,598.49	13,802,202	0.000	2031/11/25	1.88
スペイン	社債券	BANCO DE SABADELL SA	100,000	13,763.13	13,763,130	13,746.99	13,746,994	0.875	2025/07/22	1.87
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	172,000	8,210.17	14,121,494	7,660.63	13,176,276	0.000	2050/08/15	1.79
アイスランド	社債券	ARION BANKI HF	100,000	13,107.61	13,107,609	12,880.66	12,880,664	0.375	2025/07/14	1.75
フランス	国債証券	FRANCE OAT.	161,000	8,421.40	13,558,459	7,757.30	12,489,246	0.750	2052/05/25	1.70
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DELTES	107,000	11,560.15	12,369,357	11,231.65	12,017,862	0.950	2032/06/01	1.63
ラトヴィア	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	100,000	11,657.41	11,657,409	11,608.70	11,608,704	0.250	2030/01/23	1.58
コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	100,000	11,177.02	11,177,020	11,252.82	11,252,816	4.875	2032/01/30	1.53
セルビア	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	8,750,000	127.32	11,140,852	127.80	11,182,327	5.875	2028/02/08	1.52

## ロ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	77.93
特殊債券	7.04
社債券	10.18
合計	95.16

## アジア・オセアニア債券マザーファンド

### イ 主要投資銘柄

2023年4月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
国際機関	特殊債券	INT BK RECON & DEVELOP	1,700,000	7,733.26	131,465,483	7,756.19	131,855,189	2.875	2026/11/30	18.29
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,200,000	8,642.45	103,709,393	8,639.25	103,670,953	1.700	2024/11/15	14.38
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,000,000	8,597.43	85,974,255	8,545.73	85,457,281	2.250	2028/05/21	11.86
国際機関	特殊債券	INT BK RECON & DEVELOP	1,000,000	8,055.93	80,559,297	8,058.40	80,584,035	2.500	2024/01/24	11.18
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	770,000	9,822.76	75,635,236	9,832.81	75,712,652	2.125	2026/06/01	10.50
マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,900,000	3,098.35	58,868,737	3,090.33	58,716,225	4.392	2026/04/15	8.15
マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,900,000	3,052.36	57,994,788	3,049.62	57,942,808	3.892	2027/03/15	8.04
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	2,900,000	1,687.13	48,926,718	1,678.01	48,662,218	2.390	2025/08/20	6.75
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	2,100,000	1,695.07	35,596,479	1,695.21	35,599,348	1.940	2023/12/04	4.94
韓国	国債証券	KOREA TREASURY BOND	140,000,000	9.55	13,363,209	9.54	13,350,010	1.125	2025/09/10	1.85

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### □ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	52.08
特殊債券	43.85
合計	95.94

#### コモディティ・マザーファンド

##### イ 主要投資銘柄

2023年4月28日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
イギリス	社債券	BCOM/BARCLAYS 10/20/23	2,400,000	12,976.00	311,424,107	13,049.24	313,181,746	0.350	2023/10/20	93.87

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### □ 種類別投資比率

2023年4月28日現在

種類	投資比率(%)
社債券	93.87
合計	93.87



## 投資不動産物件

日本好配当株マザーファンド  
該当事項はありません。

世界REITマザーファンド  
該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド  
該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド  
該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド  
該当事項はありません。

アジア・オセアニア債券マザーファンド  
該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド  
該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

日本好配当株マザーファンド

2023年4月28日現在

種類	国/ 地域	取引所 等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引 所	TOPIX 先 物 0506 月 2023年 6月	買建	15	日本・円	296,625,000	308,700,000	2.27

(注) 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。

世界REITマザーファンド  
該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド  
該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド

2023年4月28日現在

種類	国/ 地域	取引 所 等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	簿価 (円)	評価額	時価 (円)	投資 比率 (%)
----	----------	--------------	----	-----------	----	----	------	-----------	-----	-----------	-----------------

債券 先物 取引	アメ リカ	シカ ゴ取 引所	US UL TRA B OND C BT JU N 23 2023 年6月	買建	12	アメリ カ・ド ル	1,637,923.20	219,694,638	1,674,000.00	224,533,620	2.22
	アメ リカ	シカ ゴ取 引所	US 10 YR NO TE (C BT) J UN 23 2023年6月	売建	11	アメリ カ・ド ル	1,228,890.63	164,831,100	1,262,078.18	169,282,546	1.67

(注) 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。

2023年4月28日現在

種類	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約 取引	アメリカ・ドル	買建	2,366,194.92	315,354,490	313,473,502	3.10
	ユーロ	売建	1,663,103.08	243,877,435	244,263,275	2.41
	メキシコ・ペソ	売建	9,667,684.15	71,477,055	69,567,688	0.69

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

#### 欧州債券マザーファンド

2023年4月28日現在

種類	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約 取引	ユーロ	買建	245,546.97	35,582,599	36,161,630	4.92
	イギリス・ポンド	買建	173,661.30	28,831,365	28,800,684	3.92
	ポーランド・ズロチ	買建	243,000.00	7,430,249	7,827,734	1.06
	ハンガリー・フォリント	買建	11,452,843.00	4,335,682	4,362,754	0.59
	ノルウェー・クローネ	買建	132,683.18	1,710,404	1,674,130	0.23
	チェコ・コルナ	買建	243,152.33	1,514,427	1,505,234	0.20
	ユーロ	売建	299,884.87	43,822,127	44,102,324	6.00
	ポーランド・ズロチ	売建	442,921.71	13,269,381	14,267,792	1.94
	セルビア・ディナール	売建	8,930,220.23	11,155,916	11,115,168	1.51
	イスラエル・シェケル	売建	190,500.00	7,003,580	6,965,632	0.95
	スウェーデン・クローナ	売建	162,030.50	2,088,573	2,095,378	0.28
	デンマーク・クローネ	売建	82,510.00	1,564,389	1,636,198	0.22
	ノルウェー・クローネ	売建	39,000.00	500,760	492,082	0.07

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

#### アジア・オセアニア債券マザーファンド

該当事項はありません。

#### コモディティ・マザーファンド

該当事項はありません。

#### 参考情報

基準日:2023年4月28日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。  
※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

## 分配の推移

決算期	分配金
2023年 3月	30円
2023年 1月	30円
2022年11月	100円
2022年 9月	30円
2022年 7月	30円
直近1年間累計	270円
設定来累計	3,130円

※分配金は1万口当たり、税引前です。  
※直近5計算期間を記載しています。

## 主要な資産の状況

### ■グローバル資産分散オープン

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	74.57
投資証券	ルクセンブルグ	24.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.72
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	世界REITマザーファンド	15.09
日本	親投資信託受益証券	グローバル好配当株マザーファンド	14.88
日本	親投資信託受益証券	欧州債券マザーファンド	10.20
ルクセンブルグ	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund Jd	10.07
日本	親投資信託受益証券	日本好配当株マザーファンド	10.01
日本	親投資信託受益証券	アジア・オセアニア債券マザーファンド	10.00
ルクセンブルグ	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund Jd	9.91
日本	親投資信託受益証券	新興国債券マザーファンド	9.76
ルクセンブルグ	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund Jd	4.74
日本	親投資信託受益証券	コモディティ・マザーファンド	4.63

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## ▶投資対象とする投資信託の現況

## ■ティール・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド (Jdクラス)

当該投資信託をシェアクラスとして含む「ティール・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド」の主要投資銘柄（上位5銘柄）は、以下の通りです。

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
イタリア	ENEL FINANCE AMERICA	7.100	2027/10/14	0.7
フランス	BNP PARIBAS	1.323	2027/01/13	0.6
アメリカ	MORGAN STANLEY	5.123	2029/02/01	0.5
イタリア	ENI	4.750	2028/09/12	0.5
イギリス	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS	1.532	2026/08/21	0.5

※国債および政府機関債を除いています。

※比率は、ティール・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※ティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから入手した情報を基に委託会社作成

## ■欧州債券マザーファンド

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.500	2027/04/30	4.66
リトアニア	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	0.250	2025/05/06	3.50
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.650	2027/12/01	3.37
イギリス	国債証券	UK GILT	4.250	2046/12/07	3.27
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.350	2033/07/30	3.18

※比率は、欧州債券マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## ■アジア・オセアニア債券マザーファンド

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
国際機関	特殊債券	INT BK RECON & DEVELOP	2.875	2026/11/30	18.29
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.700	2024/11/15	14.38
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.250	2028/05/21	11.86
国際機関	特殊債券	INT BK RECON & DEVELOP	2.500	2024/01/24	11.18
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	2026/06/01	10.50

※比率は、アジア・オセアニア債券マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## ■新興国債券マザーファンド

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
セネガル	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	6.250	2033/05/23	2.24
インドネシア	国債証券	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.450	2029/02/20	1.90
コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	6.125	2033/06/15	1.85
パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	6.400	2035/02/14	1.82
インド	社債券	EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.375	2026/08/05	1.64

※比率は、新興国債券マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

### ■ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Jdクラス)

当該投資信託をシェアクラスとして含む「ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の主要投資銘柄（上位5銘柄）は、以下の通りです。

#### 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
アメリカ	Rivian Holdings Llc/rivian Llc/rivian Automotive Llc	10.299	2026/10/15	1.5
アメリカ	Cco Holdings Llc / Cco Holdings Capital	6.375	2029/09/01	1.3
アメリカ	Ford Motor	6.100	2032/08/19	1.2
アメリカ	Entegris Escrow	5.950	2030/06/15	1.0
アメリカ	American Airlines	11.750	2025/07/15	0.9

※国債および政府機関債を除いています。

※比率は、ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから入手した情報を基に委託会社作成

### ■日本好配当株マザーファンド

#### 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	5.65
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	3.91
日本	株式	KDDI	情報・通信業	3.90
日本	株式	三井物産	卸売業	3.19
日本	株式	信越化学工業	化学	2.78

※比率は、日本好配当株マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

### ■グローバル好配当株マザーファンド

#### 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
フランス	株式	TOTALENERGIES SE	エネルギー	5.56
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	4.82
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	4.21
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	3.33
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	3.15

※比率は、グローバル好配当株マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

### ■ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーエマージング・マーケット・エクイティ・ファンド (Jdクラス)

当該投資信託をシェアクラスとして含む「ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーエマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」の主要投資銘柄（上位5銘柄）は、以下の通りです。

#### 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	銘柄名	業種
台湾	Taiwan Semiconductor Manufacturing	情報技術
中国	Tencent Holdings	コミュニケーション・サービス
中国	Yum China Holdings	一般消費財・サービス
韓国	Samsung Electronics	情報技術
中国	Zhongsheng Group Holdings	一般消費財・サービス

※比率は、ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVーエマージング・マーケット・エクイティ・ファンドの開示基準により、非開示となります。

※ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから入手した情報を基に委託会社作成

## ■世界REITマザーファンド

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	4.83
香港	投資証券	LINK REIT	3.67
イギリス	投資証券	UNITE GROUP PLC/THE	3.63
フランス	投資証券	KLEPIERRE	3.53
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	3.33

※比率は、世界REITマザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## ■コモディティ・マザーファンド

## 主要投資銘柄(上位5銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
イギリス	社債券	BCOM/BARCLAYS 10/20/23	0.350	2023/10/20	93.87

※比率は、コモディティ・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位5銘柄)」は組入有価証券が5銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。

※2023年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ファンドにはベンチマークはありません。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社に取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、組入投資信託証券の取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

- (二) 定時定額で取得申込みをする「定時定額購入サービス」(販売会社によっては、名称が異なる場合があります。)を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

原則として、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に、3.3%(税抜き3.0%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a>

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

## 2【換金(解約)手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求(一部解約の実行請求)により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みに制限を設ける場合があります。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

解約単位の詳細および一部解約価額につきましては、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、組入投資信託証券の取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受け

付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます(基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。)。投資対象とする投資信託証券は、原則として、基準価額計算日に知りうる直近の純資産価格(基準価額)で評価します。また、上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場で評価します。投資対象とする親投資信託受益証券は、当該親投資信託受益証券の基準価額で評価します。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとします。また、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

<マザーファンドの主要投資対象の評価方法>

主要投資対象	有価証券等の評価方法
株式、投資証券、債券等	(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の最終相場で評価します。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 原則として、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く。)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価します。
市場デリバティブ取引	原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価します。

国内で取引される資産については原則として基準価額計算日の値、外国で取引される資産については原則として基準価額計算日に知りうる直近の日の値で評価します。

##### ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「メイン」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	コールセンター	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a>

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。



### (3)【信託期間】

2007年5月22日から下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

### (4)【計算期間】

毎年1月28日から3月27日まで、3月28日から5月27日まで、5月28日から7月27日まで、7月28日から9月27日まで、9月28日から11月27日まで、および11月28日から翌年1月27日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

### (5)【その他】

#### イ 信託の終了

##### (イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が30億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を当ファンドの知られたる受益者に対して交付します。ただし、当ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- c. 上記bの公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記cの一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、信託契約の解約をしません。
- e. 委託会社は、当ファンドの信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f. 上記c～eまでの取扱いは、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記cの一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

