

# 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)

愛称 「DC グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)」

追加型投信／内外／資産複合

◆この目論見書により行なう「年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2024年12月25日に関東財務局長に提出しており、2024年12月26日にその効力が発生しております。

有価証券届出書提出日	: 2024年12月25日
発行者名	: 日興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 ステファニー・ドゥルーズ
本店の所在の場所	: 東京都港区赤坂九丁目7番1号
有価証券届出書(訂正届出書を含みます。)の写しを縦覧に供する場所	: 該当事項はありません。

設定・運用は

**日興アセットマネジメント**

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。  
また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

## － 目 次 －

	頁
第一部【証券情報】 .....	1
第二部【ファンド情報】 .....	3
第1【ファンドの状況】 .....	3
第2【管理及び運営】 .....	66
第3【ファンドの経理状況】 .....	70
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】 .....	170
第三部【委託会社等の情報】 .....	171
約款 .....	213

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) (以下「ファンド」といいます。)

・愛称として「DC グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)」という名称を用いることがあります。

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

・追加型証券投資信託受益権です。(以下「受益権」といいます。)

・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。

※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律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（社債、株式等の振替に関する法律第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。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

### (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します。

・基準価額につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### (5)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2%）が上限となっております。

### (6)【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。

### (7)【申込期間】

2024年12月26日から2025年6月25日までとします。

・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### (8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

### (9)【払込期日】

・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。

- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

## 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】

###### ① ファンドの目的

主に、世界各国の株式、債券に国際分散投資を行なうことで、中長期的な信託財産の成長をめざします。

###### ② ファンドの基本的性格

###### 1) 商品分類

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

(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。

###### ◇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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

###### ◇内外

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

###### ◇資産複合

目論見書または投資信託約款において、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。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)		
	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 ( )
	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合 資産配分 固定型(株式、債 券)))		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

(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。

◇その他資産(投資信託証券(資産複合 資産配分固定型(株式、債券)))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「資産複合」に分類されます。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

◇年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

◇グローバル(含む日本)

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

◇ファミリーファンド

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

◇為替ヘッジなし

目論見書また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または為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

③ ファンドの特色

# 7. マザーファンドを通じて国際分散投資を行ないます。

各マザーファンドへの投資比率は、以下の資産配分を基本とし、中期的な市況見通しに応じて機動的に変更します。なお、市況動向などによっては内外の有価証券などへの直接投資を行なうことがあります。

マザーファンド	基本資産配分
「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社 ・わが国の金融商品取引所上場株式の中から、時価総額の大きな銘柄を中心に厳選投資を行ない、ラッセル野村大型インデックス（配当込み）を上回る投資成果の獲得をめざします。	12%
「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：スパークス・アセット・マネジメント株式会社 ・わが国の金融商品取引所上場株式の中から、時価総額の小さな銘柄を中心に厳選投資を行ない、ラッセル野村小型インデックス（配当込み）を上回る投資成果の獲得をめざします。	7%
「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社 ・わが国の公社債を中心に投資を行ない、NOMURA-BPI総合を上回る投資成果の獲得をめざします。	51%
「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U.S.・エルエルシー ・米国およびカナダの金融商品取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を中心に厳選投資を行ない、MSCI北米インデックス（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）を上回る投資成果の獲得をめざします。	12%
「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：MFSインターナショナル（U.K.）リミテッド ・欧州主要先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を中心に厳選投資を行ない、MSCI欧州インデックス（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）を上回る投資成果の獲得をめざします。	7%
「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド ・日本を除くアジアおよび環太平洋地域の主要先進国の株式を中心に厳選投資を行ない、MSCI太平洋フリー・インデックス（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）を上回る投資成果の獲得をめざします。	2%
「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」 運用（投資顧問）会社：ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー ・世界各国の信用度の高い公社債を中心に投資を行ない、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を上回る投資成果の獲得をめざします。	9%

※上記のインデックスについては、後述の「各マザーファンドとベンチマーク・インデックスについて」をご参照ください。

※上記の基本資産配分は、長期的な市況見通しに応じて変更される場合があります。

※市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなど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。



## 2. 運用成果を向上させるために、SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社（以下SGIC）\*が運用状況をモニタリングします。

SGICのファンド・アナリストが、各マザーファンドの運用状況を日々モニタリングし、必要な場合には運用アドバイザー（投資顧問会社）交代の助言を行ないます。

最終的な運用アドバイザーの決定は、SGICに加えて日興アセットマネジメントアメリカズ・インクからの情報提供や助言をもとに、日興アセットマネジメントが行ないます。

※運用アドバイザー交代の際などには、暫定的に日興アセットマネジメントが各マザーファンドの運用指図の権限を行使することとなる場合があります。

\*「日興グローバルラップ株式会社」は、2024年10月1日付で「SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社」へ商号変更しました。

## 3. 資産配分は、SGICの助言をもとに日興アセットマネジメントが行ないます。

SGICは、グローバルなマクロ経済環境・市況などの分析をもとに効率的なポートフォリオを構築し、それに基づき助言を行ないます。

中期的な市況見通しの変化に応じて、ポートフォリオの資産配分比率を継続的に見直し、調整します。

SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社（SGIC）とは

◆SGICは、運用会社および販売会社間の中立的な視点に基づいて、資産運用サービスを提供するコンサルティング・カンパニーです。運用会社の評価・選定、資産配分の策定、運用手法の研究・開発、コンサルティングの4つの主要事業を通じて、革新的かつ高品質のソリューション提供をめざします。

日興アセットマネジメント アメリカズ・インクとは

◆日興アセットマネジメント アメリカズ・インクは、日興アセットマネジメント・グループ※の傘下にあるグローバル運用の米国拠点です。

※「日興アセットマネジメント・グループ」とは日興アセットマネジメント株式会社とそのグループ会社の総称です。

### 《ファンドの仕組み》

※当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



### 主な投資制限

- ・株式への実質投資割合は、信託財産の総額の70%未満とします。
- ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

### 分配方針

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
- ※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。



## 【各マザーファンドとベンチマーク・インデックスについて】

- 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド……………ラッセル野村大型インデックス(配当込み)
- 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド……………ラッセル野村小型インデックス(配当込み)
- 日本債券グローバル・ラップマザーファンド……………NOMURA-BPI総合
- 北米株式グローバル・ラップマザーファンド……………MSCI北米インデックス  
(税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース\*)
- 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド……………MSCI欧州インデックス  
(税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース\*)
- アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド……………MSCI太平洋フリー・インデックス  
(除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース\*)
- 海外債券グローバル・ラップマザーファンド……………FTSE世界国債インデックス  
(除く日本、ヘッジなし・円ベース\*)

\*ヘッジなし・円ベースとは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

※ラッセル野村大型インデックスおよびラッセル野村小型インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は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(以下「NFRC」)および Frank Russell Company に帰属します。なお、NFRC および Frank Russell Company は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※NOMURA-BPI総合は、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(以下「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※MSCI 指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

④ 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2001年10月17日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2004年12月28日

- ・「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更

2005年12月9日

- ・「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」、「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」、「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更など、ならびに「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」における運用指図権限の範囲の変更

2008年11月18日

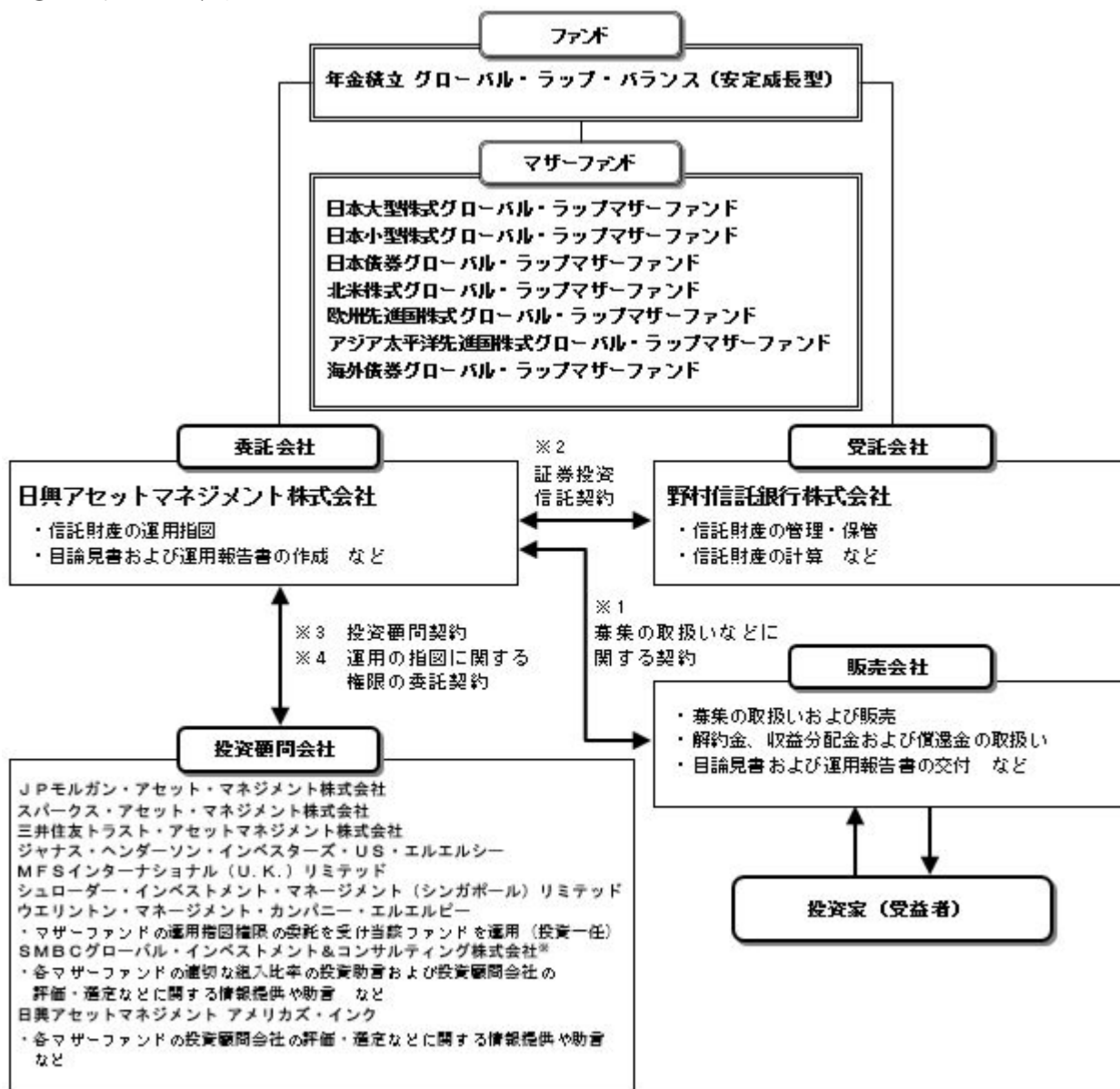
- ・「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」、「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更など

2010年5月18日

- ・「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



※「日興グローバルラップ株式会社」は、2024年10月1日付で「SMB Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社」へ商号変更しました。

- ※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- ※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- ※3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。
- ※4 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものの。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

② 委託会社の概況（2024年9月末現在）

1) 資本金

17,363 百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

### 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

- ・主として、以下に掲げる各マザーファンドの受益証券に分散投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざします。
- ・各マザーファンドの受益証券への投資比率は、下記の資産配分を基本とし、中期的な市況見通しに応じて機動的に変更します。なお、市況動向などによっては内外の有価証券などへの直接投資を行なうことがあります。

#### 証券投資信託

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	12%
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	7%
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	51%
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	12%
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	7%
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	2%
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	9%

- ・上記の基本資産配分は、長期的な市況見通しに応じて変更される場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなど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。

### (2) 【投資対象】

#### <年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) >

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

証券投資信託 「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」
証券投資信託 「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」

- ① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
  - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限ります。）
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- ② 主として次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド
  - 2) 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド
  - 3) 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップマザーファンド
  - 4) 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップマザーファンド
  - 5) 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド
  - 6) 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド
  - 7) 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップマザーファンド
  - 8) 株券または新株引受権証書
  - 9) 国債証券
  - 10) 地方債証券
  - 11) 特別の法律により法人の発行する債券

- 12) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 13) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - 14) コマーシャル・ペーパー
  - 15) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - 16) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、8）～15）の証券または証書の性質を有するもの
  - 17) 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、マザーファンドの受益証券を除きます。）
  - 18) 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。以下同じ。）で19）に定めるもの以外のもの
  - 19) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  - 20) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - 21) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 22) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - 23) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 24) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - 25) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 26) 外国の者に対する権利で25）の有価証券の性質を有するもの
- ③ 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ができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5）の権利の性質を有するもの
- ④ 次の取引ができます。
- 1) 信用取引
  - 2) 先物取引等
  - 3) スワップ取引
  - 4) 金利先渡し取引
  - 5) 為替先渡し取引
  - 6) 有価証券の貸付
  - 7) 公社債の空売
  - 8) 公社債の借入
  - 9) 外国為替予約取引
  - 10) 資金の借入
- <日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド>  
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
- <日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド>  
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
- <日本債券グローバル・ラップマザーファンド>  
わが国の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。
- <北米株式グローバル・ラップマザーファンド>  
米国およびカナダの金融商品取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を主要投資対象とします。
- <欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>  
欧州主要先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。
- <アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>  
アジア・環太平洋主要先進国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。
- <海外債券グローバル・ラップマザーファンド>  
海外の公社債を主要投資対象とします。

- ① 「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」、「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」、「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」、「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」および「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」の投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
  - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第18条、第19条および第20条に定めるものに限ります。）
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- ② 「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」および「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
  - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- ③ 「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」および「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」は、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証券
  - 2) 国債証券
  - 3) 地方債証券
  - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - 7) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
  - 10) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
  - 11) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - 12) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 13) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - 14) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 15) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - 16) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 17) 外国の者に対する権利で16)の有価証券の性質を有するもの
- ④ 「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」は、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証券
  - 2) 国債証券
  - 3) 地方債証券
  - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - 7) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - 9) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、2)～8)の証券の性質を有するもの
  - 10) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
- 11) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 12) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - 13) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - 14) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- ⑤ 「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」、「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」および「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」は、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
  - 2) 国債証券
  - 3) 地方債証券
  - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - 7) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
  - 10) 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。）
  - 11) 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。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
  - 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  - 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- ⑥ 「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」は、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
  - 2) 国債証券
  - 3) 地方債証券
  - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - 7) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
  - 10) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
  - 11) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - 12) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
  - 13) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

- 14) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 15) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - 16) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 17) 外国の者に対する権利で16)の有価証券の性質を有するもの
- ⑦ 各マザーファンドは、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ができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの（「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」を除きます。）
- ⑧ 各マザーファンドは、次の取引ができます。
- 1) 信用取引
  - 2) 先物取引等
  - 3) スワップ取引
  - 4) 金利先渡取引
  - 5) 為替先渡取引（「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」は行ないません。）
  - 6) 有価証券の貸付
  - 7) 公社債の空売
  - 8) 公社債の借入
  - 9) 外国為替予約取引（「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」は行ないません。）

◆投資対象とするマザーファンドの概要  
 <日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、わが国の大型株式の動き（ラッセル野村大型インデックス*（配当込み））を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・わが国の金融商品取引所上場株式の中から、時価総額の大きな銘柄を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・ポートフォリオ構築にあたっては、企業のファンダメンタルズ分析、バリュエーション分析などにより、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選し、流動性、銘柄分散も考慮して、リスクの低減につとめます。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の 50%以下とします。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなど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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*ラッセル野村大型インデックスは、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（旧野村証券株式会社、以下「NFRC」）および Frank Russell Company が共同開発したラッセル野村日本株インデックスにおける大型株中心のサイズ別指数です。わが国の株式市場の動きを示すラッセル野村総合インデックスの時価総額上位 85%の銘柄群で構成されています。

同指数の知的財産権およびその他一切の権利は NFRC および Frank Russell Company に帰属します。なお、NFRC および Frank Russell Company は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