##### (ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

##### (ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

##### (ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。

- c. 委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### ロ 収益分配金、償還金の支払い

##### (イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

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

ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### (ロ) 償還金

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

#### 八 信託約款の変更

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を当ファンドの知られたる受益者に交付します。ただし、当ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

- (ハ) 上記(ロ)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

- (ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、(イ)の信託約款の変更をしません。

- (ホ) 委託会社は、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### 二 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または重大な信託約款の変更が行われる場合において、それぞれの手続きにおいて設けられる異議申立期間内に委託会社に異議を述べた受益者は、自己に帰属する受益権を、受託会社に信託財産をもって買い取るよう請求をすることができます。

#### ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託

会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ヘ 投資顧問会社（運用の委託先）との契約の更改等

（イ）委託会社とティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドとの間の運用委託契約には期限の定めがありません。投資一任契約の内容は、必要に応じて、委託会社とティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドとの合意により変更されることがあります。

（ロ）委託会社とシービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーとの間で締結される投資一任契約（運用委託契約）は、当事者のいずれからも何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。投資一任契約の内容は、必要に応じて、委託会社とシービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシーとの合意により変更されることがあります。

ト 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

チ 公告

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

<https://www.smd-am.co.jp>

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

リ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は6ヵ月（原則として3月、9月の各決算時までの期間）毎に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書（全体版）および運用報告書（全体版）の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページで閲覧できます。

#### 4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

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

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

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除

きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払われま

す。償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

#### 八 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

#### 二 信託約款変更等に対する異議申立権および受益権の買取請求権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または重大な信託約款の変更を行おうとする場合において、当該解約または信託約款変更に関する異議のある受益者は、それぞれの手続きにおいて設けられる異議申立期間中に異議を申し立てることができます。異議を申し立てた受益者の受益権の口数が、受益権の総口数の過半数となる場合は、当該解約または信託約款変更は行われません。

当該解約または信託約款変更が行われる場合において、前述の異議を申し立てた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨の請求ができます。

#### ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、特定32期(2022年9月28日から2023年3月27日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【グローバル資産分散オープン】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

	特定31期 ( 2022年 9月27日現在 )	特定32期 ( 2023年 3月27日現在 )
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	2,390,214	2,160,967
金銭信託	3,137,568	1,850,332
コール・ローン	106,498,214	78,699,412
投資証券	1,902,122,670	1,724,457,652
親投資信託受益証券	5,299,556,041	5,128,727,442
未収入金	-	40,000,000
流動資産合計	7,313,704,707	6,975,895,805
資産合計	7,313,704,707	6,975,895,805
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	20,765,641	20,286,235
未払解約金	349,999	1,442,484
未払受託者報酬	572,355	516,215
未払委託者報酬	20,033,156	18,067,917
その他未払費用	339,020	319,435
流動負債合計	42,060,171	40,632,286
負債合計	42,060,171	40,632,286
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,921,880,534	6,762,078,607
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	349,764,002	173,184,912
( 分配準備積立金 )	963,015,844	902,782,350
元本等合計	7,271,644,536	6,935,263,519
純資産合計	7,271,644,536	6,935,263,519
負債純資産合計	7,313,704,707	6,975,895,805

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	特定31期 自 2022年 3月29日 至 2022年 9月27日	特定32期 自 2022年 9月28日 至 2023年 3月27日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	40,207,624	37,473,444
受取利息	417	395
有価証券売買等損益	595,949,104	138,747,891
為替差損益	322,327,905	174,944,199
営業収益合計	233,413,158	1,277,531
<b>営業費用</b>		
支払利息	17,215	25,436
受託者報酬	1,694,315	1,596,650
委託者報酬	59,303,282	55,883,913
その他費用	346,320	321,524
営業費用合計	61,361,132	57,827,523
営業利益又は営業損失（ ）	294,774,290	56,549,992
経常利益又は経常損失（ ）	294,774,290	56,549,992
当期純利益又は当期純損失（ ）	294,774,290	56,549,992
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	445,999	174,280
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	737,297,906	349,764,002
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,572,879	4,252,704
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,572,879	4,252,704
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,092,753	14,761,633
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,092,753	14,761,633
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	76,793,741	109,345,889
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	349,764,002	173,184,912

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	特定32期 自 2022年9月28日 至 2023年3月27日	
	1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>	
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>	
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>	

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

会計上の見積りについて、翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

項 目	特定31期 ( 2022年9月27日現在 )	特定32期 ( 2023年3月27日現在 )
	1. 当特定期間の末日における受益権の総数	6,921,880,534口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0505円 ( 1万口当たりの純資産額10,505円 )	1口当たり純資産額 1.0256円 ( 1万口当たりの純資産額10,256円 )

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項 目	特定31期 自 2022年3月29日 至 2022年9月27日	特定32期 自 2022年9月28日 至 2023年3月27日



1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 5,005,285円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 4,822,733円
2. 分配金の計算過程	(自2022年3月29日至2022年5月27日) 第90計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,256,080円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(53,067,338円)、および分配準備積立金(965,168,155円)より、分配対象収益は1,049,491,573円(1万口当たり1,496.39円)であり、うち35,067,511円(1万口当たり50円)を分配金額としております。	(自2022年9月28日至2022年11月28日) 第93計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,505,443円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(56,389,488円)、および分配準備積立金(952,809,150円)より、分配対象収益は1,052,704,081円(1万口当たり1,534.86円)であり、うち68,586,340円(1万口当たり100円)を分配金額としております。
	(自2022年5月28日至2022年7月27日) 第91計算期間末における費用控除後の配当等収益(36,145,533円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(54,699,514円)、および分配準備積立金(955,882,544円)より、分配対象収益は1,046,727,591円(1万口当たり1,498.14円)であり、うち20,960,589円(1万口当たり30円)を分配金額としております。	(自2022年11月29日至2023年1月27日) 第94計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,334,932円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(58,883,628円)、および分配準備積立金(920,333,811円)より、分配対象収益は994,552,371円(1万口当たり1,457.34円)であり、うち20,473,314円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
	(自2022年7月28日至2022年9月27日) 第92計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,017,585円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(55,472,200円)、および分配準備積立金(960,763,900円)より、分配対象収益は1,039,253,685円(1万口当たり1,501.40円)であり、うち20,765,641円(1万口当たり30円)を分配金額としております。	(自2023年1月28日至2023年3月27日) 第95計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,007,806円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(62,151,490円)、および分配準備積立金(903,060,779円)より、分配対象収益は985,220,075円(1万口当たり1,456.98円)であり、うち20,286,235円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

## (金融商品に関する注記)

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	特定32期 自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1) 金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。

	<p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当特定期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	特定32期 (2023年3月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（投資証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。

	<p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引)          デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等          これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
--	--

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

特定31期(自 2022年3月29日 至 2022年9月27日)

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	131,996,632円
親投資信託受益証券	284,368,546円
合計	416,365,178円

特定32期(自 2022年9月28日 至 2023年3月27日)

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	55,015,182円
親投資信託受益証券	219,581,092円
合計	274,596,274円

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

特定32期 自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## (その他の注記)

項 目	特定31期	特定32期
	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
期首元本額	7,083,749,626円	6,921,880,534円
期中追加設定元本額	36,705,390円	59,264,149円
期中一部解約元本額	198,574,482円	219,066,076円

## (4)【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a)株式

該当事項はありません。

## (b)株式以外の有価証券

種 類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
-----	----	----	------	-----	----

投資証券	アメリカ・ドル	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	303,279.21	2,577,873.28	
		T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	634,524.75	5,203,102.95	
		T.Rowe Price Funds SICAV - US Aggregate Bond Fund	557,416.39	5,418,087.31	
	アメリカ・ドル小計		1,495,220.35	13,199,063.54 (1,724,457,652)	
投資証券合計				1,724,457,652 (1,724,457,652)	
親投資信託受益証券	日本・円	新興国債券マザーファンド	253,018,499	679,177,556	
		欧州債券マザーファンド	539,363,811	711,151,184	
		アジア・オセアニア債券マザーファンド	445,492,425	704,457,171	
		世界REITマザーファンド	611,489,714	1,005,044,493	
		コモディティ・マザーファンド	421,007,886	323,670,862	
		グローバル好配当株マザーファンド	276,456,482	1,024,464,785	
		日本好配当株マザーファンド	268,058,510	680,761,391	
	日本・円小計		2,814,887,327	5,128,727,442	
親投資信託受益証券合計				5,128,727,442 (-)	
合計				6,853,185,094 (1,724,457,652)	

(注)金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 3銘柄	24.9%	100.0%

#### デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### (参考)

グローバル資産分散オープンは、「日本好配当株マザーファンド」、「世界REITマザーファンド」、「グローバル好配当株マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「欧州債券マザーファンド」、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」および「コモディティ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

#### 日本好配当株マザーファンド

##### (1) 貸借対照表

(単位：円)

(2022年9月27日現在)

(2023年3月27日現在)

資産の部		
流動資産		
金銭信託	11,330,266	9,675,096
コール・ローン	384,582,311	411,506,832
株式	12,359,583,780	12,511,415,360
未収配当金	10,863,650	11,501,600
前払金	8,340,000	12,675,000
差入委託証拠金	9,540,000	11,700,000
流動資産合計	12,784,240,007	12,968,473,888
資産合計	12,784,240,007	12,968,473,888
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	7,633,200	11,941,500
未払解約金	3,296,182	40,313,019
その他未払費用	1,136	1,058
流動負債合計	10,930,518	52,255,577
負債合計	10,930,518	52,255,577
純資産の部		
元本等		
元本	5,276,262,804	5,085,889,031
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	7,497,046,685	7,830,329,280
元本等合計	12,773,309,489	12,916,218,311
純資産合計	12,773,309,489	12,916,218,311
負債純資産合計	12,784,240,007	12,968,473,888

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

2. デリバティブ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、計算期間末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また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	受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	5,276,262,804口	5,085,889,031口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.4209円 (1万口当たりの純資産額24,209円)	1口当たり純資産額 2.5396円 (1万口当たりの純資産額25,396円)

## (金融商品に関する注記)

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1) 金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、先物取引を行っております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項 目	(2023年3月27日現在)
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
<p>2. 時価の算定方法</p>	<p>(1) 有価証券（株式） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(デリバティブ取引に関する注記)

(2022年9月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

		契 約 額 等	
--	--	---------	--

区 分	種 類		うち 1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	TOPIX 先物 0412月	229,633,200	-	222,000,000	7,633,200
	小計	229,633,200	-	222,000,000	7,633,200
合 計		229,633,200	-	222,000,000	7,633,200

(2023年3月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建				
	TOPIX 先物 0506月	303,091,500	-	291,150,000	11,941,500
	小計	303,091,500	-	291,150,000	11,941,500
合 計		303,091,500	-	291,150,000	11,941,500

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1)原則として計算期間末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または最終相場で評価しております。

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

2)株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2022年9月27日現在)	
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	5,374,682,824円
同期中における追加設定元本額	94,192,597円
同期中における一部解約元本額	192,612,617円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
日本好配当株オープン	4,972,916,162円
グローバル資産分散オープン	303,346,642円
合 計	5,276,262,804円



(2023年3月27日現在)

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	5,276,262,804円
同期中における追加設定元本額	38,649,570円
同期中における一部解約元本額	229,023,343円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
日本好配当株オープン	4,817,830,521円
グローバル資産分散オープン	268,058,510円
合計	5,085,889,031円

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

(単位：円)

銘柄	株数	評価額		備考
		単価	金額	
INPEX	82,700	1,344.000	111,148,800	
西松建設	31,500	3,435.000	108,202,500	
大和ハウス工業	39,700	3,107.000	123,347,900	
ライト工業	56,400	1,961.000	110,600,400	
ユアテック	60,000	802.000	48,120,000	
関電工	79,000	914.000	72,206,000	
太平電業	45,600	3,980.000	181,488,000	
明星工業	101,000	771.000	77,871,000	
日清製粉グループ本社	75,000	1,569.000	117,675,000	
クレハ	5,600	8,300.000	46,480,000	
東ソー	75,000	1,782.000	133,650,000	
セントラル硝子	24,100	2,939.000	70,829,900	
信越化学工業	24,000	20,960.000	503,040,000	
第一稀元素化学工業	75,000	999.000	74,925,000	
花王	10,800	5,121.000	55,306,800	
JSP	34,500	1,574.000	54,303,000	
武田薬品工業	117,800	4,295.000	505,951,000	
アステラス製薬	166,000	1,866.500	309,839,000	
ブリヂストン	12,900	5,217.000	67,299,300	
日本製鉄	107,900	2,998.000	323,484,200	
大同特殊鋼	34,000	5,080.000	172,720,000	
東洋製罐グループホールディングス	90,000	1,765.000	158,850,000	
三和ホールディングス	53,400	1,398.000	74,653,200	
小松製作所	44,800	3,238.000	145,062,400	
アマノ	66,500	2,509.000	166,848,500	
スター精密	30,000	1,774.000	53,220,000	
日立製作所	24,900	6,990.000	174,051,000	
富士電機	28,300	5,080.000	143,764,000	
パナソニックホールディングス	230,000	1,148.000	264,040,000	
芝浦電子	17,600	6,090.000	107,184,000	

東京エレクトロン	6,600	48,750.000	321,750,000
トヨタ紡織	78,500	2,043.000	160,375,500
豊田自動織機	13,000	6,680.000	86,840,000
デンソー	9,500	7,148.000	67,906,000
いすゞ自動車	144,000	1,595.000	229,680,000
トヨタ自動車	202,900	1,790.000	363,191,000
マツダ	72,000	1,151.000	82,872,000
本田技研工業	56,200	3,391.000	190,574,200
オカムラ	100,000	1,348.000	134,800,000
東京瓦斯	55,700	2,511.000	139,862,700
山九	20,600	4,870.000	100,322,000
センコーグループホールディングス	171,900	936.000	160,898,400
九州旅客鉄道	102,700	3,000.000	308,100,000
住友倉庫	26,500	2,180.000	57,770,000
B I P R O G Y	21,500	3,230.000	69,445,000
日本電信電話	185,200	3,994.000	739,688,800
K D D I	75,300	4,094.000	308,278,200
ソフトバンク	74,500	1,555.000	115,847,500
アイネス	36,300	1,351.000	49,041,300
N S D	42,000	2,423.000	101,766,000
T O K A Iホールディングス	33,800	880.000	29,744,000
伊藤忠商事	79,800	4,186.000	334,042,800
兼松	11,300	1,627.000	18,385,100
三井物産	102,600	3,781.000	387,930,600
三菱商事	37,200	4,636.000	172,459,200
伊藤忠エネクス	20,300	1,136.000	23,060,800
東陽テクニカ	90,600	1,326.000	120,135,600
加賀電子	32,700	4,950.000	161,865,000
オートバックスセブン	32,000	1,446.000	46,272,000
ローソン	7,600	5,470.000	41,572,000
アダストリア	81,000	2,419.000	195,939,000
J . フロント リテイリング	42,200	1,212.000	51,146,400
ツルハホールディングス	16,500	8,620.000	142,230,000
しまむら	9,800	13,300.000	130,340,000
丸井グループ	88,600	1,998.000	177,022,800
サンドラッグ	20,900	3,640.000	76,076,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	492,600	825.600	406,690,560
三井住友トラスト・ホールディングス	37,900	4,525.000	171,497,500
千葉銀行	170,000	822.000	139,740,000
ふくおかフィナンシャルグループ	61,200	2,477.000	151,592,400
山口フィナンシャルグループ	130,000	794.000	103,220,000
S O M P Oホールディングス	36,300	5,328.000	193,406,400
第一生命ホールディングス	15,600	2,335.000	36,426,000
東京海上ホールディングス	123,600	2,527.500	312,399,000
オリックス	30,200	2,138.000	64,567,600
三菱HCキャピタル	150,000	684.000	102,600,000
野村不動産ホールディングス	35,200	2,872.000	101,094,400
スターツコーポレーション	32,700	2,509.000	82,044,300

ベルシステム24ホールディングス	78,000	1,416.000	110,448,000	
アイモバイル	64,700	1,272.000	82,298,400	
合 計	5,503,800		12,511,415,360	

## (b) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

## 世界REITマザーファンド

## (1) 貸借対照表

(単位:円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	15,284,107	4,483,924
金銭信託	72,703	23,803
コール・ローン	2,467,765	1,012,397
投資証券	956,252,056	994,435,710
派生商品評価勘定	3,813	943
未収配当金	3,495,044	5,085,420
流動資産合計	977,575,488	1,005,042,197
資産合計	977,575,488	1,005,042,197
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,302	896
流動負債合計	4,302	896
負債合計	4,302	896
純資産の部		
元本等		
元本	586,386,809	611,489,714
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	391,184,377	393,551,587
元本等合計	977,571,186	1,005,041,301
純資産合計	977,571,186	1,005,041,301
負債純資産合計	977,575,488	1,005,042,197

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項 目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。

	<p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	（2022年9月27日現在）	（2023年3月27日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	586,386,809口	611,489,714口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.6671円 （1万口当たりの純資産額16,671円）	1口当たり純資産額 1.6436円 （1万口当たりの純資産額16,436円）

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券を組み入れております。</p>

	<p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項 目	(2023年3月27日現在)
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
<p>2. 時価の算定方法</p>	<p>(1) 有価証券（投資証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p>

	<p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引)          デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等          これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
--	--

(デリバティブ取引に関する注記)

(2022年9月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカ・ドル	386,247	-	390,060	3,813
	小計	386,247	-	390,060	3,813
	売建				
	イギリス・ポンド	386,247	-	390,549	4,302
	小計	386,247	-	390,549	4,302
	合 計	772,494	-	780,609	489

(2023年3月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカ・ドル	171,532	-	170,636	896
	小計	171,532	-	170,636	896
	売建				
	オーストラリア・ドル	171,532	-	170,589	943
	小計	171,532	-	170,589	943
	合 計	343,064	-	341,225	47

(注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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相場が発表されている場合には、発表され

ている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

( その他の注記 )

( 2022年9月27日現在 )	
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	619,614,132円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	33,227,323円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	586,386,809円
合計	586,386,809円

( 2023年3月27日現在 )	
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	586,386,809円
同期中における追加設定元本額	52,906,943円
同期中における一部解約元本額	27,804,038円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	611,489,714円
合計	611,489,714円

( 3 ) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	984.00	117,942.24	
		AMERICAN TOWER CORP	136.00	27,148.32	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	2,042.00	56,379.62	
		APARTMENT INCOME REIT CO	2,113.00	70,827.76	
		CUBESMART	4,265.00	192,436.80	

	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2,696.00	19,950.40	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	564.00	53,224.68	
	EQUINIX INC	572.00	389,932.40	
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,049.00	27,326.45	
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,756.00	41,946.32	
	INVITATION HOMES INC	4,639.00	136,572.16	
	LIFE STORAGE INC	2,016.00	252,907.20	
	MACERICH CO/THE	4,517.00	42,866.33	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,051.00	150,650.34	
	NEXPOINT RESIDENTIAL	249.00	10,131.81	
	PUBLIC STORAGE	457.00	130,976.20	
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1,801.00	100,874.01	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,788.00	185,022.24	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,426.00	54,444.68	
	SUN COMMUNITIES INC	1,603.00	213,760.05	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,815.00	60,994.25	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1,355.00	25,392.70	
	UDR INC	1,251.00	48,413.70	
	VICI PROPERTIES INC	2,257.00	70,102.42	
	WP CAREY INC	373.00	28,817.98	
	アメリカ・ドル小計	48,775.00	2,509,041.06 (327,806,213)	
カナダ・ドル	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3,462.00	42,201.78	
	カナダ・ドル小計	3,462.00	42,201.78 (4,015,921)	
オーストラリア・ドル	ARENA REIT	30,973.00	109,954.15	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	36,997.00	111,730.94	
	GOODMAN GROUP	24,565.00	453,224.25	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	15,481.00	53,564.26	
	MIRVAC GROUP	80,074.00	167,354.66	
	SCENTRE GROUP	80,925.00	221,734.50	
	オーストラリア・ドル小計	269,015.00	1,117,562.76 (96,993,272)	
香港・ドル	LINK REIT	36,228.00	1,815,022.80	
	香港・ドル小計	36,228.00	1,815,022.80 (30,201,979)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	85,709.00	237,413.93	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	43,200.00	82,944.00	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	195,812.00	254,555.60	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	288,186.00	195,966.48	
	シンガポール・ドル小計	612,907.00	770,880.01 (75,615,620)	
イギリス	BIG YELLOW GROUP PLC	5,060.00	56,166.00	



ス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	39,064.00	143,013.30	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	30,263.00	173,649.09	
	NEWRIVER REIT PLC	182,056.00	144,006.29	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	19,723.00	178,197.30	
	SEGRO PLC	22,185.00	159,953.85	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	31,161.00	33,560.39	
	UNITE GROUP PLC/THE	23,577.00	208,184.91	
	WORKSPACE GROUP PLC	9,739.00	42,520.47	
イギリス・ポンド小計		362,828.00	1,139,251.60 (182,143,546)	
ユーロ	ICADE	3,267.00	139,566.24	
	KLEPIERRE	8,428.00	174,122.48	
	MERCIALYS	28,890.00	268,532.55	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	22,794.00	175,171.89	
	NSI NV	3,657.00	78,991.20	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,873.00	87,356.72	
ユーロ小計		68,909.00	923,741.08 (129,942,658)	
日本・円	アクティビア・プロパティーズ投資法人	53	19,451,000	
	G L P 投資法人	74	10,574,600	
	イオンリート投資法人	134	19,148,600	
	ラサールロジポート投資法人	105	16,054,500	
	日本都市ファンド投資法人	324	30,909,600	
	オリックス不動産投資法人	56	9,307,200	
	ケネディクス・オフィス投資法人	76	22,876,000	
	大和証券オフィス投資法人	11	6,556,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	185	12,839,000	
日本・円小計		1,018	147,716,500	
投資証券合計			994,435,710 (846,719,210)	
合 計			994,435,710 (846,719,210)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資証券	25銘柄	32.6%	38.7%
カナダ・ドル	投資証券	1銘柄	0.4%	0.5%
オーストラリア・ドル	投資証券	6銘柄	9.7%	11.5%
香港・ドル	投資証券	1銘柄	3.0%	3.6%
シンガポール・ドル	投資証券	4銘柄	7.5%	8.9%
イギリス・ポンド	投資証券	9銘柄	18.1%	21.5%
ユーロ	投資証券	6銘柄	12.9%	15.3%

## デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## グローバル好配当株マザーファンド

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	207,251,297	531,950,775
金銭信託	38,588,847	37,778,011
コール・ローン	1,309,818,159	1,606,796,364
株式	50,907,616,536	51,918,575,274
投資証券	1,074,894,416	694,216,980
未収配当金	122,213,132	180,241,069
流動資産合計	53,660,382,387	54,969,558,473
資産合計	53,660,382,387	54,969,558,473
負債の部		
流動負債		
未払解約金	12,569,176	16,360,361
その他未払費用	4,130	4,448
流動負債合計	12,573,306	16,364,809
負債合計	12,573,306	16,364,809
純資産の部		
元本等		
元本	15,579,840,458	14,829,406,031
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	38,067,968,623	40,123,787,633
元本等合計	53,647,809,081	54,953,193,664
純資産合計	53,647,809,081	54,953,193,664
負債純資産合計	53,660,382,387	54,969,558,473

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。

	<p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	（2022年9月27日現在）	（2023年3月27日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	15,579,840,458口	14,829,406,031口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 3.4434円 （1万口当たりの純資産額34,434円）	1口当たり純資産額 3.7057円 （1万口当たりの純資産額37,057円）

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p>

	<p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4. 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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2023年3月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（株式、投資証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## (その他の注記)

(2022年9月27日現在)	
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	16,466,456,371円
同期中における追加設定元本額	62,482,370円
同期中における一部解約元本額	949,098,283円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル好配当株オープン	15,269,698,984円
グローバル資産分散オープン	310,141,474円
合計	15,579,840,458円

(2023年3月27日現在)	
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	15,579,840,458円
同期中における追加設定元本額	32,481,018円
同期中における一部解約元本額	782,915,445円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル好配当株オープン	14,552,949,549円
グローバル資産分散オープン	276,456,482円
合計	14,829,406,031円

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
日本・円	大和ハウス工業	214,000	3,107.000	664,898,000	
	信越化学工業	70,500	20,960.000	1,477,680,000	
	ディスコ	20,500	44,400.000	910,200,000	
	アズビル	170,000	3,480.000	591,600,000	
	バンダイナムコホールディングス	63,000	8,527.000	537,201,000	
	東京海上ホールディングス	240,000	2,527.500	606,600,000	
	オリックス	251,000	2,138.000	536,638,000	
日本・円小計		1,029,000		5,324,817,000	