<日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、わが国の小型株式の動き（ラッセル野村小型インデックス*（配当込み））を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の金融商品取引所上場株式の中から、時価総額の小さな銘柄を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>ポートフォリオ構築にあたっては、企業のファンダメンタルズ分析、バリュエーション分析などにより、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選し、流動性、銘柄分散も考慮して、リスクの低減につとめます。</li> <li>株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の 50%以下とします。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなど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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ 10%、合計で 20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	スパークス・アセット・マネジメント株式会社（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*ラッセル野村小型インデックスは、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（旧野村証券株式会社、以下「NFRC」）および Frank Russell Company が共同開発したラッセル野村日本株インデックスにおける小型株中心のサイズ別指数です。わが国の株式市場の動きを示すラッセル野村総合インデックスの時価総額下位 15%の銘柄群で構成されています。

同指数の知的財産権およびその他一切の権利は NFRC および Frank Russell Company に帰属します。なお、NFRC および Frank Russell Company は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

<日本債券グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、わが国の公社債市場全体の動き（NOMURA-BPI 総合*）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・わが国の公社債を中心に投資を行ない、安定したインカム（利子等収益）の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・国債、政府保証債、金融債などで核となるポートフォリオを構築し、社債への投資にあたっては、企業の信用度調査を充分に行ない、流動性、銘柄分散も考慮したうえで、ポートフォリオ全体のリスクの低減につとめます。</li> <li>・公社債の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*NOMURA-BPI 総合は、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（以下「NFRC」）が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間1年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、MBS、ABSについては、A格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

同指数の知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

<北米株式グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、米国およびカナダの株式市場全体の動き（MSCI 北米インデックス*（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース））を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	米国およびカナダの金融商品取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国およびカナダの金融商品取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U S・エルエルシー（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*MSCI 北米インデックスは、MSCI Inc. が発表している、アメリカとカナダの株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、両国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同



指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

<欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、欧州先進国の株式市場全体の動き（MSCI 欧州インデックス*（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	欧州主要先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・欧州主要先進国（MSCI 欧州インデックス採用国）の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>・投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>・また、投資対象国間の資産配分を図ることによりリスクの低減につとめます。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	MF S インターナショナル（U. K.）リミテッド（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*MSCI 欧州インデックスは、MSCI Inc. が発表している、イギリス、フランス、ドイツなど、欧州主要先進国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

<アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、アジアおよび環太平洋の主要先進国の株式市場全体の動き（MSCI 太平洋フリー・インデックス（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）*）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	アジア・環太平洋主要先進国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンドなどを含みます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>日本を除くアジアおよび環太平洋地域の主要先進国（MSCI 太平洋フリー・インデックス（日本を除く）採用国・地域）の株式を中心に厳選投資を行ないます。</li> <li>投資対象銘柄については、企業訪問などにより調査、分析を充分に行ない、中長期的に成長が期待できる銘柄を厳選します。</li> <li>また、投資対象国間の資産配分を図ることによりリスクの低減につとめます。</li> <li>株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッド（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）

決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）
-----	----------------------

\*MSCI 太平洋フリー・インデックス（除く日本）は、MSCI Inc. が発表している、オーストラリア、香港など、日本を除くアジアおよび環太平洋地域の主要先進国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。当インデックスのリターンは、各国市場の配当込みリターンを時価総額比に基づいて加重平均して計算されます。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### <DR（預託証券）>

ある国で発行されている株式をその国以外の海外市場で流通させる目的で、原株式を銀行などに預託し海外で発行する代替証券をいいます。海外投資家も国内投資家とほぼ同様の権利を享受でき、取引形態についても株式と変わりません。

#### <カントリーファンド>

特定の国、地域の有価証券に投資することを目的としたクローズド・エンド型の会社型投資信託をいいます。会社型投資信託とは、証券投資を目的とする会社を設立し、投資家はその発行株式に投資する形態をいいます。

<海外債券グローバル・ラップマザーファンド>

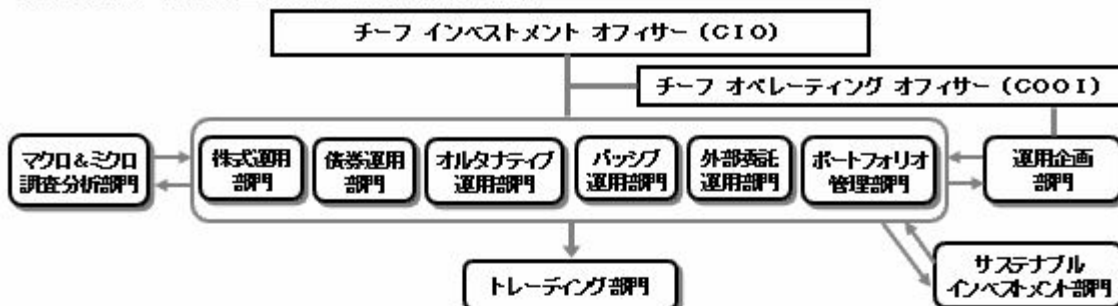
運用の基本方針	
基本方針	中長期的な観点から、世界の主要国の債券市場の動き（FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）*）を上回る投資成果の獲得をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界各国の信用度の高い公社債を中心に投資を行ない、安定したインカム（利子等収益）の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・ポートフォリオの構築にあたっては、信用度の調査、各国の金利動向の見通しに基づき、安定したリターンの提供とリスクコントロールにつとめます。</li> <li>・外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なうことがあります。為替ヘッジ比率は、マクロ環境、金利動向、ヘッジコストなどを勘案して決定します。また、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記のような運用を行なうことができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー（投資一任）
信託期間	無期限（2001年9月14日設定）
決算日	毎年3月25日（休業日の場合は翌営業日）

\*FTSE 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLC は、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLC に帰属します。

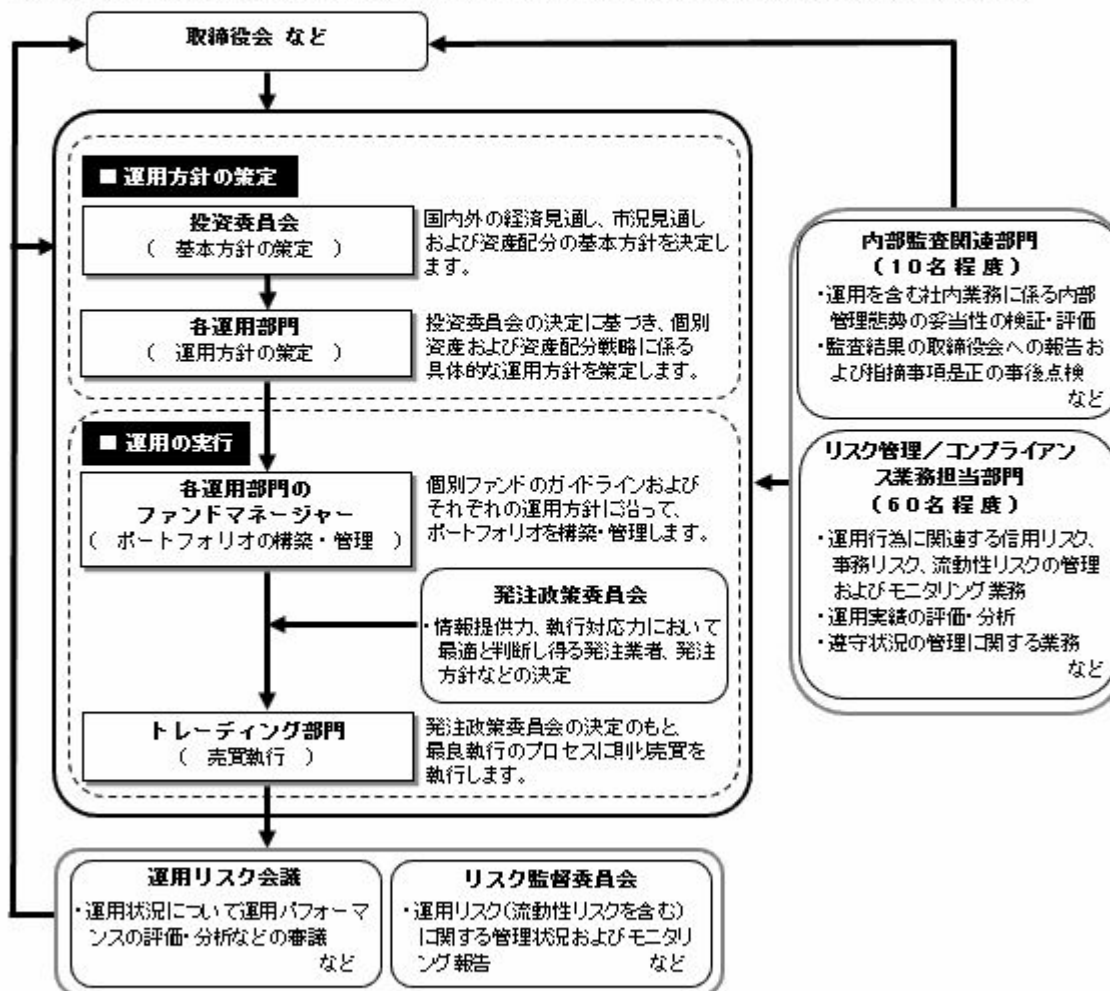
(3) 【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



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

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティー

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は 2024 年 9 月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。



◆各マザーファンドの運用アドバイザー（投資顧問会社）は以下の通りです。なお、運用アドバイザーについては、将来、変更する場合があります。

※以下の内容は、各社提供の情報に基づいて作成しています。

①「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社に委託します。

JPモルガン・アセット・マネジメントは、世界有数の金融サービス会社であるJPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の日本拠点のひとつであり、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーの資産運用部門である「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループに属しています。同グループの運用総資産は約415兆円にのびます（2023年12月末現在）。

同社のJPモルガン（JPM）日本株運用の運用哲学は、アナリストが市場では手薄になりがちな長期的な業績予想を行なうことによって当該企業株価の均衡価値を解明し、その均衡価値と市場価格のカイ離を捉えるというものです。また、期待リターンモデルを活用することにより客観的に銘柄の割安度を判定し、市場タイミングや業種配分の偏りといった銘柄選択以外のリスクは原則として排除するなど、徹底したリスクコントロールのもと、安定的な超過収益の積上げをめざします。

②「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、スパークス・アセット・マネジメント株式会社に委託します。

スパークス・アセット・マネジメントは、1989年に発足した日本で数少ない独立系の投資顧問会社です。同社は創業以来「マクロはミクロの集積」という投資哲学の下、「徹底した企業調査をベースにした投資」を一貫して行なっています。特に、経済構造が変革する中で成長する新興企業群や、既存の産業の中で自ら体質改善を図りながら成長を捉えようとする企業群に注目しています。2023年12月末現在の同社を含むグループ全体の運用資産額は1兆6,575億円です。

徹底した企業訪問・財務分析から得た調査結果を同社独自の社内データベースに蓄積し活用しています。この中から合議の上で有望銘柄がリストアップされ、ポートフォリオの構築が行なわれます。また、運用はチームによる組織立った運用体制が敷かれています。

③「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に委託します。

三井住友トラスト・アセットマネジメントは、三井住友トラスト・グループの中核を成す資産運用会社であり、資産運用で高い専門性を有しています。長期的な市場動向が中短期的な「市場テーマ（＝市場が注目する材料）」の積み重ねにより構成されていると考えており、マーケット動向、マクロ動向、クレジット動向の丹念な調査・分析により、独自に市場テーマを追求し、投資行動に効果的に反映することで超過収益の獲得をめざします。三井住友トラスト・アセットマネジメントにおける運用資産総額は約86.8兆円（2023年12月末現在）にのびます。

④「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーに委託します。

ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーは、ジャナス・ヘンダーソン・グループの一員です。同グループは、ニューヨーク証券取引所に上場しているグローバル・アクティブ運用会社です。世界24都市のオフィスに約2,000名の従業員が在籍しており、グループの総運用資産残高は約46兆円に上ります（2023年9月末現在）

ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・エルエルシーは、創設以来、一貫して資産運用に専念し、揺るぎない投資哲学と豊富な専門知識、グローバルに広がるネットワークを基盤に、様々な資産運用戦略の提供に取り組み、確かな実績を築いています。

ジャナスの株式運用は、綿密なファンダメンタルズ分析に基づく銘柄選択に重点を置いています。企業利益の中長期的成長性や競争優位性の高い銘柄を見極め、より多くの情報とアナリストが推奨する最良の投資アイデアの中から、ボトムアップアプローチによる銘柄選択によって超過収益の獲得を目指します。

⑤「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、MFSインターナショナル（U.K.）リミテッドに委託します。

MFSインターナショナル（U.K.）リミテッドは、米国に本拠を置くマサチューセッツ・ファイナンシャル・サービスズ・カンパニー（MFS）グループの英国法人です。MFSは1924年米国初のミューチュアル・ファンドの設定と共に創業した米国最古の資産運用会社で、発祥の地であるボストンの他、ロンドン、シンガポール、東京、シドニー、ルクセンブルク、トロント、香港、サンパウロにリサーチ拠点を置くグローバルな運用会社として、世界中の投資家から約84兆円の運用資産を受託しています（2023年12月末現在）。

同社は、「企業の利益・キャッシュフローの持続的な成長こそが中長期的な株価上昇に繋がる」との信念のもと、独自のリサーチ活動を通じて、産業や個別企業について徹底したファンダメンタルズ分析を行なっています。業界平均以上の、かつ継続的に高い収益成長が期待できるクオリティの高い企業を発掘し、相対的に割安な株価水準でポートフォリオに組み入れるよう努めています。

⑥「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッドに委託します。

シュローダー・インベストメント・マネージメント（シンガポール）リミテッドは、シュローダー・グループの中でロンドン、ニューヨークと並んで国際運用拠点の一つと位置付けられています。シュローダー・グループは、1804年に英国に創業した国際金融グループで、ロンドンに本拠地を置きグローバルにオフィスを展開しています。なお、運用資産総額は約132兆円にのぼります（2023年9月末現在）。

同社は、投資対象市場や投資対象企業について実施する徹底した調査、分析によって、本来の投資価値に比べて株価水準が割安な銘柄を見極め、またマクロ分析に基づく国別配分を組み合わせ、リスクのコントロールに配慮しながら、ポートフォリオを構築します。

- ⑦「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」の運用は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー（ウエリントン）は、マサチューセッツ州ボストンに本拠を構えるアメリカの独立系投資運用会社です。その起源は1928年に遡るアメリカでも歴史のある運用会社の一つです。自社ブランドでの投信販売は行わずに、純粋に資産運用業務のみに専念しています。ウエリントン・マネージメント・グループ全体での運用資産額は約172兆円におよび、アメリカでも大手の一角を担っています（2023年12月末現在）。

ウエリントンでは、「専門性を持ったリサーチ」、「分散されたアルファ源泉における多様な戦略」、「統合されたリスク管理」を通じて、超過収益の獲得を目指しています。マクロ、定量、スプレッドの各チームが、独立した投資アイデアを創出するとともに、個別取引・戦略レベルとポートフォリオ・レベルでアクティブにリスクを管理しています。

- ◆各マザーファンドの適切な組入比率および運用アドバイザーの評価・選定などについて、SMB Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社（以下、SGIC）<sup>\*</sup>より情報提供や助言を受けます。

SGICでは、多角的な視点から資産配分を策定します。月例で投資政策に関する委員会を開催し、投資環境と中長期的な市況見通しを確認しています。

※「日興グローバルラップ株式会社」は、2024年10月1日付で「SMB Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社」へ商号変更しました。

- ◆各マザーファンドの運用アドバイザーの評価・選定などについて、日興アセットマネジメント アメリカズ・インクより情報提供や助言を受けます。

日興アセットマネジメント アメリカズ・インクは、運用会社に関する情報収集と評価分析をグローバルベースで実施可能な調査体制を有しており、運用会社調査に関しての豊かな経験と実績があります。

#### (4) 【分配方針】

##### ① 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

##### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

##### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行います。

##### ② 収益分配金の支払い

原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

#### (5) 【投資制限】

##### ① 約款に定める投資制限

＜年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）＞

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の 70%未満とします。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の 5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の 50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。

- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付け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。
  - 13) 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。公社債の借入れの指図は、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。
  - 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
  - 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
    - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
    - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
    - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
    - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
    - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
  - 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
  - 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一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取引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規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- <日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド>  
 <日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド>
- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。
  - 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
  - 3) 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
  - 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - 5) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
  - 6) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
  - 7) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
  - 8) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  - 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図

をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付け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。
- 12) 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。公社債の借入れの指図は、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。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 14) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 15) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一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取引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規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

#### <日本債券グローバル・ラップマザーファンド>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 5) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 6) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 7) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 8) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の

額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。

- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付け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。
- 11) 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。公社債の借入れの指図は、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。
- 12) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 13) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

<北米株式グローバル・ラップマザーファンド>

<欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>

<アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の 5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の 50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付け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。
- 13) 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。公社債の借入れの指図は、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。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替

変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

<海外債券グローバル・ラップマザーファンド>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 5) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第 28 条第 8 項第 3 号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 6) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 7) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の 50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の 50%を超えないものとします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付け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。
- 12) 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。公社債の借入れの指図は、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。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 14) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 15) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。



## ② 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

## 3【投資リスク】

### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様は投資元金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、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券を実質的な投資対象としますので、株式および債券の価格の下落や、株式および債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### ① 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

#### ② 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高いと考えられます。

#### ③ 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### ④ 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### <その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証



券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

- 投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

- 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

- 運用制限や規制上の制限に関する事項

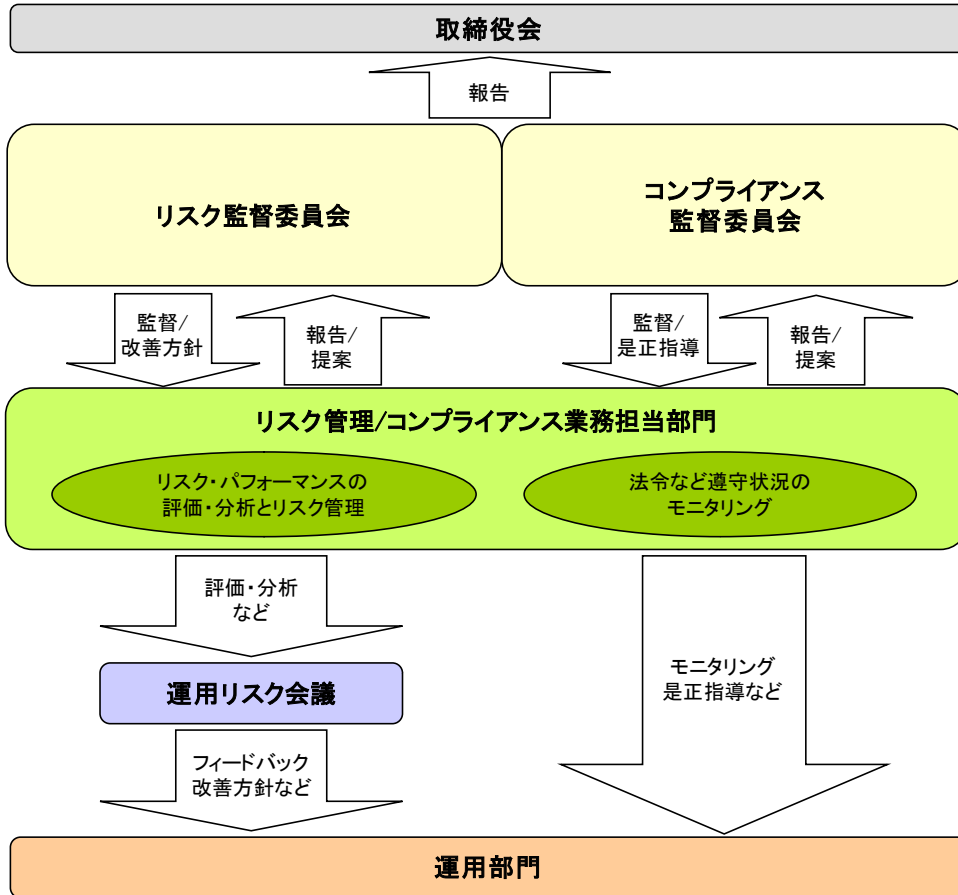
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

- 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



■全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

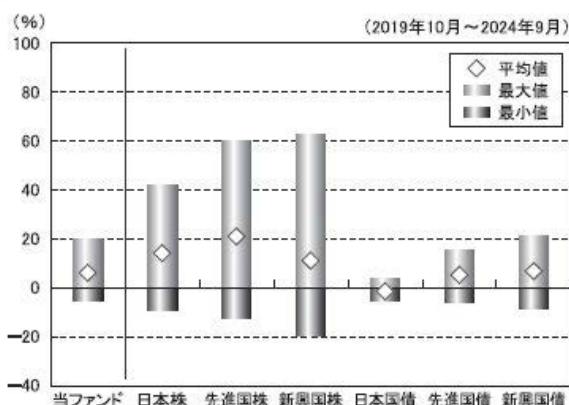
■法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は2024年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率 (%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	6.0%	14.1%	20.9%	11.1%	-1.5%	5.2%	6.8%
最大値	19.9%	42.1%	59.8%	62.7%	3.7%	15.3%	21.5%
最小値	-5.2%	-9.5%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年10月から2024年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

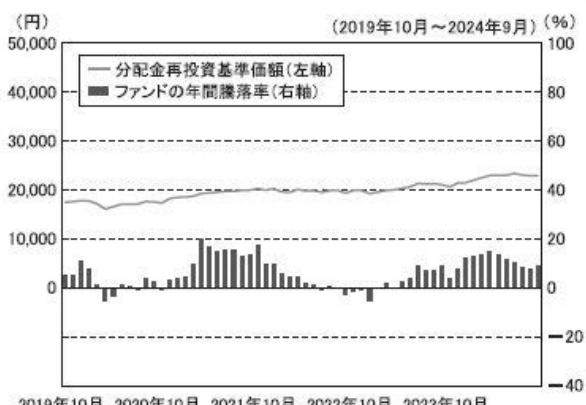
<各資産クラスの指数>

日本株……… TOPIX（東証株価指数）配当込み  
 先進国株……… MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）  
 新興国株……… MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2019年10月 2020年10月 2021年10月 2022年10月 2023年10月

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2019年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

日本国債……… NOMURA-BPI国債  
 先進国債……… FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）  
 新興国債……… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### **TOPIX（東証株価指数）配当込み**

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

### **MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）**

当指数は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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

当指数は、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### **NOMURA-BPI 国債**

当指数は、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（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権は NFRC に帰属します。なお、NFRC は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

### **FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**

当指数は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。当指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

### **JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）**

当指数は、J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

##### (2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料  
ありません。
- ② 信託財産留保額  
ありません。

##### (3) 【信託報酬等】

- ① 信託報酬  
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年 1.32%（税抜 1.2%）の率を乗じて得た額とします。
- ② 信託報酬の配分  
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.20%	0.71%	0.44%	0.05%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

※投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

- ③ 支払時期  
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

##### (4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
- ② 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。
- ③ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料

- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

\*監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

## (5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

### 《確定拠出年金の場合》

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

### 《確定拠出年金でない場合》

#### ① 個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

##### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、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の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

#### ② 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### ③ 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### ④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金

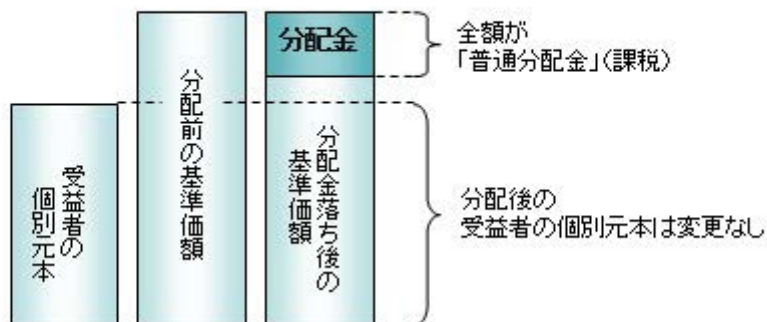


の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

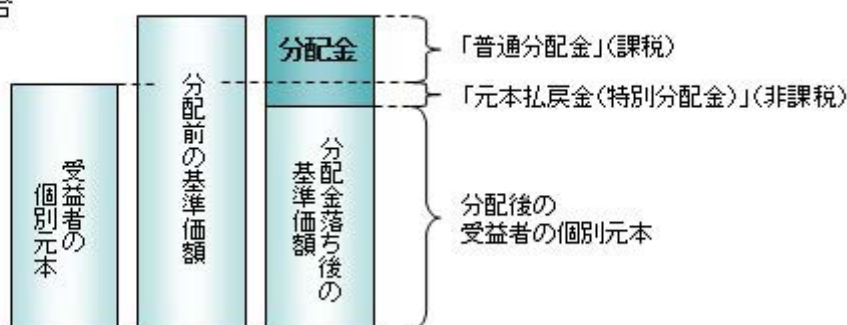
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※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。

※上記は 2024 年 12 月 25 日現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報) ファンドの総経費率

対象期間：2023年3月28日～2024年3月25日

総経費率 (①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.35%	1.32%	0.03%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5 【運用状況】

### 【年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）】

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	3,535,974,317	99.01
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	35,311,919	0.99
合計（純資産総額）		3,571,286,236	100.00

#### (2) 【投資資産】

##### ① 【投資有価証券の主要銘柄】

###### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
日本	親投資信託受益証券	日本債券グローバル・ラップマザーファンド	1,210,103,323	1.3451	1,627,741,690	1.3378	1,618,876,225	45.33
日本	親投資信託受益証券	日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	119,879,465	4.6949	562,822,101	4.6719	560,064,872	15.68
日本	親投資信託受益証券	北米株式グローバル・ラップマザーファンド	47,135,295	8.8283	416,128,763	9.1783	432,621,878	12.11
日本	親投資信託受益証券	欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	40,588,514	6.8218	276,887,218	6.9984	284,054,656	7.95
日本	親投資信託受益証券	海外債券グローバル・ラップマザーファンド	79,427,499	3.2576	258,750,898	3.2472	257,916,974	7.22
日本	親投資信託受益証券	日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	23,556,230	10.7135	252,369,671	10.8209	254,899,609	7.14
日本	親投資信託受益証券	アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	9,909,183	11.7093	116,030,145	12.8709	127,540,103	3.57

###### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.01
合計	99.01

##### ② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

##### ③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。



(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

期別	純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額 (円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第14 計算期間末 (2015年 3月 25日)	1,904	1,916	1.5795	1.5895
第15 計算期間末 (2016年 3月 25日)	1,993	2,006	1.5224	1.5324
第16 計算期間末 (2017年 3月 27日)	2,263	2,278	1.5807	1.5907
第17 計算期間末 (2018年 3月 26日)	2,480	2,495	1.6682	1.6782
第18 計算期間末 (2019年 3月 25日)	2,543	2,559	1.6794	1.6894
第19 計算期間末 (2020年 3月 25日)	2,494	2,510	1.5848	1.5948
第20 計算期間末 (2021年 3月 25日)	2,998	3,014	1.8887	1.8987
第21 計算期間末 (2022年 3月 25日)	3,135	3,151	1.9648	1.9748
第22 計算期間末 (2023年 3月 27日)	3,114	3,114	1.9285	1.9285
第23 計算期間末 (2024年 3月 25日)	3,584	3,584	2.2486	2.2486
2023年 9月 末日	3,385	—	2.0686	—
10月 末日	3,315	—	2.0274	—
11月 末日	3,426	—	2.1024	—
12月 末日	3,420	—	2.1132	—
2024年 1月 末日	3,483	—	2.1634	—
2月 末日	3,541	—	2.2109	—
3月 末日	3,586	—	2.2558	—
4月 末日	3,589	—	2.2570	—
5月 末日	3,594	—	2.2589	—
6月 末日	3,649	—	2.2997	—
7月 末日	3,592	—	2.2632	—
8月 末日	3,565	—	2.2496	—
9月 末日	3,571	—	2.2511	—

② 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金 (円)
第14 期	2014年 3月 26日～2015年 3月 25日	0.0100
第15 期	2015年 3月 26日～2016年 3月 25日	0.0100
第16 期	2016年 3月 26日～2017年 3月 27日	0.0100
第17 期	2017年 3月 28日～2018年 3月 26日	0.0100
第18 期	2018年 3月 27日～2019年 3月 25日	0.0100
第19 期	2019年 3月 26日～2020年 3月 25日	0.0100

第20期	2020年3月26日～2021年3月25日	0.0100
第21期	2021年3月26日～2022年3月25日	0.0100
第22期	2022年3月26日～2023年3月27日	0.0000
第23期	2023年3月28日～2024年3月25日	0.0000
当中間期	2024年3月26日～2024年9月25日	—

### ③【収益率の推移】

期	期間	収益率 (%)
第14期	2014年3月26日～2015年3月25日	14.41
第15期	2015年3月26日～2016年3月25日	△2.98
第16期	2016年3月26日～2017年3月27日	4.49
第17期	2017年3月28日～2018年3月26日	6.17
第18期	2018年3月27日～2019年3月25日	1.27
第19期	2019年3月26日～2020年3月25日	△5.04
第20期	2020年3月26日～2021年3月25日	19.81
第21期	2021年3月26日～2022年3月25日	4.56
第22期	2022年3月26日～2023年3月27日	△1.85
第23期	2023年3月28日～2024年3月25日	16.60
当中間期	2024年3月26日～2024年9月25日	△0.09

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

### (4)【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)
第14期	2014年3月26日～2015年3月25日	183,309,782	159,428,584
第15期	2015年3月26日～2016年3月25日	215,269,979	111,504,372
第16期	2016年3月26日～2017年3月27日	223,307,121	100,528,752
第17期	2017年3月28日～2018年3月26日	214,053,781	158,960,435
第18期	2018年3月27日～2019年3月25日	188,070,546	160,560,984
第19期	2019年3月26日～2020年3月25日	256,456,821	197,211,272
第20期	2020年3月26日～2021年3月25日	200,694,280	187,070,961
第21期	2021年3月26日～2022年3月25日	181,264,642	173,022,065
第22期	2022年3月26日～2023年3月27日	164,388,832	145,288,494
第23期	2023年3月28日～2024年3月25日	145,430,969	166,421,089
当中間期	2024年3月26日～2024年9月25日	64,595,632	73,199,035

(参考)

## 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	28,095,244,030	98.50
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	429,020,693	1.50
合計 (純資産総額)		28,524,264,723	100.00

### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	484,800	2,992.41	1,450,721,984	3,045.00	1,476,216,000	5.18
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	494,000	2,609.10	1,288,895,400	2,777.50	1,372,085,000	4.81
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	150,800	6,580.35	992,316,780	7,678.00	1,157,842,400	4.06
日本	株式	日立製作所	電気機器	304,500	2,824.74	860,133,330	3,781.00	1,151,314,500	4.04
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	214,600	4,780.67	1,025,931,782	5,231.00	1,122,572,600	3.94
日本	株式	三井物産	卸売業	271,700	3,530.07	959,120,019	3,178.00	863,462,600	3.03
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	5,845,200	173.90	1,016,509,749	146.80	858,075,360	3.01
日本	株式	信越化学工業	化学	142,300	6,683.94	951,124,662	5,977.00	850,527,100	2.98
日本	株式	第一三共	医薬品	150,900	4,907.15	740,488,935	4,709.00	710,588,100	2.49
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	27,400	37,628.60	1,031,023,640	25,290.00	692,946,000	2.43
日本	株式	キーエンス	電気機器	9,300	68,724.83	639,140,919	68,360.00	635,748,000	2.23
日本	株式	村田製作所	電気機器	224,600	2,910.87	653,783,026	2,806.50	630,339,900	2.21
日本	株式	テルモ	精密機器	232,500	2,753.90	640,281,750	2,700.00	627,750,000	2.20
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	246,800	3,705.53	914,524,804	2,542.50	627,489,000	2.20
日本	株式	スズキ	輸送用機器	387,900	1,689.13	655,213,527	1,592.50	617,730,750	2.17
日本	株式	デンソー	輸送用機器	276,500	2,837.60	784,596,400	2,125.50	587,700,750	2.06
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	61,900	6,690.28	414,128,332	8,705.00	538,839,500	1.89
日本	株式	ダイキン工業	機械	26,400	20,341.75	537,022,200	20,075.00	529,980,000	1.86
日本	株式	大塚商会	情報・通信業	149,300	3,284.06	490,310,158	3,544.00	529,119,200	1.85
日本	株式	オリックス	その他金融業	154,800	3,339.94	517,022,712	3,318.00	513,626,400	1.80
日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	213,500	2,358.48	503,535,480	2,295.50	490,089,250	1.72