アメリカ・ドル	CHEVRON CORP	107,100	156.060	16,714,026.00	
	EXXON MOBIL CORP	121,000	103.530	12,527,130.00	
	AVERY DENNISON CORP	15,000	169.740	2,546,100.00	
	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	37,000	90.890	3,362,930.00	
	CINTAS CORP	5,800	436.350	2,530,830.00	
	MCDONALD'S CORP	20,200	271.330	5,480,866.00	
	HOME DEPOT INC	41,220	283.020	11,666,084.40	
	PEPSICO INC	13,000	179.090	2,328,170.00	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	20,000	475.990	9,519,800.00	
	MERCK & CO. INC.	20,000	104.800	2,096,000.00	
	BANK OF AMERICA CORP	120,000	27.140	3,256,800.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	57,680	124.910	7,204,808.80	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	14,000	124.150	1,738,100.00	
	ARES MANAGEMENT CORP - A	50,000	80.400	4,020,000.00	
	MICROSOFT CORP	10,000	280.570	2,805,700.00	
	ANALOG DEVICES INC	68,830	187.690	12,918,702.70	
BROADCOM INC	8,600	636.170	5,471,062.00		
TEXAS INSTRUMENTS INC	81,000	179.510	14,540,310.00		
AMERICAN WATER WORKS CO INC	60,100	141.840	8,524,584.00		
NEXTERA ENERGY INC	117,800	75.690	8,916,282.00		
アメリカ・ドル小計		988,330		138,168,285.90 (18,051,686,553)	
オーストラリア・ドル	BHP GROUP LTD	237,240	43.640	10,353,153.60	
オーストラリア・ドル小計		237,240		10,353,153.60 (898,550,201)	
香港・ドル	BOC AVIATION LTD	1,050,000	60.000	63,000,000.00	
	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	166,000	113.000	18,758,000.00	
	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	7,500,000	16.740	125,550,000.00	
	AIA GROUP LTD	870,000	81.550	70,948,500.00	
	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	10,000,000	6.530	65,300,000.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,500,000	22.250	55,625,000.00	
香港・ドル小計		22,086,000		399,181,500.00 (6,642,380,160)	
台湾・ドル	CHAILEASE HOLDING CO LTD	635,216	232.000	147,370,112.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,274,131	539.000	686,756,609.00	
台湾・ドル小計		1,909,347		834,126,721.00 (3,593,417,914)	
イギリス・ポンド	ANGLO AMERICAN PLC	189,054	25.380	4,798,190.52	
	ASHTREAD GROUP PLC	180,000	47.370	8,526,600.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	200,500	28.720	5,758,360.00	
	ASTRAZENECA PLC	89,100	110.800	9,872,280.00	
イギリス・ポンド小計		658,654		28,955,430.52 (4,629,394,232)	

スイス・フラン	SIKA AG-REG	25,500	248.100	6,326,550.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,000	819.800	1,639,600.00	
スイス・フラン小計		27,500		7,966,150.00 (1,132,149,238)	
スウェーデン・クローナ	ASSA ABLOY AB-B	314,000	234.900	73,758,600.00	
	スウェーデン・クローナ小計		314,000		73,758,600.00 (924,195,258)
ユーロ	TOTALENERGIES SE	376,000	51.810	19,480,560.00	
	AIR LIQUIDE SA	51,700	149.600	7,734,320.00	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	66,000	142.300	9,391,800.00	
	TELEPERFORMANCE	29,400	209.100	6,147,540.00	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	8,500	813.400	6,913,900.00	
	L'OREAL	19,900	398.050	7,921,195.00	
	BAWAG GROUP AG	50,000	41.500	2,075,000.00	
	ING GROEP NV	180,000	10.376	1,867,680.00	
	ASML HOLDING NV	4,000	598.700	2,394,800.00	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	346,000	21.720	7,515,120.00	
	IBERDROLA SA	431,700	11.070	4,778,919.00	
ユーロ小計		1,563,200		76,220,834.00 (10,721,984,719)	
合計		28,813,271		51,918,575,274 (46,593,758,274)	

(注)金額欄の( )内は、外貨建保有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカ・ドル	株式	20銘柄	32.8%	38.7%
オーストラリア・ドル	株式	1銘柄	1.6%	1.9%
香港・ドル	株式	6銘柄	12.1%	14.3%
台湾・ドル	株式	2銘柄	6.5%	7.7%
イギリス・ポンド	株式	4銘柄	8.4%	9.9%
スイス・フラン	株式	2銘柄	2.1%	2.4%
スウェーデン・クローナ	株式	1銘柄	1.7%	2.0%
ユーロ	株式	11銘柄	19.5%	23.0%

(b)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	433,540.00	7,998,813.00	
		オーストラリア・ドル小計		433,540.00	7,998,813.00 (694,216,980)
投資証券合計				694,216,980 (694,216,980)	

合 計		694,216,980	
		(694,216,980)	

(注)金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
オーストラリア・ドル	投資証券	1銘柄	1.3%	100.0%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 新興国債券マザーファンド

### (1) 貸借対照表

(単位：円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	461,060,066	360,029,140
金銭信託	4,294,905	3,445,782
コール・ローン	145,781,621	146,558,020
国債証券	6,105,643,785	6,044,283,757
特殊債券	275,015,018	193,371,035
社債券	3,229,525,460	2,919,238,974
派生商品評価勘定	39,513,795	13,530,911
未収利息	155,201,625	127,693,144
前払費用	6,494,202	3,148,305
差入委託証拠金	33,377,865	33,935,740
流動資産合計	10,455,908,342	9,845,234,808
資産合計	10,455,908,342	9,845,234,808
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	15,097,858	11,379,646
未払金	51,815,049	26,642,409
その他未払費用	435	395
流動負債合計	66,913,342	38,022,450
負債合計	66,913,342	38,022,450
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,826,079,926	3,653,604,323
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	6,562,915,074	6,153,608,035
元本等合計	10,388,995,000	9,807,212,358
純資産合計	10,388,995,000	9,807,212,358
負債純資産合計	10,455,908,342	9,845,234,808



## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券、社債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 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、計算期間末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または最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</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>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	3,826,079,926口	3,653,604,323口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.7153円 (1万口当たりの純資産額27,153円)	1口当たり純資産額 2.6843円 (1万口当たりの純資産額26,843円)

## (金融商品に関する注記)

## ・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>

<p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク</p>	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、特殊債券、社債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、先物取引、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2023年3月27日現在)
----	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(国債証券、特殊債券、社債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

(2022年9月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	債券先物取引 買建				
	US ULTRA BOND CBT DEC22	148,782,119	-	140,292,114	8,490,005
	小計	148,782,119	-	140,292,114	8,490,005
	売建				
	US 10YR NOTE (CBT) DEC22	456,750,951	-	434,498,688	22,252,263
	小計	456,750,951	-	434,498,688	22,252,263
合計		605,533,070	-	574,790,802	13,762,258

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカ・ドル	314,655,033	-	331,653,379	16,998,346
	ユーロ	79,060,052	-	78,555,323	504,729
	小計	393,715,085	-	410,208,702	16,493,617
	売建				
	アメリカ・ドル	79,060,052	-	82,375,520	3,315,468
	メキシコ・ペソ	8,417,697	-	8,952,160	534,463
	ユーロ	306,237,336	-	308,227,343	1,990,007
	小計	393,715,085	-	399,555,023	5,839,938
合計		787,430,170	-	809,763,725	10,653,679

(2023年3月27日現在)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建				
	US ULTRA BOND CBT	213,992,440	-	223,558,481	9,566,041
	JUN23				
	小計	213,992,440	-	223,558,481	9,566,041
	売建				
US 10YR NOTE (CBT)	160,556,602	-	166,866,595	6,309,993	
JUN23					
小計	160,556,602	-	166,866,595	6,309,993	
	合計	374,549,042	-	390,425,076	3,256,048

## (注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1)原則として計算期間末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または最終相場で評価しております。

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

2)債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカ・ドル	309,831,800	-	305,545,838	4,285,962
	ユーロ	5,442,401	-	5,362,350	80,051
	小計	315,274,201	-	310,908,188	4,366,013
	売建				
	アメリカ・ドル	5,442,401	-	5,263,604	178,797
	メキシコ・ペソ	68,017,620	-	67,931,915	85,705
	ユーロ	241,814,180	-	238,817,451	2,996,729
	小計	315,274,201	-	312,012,970	3,261,231
	合計	630,548,402	-	622,921,158	1,104,782

## (注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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相場が発表されている場合には、発表され

ている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(2022年9月27日現在)	
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	3,816,281,046円
同期中における追加設定元本額	131,911,450円
同期中における一部解約元本額	122,112,570円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	267,759,066円
大和住銀/T・ロウ・プライス FOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	864,649,853円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,693,671,007円
合計	3,826,079,926円

(2023年3月27日現在)	
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	3,826,079,926円
同期中における追加設定元本額	2,904,530円
同期中における一部解約元本額	175,380,133円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	253,018,499円
大和住銀/T・ロウ・プライス FOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	824,842,778円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,575,743,046円
合計	3,653,604,323円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ	ANGOL 8 11/26/29	625,000.00	509,975.00	

カ・ドル	ANGOL 8.25 05/09/28	200,000.00	169,692.00	
	ANGOL 8.75 04/14/32	200,000.00	162,282.00	
	ANGOL 9.125 11/26/49	300,000.00	222,165.00	
	ANGOL 9.5 11/12/25	350,000.00	343,728.00	
	ARGENT FL 01/09/38	1,610,046.00	457,607.27	
	ARGENT FL 07/09/30	644,659.00	168,107.72	
	ARGENT FL 07/09/35	282,240.00	66,205.03	
	AZERBJ 3.5 09/01/32	500,000.00	422,815.00	
	BAHAMA 6 11/21/28	500,000.00	389,320.00	
	BARBAD 6.5 10/01/29	50,000.00	46,949.50	
	BERMUD 5 07/15/32	400,000.00	398,928.00	
	BHRAIN 5.625 05/18/34	800,000.00	702,592.00	
	BHRAIN 6.75 09/20/29	200,000.00	199,678.00	
	BHRAIN 7 10/12/28	500,000.00	511,365.00	
	BHRAIN 7.5 09/20/47	400,000.00	362,144.00	
	BRAZIL 4.5 05/30/29	200,000.00	189,338.00	
	CHILE 3.25 09/21/71	400,000.00	259,900.00	
	CHILE 3.5 01/31/34	450,000.00	401,179.50	
	CHILE 4 01/31/52	200,000.00	162,732.00	
	COLOM 3 01/30/30	400,000.00	308,260.00	
	COLOM 3.125 04/15/31	275,000.00	205,480.00	
	COLOM 4.125 05/15/51	300,000.00	178,890.00	
	COLOM 4.5 03/15/29	200,000.00	174,378.00	
	COLOM 5 06/15/45	700,000.00	475,503.00	
	COLOM 6.125 01/18/41	900,000.00	721,251.00	
	COSTAR 5.625 04/30/43	200,000.00	174,542.00	
	DOMREP 4.5 01/30/30	150,000.00	130,110.00	
	DOMREP 4.5 01/30/30	925,000.00	802,345.00	
	DOMREP 4.875 09/23/32	950,000.00	803,823.50	
	DOMREP 4.875 09/23/32	200,000.00	169,226.00	
	DOMREP 5.5 02/22/29	150,000.00	141,031.50	
	DOMREP 5.875 01/30/60	500,000.00	379,395.00	
	DOMREP 6.85 01/27/45	1,110,000.00	985,946.40	
	DOMREP 7.05 02/03/31	150,000.00	149,974.50	
	ECUA FL 07/31/30	697,300.00	348,147.93	
	ECUA FL 07/31/35	1,275,000.00	446,288.25	
	ECUA FL 07/31/35	585,900.00	205,082.57	
	EGYPT 6.588 02/21/28	325,000.00	221,032.50	
	EGYPT 8.5 01/31/47	1,057,000.00	603,895.81	
	ELSALV 5.875 01/30/25	445,000.00	338,030.90	
	ELSALV 6.375 01/18/27	175,000.00	95,373.25	
	ELSALV 7.65 06/15/35	425,000.00	194,365.25	
	GHANA 8.625 04/07/34	300,000.00	101,442.00	
	GUATEM 4.875 02/13/28	500,000.00	485,860.00	

GUATEM 4.9 06/01/30	400,000.00	381,156.00	
INDOIS 2.8 06/23/30	1,200,000.00	1,074,252.00	
INDOIS 4.15 03/29/27	300,000.00	297,000.00	
INDOIS 4.45 02/20/29	1,425,000.00	1,419,157.50	
INDON 4.625 04/15/43	800,000.00	758,344.00	
INDON 5.25 01/17/42	350,000.00	353,983.00	
IVYCST 6.125 06/15/33	1,450,000.00	1,226,598.50	
JAMAN 6.75 04/28/28	500,000.00	528,060.00	
JORDAN 5.85 07/07/30	1,100,000.00	998,932.00	
JORDAN 7.75 01/15/28	200,000.00	205,750.00	
KENINT 7.25 02/28/28	600,000.00	479,388.00	
KSA 3.45 02/02/61	230,000.00	165,149.20	
KSA 4.5 04/22/60	400,000.00	353,712.00	
MEX 6.35 02/09/35	350,000.00	370,405.00	
MOROC 3 12/15/32	900,000.00	735,003.00	
MOROC 4 12/15/50	950,000.00	653,267.50	
MOROC 5.5 12/11/42	400,000.00	347,380.00	
MOROC 6.5 09/08/33	230,000.00	238,625.00	
NGERIA 7.875 02/16/32	500,000.00	357,500.00	
OMAN 4.75 06/15/26	550,000.00	539,319.00	
OMAN 5.625 01/17/28	950,000.00	951,092.50	
OMAN 6 08/01/29	200,000.00	201,560.00	
OMAN 6.25 01/25/31	200,000.00	203,424.00	
OMAN 6.5 03/08/47	400,000.00	368,956.00	
OMAN 7 01/25/51	200,000.00	195,122.00	
OMANIB 4.75 06/15/26	400,000.00	392,232.00	
PANAMA 2.252 09/29/32	400,000.00	308,580.00	
PANAMA 4.5 01/19/63	310,000.00	224,353.20	
PANAMA 4.5 04/16/50	225,000.00	171,778.50	
PANAMA 6.4 02/14/35	1,300,000.00	1,350,206.00	
PANAMA 6.7 01/26/36	200,000.00	211,850.00	
PARGUY 2.739 01/29/33	200,000.00	160,214.00	
PARGUY 2.739 01/29/33	200,000.00	160,214.00	
PARGUY 5.4 03/30/50	650,000.00	559,526.50	
PARGUY 6.1 08/11/44	200,000.00	194,066.00	
PERU 2.78 12/01/60	585,000.00	351,532.35	
PERU 2.783 01/23/31	400,000.00	343,932.00	
PERU 3.3 03/11/41	330,000.00	248,760.60	
PERU 3.55 03/10/51	115,000.00	84,898.75	
PHILIP 4.625 07/17/28	200,000.00	202,646.00	
PHILIP 7.75 01/14/31	600,000.00	712,044.00	
PKSTAN 7.875 03/31/36	466,000.00	168,365.80	
QATAR 3.75 04/16/30	200,000.00	195,876.00	
QATAR 4.4 04/16/50	200,000.00	187,528.00	