日本	株式	花王	化学	68,500	6,025.14	412,722,386	7,109.00	486,966,500	1.71
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	308,000	1,565.40	482,143,200	1,453.50	447,678,000	1.57
日本	株式	旭化成	化学	411,000	1,106.20	454,648,200	1,082.00	444,702,000	1.56
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	65,200	6,484.59	422,795,268	6,741.00	439,513,200	1.54
日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	79,300	6,577.01	521,556,893	5,500.00	436,150,000	1.53
日本	株式	味の素	食料品	78,100	5,410.83	422,585,823	5,546.00	433,142,600	1.52
日本	株式	三井不動産	不動産業	314,300	1,578.83	496,226,269	1,338.00	420,533,400	1.47
日本	株式	大成建設	建設業	61,500	5,776.81	355,273,815	6,260.00	384,990,000	1.35
日本	株式	アズビル	電気機器	324,400	1,070.74	347,348,056	1,160.50	376,466,200	1.32

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.58
		建設業	2.38
		食料品	2.33
		化学	6.76
		医薬品	3.20
		ゴム製品	1.53
		非鉄金属	2.30
		金属製品	0.64
		機械	2.06
		電気機器	20.63
		輸送用機器	8.71
		精密機器	2.39
		その他製品	0.15
		電気・ガス業	0.61
		陸運業	3.10
		情報・通信業	7.50
		卸売業	8.61
		小売業	4.12
		銀行業	8.75
		保険業	5.13
その他金融業	1.80		
不動産業	1.47		
サービス業	3.76		
合計			98.50

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	9,664,617,320	96.67
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	332,594,132	3.33
合計 (純資産総額)		9,997,211,452	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
日本	株式	リログループ	サービス業	131,900	1,386.66	182,900,537	1,878.00	247,708,200	2.48
日本	株式	関東電化工業	化学	241,500	976.32	235,782,987	948.00	228,942,000	2.29
日本	株式	五洋建設	建設業	352,500	720.46	253,965,538	639.20	225,318,000	2.25
日本	株式	TREホールディングス	サービス業	134,400	1,233.21	165,743,660	1,651.00	221,894,400	2.22
日本	株式	前田工織	その他製品	112,000	1,751.27	196,143,225	1,875.00	210,000,000	2.10
日本	株式	ID&Eホールディングス	サービス業	47,900	4,235.00	202,856,500	4,280.00	205,012,000	2.05
日本	株式	武蔵野銀行	銀行業	76,700	2,997.34	229,896,326	2,665.00	204,405,500	2.04
日本	株式	ダイセル	化学	147,600	1,480.84	218,573,194	1,332.50	196,677,000	1.97
日本	株式	フューチャー	情報・通信業	106,700	1,663.81	177,529,408	1,820.00	194,194,000	1.94
日本	株式	日本光電工業	電気機器	90,800	1,948.88	176,958,560	2,127.00	193,131,600	1.93
日本	株式	トレジャー・ファクトリー	小売業	108,500	1,496.14	162,332,088	1,775.00	192,587,500	1.93
日本	株式	西日本フィナンシャルホールディングス	銀行業	116,100	1,912.22	222,009,708	1,632.00	189,475,200	1.90
日本	株式	J. フロントリテイリング	小売業	121,100	1,643.92	199,079,661	1,546.50	187,281,150	1.87
日本	株式	コスモス薬品	小売業	24,400	7,090.04	172,997,165	7,487.00	182,682,800	1.83
日本	株式	タダノ	機械	188,300	1,228.17	231,264,854	955.40	179,901,820	1.80
日本	株式	コシダカホールディングス	サービス業	174,800	908.99	158,891,873	1,015.00	177,422,000	1.77
日本	株式	ダイヘン	電気機器	26,800	9,183.88	246,128,077	6,520.00	174,736,000	1.75
日本	株式	日精エー・エス・ビー機械	機械	35,800	5,310.00	190,098,000	4,780.00	171,124,000	1.71
日本	株式	高砂熱学工業	建設業	33,100	4,780.00	158,218,000	5,140.00	170,134,000	1.70
日本	株式	武蔵精密工業	輸送用機器	86,100	1,701.86	146,530,219	1,954.00	168,239,400	1.68
日本	株式	ライオン	化学	103,900	1,347.28	139,983,247	1,615.00	167,798,500	1.68
日本	株式	トーセイ	不動産業	72,900	2,305.00	168,034,500	2,300.00	167,670,000	1.68
日本	株式	日産化学	化学	32,600	4,864.80	158,592,659	5,126.00	167,107,600	1.67

日本	株式	カナモト	サービス業	55,800	2,703.14	150,835,468	2,975.00	166,005,000	1.66
日本	株式	トラスコ中山	卸売業	66,700	2,411.54	160,849,941	2,472.00	164,882,400	1.65
日本	株式	九電工	建設業	23,200	6,428.00	149,129,600	6,763.00	156,901,600	1.57
日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	147,500	1,092.12	161,087,993	1,019.50	150,376,250	1.50
日本	株式	東京応化工業	化学	42,700	4,548.00	194,199,600	3,489.00	148,980,300	1.49
日本	株式	RS Technologies	金属製品	40,600	2,844.44	115,484,583	3,600.00	146,160,000	1.46
日本	株式	丹青社	サービス業	171,000	870.00	148,770,000	835.00	142,785,000	1.43

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	5.53
		食料品	1.10
		繊維製品	0.96
		化学	9.10
		ガラス・土石製品	3.09
		金属製品	3.50
		機械	8.01
		電気機器	7.56
		輸送用機器	2.46
		その他製品	3.78
		電気・ガス業	0.53
		陸運業	3.88
		情報・通信業	6.27
		卸売業	5.99
		小売業	9.00
		銀行業	3.94
保険業	0.71		
不動産業	2.22		
サービス業	19.05		
合計		96.67	

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	日本	10,720,718,083	61.42
社債券	日本	5,629,867,000	32.25
	フランス	199,200,968	1.14
	イギリス	200,458,000	1.15
	小計	6,029,525,968	34.54
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	705,568,970	4.04
合計 (純資産総額)		17,455,813,021	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資比率 (%)
日本	国債証券	第1249回国庫短期証券	1,500,000,000	99.99	1,499,871,922	99.99	1,499,871,922	—	2024/11/11	8.59
日本	国債証券	第375回利付国債 (10年)	650,000,000	100.99	656,453,800	102.24	664,586,000	1.100	2034/6/20	3.81
日本	国債証券	第364回利付国債 (10年)	550,000,000	96.37	530,035,000	96.75	532,136,000	0.100	2031/9/20	3.05
日本	国債証券	第1243回国庫短期証券	520,000,000	99.99	519,956,726	99.99	519,956,726	—	2024/10/15	2.98
日本	国債証券	第189回利付国債 (20年)	500,000,000	102.74	513,721,200	103.48	517,440,000	1.900	2044/6/20	2.96
日本	国債証券	第1247回国庫短期証券	500,000,000	99.99	499,965,261	99.99	499,965,261	—	2024/11/5	2.86
日本	国債証券	第1252回国庫短期証券	480,000,000	99.98	479,923,274	99.98	479,923,274	—	2024/11/25	2.75
日本	国債証券	第374回利付国債 (10年)	430,000,000	98.11	421,902,400	99.78	429,054,000	0.800	2034/3/20	2.46
日本	国債証券	第163回利付国債 (20年)	430,000,000	94.08	404,582,700	92.57	398,063,900	0.600	2037/12/20	2.28
日本	国債証券	第365回利付国債 (10年)	400,000,000	96.40	385,603,000	96.50	386,024,000	0.100	2031/12/20	2.21
日本	国債証券	第168回利付国債 (20年)	400,000,000	89.55	358,220,000	87.81	351,248,000	0.400	2039/3/20	2.01
日本	国債証券	第153回利付国債 (20年)	300,000,000	104.83	314,490,000	103.35	310,062,000	1.300	2035/6/20	1.78
日本	国債証券	第156回利付国債 (20年)	300,000,000	94.18	282,552,000	93.06	279,186,000	0.400	2036/3/20	1.60
日本	国債証券	第173回利付国債 (20年)	320,000,000	85.85	274,720,000	85.51	273,660,800	0.400	2040/6/20	1.57
日本	国債証券	第57回利付国債 (30年)	340,000,000	83.92	285,351,800	79.83	271,432,200	0.800	2047/12/20	1.55

日本	国債証券	第63回利付国債 (30年)	360,000,000	72.48	260,928,000	69.94	251,812,800	0.400	2049/6/20	1.44
日本	国債証券	第159回利付国債 (20年)	260,000,000	95.53	248,388,400	94.10	244,678,200	0.600	2036/12/20	1.40
日本	国債証券	第75回利付国債 (30年)	260,000,000	90.04	234,127,400	84.14	218,766,600	1.300	2052/6/20	1.25
日本	社債券	第1回ENEOS ホールディングス 株式会社利払繰延 条項・期限前償還 条項付無担保社債 (劣後特約付)	200,000,000	98.75	197,508,800	98.93	197,866,600	0.700	2081/6/15	1.13
日本	国債証券	第369回利付国債 (10年)	200,000,000	98.88	197,764,000	98.56	197,120,000	0.500	2032/12/20	1.13
日本	国債証券	第366回利付国債 (10年)	200,000,000	97.10	194,200,000	97.00	194,006,000	0.200	2032/3/20	1.11
日本	国債証券	第175回利付国債 (20年)	220,000,000	88.03	193,677,000	86.00	189,200,000	0.500	2040/12/20	1.08
日本	国債証券	第82回利付国債 (30年)	200,000,000	93.61	187,228,900	93.77	187,542,000	1.800	2054/3/20	1.07
日本	国債証券	第180回利付国債 (20年)	210,000,000	90.92	190,932,000	88.47	185,797,500	0.800	2042/3/20	1.06
日本	国債証券	第185回利付国債 (20年)	200,000,000	94.23	188,473,500	91.54	183,090,000	1.100	2043/6/20	1.05
日本	国債証券	第177回利付国債 (20年)	200,000,000	85.69	171,396,000	83.67	167,350,000	0.400	2041/6/20	0.96
日本	国債証券	第186回利付国債 (20年)	160,000,000	100.60	160,969,600	97.69	156,305,600	1.500	2043/9/20	0.90
日本	国債証券	第53回利付国債 (30年)	200,000,000	81.16	162,326,000	77.68	155,372,000	0.600	2046/12/20	0.89
日本	国債証券	第83回利付国債 (30年)	150,000,000	102.28	153,421,900	102.48	153,729,000	2.200	2054/6/20	0.88
日本	国債証券	第187回利付国債 (20年)	150,000,000	96.95	145,429,800	94.13	141,205,500	1.300	2043/12/20	0.81

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	61.42
社債券	34.54
合 計	95.96

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



北米株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	30,289,835,624	92.84
	カナダ	1,321,916,777	4.05
	オランダ	88,379,422	0.27
	アイルランド	324,368,205	0.99
	イギリス	263,501,701	0.81
	小計	32,288,001,729	98.97
投資証券	アメリカ	222,113,923	0.68
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	114,970,921	0.35
合計 (純資産総額)		32,625,086,573	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	—	2,006,827	0.01
	売建	—	2,003,192	△0.01

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	38,938	61,041.33	2,376,827,662	61,091.29	2,378,772,829	7.29
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	128,541	13,615.01	1,750,087,604	17,327.42	2,227,284,151	6.83
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	52,820	24,789.34	1,309,373,277	32,512.46	1,717,308,491	5.26
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	56,212	22,070.33	1,240,617,947	23,591.84	1,326,144,606	4.06
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	46,014	25,531.54	1,174,808,392	26,828.95	1,234,507,678	3.78
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	36,969	23,166.50	856,442,571	24,770.79	915,751,391	2.81
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア	11,182	72,623.87	812,080,210	80,979.29	905,510,452	2.78

			ア・娯楽						
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	25,004	28,079.27	702,094,140	30,044.66	751,236,804	2.30
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	8,426	68,463.29	576,871,759	70,457.23	593,672,681	1.82
アメリカ	株式	PROGRESSIVE CORP	保険	15,768	29,423.78	463,954,312	35,839.50	565,117,283	1.73
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	22,683	20,290.49	460,249,339	24,648.04	559,091,575	1.71
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	13,958	40,254.14	561,867,313	39,275.01	548,200,647	1.68
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,832	110,449.01	423,240,616	125,286.96	480,099,656	1.47
アメリカ	株式	3M CO	資本財	23,054	13,742.04	316,809,092	19,596.82	451,785,296	1.38
アメリカ	株式	BOOKING HOLDINGS INC	消費者サービス	696	518,195.53	360,664,095	606,331.31	422,006,594	1.29
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	4,970	70,174.15	348,765,572	83,047.45	412,745,829	1.27
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	16,806	18,143.83	304,925,335	24,084.26	404,760,077	1.24
アメリカ	株式	T-MOBILE US INC	電気通信サービス	13,493	23,172.21	312,662,704	29,285.34	395,147,112	1.21
アメリカ	株式	CONSTELLATION BRANDS INC-A	食品・飲料・タバコ	10,624	38,130.31	405,096,515	36,881.43	391,828,334	1.20
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	8,658	40,077.15	346,988,023	43,345.67	375,286,843	1.15
アメリカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	資本財	12,232	29,236.81	357,624,699	29,635.02	362,495,686	1.11
アメリカ	株式	ARTHUR J GALLAGHER & CO	保険	8,624	35,292.84	304,365,514	39,885.89	343,975,989	1.05
アメリカ	株式	VISTRA CORP	公益事業	19,942	9,969.69	198,815,568	16,802.17	335,068,986	1.03
アメリカ	株式	LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	メディア・娯楽	29,916	9,632.84	288,176,272	11,154.34	333,693,520	1.02
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14,394	23,840.22	343,156,249	23,036.62	331,589,137	1.02
アイルランド	株式	TRANE TECHNOLOGIES PLC	資本財	5,919	43,011.68	254,586,166	54,801.18	324,368,205	0.99
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サービス	20,576	13,268.18	273,006,088	14,859.62	305,751,547	0.94
アメリカ	株式	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	資本財	8,789	30,999.52	272,454,857	33,540.12	294,784,138	0.90
アメリカ	株式	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	金融サービス	13,639	20,087.82	273,977,780	21,279.61	290,232,679	0.89
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	43,392	5,983.09	259,618,397	6,674.05	289,600,586	0.89

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.53
		素材	1.56
		資本財	9.64

		商業・専門サービス	0.23
		運輸	1.29
		耐久消費財・アパレル	0.41
		消費者サービス	3.93
		メディア・娯楽	8.81
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.80
		食品・飲料・タバコ	1.20
		家庭用品・パーソナル用品	2.81
		ヘルスケア機器・サービス	3.83
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.72
		銀行	2.30
		金融サービス	9.93
		保険	2.79
		ソフトウェア・サービス	12.23
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.13
		電気通信サービス	1.21
		公益事業	2.27
		半導体・半導体製造装置	11.52
		不動産管理・開発	0.83
投資証券	—	—	0.68
合計			99.65

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	14,064.32	2,048,072	2,006,827	0.01
	加ドル	売建	18,979.46	2,048,072	2,003,192	△0.01

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

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	ドイツ	1,036,712,891	6.61
	イタリア	364,249,656	2.32
	フランス	3,020,456,247	19.27
	オランダ	1,847,934,099	11.79
	スペイン	760,444,441	4.85
	ルクセンブルク	197,464,481	1.26
	フィンランド	130,680,171	0.83
	アイルランド	1,301,142,021	8.30
	イギリス	4,066,730,520	25.94
	スイス	1,380,312,907	8.81
	スウェーデン	153,612,137	0.98
	ノルウェー	79,068,720	0.50
	デンマーク	576,573,885	3.68
	バミューダ	132,441,787	0.84
	ジャージー	163,964,726	1.05
	小計	15,211,788,689	97.05
投資証券	イギリス	163,738,883	1.04
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	298,925,925	1.91
合計 (純資産総額)		15,674,453,497	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	—	18,795,900	0.12
	売建	—	20,925,665	△0.13

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	5,153	141,727.71	730,322,916	120,736.33	622,154,355	3.97
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	15,278	34,808.57	531,805,452	38,319.00	585,437,690	3.73
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバ	36,883	15,962.78	588,755,436	14,459.29	533,302,067	3.40

			コ						
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	4,287	129,321.35	554,400,632	112,143.06	480,757,307	3.07
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9,326	38,974.54	363,476,642	46,195.06	430,815,148	2.75
アイルランド	株式	LINDE PLC	素材	6,069	66,301.64	402,384,705	68,440.46	415,365,165	2.65
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	25,174	14,468.85	364,238,910	16,418.10	413,309,285	2.64
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	17,498	23,214.50	406,207,367	22,262.63	389,551,608	2.49
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	21,338	19,125.22	408,094,044	17,029.16	363,368,429	2.32
オランダ	株式	WOLTERS KLUWER	商業・専門サービス	13,743	23,434.61	322,061,924	24,679.76	339,173,997	2.16
フランス	株式	TOTALENERGIES SE	エネルギー	34,750	10,033.54	348,665,814	9,430.28	327,702,386	2.09
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	144,475	1,768.57	255,514,329	2,186.58	315,906,499	2.02
フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	29,413	9,965.02	293,101,310	10,091.91	296,833,614	1.89
イギリス	株式	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	資本財	278,608	814.60	226,956,023	1,002.90	279,418,053	1.78
イギリス	株式	NATIONAL GRID PLC	公益事業	139,633	1,844.30	257,525,978	1,977.16	276,076,852	1.76
アイルランド	株式	EXPERIAN PLC	商業・専門サービス	36,206	6,682.24	241,937,530	7,507.47	271,815,785	1.73
イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	食品・飲料・タバコ	51,136	4,598.80	235,164,576	5,299.17	270,978,470	1.73
イギリス	株式	NATWEST GROUP PLC	銀行	406,748	513.74	208,966,749	661.72	269,156,508	1.72
イギリス	株式	BEAZLEY PLC/UK	保険	175,246	1,319.91	231,309,338	1,468.06	257,272,615	1.64
アイルランド	株式	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	消費者サービス	7,563	31,735.40	240,014,855	34,016.84	257,269,368	1.64
スペイン	株式	AMADEUS IT GROUP SA	消費者サービス	23,200	9,454.72	219,349,665	10,697.75	248,187,870	1.58
イギリス	株式	DIAGEO PLC	食品・飲料・タバコ	48,825	5,452.38	266,212,798	5,068.02	247,446,364	1.58
イギリス	株式	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	金融サービス	12,404	18,452.15	228,880,470	19,609.22	243,232,883	1.55
スイス	株式	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	耐久消費財・アパレル	10,558	22,866.01	241,419,416	22,851.45	241,265,625	1.54
オランダ	株式	HEINEKEN NV	食品・飲料・タバコ	17,804	13,928.35	247,980,409	12,894.69	229,577,210	1.46
ドイツ	株式	E.ON SE	公益事業	96,385	1,982.12	191,047,425	2,147.52	206,988,918	1.32
イタリア	株式	INFRASTRUTTURE WIRELESS	電気通信	115,531	1,654.23	191,115,481	1,774.45	205,004,665	1.31

		ITAL	サービス						
フランス	株式	CAP GEMINI SA	ソフトウェア・サービス	6,429	33,760.96	217,049,239	31,870.05	204,892,596	1.31
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SA	電気通信サービス	33,668	5,347.16	180,028,270	5,831.94	196,350,072	1.25
イギリス	株式	COMPASS GROUP PLC	消費者サービス	41,869	4,435.07	185,692,049	4,661.13	195,156,936	1.25

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.24
		素材	6.68
		資本財	10.86
		商業・専門サービス	4.22
		運輸	1.04
		自動車・自動車部品	0.98
		耐久消費財・アパレル	4.85
		消費者サービス	6.27
		メディア・娯楽	0.76
		一般消費財・サービス流通・小売り	2.07
		生活必需品流通・小売り	1.11
		食品・飲料・タバコ	8.17
		ヘルスケア機器・サービス	0.67
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.22
		銀行	7.48
		金融サービス	6.73
保険	3.32		
ソフトウェア・サービス	2.43		
電気通信サービス	4.12		
公益事業	5.83		
半導体・半導体製造装置	3.97		
投資証券	—	—	1.04
合計			98.09

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	ユーロ	買建	111,197.05	18,091,909	17,726,288	0.11
	英ポンド	買建	5,599.99	1,092,788	1,069,612	0.01
	米ドル	売建	7,509.03	1,092,788	1,071,611	△0.01

	英ポンド	売建	103,946.46	20,261,059	19,854,054	△0.13
--	------	----	------------	------------	------------	-------

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	265,373,156	4.07
	アイルランド	189,236,354	2.90
	ケイマン	56,557,269	0.87
	オーストラリア	3,814,394,251	58.50
	ニュージーランド	119,436,704	1.83
	香港	1,081,010,866	16.58
	シンガポール	853,654,080	13.09
	小計	6,379,662,680	97.84
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	140,857,879	2.16
合計 (純資産総額)		6,520,520,559	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	—	12,812,051	0.20
	売建	—	30,201,622	△0.46

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	102,169	4,309.42	440,290,052	4,417.18	451,298,884	6.92
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	334,000	1,031.66	344,575,783	1,255.58	419,366,893	6.43
オーストラリア	株式	CSL LTD	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	14,639	27,901.32	408,447,531	28,147.92	412,057,445	6.32
シンガポール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	74,090	3,680.73	272,705,982	4,191.27	310,531,342	4.76
オーストラリア	株式	WESTPAC BANKING CORP	銀行	84,096	2,630.11	221,181,942	3,139.61	264,028,979	4.05
オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	銀行	68,318	3,423.77	233,905,504	3,647.08	249,161,635	3.82
オーストラリア	株式	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	銀行	17,876	11,702.92	209,201,523	13,245.61	236,778,646	3.63
香港	株式	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	金融サー ビス	40,200	4,437.88	178,403,094	5,668.98	227,893,076	3.50
オースト	株式	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	銀行	67,905	2,859.09	194,147,071	3,005.34	204,077,694	3.13



ラリア									
オーストラリア	株式	ARISTOCRAT LEISURE LTD	消費者サービス	34,345	4,373.29	150,200,945	5,743.12	197,247,597	3.03
シンガポール	株式	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	銀行	116,370	1,523.57	177,298,236	1,684.31	196,003,352	3.01
アイルランド	株式	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	素材	33,930	5,723.67	194,204,326	5,577.25	189,236,354	2.90
オーストラリア	株式	BRAMBLES LTD	商業・専門サービス	99,793	1,508.42	150,530,162	1,840.32	183,651,772	2.82
シンガポール	株式	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	電気通信サービス	499,020	283.30	141,372,504	357.81	178,558,688	2.74
オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	13,376	11,971.18	160,126,627	12,583.13	168,312,061	2.58
アメリカ	株式	RESMED INC-CDI	ヘルスケア機器・サービス	47,703	2,981.64	142,233,460	3,472.33	165,640,754	2.54
香港	株式	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	資本財	73,000	1,899.01	138,628,151	2,220.93	162,128,109	2.49
オーストラリア	株式	COLES GROUP LTD	生活必需品流通・小売り	86,855	1,636.49	142,137,731	1,788.98	155,382,518	2.38
オーストラリア	株式	WOOLWORTHS GROUP LTD	生活必需品流通・小売り	46,920	3,190.78	149,711,634	3,300.54	154,861,520	2.37
オーストラリア	株式	SUNCORP GROUP LTD	保険	83,013	1,606.75	133,381,770	1,778.12	147,607,681	2.26
オーストラリア	株式	TELSTRA GROUP LTD	電気通信サービス	377,830	370.59	140,023,523	387.02	146,228,371	2.24
オーストラリア	株式	SEEK LTD	メディア・娯楽	55,984	2,450.04	137,163,079	2,455.41	137,463,959	2.11
オーストラリア	株式	MEDIBANK PRIVATE LTD	保険	368,477	366.43	135,023,305	361.35	133,149,827	2.04
シンガポール	株式	SINGAPORE EXCHANGE LTD	金融サービス	103,200	1,043.98	107,739,059	1,256.26	129,646,744	1.99
香港	株式	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	消費者サービス	158,000	710.10	112,196,137	694.38	109,712,988	1.68
オーストラリア	株式	INCITEC PIVOT LTD	素材	344,841	282.28	97,343,332	309.02	106,564,455	1.63
オーストラリア	株式	COCHLEAR LTD	ヘルスケア機器・サービス	3,810	32,721.50	124,668,933	27,783.60	105,855,551	1.62
アメリカ	株式	NEWMONT CORP-CDI	素材	12,608	5,458.38	68,819,357	7,910.24	99,732,402	1.53
オーストラリア	株式	BLUESCOPE STEEL LTD	素材	44,646	1,971.88	88,036,691	2,162.18	96,533,001	1.48
オーストラリア	株式	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	エネルギー	39,945	2,766.93	110,525,410	2,405.06	96,070,233	1.47

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	1.47
		素材	17.05
		資本財	2.49
		商業・専門サービス	2.82
		運輸	0.87
		消費者サービス	4.71
		メディア・娯楽	2.11
		生活必需品流通・小売り	4.76

	ヘルスケア機器・サービス	4.16
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.32
	銀行	23.55
	金融サービス	6.94
	保険	10.74
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.60
	電気通信サービス	6.09
	公益事業	0.72
	不動産管理・開発	2.45
合 計		97.84

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	香港ドル	買建	697,645.59	12,861,912	12,812,051	0.20
	豪ドル	売建	195,885.81	19,314,144	19,337,396	△0.30
	シンガポールドル	売建	97,472.59	10,882,229	10,864,226	△0.17

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

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	1,816,521,078	20.31
	カナダ	115,100,510	1.29
	メキシコ	164,566,475	1.84
	ドイツ	452,039,237	5.05
	イタリア	638,436,861	7.14
	フランス	619,454,937	6.93
	オランダ	99,339,678	1.11
	スペイン	430,574,835	4.81
	ベルギー	123,126,710	1.38
	オーストリア	80,573,943	0.90
	フィンランド	41,216,203	0.46
	アイルランド	28,060,901	0.31
	ギリシャ	39,223,367	0.44
	イギリス	567,028,236	6.34
	スウェーデン	14,045,144	0.16
	ノルウェー	9,971,509	0.11
	デンマーク	16,603,270	0.19
	キプロス	59,372,854	0.66
	ポーランド	26,308,655	0.29
	ブルガリア	11,341,083	0.13
	ルーマニア	2,096,461	0.02
	オーストラリア	263,260,796	2.94
	ニュージーランド	218,477,310	2.44
	シンガポール	36,187,304	0.40
マレーシア	47,778,818	0.53	
中国	895,874,032	10.02	
小計		6,816,580,207	76.22
地方債証券	カナダ	333,348,667	3.73
	オーストラリア	80,878,087	0.90
	小計	414,226,754	4.63
特殊債券	カナダ	269,794,722	3.02
	フランス	16,624,164	0.19
	オランダ	73,677,427	0.82
	国際機関	67,335,361	0.75

	小計	427,431,674	4.78
社債券	アメリカ	438,578,446	4.90
	カナダ	91,641,452	1.02
	フランス	41,065,647	0.46
	オランダ	65,222,296	0.73
	シンガポール	14,383,844	0.16
	小計	650,891,685	7.28
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	633,674,591	7.09
合計（純資産総額）		8,942,804,911	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
債券先物取引	買建	アメリカ	2,974,379,487	33.26
	買建	カナダ	36,561,002	0.41
	買建	ドイツ	649,686,018	7.26
	売建	アメリカ	605,683,676	△6.77
	売建	カナダ	26,394,611	△0.30
	売建	ドイツ	660,217,167	△7.38
	売建	イギリス	301,430,057	△3.37
	売建	オーストラリア	456,982,643	△5.11
その他先物取引	売建	アメリカ	374,030,209	△4.18

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	—	15,265,730,209	170.70
	売建	—	15,418,825,436	△172.42

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,823,000	14,642.67	413,362,593	15,010.05	423,733,929	4.875	2028/10/31	4.74
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	18,980,000	2,085.31	395,793,507	2,108.04	400,106,888	2.550	2028/10/15	4.47
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,106,000	11,907.51	369,847,451	12,670.62	393,549,686	3.125	2041/11/15	4.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,459,000	8,722.23	301,701,946	9,245.66	319,807,518	2.000	2051/8/15	3.58
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,727,000	15,957.78	275,590,941	16,270.69	280,994,857	2.300	2033/2/15	3.14
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,425,000	15,950.91	227,300,515	16,722.93	238,301,775	4.050	2037/10/30	2.66
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,370,000	16,087.28	220,395,793	16,127.04	220,940,530	3.100	2026/8/28	2.47
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,530,000	13,009.83	199,050,544	13,586.66	207,876,028	2.375	2029/5/15	2.32

フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,270,000	16,189.81	205,610,670	16,187.45	205,580,665	3.000	2033/5/25	2.30
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,921,000	9,582.89	184,087,359	10,167.82	195,323,981	1.750	2041/8/15	2.18
イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,066,000	18,471.47	196,905,933	18,216.73	194,190,398	3.250	2033/1/31	2.17
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,094,000	16,009.77	175,146,951	16,379.75	179,194,556	3.350	2029/7/1	2.00
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	8,500,000	2,061.85	175,258,087	2,074.94	176,370,531	2.350	2034/2/25	1.97
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,253,000	13,162.41	164,925,037	13,453.00	168,566,168	1.000	2038/5/15	1.88
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,810,000	2,048.55	159,991,944	2,058.67	160,782,491	1.850	2027/5/15	1.80
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	893,000	16,442.01	146,827,202	16,688.20	149,025,694	3.500	2029/5/31	1.67
オーストラ リア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,163,000	10,066.53	117,073,813	10,179.26	118,384,799	4.750	2054/6/21	1.32
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	716,000	16,032.28	114,791,130	16,127.55	115,473,301	2.750	2029/2/25	1.29
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	623,000	15,813.86	98,520,359	16,015.81	99,778,507	2.500	2027/9/24	1.12
イギリス	国債証券	UK TREASURY	530,200	18,649.56	98,879,971	18,447.76	97,810,062	4.375	2054/7/31	1.09
ニュージ ーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1,087,000	8,978.81	97,599,685	8,940.89	97,187,569	4.250	2036/5/15	1.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	667,900	13,555.99	90,540,502	14,439.13	96,439,000	3.875	2033/8/15	1.08
イギリス	国債証券	UK TREASURY	495,000	19,282.25	95,447,159	19,217.61	95,127,209	4.375	2040/1/31	1.06
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	796,000	10,947.02	87,138,315	11,663.15	92,838,700	3.000	2048/2/15	1.04
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	548,000	16,293.71	89,289,575	16,656.30	91,276,554	3.450	2034/10/31	1.02
カナダ	特殊債券	CDP FINANCIAL INC	545,000	15,052.51	82,036,232	15,443.52	84,167,193	1.125	2027/4/6	0.94
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3,550,000	2,254.94	80,050,658	2,362.30	83,861,739	3.120	2052/10/25	0.94
イギリス	国債証券	UK TREASURY	389,000	19,985.55	77,743,823	19,763.96	76,881,819	4.750	2043/10/22	0.86
カナダ	特殊債券	CPPIB CAPITAL INC	500,000	14,683.35	73,416,798	15,115.76	75,578,828	0.250	2027/4/6	0.85
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3,530,000	2,107.87	74,407,891	2,117.63	74,752,383	2.600	2030/9/15	0.84

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	76.22
地方債証券	4.63
特殊債券	4.78
社債券	7.28
合計	92.91