		QATAR 4.817 03/14/49	900,000.00	891,369.00	
		ROMANI 3 02/14/31	512,000.00	426,060.80	
		ROMANI 4 02/14/51	1,398,000.00	991,517.52	
		SENEGL 6.25 05/23/33	2,150,000.00	1,659,176.50	
		SERBIA 2.125 12/01/30	1,050,000.00	802,032.00	
		SERBIA 6.25 05/26/28	210,000.00	212,912.70	
		SOAF 5.375 07/24/44	400,000.00	294,720.00	
		SOAF 5.65 09/27/47	200,000.00	146,952.00	
		SOAF 5.875 04/20/32	400,000.00	361,968.00	
		SOAF 7.3 04/20/52	320,000.00	276,736.00	
		SRILAN 6.125 06/03/25	700,000.00	265,685.00	
		SRILAN 6.85 11/03/25	1,300,000.00	490,932.00	
		TURKEY 4.875 10/09/26	450,000.00	410,098.50	
		TURKEY 5.95 01/15/31	350,000.00	300,860.00	
		TURKEY 6 01/14/41	200,000.00	154,154.00	
		TURKEY 8.6 09/24/27	425,000.00	434,367.00	
		TURKEY 9.375 01/19/33	200,000.00	206,446.00	
		TURKEY 9.375 03/14/29	200,000.00	205,782.00	
		TURKEY 9.875 01/15/28	200,000.00	210,622.00	
		URUGUA 5.75 10/28/34	330,000.00	363,092.40	
		UZBEK 5.375 02/20/29	360,000.00	330,811.20	
		アメリカ・ドル小計	55,928,145.00	44,054,411.90 (5,755,708,915)	
	メキシ コ・ペソ	MBONO 7.75 05/29/31	8,750,000.00	8,159,900.00	
		メキシコ・ペソ小計	8,750,000.00	8,159,900.00 (57,843,083)	
	ユーロ	ALBANI 3.5 06/16/27	400,000.00	362,332.00	
		ALBANI 3.5 11/23/31	770,000.00	639,338.70	
		IVYCST 4.875 01/30/32	250,000.00	186,127.50	
		IVYCST 6.625 03/22/48	325,000.00	220,044.50	
		POLAND 3.875 02/14/33	210,000.00	208,530.00	
		ROMANI 2.875 04/13/42	40,000.00	23,861.60	
		ユーロ小計	1,995,000.00	1,640,234.30 (230,731,759)	
		国債証券合計		6,044,283,757 (6,044,283,757)	
特殊債券	アメリ カ・ドル	E1BKOR 5 01/11/28	200,000.00	206,792.00	
		E1BKOR 5.125 01/11/33	200,000.00	210,582.00	
		EXIMBK 3.25 01/15/30	600,000.00	532,356.00	
		PEMEX 5.5 06/27/44	800,000.00	459,672.00	
		アメリカ・ドル小計	1,800,000.00	1,409,402.00 (184,138,371)	
	メキシ コ・ペソ	PEMEX 7.19 09/12/24	1,400,000.00	1,302,448.00	



		メキシコ・ペソ小計	1,400,000.00	1,302,448.00 (9,232,664)	
		特殊債券合計		193,371,035 (193,371,035)	
社債券	アメリカ・ドル	ABDPOC 2.5 05/06/31	200,000.00	169,780.00	
		ADINCO 3 02/16/31	375,000.00	283,826.25	
		AESGEN FL 03/26/79	400,000.00	381,780.00	
		AGROSU 4.6 01/20/32	200,000.00	170,050.00	
		AITOCU 4 08/11/41	200,000.00	158,626.00	
		AMXLMM 5.375 04/04/32	200,000.00	177,474.00	
		ARAMCO 3.5 04/16/29	400,000.00	375,888.00	
		ARAMCO 4.25 04/16/39	450,000.00	407,475.00	
		BANBOG 6.25 05/12/26	200,000.00	190,162.00	
		BANCOG FL PERPETUAL	200,000.00	172,484.00	
		BANORT FL PERPETUAL	200,000.00	183,830.00	
		BANORT FL PERPETUAL	200,000.00	180,088.00	
		BBLTB FL 09/23/36	200,000.00	161,774.00	
		BBLTB FL 09/25/34	250,000.00	214,640.00	
		BBNIJ 3.75 03/30/26	200,000.00	184,000.00	
		BBVASM FL 01/18/33	450,000.00	376,411.50	
		BCOLO FL 12/18/29	250,000.00	209,035.00	
		BCONAL 2.5 08/11/30	550,000.00	431,810.50	
		BFFCC 3.068 08/18/50	500,000.00	310,635.00	
		BMETR 4.7 05/07/50	400,000.00	345,812.00	
		BRASKM 7.25 02/13/33	200,000.00	189,770.00	
		BTSDf 5.625 10/24/24	200,000.00	179,850.00	
		BVTSJ 3.625 09/23/26	200,000.00	180,000.00	
		CDEL 5.125 02/02/33	200,000.00	201,624.00	
		CELARA 5.15 01/29/50	200,000.00	168,268.00	
		CEMEX 5.45 11/19/29	200,000.00	186,040.00	
		CODELCO INC	200,000.00	179,682.00	
		COMENG 6.375 04/24/35	299,950.00	284,700.54	
		CSANBZ 8.25 PERPETUAL	100,000.00	99,534.00	
		CWCLN 6.875 09/15/27	200,000.00	176,680.00	
		DARALA 6.75 02/15/25	400,000.00	395,256.00	
		DAVIVI FL PERPETUAL	400,000.00	271,000.00	
		DPWDU 3.875 07/18/29	400,000.00	377,440.00	
		EBIUH FL PERPETUAL	200,000.00	195,072.00	
		ECOPET 4.625 11/02/31	155,000.00	116,459.25	
		ECOPET 5.875 05/28/45	60,000.00	40,263.60	
		ECOPET 6.875 04/29/30	190,000.00	170,441.40	
		ECOPET 8.875 01/13/33	100,000.00	98,530.00	
		EQPTRC 4.25 11/03/26	200,000.00	194,620.00	
		EQPTRC 5.875 05/18/30	200,000.00	204,884.00	

EXIMBK 3.375 08/05/26	1,300,000.00	1,243,450.00	
GLOPAR 4.875 01/22/30	400,000.00	313,820.00	
GLOPAR 5.5 01/14/32	200,000.00	158,166.00	
GLOPM 3 07/23/35	400,000.00	297,340.00	
GRNKEN 4.3 12/13/28	229,200.00	196,367.10	
HKHKD 3.875 04/08/23	200,000.00	199,924.00	
HLSTWR 7 12/18/25	200,000.00	190,250.00	
ICLIT 6.375 05/31/38	300,000.00	297,411.00	
ICTPM 4.75 06/17/30	200,000.00	187,250.00	
IENOVA 4.875 01/14/48	400,000.00	294,932.00	
JSTLIN 5.95 04/19/26	200,000.00	189,620.00	
KZOKZ 3.5 04/14/33	200,000.00	150,442.00	
KZOKZ 5.75 04/19/47	380,000.00	300,960.00	
LENOVO 3.421 11/02/30	200,000.00	166,424.00	
LILAPR 5.125 07/15/29	400,000.00	336,436.00	
LVIATH 6.125 06/30/25	200,000.00	193,250.00	
MAFUAE FL PERPETUAL	200,000.00	195,260.00	
MEXCAT 5.5 07/31/47	650,000.00	496,574.00	
MINCAP 5.625 08/10/37	450,000.00	358,569.00	
MONDFI 5.125 05/07/29	250,000.00	212,480.00	
MWCPM 4.375 07/30/30	250,000.00	220,625.00	
OMGRID 3.958 05/07/25	200,000.00	190,850.00	
OMGRID 5.8 02/03/31	500,000.00	482,090.00	
OTELOM 6.625 04/24/28	200,000.00	208,206.00	
PEMEX 10 02/07/33	35,000.00	32,541.25	
PEMEX 4.5 01/23/26	725,000.00	660,663.50	
PEMEX 5.625 01/23/46	80,000.00	45,833.60	
PEMEX 6.5 03/13/27	785,000.00	694,136.25	
PEMEX 8.75 06/02/29	980,000.00	889,134.40	
PERTIJ 5.625 05/20/43	200,000.00	194,348.00	
PLNIJ 4.125 05/15/27	200,000.00	191,738.00	
PLNIJ 6.25 01/25/49	200,000.00	195,848.00	
POHANG 5.75 01/17/28	200,000.00	206,886.00	
QPETRO 2.25 07/12/31	475,000.00	405,004.00	
QPETRO 3.125 07/12/41	400,000.00	316,088.00	
QTELQD 2.625 04/08/31	200,000.00	173,610.00	
RILIN 2.875 01/12/32	250,000.00	208,292.50	
RPCUH 6 08/31/36	300,000.00	316,500.00	
SAFTRA 8.25 02/06/28	200,000.00	198,926.00	
SIGMA 4.875 03/27/28	200,000.00	189,882.00	
TATAIN 5.45 01/24/28	200,000.00	197,424.00	
TCDPSA 5.875 04/15/27	200,000.00	181,808.00	
TENGIZ 3.25 08/15/30	400,000.00	301,520.00	
TOPTB 3.5 10/17/49	900,000.00	550,476.00	

	TRAJAM 5.75 10/10/36	141,411.00	116,912.95	
	アメリカ・ドル小計	25,710,561.00	22,343,964.59 (2,919,238,974)	
社債券合計			2,919,238,974 (2,919,238,974)	
合 計			9,156,893,766 (9,156,893,766)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建保有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	国債証券	110銘柄	58.7%	62.9%
	特殊債券	4銘柄	1.9%	2.0%
	社債券	85銘柄	29.8%	31.9%
メキシコ・ペソ	国債証券	1銘柄	0.6%	0.6%
	特殊債券	1銘柄	0.1%	0.1%
ユーロ	国債証券	6銘柄	2.4%	2.5%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## 欧州債券マザーファンド

### (1) 貸借対照表

(単位：円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	2,059,683	44,188,560
金銭信託	11,392	9,136
コール・ローン	386,670	388,560
国債証券	524,228,186	539,800,767
特殊債券	51,187,612	49,336,000
社債券	69,331,059	71,440,509
派生商品評価勘定	1,098,025	3,187,085
未収利息	5,056,065	5,263,639
前払費用	181,645	292,283
流動資産合計	653,540,337	713,906,539
資産合計	653,540,337	713,906,539
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,634,056	2,760,901
流動負債合計	2,634,056	2,760,901
負債合計	2,634,056	2,760,901
純資産の部		
元本等		
元本	514,531,323	539,363,811
剰余金		

剰余金又は欠損金（ ）	136,374,958	171,781,827
元本等合計	650,906,281	711,145,638
純資産合計	650,906,281	711,145,638
負債純資産合計	653,540,337	713,906,539

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券、社債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</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>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	514,531,323口	539,363,811口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.2650円 (1万口当たりの純資産額12,650円)	1口当たり純資産額 1.3185円 (1万口当たりの純資産額13,185円)

## (金融商品に関する注記)

## ・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日

1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、特殊債券、社債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4. 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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

## ・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2023年3月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(国債証券、特殊債券、社債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

(2022年9月27日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	イギリス・ポンド	39,913,328	-	38,210,597	1,702,731
	ノルウェー・クローネ	1,523,453	-	1,481,084	42,369
	スウェーデン・クローナ	961,491	-	945,372	16,119
	チェコ・コルナ	21,664,340	-	21,945,521	281,181
	ポーランド・ズロチ	4,337,157	-	4,377,220	40,063
	ハンガリー・フォリント	6,640,421	-	6,868,876	228,455
	ユーロ	35,359,677	-	35,373,571	13,894
	小計	110,399,867	-	109,202,241	1,197,626
	売建				
	イギリス・ポンド	680,540	-	646,633	33,907
	イスラエル・シェケル	4,192,666	-	4,370,716	178,050
	デンマーク・クローネ	1,191,499	-	1,206,175	14,676
	スウェーデン・クローナ	17,437,560	-	17,086,704	350,856
	セルビア・ディナール	10,036,516	-	10,083,340	46,824
	チェコ・コルナ	1,262,759	-	1,255,155	7,604
	ハンガリー・フォリント	558,137	-	547,912	10,225
	ユーロ	75,040,190	-	75,541,637	501,447
	小計	110,399,867	-	110,738,272	338,405
合計		220,799,734	-	219,940,513	1,536,031