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の 種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等 (円)	評価額 (各通貨)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリ カ	シカゴ商品 取引所	TNOTE2Y 2412	買建	50	米ドル	10,424,540.08	1,487,894,605	10,430,859.5	1,488,796,576	16.65
	アメリ カ	シカゴ商品 取引所	TNOTE5Y 2412	買建	84	米ドル	9,238,591.25	1,318,624,129	9,261,000	1,321,822,530	14.78

アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2412	買建	10	米ドル	1,146,029.86	163,572,843	1,147,343.8	163,760,381	1.83
アメリカ	シカゴ商品取引所	TBOND20Y2412	売建	11	米ドル	1,374,327.36	196,157,744	1,373,625	196,057,496	△2.19
アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOUL10Y2412	売建	5	米ドル	596,977.28	85,206,568	594,062.5	84,790,541	△0.95
アメリカ	シカゴ商品取引所	TBOND30Y2412	売建	17	米ドル	2,279,158.07	325,304,232	2,275,875	324,835,639	△3.63
カナダ	モントリオール取引所	CAN 05Y 2412	買建	3	加ドル	343,955.76	36,311,409	346,320	36,561,002	0.41
カナダ	モントリオール取引所	CAN 10Y 2412	売建	2	加ドル	250,386.16	26,433,267	250,020	26,394,611	△0.30
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	FBTP10Y 2412	売建	12	ユーロ	1,428,909.8	227,811,089	1,457,640	232,391,545	△2.60
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ2Y2412	買建	19	ユーロ	2,036,341.15	324,653,869	2,035,565	324,530,128	3.63
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BOBL5Y 2412	買建	17	ユーロ	2,035,474.45	324,515,691	2,039,490	325,155,890	3.64
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2412	売建	15	ユーロ	2,020,717.25	322,162,951	2,022,150	322,391,374	△3.61
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL30Y 2412	売建	3	ユーロ	405,497.45	64,648,459	407,760	65,009,177	△0.73
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT10Y 2412	売建	2	ユーロ	251,378.3	40,077,242	253,560	40,425,071	△0.45
オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR03Y2412	売建	16	豪ドル	1,715,752.04	169,396,198	1,715,337.28	169,355,249	△1.89
オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2412	売建	25	豪ドル	2,932,412.26	289,517,063	2,913,272.5	287,627,394	△3.22
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2412	売建	16	英ポンド	1,601,105.92	305,859,263	1,577,920	301,430,057	△3.37
その他先物取引	アメリカシカゴ商業取引所	USSFR3M 2409	売建	11	米ドル	2,616,710.95	373,483,152	2,620,543.75	374,030,209	△4.18

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	61,043,129.26	8,799,354,735	8,701,183,078	97.30
	加ドル	買建	3,290,000.00	350,738,953	347,031,799	3.88
	メキシコペソ	買建	62,984,693.75	463,563,834	455,244,158	5.09
	ユーロ	買建	11,258,000.00	1,805,951,467	1,794,105,559	20.06
	英ポンド	買建	3,819,000.00	733,757,933	728,786,386	8.15
	スイスフラン	買建	3,835,000.00	651,913,441	650,787,350	7.28
	スウェーデンクローナ	買建	23,650,000.00	335,105,869	334,654,120	3.74

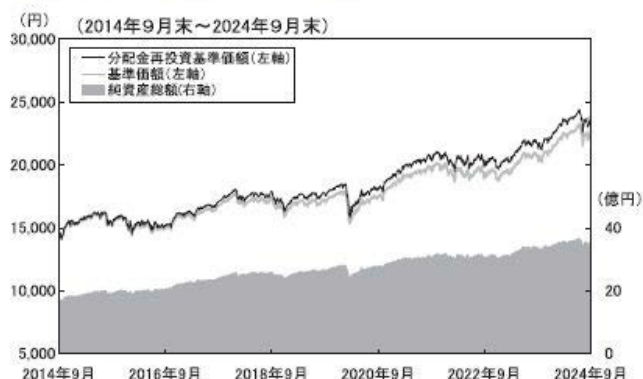
ノルウェークローネ	買建	22,754,000.00	308,547,523	309,162,037	3.46
デンマーククローネ	買建	650,000.00	14,099,214	13,872,950	0.16
チェココルナ	買建	7,292,000.00	46,649,974	46,196,997	0.52
ハンガリーフォリント	買建	8,200,000.00	3,335,447	3,291,799	0.04
ポーランドズロチ	買建	2,094,000.00	78,318,481	77,918,623	0.87
ルーマニアレイ	買建	67,000.00	2,182,089	2,145,333	0.02
豪ドル	買建	9,997,000.00	984,263,751	986,467,808	11.03
ニュージーランドドル	買建	3,567,150.00	318,053,913	323,507,316	3.62
シンガポールドル	買建	319,000.00	35,555,577	35,543,415	0.40
イスラエルシュケル	買建	1,481,000.00	58,205,667	56,562,666	0.63
南アフリカランド	買建	7,883,000.00	66,154,802	65,718,206	0.73
香港・オフショア人民元	買建	16,332,000.00	338,783,452	333,550,609	3.73
米ドル	売建	53,540,684.16	7,713,961,387	7,635,250,697	△85.38
加ドル	売建	2,774,000.00	297,343,920	292,782,653	△3.27
メキシコペソ	売建	71,961,000.00	528,932,270	518,486,706	△5.80
ユーロ	売建	14,724,238.12	2,362,060,508	2,344,840,236	△26.22
英ポンド	売建	4,052,000.00	773,994,380	773,074,367	△8.64
スイスフラン	売建	4,389,000.00	747,188,520	744,711,402	△8.33
スウェーデンクローナ	売建	26,685,000.00	376,515,850	377,484,038	△4.22
ノルウェークローネ	売建	19,912,000.00	269,432,560	270,681,356	△3.03
デンマーククローネ	売建	325,000.00	7,085,000	6,947,200	△0.08
チェココルナ	売建	6,311,000.00	40,185,165	40,006,691	△0.45
ハンガリーフォリント	売建	8,200,000.00	3,320,868	3,291,799	△0.04
ポーランドズロチ	売建	1,637,000.00	61,599,782	60,997,239	△0.68
ルーマニアレイ	売建	134,000.00	4,359,743	4,278,150	△0.05
豪ドル	売建	13,039,000.00	1,280,599,220	1,285,469,673	△14.37
ニュージーランドドル	売建	5,493,000.00	491,754,440	498,249,732	△5.57
シンガポールドル	売建	326,000.00	36,205,690	36,321,117	△0.41
イスラエルシュケル	売建	933,000.00	36,658,657	35,672,796	△0.40
南アフリカランド	売建	13,976,000.00	115,752,300	116,156,060	△1.30
香港・オフショア人民元	売建	18,322,000.00	382,925,862	374,123,524	△4.18

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

# 運用実績

2024年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………22,511円  
純資産総額……………35.71億円

※基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2014年9月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移（税引前、1万口当たり）

2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	設定来累計
100円	100円	100円	0円	0円	1,800円

## 主要な資産の状況

### <資産構成比率>

組入資産	比率
日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	15.68%
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	7.14%
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	45.33%
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	12.11%
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	7.95%
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	3.57%
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	7.22%
現金その他	0.99%

※当ファンドの対純資産総額比です。

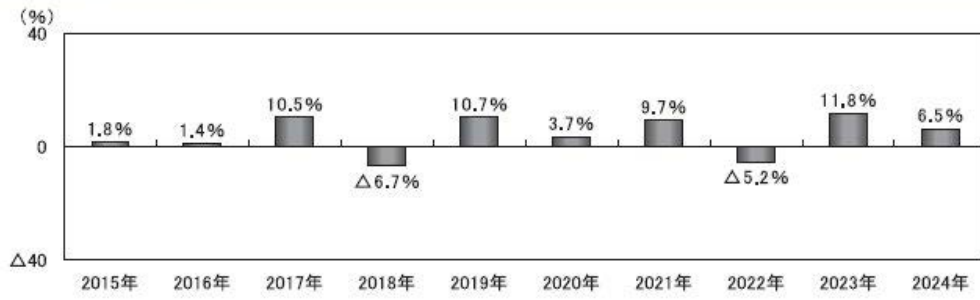
### <組入上位銘柄>

組入資産	銘柄	業種・種類	比率
日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	1 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	5.18%
	2 ソニーグループ	電気機器	4.81%
	3 伊藤忠商事	卸売業	4.06%
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	1 リログループ	サービス業	2.48%
	2 関東電化工業	化学	2.29%
	3 五洋建設	建設業	2.25%
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	1 第1249回国庫短期証券	国債証券	8.59%
	2 第375回利付国債（10年）	国債証券	3.81%
	3 第364回利付国債（10年）	国債証券	3.05%
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	7.29%
	2 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	6.83%
	3 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.26%
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	1 ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	3.97%
	2 SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	3.73%
	3 NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	3.40%
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	1 BHP GROUP LTD	素材	6.92%
	2 AIA GROUP LTD	保険	6.43%
	3 CSL LTD	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.32%
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	1 US TREASURY N/B	国債証券	4.74%
	2 CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.47%
	3 US TREASURY N/B	国債証券	4.40%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。



## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。  
※当ファンドには、ベンチマークはありません。  
※2024年は、2024年9月末までの騰落率です。

※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。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。なお、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、当該規定に従うものとします。

#### (2) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (3) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (4) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

#### (5) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。

#### (6) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

#### (7) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所\*における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

### 2【換金（解約）手続等】

#### <解約請求による換金>

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (3) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (4) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (5) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。

※確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関でない場合、解約価額から解約に係る所定の税金が差し引かれます。

※税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (6) 解約単位

1口単位

※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。

(7) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(8) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約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解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

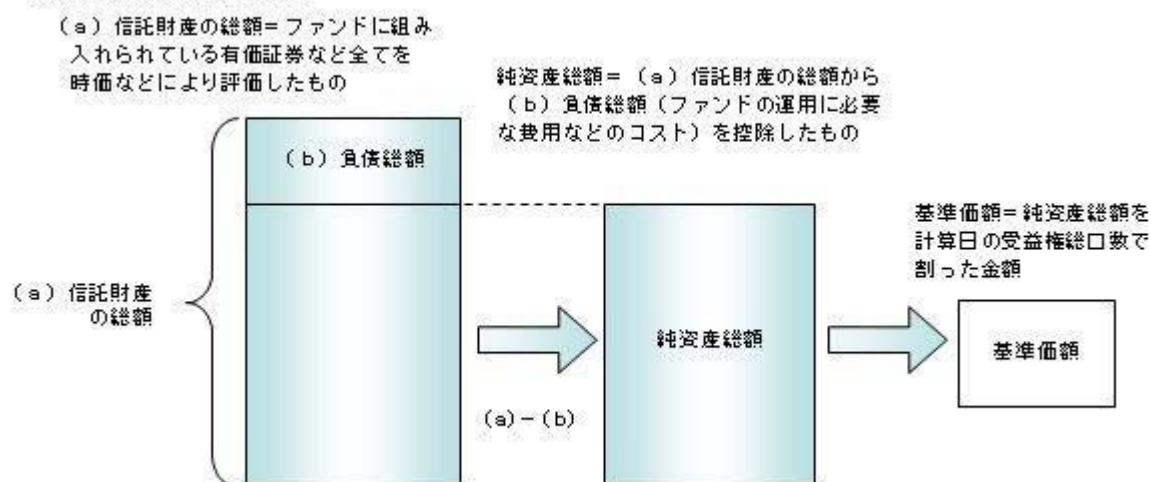
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ① 基準価額の算出

- ・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。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

##### <基準価額算出の流れ>



##### ② 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、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ます。

##### <主な資産の評価方法>

##### ◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

##### ◇国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

##### ◇外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

##### ◇公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日\*における以下のいずれかの価額で評価します。

- ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
- ・金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）
- ・価格情報会社の提供する価額

※残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\*外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

##### ③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします(2001年10月17日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年3月26日から翌年3月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

① 信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

③ 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

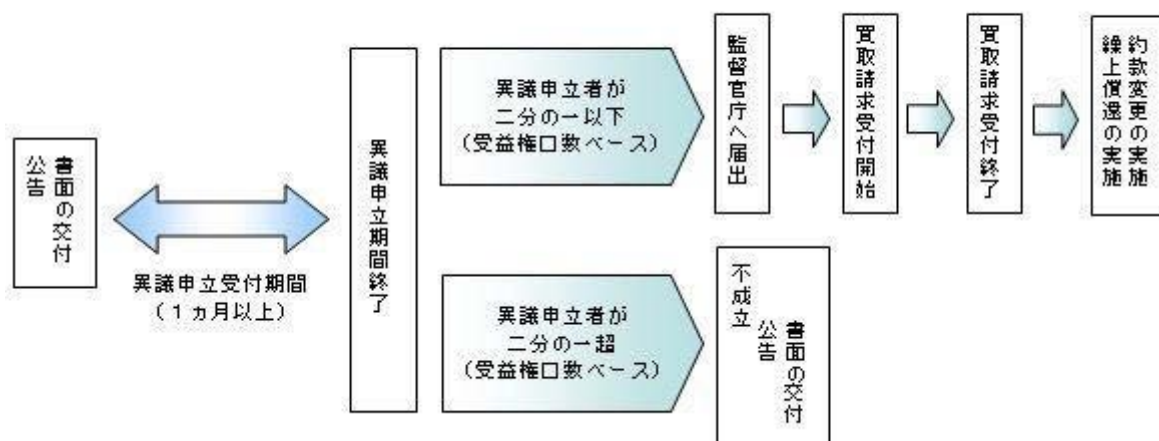
④ 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二

分の一を超えると、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。

- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は委託会社に対し、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を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

⑦ 関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社とのマザーファンドにおける運用の指図に関する権限の委託契約または当ファンドにおける投資顧問契約は、当該ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期計算期間(2023年3月28日から2024年3月25日まで)の財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人による監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月12日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榎原 康太  
業務執行社員

## 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」に掲げられている年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）の2023年3月28日から2024年3月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）の2024年3月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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、日興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

日興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) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。



1 【財務諸表】

【年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 22 期 2023 年 3 月 27 日現在	第 23 期 2024 年 3 月 25 日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	59,581,130	62,018,643
親投資信託受益証券	3,076,311,943	3,552,297,237
未収利息	-	131
流動資産合計	3,135,893,073	3,614,316,011
資産合計	3,135,893,073	3,614,316,011
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,001,296	7,584,078
未払受託者報酬	852,773	941,591
未払委託者報酬	19,615,069	21,657,986
未払利息	13	-
その他未払費用	68,166	75,271
流動負債合計	21,537,317	30,258,926
負債合計	21,537,317	30,258,926
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,614,916,141	1,593,926,021
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	1,499,439,615	1,990,131,064
(分配準備積立金)	617,017,447	995,446,327
元本等合計	3,114,355,756	3,584,057,085
純資産合計	3,114,355,756	3,584,057,085
負債純資産合計	3,135,893,073	3,614,316,011

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第22期		第23期	
	自 2022年3月26日	至 2023年3月27日	自 2023年3月28日	至 2024年3月25日
営業収益				
受取利息		-		665
有価証券売買等損益		△17,221,616		562,744,648
営業収益合計		△17,221,616		562,745,313
営業費用				
支払利息		11,862		12,618
受託者報酬		1,722,882		1,852,554
委託者報酬		39,628,925		42,611,574
その他費用		137,719		148,137
営業費用合計		41,501,388		44,624,883
営業利益又は営業損失(△)		△58,723,004		518,120,430
経常利益又は経常損失(△)		△58,723,004		518,120,430
当期純利益又は当期純損失(△)		△58,723,004		518,120,430
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(△)		△3,812,164		28,099,738
期首剰余金又は期首欠損金(△)		1,539,621,765		1,499,439,615
剰余金増加額又は欠損金減少額		154,760,842		156,281,969
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		154,760,842		156,281,969
剰余金減少額又は欠損金増加額		140,032,152		155,611,212
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		140,032,152		155,611,212
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		-		-
期末剰余金又は期末欠損金(△)		1,499,439,615		1,990,131,064

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年3月26日から翌年3月25日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は2023年3月28日から2024年3月25日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		第22期 2023年3月27日現在	第23期 2024年3月25日現在
1.	期首元本額	1,595,815,803円	1,614,916,141円
	期中追加設定元本額	164,388,832円	145,430,969円
	期中一部解約元本額	145,288,494円	166,421,089円
2.	受益権の総数	1,614,916,141口	1,593,926,021口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第22期 自2022年3月26日 至2023年3月27日		第23期 自2023年3月28日 至2024年3月25日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	10,413,473円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	10,869,017円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	2,083,958円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	45,298,545円
B 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	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	393,283,820円
C 信託約款に定める収益調整金	1,010,949,535円	C 信託約款に定める収益調整金	1,050,265,958円
D 信託約款に定める分配準備積立金	614,933,489円	D 信託約款に定める分配準備積立金	556,863,962円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,627,966,982円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	2,045,712,285円
F 分配対象収益(1万口当たり)	10,080円	F 分配対象収益(1万口当たり)	12,834円
G 分配金額	0円	G 分配金額	0円
H 分配金額(1万口当たり)	0円	H 分配金額(1万口当たり)	0円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	第22期 自2022年3月26日 至2023年3月27日	第23期 自2023年3月28日 至2024年3月25日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質	同左

	に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	第22期 2023年3月27日現在	第23期 2024年3月25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品  同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

第22期 (2023年3月27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△15,758,003
合計	△15,758,003

第23期 (2024年3月25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	491,829,674
合計	491,829,674

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第22期 2023年3月27日現在	第23期 2024年3月25日現在
1口当たり純資産額	1,9285円	1口当たり純資産額 2,2486円
(1万口当たり純資産額)	(19,285円)	(1万口当たり純資産額) (22,486円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	114,930,329	545,516,806	
	日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	21,824,608	236,399,788	
	日本債券グローバル・ラップマザーファンド	1,228,549,934	1,654,119,631	
	北米株式グローバル・ラップマザーファンド	52,231,771	460,146,232	
	欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	39,196,039	267,450,252	
	アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	8,528,970	99,736,922	
	海外債券グローバル・ラップマザーファンド	88,791,520	288,927,606	
	合計	1,554,053,171	3,552,297,237	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

当ファンドは、「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	163,170,868	301,891,468
株式	24,467,089,210	28,815,031,210
未収入金	-	132,944,727
未収配当金	41,639,200	34,604,550
未収利息	-	638
流動資産合計	24,671,899,278	29,284,472,593
資産合計	24,671,899,278	29,284,472,593
負債の部		
流動負債		
未払金	-	134,222,380
未払解約金	13,286,863	169,856,621
未払利息	36	-
流動負債合計	13,286,899	304,079,001
負債合計	13,286,899	304,079,001
純資産の部		
元本等		
元本	7,522,978,529	6,105,575,075
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	17,135,633,850	22,874,818,517
元本等合計	24,658,612,379	28,980,393,592
純資産合計	24,658,612,379	28,980,393,592
負債純資産合計	24,671,899,278	29,284,472,593

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
1.	期首	2022年3月26日	2023年3月28日
	期首元本額	7,905,872,914円	7,522,978,529円
	期首からの追加設定元本額	1,120,238,248円	326,626,828円
	期首からの一部解約元本額	1,503,132,633円	1,744,030,282円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	3,487,649,381円	2,905,438,752円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	104,916,035円	71,739,443円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	143,588,808円	82,663,278円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	1,363,834,855円	1,038,456,005円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	558,791,167円	406,132,236円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	655,120,293円	473,777,090円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	52,949,540円	40,035,125円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	134,939,412円	114,930,329円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	196,429,644円	171,978,767円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	399,849,488円	373,265,628円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	424,909,906円	427,158,422円	
計	7,522,978,529円	6,105,575,075円	
2.	受益権の総数	7,522,978,529口	6,105,575,075口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年3月26日 至 2023年3月27日	自 2023年3月28日 至 2024年3月25日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主な	同左

	デリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	279,921,635
合計	279,921,635

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	6,991,015,095
合計	6,991,015,095

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
1口当たり純資産額	3.2778円
	1口当たり純資産額
	4.7465円



## 附属明細表

## 第 1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
I N P E X	107,400	2,275.00	244,335,000	
大成建設	56,900	5,742.00	326,719,800	
日揮ホールディングス	71,300	1,511.00	107,734,300	
日清製粉グループ本社	27,000	2,172.50	58,657,500	
味の素	65,700	5,484.00	360,298,800	
ニチレイ	85,400	4,110.00	350,994,000	
旭化成	387,100	1,119.50	433,358,450	
信越化学工業	136,100	6,750.00	918,675,000	
花王	48,700	5,579.00	271,697,300	
塩野義製薬	38,000	7,812.00	296,856,000	
第一三共	159,900	4,822.00	771,037,800	
ブリヂストン	74,700	6,697.00	500,265,900	
住友金属鉱山	27,300	4,476.00	122,194,800	
住友電気工業	213,700	2,376.00	507,751,200	
S U M C O	107,500	2,424.50	260,633,750	
リンナイ	60,500	3,482.00	210,661,000	
ダイキン工業	18,800	20,405.00	383,614,000	
ミネベアミツミ	43,200	2,932.50	126,684,000	
日立製作所	68,700	13,815.00	949,090,500	
富士電機	46,900	9,859.00	462,387,100	
ルネサスエレクトロニクス	128,400	2,595.00	333,198,000	
パナソニック ホールディングス	87,800	1,453.50	127,617,300	
ソニーグループ	91,900	13,050.00	1,199,295,000	
アズビル	33,900	4,203.00	142,481,700	
キーエンス	8,100	70,370.00	569,997,000	
ローム	31,200	2,510.00	78,312,000	
太陽誘電	48,400	3,560.00	172,304,000	
村田製作所	154,800	2,851.00	441,334,800	
東京エレクトロン	38,200	38,720.00	1,479,104,000	

デンソー	255,800	2,910.00	744,378,000	
川崎重工業	43,400	4,991.00	216,609,400	
トヨタ自動車	251,700	3,830.00	964,011,000	
スズキ	97,000	6,776.00	657,272,000	
シマノ	9,700	22,345.00	216,746,500	
テルモ	113,900	5,532.00	630,094,800	
HOYA	10,400	19,075.00	198,380,000	
アシックス	49,300	7,072.00	348,649,600	
大阪瓦斯	49,000	3,444.00	168,756,000	
東海旅客鉄道	164,300	3,980.00	653,914,000	
S Gホールディングス	193,800	1,995.00	386,631,000	
大塚商会	69,500	6,601.00	458,769,500	
日本電信電話	5,654,500	183.00	1,034,773,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	37,000	6,021.00	222,777,000	
ソフトバンクグループ	25,700	9,182.00	235,977,400	
伊藤忠商事	147,000	6,542.00	961,674,000	
三井物産	106,900	7,122.00	761,341,800	
三菱商事	120,400	3,549.00	427,299,600	
ミスミグループ本社	115,700	2,044.00	236,490,800	
エービーシー・マート	125,500	2,879.00	361,314,500	
ZOZO	45,100	3,956.00	178,415,600	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	90,400	3,995.00	361,148,000	
しまむら	12,800	8,915.00	114,112,000	
楽天銀行	93,100	3,110.00	289,541,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	345,800	1,580.50	546,536,900	
三井住友フィナンシャルグループ	170,300	8,951.00	1,524,355,300	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	36,700	7,836.00	287,581,200	
東京海上ホールディングス	207,900	4,684.00	973,803,600	
T&Dホールディングス	93,400	2,692.00	251,432,800	
オリックス	145,800	3,335.00	486,243,000	
三井不動産	138,500	4,769.00	660,506,500	
総合警備保障	222,900	839.90	187,213,710	
電通グループ	64,800	4,219.00	273,391,200	
リクルートホールディングス	90,400	6,500.00	587,600,000	
合 計	11,865,900		28,815,031,210	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	272,820,491	300,061,513
株式	7,944,030,700	9,210,088,680
未収入金	3,204,531	21,966,074
未収配当金	12,111,530	24,182,140
未収利息	-	634
流動資産合計	8,232,167,252	9,556,299,041
資産合計	8,232,167,252	9,556,299,041
負債の部		
流動負債		
未払金	13,604,487	-
未払解約金	2,588,878	36,520,192
未払利息	61	-
流動負債合計	16,193,426	36,520,192
負債合計	16,193,426	36,520,192
純資産の部		
元本等		
元本	1,004,342,553	878,873,085
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	7,211,631,273	8,640,905,764
元本等合計	8,215,973,826	9,519,778,849
純資産合計	8,215,973,826	9,519,778,849
負債純資産合計	8,232,167,252	9,556,299,041

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
1.	期首	2022年3月26日	2023年3月28日
	期首元本額	1,100,579,915円	1,004,342,553円
	期首からの追加設定元本額	197,527,240円	107,588,116円
	期首からの一部解約元本額	293,764,602円	233,057,584円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	473,387,306円	419,327,088円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	18,127,709円	13,832,227円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	23,790,588円	14,806,289円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	184,454,271円	153,830,822円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	68,916,153円	55,436,278円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	60,323,127円	49,737,105円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	12,456,753円	10,271,298円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	23,388,173円	21,824,608円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	32,599,678円	29,573,406円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	54,262,621円	53,888,291円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	52,636,174円	56,345,673円	
計	1,004,342,553円	878,873,085円	
2.	受益権の総数	1,004,342,553口	878,873,085口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年3月26日 至 2023年3月27日	自 2023年3月28日 至 2024年3月25日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主な	同左

	デリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	481,758,002
合計	481,758,002

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,763,872,900
合計	1,763,872,900

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
1口当たり純資産額	8.1804円   10.8318円

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
五洋建設	197,400	778.20	153,616,680	
九電工	23,200	6,428.00	149,129,600	
高砂熱学工業	43,800	4,780.00	209,364,000	
わらべや日洋ホールディングス	26,600	2,707.00	72,006,200	
オンワードホールディングス	215,800	532.00	114,805,600	
関東電化工業	152,600	1,002.00	152,905,200	
東京応化工業	54,600	4,548.00	248,320,800	
ダイセル	122,200	1,494.00	182,566,800	
ライオン	67,800	1,325.50	89,868,900	
アジアパイルホールディングス	193,100	796.00	153,707,600	
ノリタケカンパニーリミテド	7,700	8,420.00	64,834,000	
ニチハ	32,600	3,420.00	111,492,000	
RS Technologies	37,200	2,801.00	104,197,200	
ジーテクト	51,200	2,119.00	108,492,800	
東プレ	68,700	2,563.00	176,078,100	
NITTOKU	52,700	1,995.00	105,136,500	
ナブテスコ	37,500	2,516.00	94,350,000	
日精エー・エス・ビー機械	35,800	5,310.00	190,098,000	
TOWA	19,900	9,640.00	191,836,000	
月島ホールディングス	93,200	1,437.00	133,928,400	
椿本チエイン	31,900	5,200.00	165,880,000	
タダノ	168,800	1,258.50	212,434,800	
ユーシン精機	63,700	691.00	44,016,700	
ダイヘン	23,900	9,500.00	227,050,000	
ミマキエンジニアリング	140,800	1,091.00	153,612,800	
アルバック	19,400	9,802.00	190,158,800	
日本信号	127,300	1,052.00	133,919,600	
エレコム	28,000	1,560.00	43,680,000	
リオン	17,900	2,959.00	52,966,100	

日本光電工業	38,700	3,940.00	152,478,000
三菱ロジスネクスト	59,900	1,803.00	107,999,700
武蔵精密工業	79,700	1,680.00	133,896,000
前田工織	39,400	3,695.00	145,583,000
フジシールインターナショナル	22,800	1,939.00	44,209,200
オカムラ	33,000	2,255.00	74,415,000
エフオン	138,500	433.00	59,970,500
SBSホールディングス	33,600	2,520.00	84,672,000
京阪ホールディングス	32,400	3,452.00	111,844,800
福山通運	23,700	3,780.00	89,586,000
三菱総合研究所	24,400	5,030.00	122,732,000
マクロミル	91,900	769.00	70,671,100
くふうカンパニー	190,500	295.00	56,197,500
ラクスル	60,100	1,140.00	68,514,000
ウイングアーク1st	8,600	3,050.00	26,230,000
フューチャー	73,500	1,686.00	123,921,000
アイティフォー	77,400	1,351.00	104,567,400
マクニカホールディングス	6,800	7,376.00	50,156,800
シップヘルスケアホールディングス	57,200	2,204.00	126,068,800
キヤノンマーケティングジャパン	19,500	4,470.00	87,165,000
阪和興業	19,500	5,880.00	114,660,000
岩谷産業	12,900	7,837.00	101,097,300
西本Wismettacホールディングス	26,800	5,850.00	156,780,000
トラスコ中山	38,700	2,446.00	94,660,200
J.フロントリテイリング	111,300	1,661.00	184,869,300
トレジャー・ファクトリー	92,500	1,453.00	134,402,500
コスモス薬品	11,000	14,260.00	156,860,000
JMホールディングス	45,800	2,608.00	119,446,400
ノジマ	71,000	1,695.00	120,345,000
サイゼリヤ	25,600	5,110.00	130,816,000
西日本フィナンシャルホールディングス	66,700	1,932.00	128,864,400
武蔵野銀行	70,200	3,005.00	210,951,000
ライフネット生命保険	42,600	1,477.00	62,920,200
スター・マイカ・ホールディングス	89,600	615.00	55,104,000
トーセイ	72,900	2,305.00	168,034,500
コンダカホールディングス	71,800	945.00	67,851,000



学情	52,600	1,740.00	91,524,000	
タカミヤ	239,200	567.00	135,626,400	
イオンファンタジー	38,400	2,352.00	90,316,800	
サイバーエージェント	135,700	1,107.00	150,219,900	
クリーク・アンド・リバー社	64,500	1,901.00	122,614,500	
リロググループ	38,400	1,229.00	47,193,600	
ID&Eホールディングス	52,000	4,235.00	220,220,000	
TREホールディングス	119,200	1,226.00	146,139,200	
INFORICH	17,700	5,250.00	92,925,000	
カナモト	32,100	2,665.00	85,546,500	
丹青社	171,000	870.00	148,770,000	
合 計	5,096,600		9,210,088,680	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,173,562,077	657,651,099
国債証券	105,769,260,000	11,340,631,334
社債券	53,208,890,865	7,706,594,660
未収入金	3,908,430,000	370,012,580
未収利息	199,166,344	26,306,480
前払費用	40,565,138	3,712,344
流動資産合計	164,299,874,424	20,104,908,497
資産合計	164,299,874,424	20,104,908,497
負債の部		
流動負債		
未払金	3,916,785,000	368,820,800
未払解約金	102,060,852	-
未払利息	265	-
流動負債合計	4,018,846,117	368,820,800
負債合計	4,018,846,117	368,820,800
純資産の部		
元本等		
元本	116,998,058,342	14,658,039,185
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	43,282,969,965	5,078,048,512
元本等合計	160,281,028,307	19,736,087,697
純資産合計	160,281,028,307	19,736,087,697
負債純資産合計	164,299,874,424	20,104,908,497

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
1.	期首	2022年3月26日	2023年3月28日
	期首元本額	113,262,801,722円	116,998,058,342円
	期首からの追加設定元本額	11,811,583,600円	5,853,558,762円
	期首からの一部解約元本額	8,076,326,980円	108,193,577,919円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	5,849,148,280円	6,691,248,326円
	日興アセット／日本債券ファンド（適格機関投資家向け）	103,713,751,972円	—円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	876,309,784円	790,253,098円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	713,654,750円	584,405,032円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	2,313,906,507円	2,458,444,286円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	22,786,135円	90,955,863円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	745,766,363円	766,678,484円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	1,100,641,139円	1,228,549,934円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	989,364,771円	1,119,538,777円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	656,147,413円	835,448,696円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	16,581,228円	92,516,689円	
計	116,998,058,342円	14,658,039,185円	
2.	受益権の総数	116,998,058,342口	14,658,039,185口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年3月26日 至 2023年3月27日	自 2023年3月28日 至 2024年3月25日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売	同左

	買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年3月27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△1,361,456,000
社債券	△1,783,846,035
合計	△3,145,302,035