(2023年3月27日現在)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位：円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建				
	イギリス・ポンド	27,977,757	-	27,841,919	135,838
	ノルウェー・クローネ	1,710,404	-	1,647,527	62,877
	スウェーデン・クロー ナ	16,784,056	-	16,140,687	643,369
	チェコ・コルナ	12,152,518	-	12,295,691	143,173
	ポーランド・ズロチ	7,430,249	-	7,212,774	217,475
	ハンガリー・フォリン ト	12,787,988	-	13,094,244	306,256
	ユーロ	66,019,857	-	64,318,515	1,701,342
	小計	144,862,829	-	142,551,357	2,311,472
	売建				
	イギリス・ポンド	2,137,720	-	2,072,267	65,453
	デンマーク・クローネ	1,564,389	-	1,551,163	13,226
	スウェーデン・クロー ナ	18,327,471	-	18,167,316	160,155
	セルビア・ディナール	10,801,815	-	10,651,529	150,286
	チェコ・コルナ	11,344,894	-	10,857,736	487,158
	ポーランド・ズロチ	13,269,381	-	13,146,890	122,491
	ハンガリー・フォリン ト	8,574,187	-	8,107,667	466,520
	ユーロ	78,842,972	-	77,570,605	1,272,367
	小計	144,862,829	-	142,125,173	2,737,656
合 計		289,725,658	-	284,676,530	426,184

## (注) 1. 時価の算定方法

為替予約取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートをを用いております。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## （その他の注記）

（2022年9月27日現在）	
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	486,246,780円
同期中における追加設定元本額	28,284,543円
同期中における一部解約元本額	-円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	514,531,323円
合計	514,531,323円

（2023年3月27日現在）	
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	514,531,323円
同期中における追加設定元本額	46,739,893円
同期中における一部解約元本額	21,907,405円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	539,363,811円
合計	539,363,811円

## （3）附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
国債証券	イギリス・ポンド	UKT 0.625 10/22/50	130,000.00	61,389.90		
		UKT 1.25 07/31/51	93,000.00	53,177.40		
		UKT 4.25 06/07/32	60,000.00	65,336.40		
		UKT 4.25 12/07/46	142,000.00	152,949.62		
	イギリス・ポンド小計		425,000.00	332,853.32	(53,216,589)	
	デンマーク・クローネ	DGB 4.5 11/15/39	101,000.00	128,230.61		
デンマーク・クローネ小計		101,000.00	128,230.61	(2,420,994)		



ノルウェー・クローネ	NGB 1.75 09/06/29	157,000.00	147,127.84	
ノルウェー・クローネ小計		157,000.00	147,127.84 (1,836,154)	
セルビア・ディナール	SERBGB 5.875 02/08/28	8,750,000.00	8,837,500.00	
セルビア・ディナール小計		8,750,000.00	8,837,500.00 (10,575,686)	
チェコ・コルナ	CZGB 1.75 06/23/32	1,920,000.00	1,528,320.00	
チェコ・コルナ小計		1,920,000.00	1,528,320.00 (9,082,347)	
ハンガリー・フォリント	HGB 4.75 11/24/32	34,070,000.00	26,330,658.80	
ハンガリー・フォリント小計		34,070,000.00	26,330,658.80 (9,635,678)	
ユーロ	ALBANI 3.5 11/23/31	100,000.00	83,031.00	
	BGB 4.25 03/28/41	57,000.00	65,671.41	
	BGB 5 03/28/35	16,000.00	19,284.00	
	BTPS 0.5 07/15/28	57,000.00	49,021.71	
	BTPS 0.95 06/01/32	107,000.00	83,554.16	
	BTPS 2 12/01/25	101,000.00	98,166.95	
	BTPS 2.65 12/01/27	175,000.00	170,000.25	
	BTPS 2.7 03/01/47	33,000.00	25,725.15	
	BTPS 4.75 09/01/28	107,000.00	114,178.63	
	BTPS 4.75 09/01/44	135,000.00	144,329.85	
	BTPS 5 09/01/40	98,000.00	107,448.18	
	CHILE 1.75 01/20/26	105,000.00	99,412.95	
	CROATI 2.7 06/15/28	100,000.00	96,527.00	
	CYPRUS 0.625 12/03/24	20,000.00	19,241.60	
	CYPRUS 0.95 01/20/32	91,000.00	72,200.31	
	CYPRUS 2.375 09/25/28	47,000.00	44,230.76	
	DBR 0 08/15/50	185,000.00	104,611.95	
	DBR 0.25 02/15/29	20,000.00	18,037.80	
	DBR 1.25 08/15/48	29,000.00	24,024.76	
	FRTR 0 11/25/31	119,000.00	95,558.19	
	FRTR 0.75 05/25/52	161,000.00	91,586.46	
	FRTR 3.25 05/25/45	103,000.00	106,538.05	
	GGB 1.875 07/23/26	125,000.00	119,521.25	
IRISH 1.35 03/18/31	11,000.00	10,115.27		
IRISH 2 02/18/45	50,000.00	41,959.00		

		ISRAEL 2.875 01/29/24	100,000.00	99,485.00	
		LATVIA 0.25 01/23/30	100,000.00	78,745.00	
		LITHUN 0.25 05/06/25	187,000.00	173,668.77	
		LITHUN 2.125 06/01/32	23,000.00	20,180.20	
		MACEDO 6.96 03/13/27	100,000.00	100,542.00	
		RAGB 3.8 01/26/62	16,000.00	19,322.72	
		ROMANI 1.75 07/13/30	29,000.00	21,405.19	
		ROMANI 2.5 02/08/30	79,000.00	63,569.72	
		ROMANI 2.875 03/11/29	62,000.00	53,068.90	
		SERBIA 1.65 03/03/33	100,000.00	66,687.00	
		SLOREP 0 02/12/31	10,000.00	7,845.60	
		SLOREP 0.4875 10/20/50	21,000.00	10,460.31	
		SLOREP 1.25 03/22/27	65,000.00	61,404.85	
		SLOREP 1.5 03/25/35	31,000.00	25,004.60	
		SPGB 0.7 04/30/32	140,000.00	114,088.80	
		SPGB 1.5 04/30/27	164,000.00	156,375.64	
		SPGB 2.35 07/30/33	175,000.00	162,519.00	
		SPGB 3.45 07/30/66	13,000.00	12,233.65	
		SPGB 5.15 10/31/44	57,000.00	69,956.10	
		ユーロ小計	3,624,000.00	3,220,539.69 (453,033,318)	
国債証券合計				539,800,767 (539,800,767)	
特殊債券	スウェーデン・クローナ	EIB 1.75 11/12/26	480,000.00	458,217.60	
		スウェーデン・クローナ小計	480,000.00	458,217.60 (5,741,467)	
	ユーロ	EIBKOR 0 10/19/24	100,000.00	94,968.00	
		KFW 0 09/15/28	50,000.00	43,264.50	
		KFW 0.875 07/04/39	38,000.00	27,808.78	
		MAGYAR 0.375 06/09/26	168,000.00	143,865.12	
	ユーロ小計	356,000.00	309,906.40 (43,594,533)		
特殊債券合計				49,336,000 (49,336,000)	
社債券	デンマーク・クローネ	RDKRE 2 04/01/24	260,000.00	257,675.60	
		デンマーク・クローネ小計	260,000.00	257,675.60 (4,864,914)	
	ユーロ	ARION 0.375 07/14/25	100,000.00	88,541.00	
		CABKSM FL 07/14/28	100,000.00	98,869.00	
		COLSM 1.625 11/28/25	100,000.00	95,186.00	
ISLBAN 0.5 11/20/23		100,000.00	97,710.00		

	SABSM 0.875 07/22/25	100,000.00	92,969.00	
	ユーロ小計	500,000.00	473,275.00 (66,575,594)	
	社債券合計		71,440,509 (71,440,509)	
	合 計		660,577,276 (660,577,276)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
イギリス・ポンド	国債証券	4銘柄	7.5%	8.1%
デンマーク・クローネ	国債証券	1銘柄	0.3%	0.4%
	社債券	1銘柄	0.7%	0.7%
ノルウェー・クローネ	国債証券	1銘柄	0.3%	0.3%
スウェーデン・クローナ	特殊債券	1銘柄	0.8%	0.9%
セルビア・ディナール	国債証券	1銘柄	1.5%	1.6%
チェコ・コルナ	国債証券	1銘柄	1.3%	1.4%
ハンガリー・フォリント	国債証券	1銘柄	1.4%	1.5%
ユーロ	国債証券	44銘柄	63.7%	68.6%
	特殊債券	4銘柄	6.1%	6.6%
	社債券	5銘柄	9.4%	10.1%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

## アジア・オセアニア債券マザーファンド

### (1) 貸借対照表

(単位：円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	40,015,427	13,135,280
金銭信託	606,211	131,915
コール・ローン	20,576,561	5,610,700
国債証券	388,494,164	371,825,698
特殊債券	316,891,810	309,530,483
未収利息	4,589,642	4,235,373
流動資産合計	771,173,815	704,469,449
資産合計	771,173,815	704,469,449
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	53	-
流動負債合計	53	-
負債合計	53	-
純資産の部		
元本等		

元本	476,309,066	445,492,425
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	294,864,696	258,977,024
元本等合計	771,173,762	704,469,449
純資産合計	771,173,762	704,469,449
負債純資産合計	771,173,815	704,469,449

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</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>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	476,309,066口	445,492,425口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.6191円 (1万口当たりの純資産額16,191円)	1口当たり純資産額 1.5813円 (1万口当たりの純資産額15,813円)

## (金融商品に関する注記)

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、特殊債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。
----------------------------	--

#### 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2023年3月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(国債証券、特殊債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

#### (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

#### (関連当事者との取引に関する注記)

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

#### (その他の注記)

(2022年9月27日現在)	
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	501,477,380円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	25,168,314円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	476,309,066円
合 計	476,309,066円

(2023年3月27日現在)	
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	476,309,066円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	30,816,641円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	445,492,425円
合 計	445,492,425円

## ( 3 ) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	オーストラリア・ドル	ACGB 2.25 05/21/28	1,000,000.00	966,220.00	
		オーストラリア・ドル小計	1,000,000.00	966,220.00 (83,858,234)	
	香港・ドル	HKGB 1.94 12/04/23	2,100,000.00	2,084,103.00	
		HKGB 2.39 08/20/25	2,900,000.00	2,864,562.00	
	香港・ドル小計		5,000,000.00	4,948,665.00 (82,345,786)	
	シンガポール・ドル	SIGB 2.125 06/01/26	770,000.00	752,290.00	
		シンガポール・ドル小計	770,000.00	752,290.00 (73,792,126)	
	韓国・ウォン	KTB 1.125 09/10/25	140,000,000.00	133,232,400.00	
		韓国・ウォン小計	140,000,000.00	133,232,400.00 (13,389,856)	
	マレーシア・リングgit	MGS 3.8 08/17/23	4,000,000.00	4,015,640.00	
		マレーシア・リングgit小計	4,000,000.00	4,015,640.00 (118,439,697)	
	国債証券合計				371,825,698 (371,825,698)
特殊債券	オーストラリア・ドル	EIB 1.7 11/15/24	1,200,000.00	1,165,536.00	
		オーストラリア・ドル小計	1,200,000.00	1,165,536.00 (101,156,869)	
	ニュージーランド・ドル	IBRD 2.5 01/24/24	1,000,000.00	976,950.00	
		IBRD 2.875 11/30/26	1,700,000.00	1,594,294.00	
	ニュージーランド・ドル小計		2,700,000.00	2,571,244.00 (208,373,614)	
特殊債券合計				309,530,483 (309,530,483)	

合計		681,356,181	
		(681,356,181)	

(注)金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
	国債証券	特殊債券		
オーストラリア・ドル	国債証券	1銘柄	11.9%	12.3%
	特殊債券	1銘柄	14.4%	14.8%
香港・ドル	国債証券	2銘柄	11.7%	12.1%
シンガポール・ドル	国債証券	1銘柄	10.5%	10.8%
ニュージーランド・ドル	特殊債券	2銘柄	29.6%	30.6%
韓国・ウォン	国債証券	1銘柄	1.9%	2.0%
マレーシア・リングgit	国債証券	1銘柄	16.8%	17.4%

#### デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### コモディティ・マザーファンド

##### (1) 貸借対照表

(単位：円)

	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	4,941,120	1,680,822
金銭信託	357,134	391,726
コール・ローン	12,122,157	16,661,138
社債券	351,995,146	303,344,215
未収利息	1,137,358	1,466,967
前払費用	-	105,487
流動資産合計	370,552,915	323,650,355
資産合計	370,552,915	323,650,355
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	27	29
流動負債合計	27	29
負債合計	27	29
純資産の部		
元本等		
元本	418,047,422	421,007,886
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	47,494,534	97,357,560
元本等合計	370,552,888	323,650,326
純資産合計	370,552,888	323,650,326
負債純資産合計	370,552,915	323,650,355



## (2) 注記表

## (重要な会計方針の注記)

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>社債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</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>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月27日現在)	(2023年3月27日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	418,047,422口	421,007,886口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 47,494,534円	元本の欠損 97,357,560円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 0.8864円 (1万口当たりの純資産額8,864円)	1口当たり純資産額 0.7688円 (1万口当たりの純資産額7,688円)

## (金融商品に関する注記)

## ・金融商品の状況に関する事項

項目	自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。</p>

<p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク</p>	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、社債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(2023年3月27日現在)
----	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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(社債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

自 2022年9月28日 至 2023年3月27日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## (その他の注記)

(2022年9月27日現在)	
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	556,823,877円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	138,776,455円
2022年9月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	418,047,422円
合計	418,047,422円

(2023年3月27日現在)	
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	418,047,422円
同期中における追加設定元本額	35,452,612円
同期中における一部解約元本額	32,492,148円
2023年3月27日現在の元本の内訳	
グローバル資産分散オープン	421,007,886円
合計	421,007,886円

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	アメリカ・ドル	BCOM/BARCLAYS 10/20/23	2,400,000.00	2,321,808.00	
		アメリカ・ドル小計	2,400,000.00	2,321,808.00 (303,344,215)	
社債券合計				303,344,215 (303,344,215)	
合計				303,344,215 (303,344,215)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	社債券	1銘柄	93.7%	100.0%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### グローバル資産分散オープン

2023年4月28日現在

資産総額	7,220,195,797円
負債総額	10,519,789円
純資産総額（ - ）	7,209,676,008円
発行済口数	6,742,851,993口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0692円
（1万口当たり純資産額）	（10,692円）

### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

#### イ 名義書換

該当事項はありません。

#### ロ 受益者名簿

作成しません。

#### ハ 受益者に対する特典

ありません。

#### ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

##### （イ）受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記aの振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- c. 上記aの振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### （ロ）受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

#### ホ 受益権の再分割

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

## へ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

## ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### イ 資本金の額および株式数

	2023年4月28日現在
資本金の額	20億円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	33,870,060株

###### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

##### 八 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、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、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

##### 二 投資信託の運用の流れ



##### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2023年4月28日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(親投資信託は除きます)は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	704	9,463,420
単位型株式投資信託	96	574,188
追加型公社債投資信託	1	23,457
単位型公社債投資信託	172	280,372
合計	973	10,341,439

### 3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「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条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

なお、当中間会計期間(2022年4月1日から2022年9月30日まで)は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2 当社は、第37期(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第38期中間会計期間(2022年4月1日から2022年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	33,048,142	49,008,279
顧客分別金信託	300,036	300,041
前払費用	449,748	475,266
未収入金	132,419	103,809
未収委託者報酬	9,936,096	12,125,117
未収運用受託報酬	2,247,156	2,437,063
未収投資助言報酬	398,108	388,639
未収収益	39,975	36,700



その他の流動資産		6,981	18,458
流動資産合計		46,558,665	64,893,375
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		1,509,450	1,433,442
器具備品		870,855	653,985
土地		710	710
リース資産		13,483	7,357
建設仮勘定		-	5,500
有形固定資産合計		2,394,500	2,100,996
無形固定資産			
ソフトウェア		1,347,889	2,766,476
ソフトウェア仮勘定		1,029,033	100,616
のれん		3,654,491	3,349,950
顧客関連資産		15,671,890	13,558,615
電話加入権		12,727	12,716
商標権		48	42
無形固定資産合計		21,716,080	19,788,417
投資その他の資産			
投資有価証券		22,866,282	14,212,354
関係会社株式		11,246,398	11,246,398
長期差入保証金		1,409,091	1,414,646
長期前払費用		116,117	77,936
会員権		90,479	90,479
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産合計		35,707,619	27,021,065
固定資産合計		59,818,200	48,910,479
資産合計		106,376,866	113,803,855

(単位：千円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	5,153	3,567
顧客からの預り金	20,077	6,045
その他の預り金	169,380	196,515
未払金		
未払収益分配金	1,646	1,969
未払償還金	43,523	152
未払手数料	4,480,697	5,545,582
その他未払金	270,290	48,893
未払費用	5,940,121	7,379,404
未払消費税等	235,647	1,133,332
未払法人税等	762,648	2,455,291
賞与引当金	1,516,622	2,100,323
資産除去債務	-	7,192
その他の流動負債	9,710	40,396
流動負債合計	13,455,519	18,918,667
固定負債		
リース債務	9,678	4,525
繰延税金負債	2,566,958	1,279,409
退職給付引当金	5,258,448	5,084,506
その他の固定負債	40,950	4,620
固定負債合計	7,876,035	6,373,062

負債合計	21,331,554	25,291,730
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
その他資本剰余金	81,927,000	73,466,962
資本剰余金合計	90,555,984	82,095,946
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	-
別途積立金	1,476,959	-
繰越利益剰余金	10,281,242	3,834,794
利益剰余金合計	8,460,037	4,119,040
株主資本計	84,095,946	88,214,986
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	949,365	297,138
評価・換算差額等合計	949,365	297,138
純資産合計	85,045,311	88,512,124
負債・純資産合計	106,376,866	113,803,855

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自	2020年4月1日	(自	2021年4月1日
	至	2021年3月31日)	至	2022年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		50,610,457		66,139,024
運用受託報酬		9,450,169		9,652,634
投資助言報酬		1,270,584		1,256,334
その他営業収益				
サービス支 hands 手数料		200,807		199,046
その他		32,820		32,936
営業収益計		61,564,839		77,279,976
営業費用				
支払手数料		22,784,919		30,522,133
広告宣伝費		365,317		330,161
調査費				
調査費		3,061,987		3,196,921
委託調査費		7,810,157		12,192,048
営業雑経費				
通信費		95,163		67,600
印刷費		554,920		494,834
協会費		40,044		34,433
諸会費		29,473		30,488
情報機器関連費		4,562,612		4,767,504
販売促進費		23,614		31,930
その他		163,332		181,301
営業費用合計		39,491,542		51,849,358
一般管理費				
給料				

役員報酬	277,027	263,893
給料・手当	9,280,730	8,664,828
賞与	950,630	991,916
賞与引当金繰入額	1,501,855	2,100,323
交際費	11,815	12,301
寄付金	949	29,273
事務委託費	844,255	1,422,189
旅費交通費	21,023	16,863
租税公課	389,819	476,729
不動産賃借料	1,639,529	1,289,256
退職給付費用	790,144	632,559
固定資産減価償却費	3,040,894	3,133,951
のれん償却費	2,645,986	304,540
諸経費	608,206	256,994
一般管理費合計	22,002,869	19,595,622
営業利益	70,426	5,834,995

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当事業年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
営業外収益		
受取配当金	13,164	7,666
受取利息	2,736	1,836
時効成立分配金・償還金	88,335	43,406
原稿・講演料	2,603	2,587
投資有価証券償還益	57,388	383,608
投資有価証券売却益	162,941	911,268
為替差益	-	4,673
雑収入	72,933	81,640
営業外収益合計	400,104	1,436,686
営業外費用		
投資有価証券償還損	11,762	146,219
投資有価証券売却損	34,473	81,384
為替差損	766	-
雑損失	1,240	2,866
営業外費用合計	48,243	230,470
経常利益	422,288	7,041,212
特別損失		
固定資産除却損	1 54,493	83,651
減損損失	2 28,097,346	-
システム統合関連費用	3 -	375,636
早期退職費用	4 216,200	260,075
本社移転費用	127,044	-
その他特別損失	5,460	67,000
特別損失合計	28,500,544	786,362
税引前当期純利益又は 税引前当期純損失( )	28,078,256	6,254,849
法人税、住民税及び事業税	1,549,173	3,101,482
法人税等調整額	693,192	965,673

法人税等合計	855,980	2,135,809
当期純利益又は 当期純損失（ ）	28,934,237	4,119,040

## （ 3 ）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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		
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	19,364,265
当期変動額								
剰余金の配当								711,271
当期純損失（ ）								28,934,237
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	29,645,508
当期末残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	10,281,242

	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	21,185,470	113,741,454	377,855	377,855	114,119,309
当期変動額					
剰余金の配当	711,271	711,271			711,271
当期純損失（ ）	28,934,237	28,934,237			28,934,237
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）			571,510	571,510	571,510
当期変動額合計	29,645,508	29,645,508	571,510	571,510	29,073,997
当期末残高	8,460,037	84,095,946	949,365	949,365	85,045,311

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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		
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	10,281,242
当期変動額								
剰余金の配当								
欠損填補			8,460,037	8,460,037				8,460,037
当期純利益								4,119,040

任意積立金の取崩						60,000	1,476,959	1,536,959
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	8,460,037	8,460,037	-	60,000	1,476,959	14,116,037
当期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	-	-	3,834,794

	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	8,460,037	84,095,946	949,365	949,365	85,045,311
当期変動額					
剰余金の配当					
欠損填補	8,460,037	-			-
当期純利益	4,119,040	4,119,040			4,119,040
任意積立金の取崩	-	-			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			652,227	652,227	652,227
当期変動額合計	12,579,078	4,119,040	652,227	652,227	3,466,812
当期末残高	4,119,040	88,214,986	297,138	297,138	88,512,124

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式

移動平均法による原価法

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外

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）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 4～15年

## (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年

顧客関連資産 6～19年

ソフトウェア（自社利用分） 5年（社内における利用可能期間）

## (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

#### (2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

#### (3) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を計上しております。

##### 退職給付見込額の期間帰属方法

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

##### 数理計算上の差異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、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

### 4. 収益及び費用の計上基準

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。）等を適用しており、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

#### (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

#### (2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

#### (3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

#### (会計方針の変更)

「収益認識会計基準」等を当事業年度の期首から適用し、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当該会計基準等の適用が当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載していません。

#### (貸借対照表関係)

##### 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
建物	102,329千円	210,548千円
器具備品	1,153,649千円	1,309,352千円
リース資産	2,830千円	6,073千円

##### 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

## 3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.	93,374千円	57,356千円

## (損益計算書関係)

## 1 固定資産除却損

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
建物	18,278千円	- 千円
器具備品	28,604千円	0千円
リース資産	- 千円	- 千円
ソフトウェア	7,610千円	83,651千円
ソフトウェア仮勘定	- 千円	- 千円

## 2 減損損失

前事業年度において、次のとおり減損損失を計上しております。

(単位：千円)

場所	用途	種類	減損損失
-	その他	のれん	28,097,346

当社は、資産と対応して継続的に収支の把握ができる単位が全社のみであることから全社資産の単一グループとしております。

当社は、当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併に伴って発生したのれんを計上しております。当該のれんについて下期以降の業績は上向いているものの、通期では業績計画を下回る結果となったことを踏まえて将来キャッシュ・フローを見直した結果、のれんの帳簿価額の回収が見込まれなくなったため、帳簿価額を回収可能価額まで減損し、当該減少額を減損損失として計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値としており、将来キャッシュ・フローを9.2%で割り引いて算出しております。当事業年度において計上した減損損失はありません。

## 3 システム統合関連費用

社内システム統合に伴うものであり、主にデータの移行費用などであります。

## 4 早期退職費用

早期希望退職の募集等の実施に関連して発生する費用であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月29日 定時株主総会	普通株式	711,271	21.00	2020年 3月31日	2020年 6月30日

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数

普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株
------	-------------	---	---	-------------

## 2. 剰余金の配当に関する事項

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月28日 定時株主総会	普通株式	2,540,254	75.00	2022年 3月31日	2022年 6月29日

## (リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
1年以内	1,194,699	1,166,952
1年超	3,497,258	2,323,090
合計	4,691,958	3,490,042

## (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、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

## 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

## 市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

## 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、市場価格のないものは、次表には含まれていません（注2）参照）。

前事業年度（2021年3月31日）

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
----	----------	----	----



(1)現金及び預金	33,048,142	33,048,142	-
(2)顧客分別金信託	300,036	300,036	-
(3)未収委託者報酬	9,936,096	9,936,096	-
(4)未収運用受託報酬	2,247,156	2,247,156	-
(5)未収投資助言報酬	398,108	398,108	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	22,826,472	22,826,472	-
(7)長期差入保証金	1,409,091	1,409,091	-
資産計	70,165,105	70,165,105	-
(1)顧客からの預り金	20,077	20,077	-
(2)未払手数料	4,480,697	4,480,697	-
負債計	4,500,774	4,500,774	-

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	49,008,279	49,008,279	-
(2)顧客分別金信託	300,041	300,041	-
(3)未収委託者報酬	12,125,117	12,125,117	-
(4)未収運用受託報酬	2,437,063	2,437,063	-
(5)未収投資助言報酬	388,639	388,639	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	14,172,545	14,172,545	-
資産計	78,431,686	78,431,686	-
(1)顧客からの預り金	6,045	6,045	-
(2)未払手数料	5,545,582	5,545,582	-
負債計	5,551,627	5,551,627	-

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬及び(5)未収投資助言報酬  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

負 債

(1)顧客からの預り金及び(2)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います。

（注2）市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
その他有価証券 非上場株式	39,809	39,809
合計	39,809	39,809
子会社株式 非上場株式	11,246,398	11,246,398
合計	11,246,398	11,246,398

その他有価証券については、市場価格がないため、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式については、市場価格がないため、時価開示の対象とはしておりません。

また時価をもって貸借対照表計上額としている「(6) その他有価証券」は、全て投資信託で構成されております。そのため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
----	------	---------	----------	------

現金及び預金	33,048,142	-	-	-
顧客分別金信託	300,036	-	-	-
未収委託者報酬	9,936,096	-	-	-
未収運用受託報酬	2,247,156	-	-	-
未収投資助言報酬	398,108	-	-	-
長期差入保証金	42,007	1,367,084	-	-
合計	45,971,548	1,367,084	-	-

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	49,008,279	-	-	-
顧客分別金信託	300,041	-	-	-
未収委託者報酬	12,125,117	-	-	-
未収運用受託報酬	2,437,063	-	-	-
未収投資助言報酬	388,639	-	-	-
合計	64,259,140	-	-	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式

前事業年度（2021年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2022年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	16,097,433	14,397,606	1,699,827
小計	16,097,433	14,397,606	1,699,827
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	6,729,039	6,994,762	265,723
小計	6,729,039	6,994,762	265,723
合計	22,826,472	21,392,369	1,434,103

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 39,809千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	9,299,062	8,672,725	626,337
小計	9,299,062	8,672,725	626,337
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	4,873,482	5,039,817	166,335
小計	4,873,482	5,039,817	166,335
合計	14,172,545	13,712,543	460,001

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 39,809千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,978,622	162,941	34,473

（単位：千円）

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
1,630,219	57,388	11,762

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
4,082,976	911,268	81,384

(単位：千円)

償還額	償還益の合計額	償還損の合計額
7,183,410	383,608	146,219

## 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、投資有価証券について1,560千円（その他有価証券1,560千円）減損処理を行っております。

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、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

当事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

(退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
退職給付債務の期首残高	5,299,814	5,258,448
勤務費用	476,308	454,611
利息費用	-	1,013
数理計算上の差異の発生額	67,476	34,553
退職給付の支払額	585,151	595,013
過去勤務費用の発生額	-	-
合併による発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	5,258,448	5,084,506

## (2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	5,258,448	5,084,506
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	5,258,448	5,084,506

## (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
勤務費用	476,308	454,611
利息費用	-	1,013
数理計算上の差異の費用処理額	67,476	34,553
その他	246,359	211,487
確定給付制度に係る退職給付費用	790,144	632,559

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

## (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
割引率	0.020%	0.130%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度239,162千円、当事業年度237,296千円であります。

## (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

	(単位：千円)	
	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
退職給付引当金	1,610,136	1,556,876
賞与引当金	464,389	643,119
調査費	247,208	279,809
未払金	206,090	284,070
未払事業税	66,891	139,522
ソフトウェア償却	90,431	107,998
子会社株式評価損	114,876	114,876
その他有価証券評価差額金	131,391	93,946
その他	35,930	28,056
繰延税金資産小計	2,967,346	3,248,274
評価性引当額(注)	218,966	189,102
繰延税金資産合計	2,748,380	3,059,171
<b>繰延税金負債</b>		
無形固定資産	4,798,732	4,151,648
資産除去債務	-	825
その他有価証券評価差額金	516,605	186,107
繰延税金負債合計	5,315,338	4,338,581
繰延税金資産(負債)の純額	2,566,958	1,279,409

## 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	税引前当期純損失のため 記載を省略しております。	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目		1.6
住民税均等割等		0.1
のれん償却費		1.4
その他		0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率		34.1

## (収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

## (セグメント情報等)

前事業年度(自2020年4月1日至2021年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業

活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への 営業収益	50,610,457	9,450,169	1,270,584	233,628	61,564,839

### (2) 地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益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、地域ごとの営業収益の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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2021年4月1日 至2022年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への 営業収益	66,139,024	9,652,634	1,256,334	231,982	77,279,976

### (2) 地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益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、地域ごとの営業収益の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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	事業の 内容又 は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社 の 子会社	(株)三井住友 銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	銀行業	% -	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	3,728,851	未払 手数料	863,159
親会社 の 子会社	SMBC日興 証券(株)	東京都 千代田区	10,000,000	証券業	% -	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	5,578,226	未払 手数料	1,070,559

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	事業の 内容又 は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社 の 子会社	(株)三井住友 銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	銀行業	% -	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	4,727,024	未払 手数料	1,098,966
親会社 の 子会社	SMBC日興 証券(株)	東京都 千代田区	10,000,000	証券業	% -	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	8,397,864	未払 手数料	1,661,614

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	2,510.93円	2,613.28円
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失( )	854.27円	121.61円

(注) 1. 前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当事業年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
1株当たり当期純利益又は当期純損失		
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	28,934,237	4,119,040
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失( )(千円)	28,934,237	4,119,040
期中平均株式数(株)	33,870,060	33,870,060

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

第38期中間会計期間 (2022年 9月 30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	35,409,452
金銭の信託	9,386,865
顧客分別金信託	300,043
前払費用	601,040
未収委託者報酬	11,798,214
未収運用受託報酬	2,759,722
未収投資助言報酬	386,860
未収収益	40,783
その他	307,594
流動資産合計	60,990,577
固定資産	
有形固定資産	1 2,044,583
無形固定資産	
のれん	3,197,680
顧客関連資産	12,501,978
その他	2,865,181
無形固定資産合計	18,564,839
投資その他の資産	
投資有価証券	11,924,303
関係会社株式	11,850,598
その他	1,571,118
貸倒引当金	20,750
投資その他の資産合計	25,325,270
固定資産合計	45,934,694
資産合計	106,925,272
負債の部	
流動負債	
リース債務	2,564
顧客からの預り金	28,648
その他の預り金	93,717
未払金	5,378,614
未払費用	4,957,793
未払法人税等	910,281
前受収益	32,553
賞与引当金	1,973,312

その他	2	482,541
流動負債合計		13,860,025
固定負債		
リース債務		3,243
繰延税金負債		987,563
退職給付引当金		5,137,995
固定負債合計		6,128,802
負債合計		19,988,828
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
その他資本剰余金		73,466,962
資本剰余金合計		82,095,946
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		2,489,135
利益剰余金合計		2,773,380
株主資本合計		86,869,326
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		67,117
評価・換算差額等合計		67,117
純資産合計		86,936,444
負債純資産合計		106,925,272

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第38期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		31,446,166
運用受託報酬		4,428,746
投資助言報酬		607,317
その他の営業収益		126,597
営業収益計		36,608,828
営業費用		25,074,910
一般管理費	1	9,497,685
営業利益		2,036,233
営業外収益	2	87,533
営業外費用	3	309,096
経常利益		1,814,670
特別損失	4	6,885
税引前中間純利益		1,807,784
法人税、住民税及び事業税		784,532
法人税等調整額		171,342
法人税等合計		613,189
中間純利益		1,194,594



## (3)中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金 繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	3,834,794
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,540,254
中間純利益						1,194,594
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）						
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,345,660
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	73,466,962	82,095,946	284,245	2,489,135

	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	4,119,040	88,214,986	297,138	297,138	88,512,124
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,540,254	2,540,254			2,540,254
中間純利益	1,194,594	1,194,594			1,194,594
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）			230,020	230,020	230,020
当中間期変動額 合計	1,345,660	1,345,660	230,020	230,020	1,575,680
当中間期末残高	2,773,380	86,869,326	67,117	67,117	86,936,444

## 注記事項

(重要な会計方針)

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## (1)有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## (2)金銭の信託

運用目的の金銭の信託

時価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	8～50年
器具備品	4～15年

## (2)無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん	14年
顧客関連資産	6～19年
ソフトウェア（自社利用分）	5年（社内における利用可能期間）

## (3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3．引当金の計上基準

## (1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

## (3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4．収益及び費用の計上基準

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。）等を適用しており、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

## (1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

## （会計方針の変更）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる当中間財務諸表に与える影響はありません。

## （中間貸借対照表関係）

第38期中間会計期間 (2022年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	1,632,164千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。	当座借越極度額の総額 10,000,000千円 借入実行残高 - 差引額 10,000,000千円
4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額40,711千円の支払保証を行っております。	

## (中間損益計算書関係)

第38期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1.一般管理費のうち主要なもの	のれん償却費 152,270千円 減価償却実施額 有形固定資産 173,639千円 無形固定資産 1,441,546千円
2.営業外収益のうち主要なもの	為替差益 7,815千円 受取配当金 1,230千円 投資有価証券償還益 20,660千円 投資有価証券売却益 25,620千円
3.営業外費用のうち主要なもの	投資有価証券償還損 43,419千円 投資有価証券売却損 152,586千円 金銭の信託運用損 113,089千円
4.特別損失のうち主要なもの	固定資産除却損 6,885千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

## 1.発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	33,870,060株	-	-	33,870,060株

## 2.剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月28日 定時株主総会	普通株式	2,540,254	75.00	2022年 3月31日	2022年 6月29日

## (リース取引関係)

第38期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1.オペレーティング・リース取引 (借主側)	未経過リース料(解約不能のもの) 1年以内 1,161,545千円 1年超 1,742,317千円 合計 2,903,862千円

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第38期中間会計期間（2022年9月30日）

2022年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません（（注1）参照）。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価格に近似することから、注記を省略しております。

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	9,386,865	9,386,865	-
(2) 投資有価証券 その他有価証券	11,884,494	11,884,494	-
資産計	21,271,360	21,271,360	-

（注1）市場価格のない金融商品

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	39,809
合計	39,809
子会社株式 非上場株式	11,850,598
合計	11,850,598

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、1. 金融商品の時価等に関する事項及び2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

区分	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
(1) 金銭の信託	-	9,386,865	-	9,386,865
(2) 投資有価証券 その他有価証券	-	11,884,494	-	11,884,494
資産計	-	21,271,360	-	21,271,360

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## (1) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 投資有価証券 その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。

（有価証券関係）

第38期中間会計期間（2022年9月30日）

## 1. 子会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 11,850,598千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	4,799,952	4,484,899	315,053
小計	4,799,952	4,484,899	315,053
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	7,084,541	7,290,117	205,575
小計	7,084,541	7,290,117	205,575
合計	11,884,494	11,775,016	109,477

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 39,809千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

#### (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

#### (収益認識関係)

第38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

#### (セグメント情報等)

第38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

##### 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

##### 2. 関連情報

###### (1)製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	31,446,166	4,428,746	607,317	126,597	36,608,828

###### (2)地域ごとの情報

###### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の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中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

###### (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間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、記載はありません。

##### 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

##### 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

##### 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

#### (1株当たり情報)

第38期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,566円76銭
1株当たり中間純利益	35円26銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。	

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

- イ 定款の変更、その他の重要事項
  - (イ) 定款の変更  
該当ありません。
  - (ロ) その他の重要事項  
該当ありません。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実  
該当ありません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

- イ 受託会社
  - (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
  - (ロ) 資本金の額 342,037百万円(2022年3月末現在)

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

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・ 資本金の額 51,000百万円（2022年3月末現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

ロ 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 2022年3月末現在	事業の内容
株式会社三井住友銀行	1,770,996	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

ハ 投資顧問会社（運用の委託先）

名称	資本金の額	事業の内容
ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド	174.1百万米ドル	投資運用業を営んでいます。
シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセッツ・エルエルシー	14,515,641米ドル	米国において投資顧問業を営んでいます。

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドの資本金の額は、2023年3月末現在です。

シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセッツ・エルエルシーの資本金の額は、2022年12月末現在です。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

ハ 投資顧問会社（運用の委託先）

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドが投資対象とする欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドはティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドが、世界REITマザーファンドはシービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセッツ・エルエルシーが運用指図に関する権限の委託を受け、信託財産の運用を行います。

3【資本関係】

（持株比率5%以上を記載しています。）

該当事項はありません。

第3【その他】

- 1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について

- (1) 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
  - (2) 委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
  - (3) 委託会社のホームページのアドレスおよび他のインターネットのアドレス(これらのアドレスをコード化した図形等も含む)を記載することがあります。
  - (4) 請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
  - (5) 目論見書の使用開始日を記載することがあります。
  - (6) 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
  - (7) 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
  - (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
  - (9) 当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
  - (10) ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマークを記載することがあります。
  - (11) 写真、イラスト、図案およびキャッチコピーを採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。
- 2 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
  - 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
  - 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書(交付目論見書)」または「投資信託説明書(請求目論見書)」と称して使用することがあります。
  - 5 評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
  - 6 有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書(交付目論見書)で説明することがあります。また、有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドにかかる投資信託説明書(交付目論見書)および投資信託説明書(請求目論見書)を一体のものとして使用することがあります。



**独立監査人の監査報告書**

2022年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕**監査意見**

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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第37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。

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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2022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、全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。

**監査意見の根拠**

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 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 . 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2023年6月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	石井 勝也
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	佐藤 栄裕
--------------------	-------	-------

**監査意見**

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」に掲げられているグローバル資産分散オープンの2022年9月28日から2023年3月27日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、グローバル資産分散オープンの2023年3月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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。

**監査意見の根拠**

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

**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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。 2 . X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

2022年11月18日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕

**中間監査意見**

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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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 . 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。 2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。