(2024年3月25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△242,172,226
社債券	23,642,480
合計	△218,529,746

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2023年3月27日現在		2024年3月25日現在	
1口当たり純資産額	1,369円	1口当たり純資産額	1,346円
(1万口当たり純資産額)	(13,699円)	(1万口当たり純資産額)	(13,464円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第166回利付国債(5年)	700,000,000	700,651,000	
	第12回利付国債(40年)	110,000,000	72,317,300	
	第14回利付国債(40年)	170,000,000	117,283,000	
	第15回利付国債(40年)	220,000,000	167,101,000	
	第16回利付国債(40年)	80,000,000	66,494,400	
	第362回利付国債(10年)	680,000,000	662,088,800	
	第363回利付国債(10年)	1,140,000,000	1,107,373,200	
	第366回利付国債(10年)	450,000,000	436,950,000	
	第369回利付国債(10年)	200,000,000	197,764,000	
	第370回利付国債(10年)	110,000,000	108,552,400	
	第373回利付国債(10年)	700,000,000	691,726,000	
	第45回利付国債(30年)	100,000,000	99,606,000	
	第53回利付国債(30年)	200,000,000	162,326,000	
	第57回利付国債(30年)	340,000,000	285,351,800	
	第63回利付国債(30年)	330,000,000	243,695,100	
	第68回利付国債(30年)	240,000,000	183,408,000	
	第74回利付国債(30年)	220,000,000	183,992,600	
	第75回利付国債(30年)	260,000,000	234,127,400	
	第81回利付国債(30年)	280,000,000	268,371,600	
	第148回利付国債(20年)	320,000,000	343,244,800	
	第153回利付国債(20年)	300,000,000	314,490,000	
	第156回利付国債(20年)	300,000,000	282,552,000	
	第159回利付国債(20年)	260,000,000	248,388,400	
第163回利付国債(20年)	430,000,000	404,582,700		
第168回利付国債(20年)	400,000,000	358,220,000		

	第173回利付国債(20年)	400,000,000	349,628,000	
	第175回利付国債(20年)	220,000,000	193,677,000	
	第177回利付国債(20年)	200,000,000	171,396,000	
	第180回利付国債(20年)	380,000,000	345,503,600	
	第185回利付国債(20年)	350,000,000	329,836,500	
	第186回利付国債(20年)	160,000,000	160,969,600	
	第187回利付国債(20年)	370,000,000	358,729,800	
	第1212回国庫短期証券	780,000,000	780,082,910	
	第1213回国庫短期証券	710,000,000	710,150,424	
	国債証券 合計	12,110,000,000	11,340,631,334	
社債券	第41回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2023)	100,000,000	100,147,000	
	第17回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債(2023)	100,000,000	99,509,400	
	第7回クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債(2020)	200,000,000	200,539,000	
	第7回エイチエスビーシー・ホールディングス・ピーエルシー期限前償還条項付円貨社債(2022)	100,000,000	100,304,000	
	第1回バンコ・サンタンデル・エセ・アー円貨社債(2019)	200,000,000	199,625,830	
	第1回韓国投資証券円貨債券(2023)	300,000,000	300,006,000	
	第24回ルノー円貨社債(2021)	200,000,000	200,232,800	
	SOCIETE GENERALE	100,000,000	99,415,796	
	第9回五洋建設株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,811,000	
	第1回アサヒグループホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,244,500	
	第1回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	99,979,200	
	第1回横浜冷凍株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)(サステナビリティボンド)	100,000,000	96,563,800	
	第6回日鉄興和不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,172,000	
	第7回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)(グリーンボンド)	100,000,000	99,287,000	
	第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,217,700	
	第3回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	99,647,000	
	第1回東急不動産HD株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	99,567,900	
	第5回日本土地建物株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,672,340	

第2回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,661,700	
第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	300,000,000	301,281,900	
第1回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	197,508,800	
第1回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	100,040,500	
第4回DMG森精機株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債（清算型倒産手続時劣後特約付）	100,000,000	97,157,600	
第1回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,255,700	
第3回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	92,725,100	
第1回KYB株式会社無担保社債（社債間限定同等特約付）	100,000,000	99,095,000	
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約及び責任財産限定特約付）	100,000,000	98,941,800	
第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約及び責任財産限定特約付）	100,000,000	94,140,700	
第1回全共連劣後ローン流動化株式会社第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約及び責任財産限定特約付）	100,000,000	93,657,500	
第1回丸紅株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,190,700	
第7回三菱商事株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	98,532,900	
第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	96,081,100	
第9回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ期限前償還条項付無担保社債（担保提供制限等財務上特約無）	100,000,000	100,065,900	
第3回株式会社三井住友フィナンシャルグループ無担保社債（実質破綻時免除特約及び劣後特約付）	100,000,000	100,070,000	
第5回株式会社三井住友フィナンシャルグループ期限前償還条項付無担保社債（担保提供制限等財務上特約無）	100,000,000	98,997,200	
第56回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,123,000	
第1回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	100,009,770	
第2回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	100,332,200	
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,948,929	
第37回SBIホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,902,000	

第64回アイフル株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,025,195	
第66回アイフル株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）（ソーシャルボンド）	100,000,000	99,588,000	
第22回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	198,206,000	
第36回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,782,000	
第1回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,578,300	
第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	93,649,700	
第1回三菱HCキャピタル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	98,488,600	
第2回野村ホールディングス株式会社無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	102,085,000	
第4回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債（劣後特約付）	100,000,000	91,665,100	
第1回東京海上日動火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	97,431,900	
第5回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	96,116,400	
第1回T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	98,725,400	
第2回T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,751,900	
第5回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	99,601,200	
第14回京阪神ビルディング株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（サステナビリティ・リンク・ボンド）	100,000,000	100,342,000	
第5回日本ロジスティクスファンド投資法人無担保投資法人債（特定投資法人債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,822,000	
第2回西日本鉄道株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	96,482,700	
第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	100,257,300	
第5回株式会社ヤマタネ無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,106,000	
第21回ソフトバンク株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,833,000	
第30回株式会社光通信無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	93,809,000	
第36回株式会社光通信無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	90,771,000	
第1回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（一般担保無・劣後特約付）	100,000,000	101,551,300	
第65回東京電力パワーグリッド株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	99,196,000	



第7回株式会社イチネンホールディングス無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,355,000	
第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	98,855,300	
第1回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付・適格機関投資家限定分付分割制限少数人数私募）	100,000,000	98,883,600	
第1回大樹生命保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付・適格機関投資家限定分付分割制限少数人数私募）	100,000,000	98,408,300	
第4回A号日本生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付・適格機関投資家限定分付分割制限少数人数私募）	100,000,000	98,565,200	
社債券 合計	7,800,000,000	7,706,594,660	
合計	19,910,000,000	19,047,225,994	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引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。

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	81,502,257	116,793,329
コール・ローン	1,482,974	1,461,617
株式	19,319,950,420	34,000,143,561
投資証券	220,633,767	214,078,415
派生商品評価勘定	1,628	27,101
未収入金	29,518,107	215,211,733
未収配当金	17,775,898	22,794,565
未収利息	-	3
流動資産合計	19,670,865,051	34,570,510,324
資産合計	19,670,865,051	34,570,510,324
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	17,313	170,943
未払金	29,528,712	107,377,720
未払解約金	19,176,557	124,872,555
流動負債合計	48,722,582	232,421,218
負債合計	48,722,582	232,421,218
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,725,135,504	3,897,763,400
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	15,897,006,965	30,440,325,706
元本等合計	19,622,142,469	34,338,089,106
純資産合計	19,622,142,469	34,338,089,106
負債純資産合計	19,670,865,051	34,570,510,324

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2023 年 3 月 27 日現在	2024 年 3 月 25 日現在
1.	期首	2022 年 3 月 26 日	2023 年 3 月 28 日
	期首元本額	4,698,445,685 円	3,725,135,504 円
	期首からの追加設定元本額	819,950,124 円	1,848,559,400 円
	期首からの一部解約元本額	1,793,260,305 円	1,675,931,504 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,738,915,463 円	1,219,148,405 円
	北米株式ファンド（適格機関投資家専用）	— 円	1,382,012,755 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	57,369,000 円	32,167,430 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	76,337,511 円	36,634,376 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	686,541,798 円	431,223,709 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	269,089,964 円	157,655,503 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	285,402,463 円	165,234,719 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	30,060,107 円	19,121,166 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	72,603,043 円	52,231,771 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	103,908,694 円	77,263,586 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	200,752,801 円	156,259,413 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	204,154,660 円	168,810,567 円
	計	3,725,135,504 円	3,897,763,400 円
2.	受益権の総数	3,725,135,504 口	3,897,763,400 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022 年 3 月 26 日 至 2023 年 3 月 27 日	自 2023 年 3 月 28 日 至 2024 年 3 月 25 日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の	同左

	運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△1,620,997,720
投資証券	△22,881,291
合計	△1,643,879,011

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	8,308,383,048
投資証券	21,729,372

合計	8,330,112,420
----	---------------

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,675,423	—	1,670,078	△5,345
	米ドル	1,675,423	—	1,670,078	△5,345
	売建	20,851,980	—	20,862,320	△10,340
	米ドル	19,176,557	—	19,188,525	△11,968
	加ドル	1,675,423	—	1,673,795	1,628
合計		22,527,403	—	22,532,398	△15,685

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,233,570	—	3,210,060	△23,510
	米ドル	3,233,570	—	3,210,060	△23,510
	売建	128,106,125	—	128,226,457	△120,332
	米ドル	124,872,555	—	125,018,424	△145,869
	加ドル	3,233,570	—	3,208,033	25,537
合計		131,339,695	—	131,436,517	△143,842

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
- ① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
  - ② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
    - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
    - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- (3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年3月27日現在		2024年3月25日現在	
1口当たり純資産額	5,2675円	1口当たり純資産額	8,8097円
(1万口当たり純資産額)	(52,675円)	(1万口当たり純資産額)	(88,097円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHENIERE ENERGY INC	2,880	159.72	459,993.60	
	CHEVRON CORP	5,294	154.66	818,770.04	
	CONOCOPHILLIPS	9,878	123.03	1,215,290.34	
	EOG RESOURCES INC	9,514	124.84	1,187,727.76	
	MARATHON PETROLEUM CORP	7,537	200.17	1,508,681.29	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,264	255.53	1,089,579.92	
	TC ENERGY CORP	26,128	40.40	1,055,571.20	
	CROWN HOLDINGS INC	8,512	77.55	660,105.60	
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5,718	342.87	1,960,530.66	
	3M CO	6,398	106.78	683,178.44	
	DEERE & CO	6,335	398.86	2,526,778.10	
	FERGUSON PLC	10,508	221.27	2,325,105.16	
	FORTIVE CORP	6,493	85.66	556,190.38	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6,949	200.73	1,394,872.77	
	HOWMET AEROSPACE INC	38,337	68.10	2,610,749.70	
	INGERSOLL-RAND INC	25,935	94.74	2,457,081.90	
	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	6,333	211.94	1,342,216.02	
	PARKER HANNIFIN CORP	3,727	554.89	2,068,075.03	
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	8,689	300.29	2,609,219.81	
	WABTEC CORP	14,346	143.78	2,062,667.88	
	RENTOKIL INITIAL PLC-SP ADR	34,313	30.17	1,035,223.21	
	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,345	194.79	1,430,732.55	
	UBER TECHNOLOGIES INC	19,256	80.23	1,544,908.88	
	ARAMARK	37,540	30.96	1,162,238.40	
BOOKING HOLDINGS INC	781	3,624.73	2,830,914.13		

LAS VEGAS SANDS CORP	26,511	50.10	1,328,201.10
MCDONALD'S CORP	10,825	282.63	3,059,469.75
RESTAURANT BRANDS INTERN	12,967	79.26	1,027,764.42
ALPHABET INC-CL C	57,497	151.77	8,726,319.69
ATLANTA BRAVES HOLDINGS IN-C	5,543	37.98	210,523.14
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	37,719	67.24	2,536,225.56
META PLATFORMS INC-CLASS A	15,108	509.58	7,698,734.64
NETFLIX INC	2,169	628.01	1,362,153.69
AMAZON.COM INC	51,549	178.87	9,220,569.63
BURLINGTON STORES INC	4,631	226.67	1,049,708.77
CONSTELLATION BRANDS INC-A	12,096	268.24	3,244,631.04
PROCTER & GAMBLE CO	38,440	161.66	6,214,210.40
ABBOTT LABORATORIES	10,185	110.57	1,126,155.45
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,045	67.62	1,896,402.90
CENCORA INC	4,161	242.50	1,009,042.50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	14,363	93.79	1,347,105.77
HCA HEALTHCARE INC	2,044	329.94	674,397.36
HUMANA INC	1,128	348.54	393,153.12
INTUITIVE SURGICAL INC	1,074	394.07	423,231.18
STRYKER CORP	2,745	352.62	967,941.90
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,711	490.07	2,798,789.77
ABBVIE INC	12,609	178.45	2,250,076.05
AMGEN INC	4,743	276.17	1,309,874.31
ARGENX SE - ADR	1,235	402.68	497,309.80
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	20,911	66.26	1,385,562.86
DANAHER CORP	1,185	254.80	301,938.00
ELI LILLY & CO	4,146	770.61	3,194,949.06
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	839	248.20	208,239.80
MERCK & CO. INC.	17,575	123.85	2,176,663.75
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	9,226	128.76	1,187,939.76
SAREPTA THERAPEUTICS INC	4,381	127.54	558,752.74
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,948	583.09	1,718,949.32
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3,182	415.66	1,322,630.12
JPMORGAN CHASE & CO	29,572	196.62	5,814,446.64
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,102	112.58	1,700,183.16
ARES MANAGEMENT CORP-A	9,069	133.87	1,214,067.03

	BLACKSTONE INC	11,845	127.86	1,514,501.70
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	13,715	141.16	1,936,009.40
	GLOBAL PAYMENTS INC	9,757	132.13	1,289,192.41
	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,357	260.37	1,655,172.09
	MASTERCARD INC - A	8,870	481.67	4,272,412.90
	MORGAN STANLEY	18,271	91.95	1,680,018.45
	ONEMAIN HOLDINGS INC	19,831	49.75	986,592.25
	SCHWAB (CHARLES) CORP	28,246	71.60	2,022,413.60
	VISA INC-CLASS A SHARES	13,718	283.26	3,885,760.68
	ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,762	246.53	1,913,565.86
	PROGRESSIVE CORP	19,243	205.70	3,958,285.10
	ADOBE INC	2,136	499.52	1,066,974.72
	MICROSOFT CORP	43,555	428.74	18,673,770.70
	ORACLE CORP	14,182	127.79	1,812,317.78
	SERVICENOW INC	1,262	774.15	976,977.30
	SYNOPSYS INC	2,774	594.20	1,648,310.80
	TYLER TECHNOLOGIES INC	2,474	419.29	1,037,323.46
	WORKDAY INC-CLASS A	2,709	277.50	751,747.50
	APPLE INC	61,546	172.28	10,603,144.88
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	5,823	154.39	899,012.97
	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,319	424.03	1,407,355.57
	T-MOBILE US INC	14,665	160.61	2,355,345.65
	NEXTERA ENERGY INC	5,634	61.78	348,068.52
	SEMPRA	4,332	69.77	302,243.64
	VISTRA CORP	53,177	69.09	3,673,998.93
	ADVANCED MICRO DEVICES	13,302	179.65	2,389,704.30
	APPLIED MATERIALS INC	4,769	210.25	1,002,682.25
	BROADCOM INC	1,362	1,353.47	1,843,426.14
	LAM RESEARCH CORP	2,353	977.90	2,300,998.70
	MARVELL TECHNOLOGY INC	20,134	66.54	1,339,716.36
	NVIDIA CORP	15,573	942.89	14,683,625.97
	TEXAS INSTRUMENTS INC	2,428	172.48	418,781.44
	COSTAR GROUP INC	28,949	95.72	2,770,998.28
米ドル小計		1,258,317		217,173,167.25 (32,886,532,716)
加ドル	CANADIAN NATURAL RESOURCES	28,018	100.79	2,823,934.22



	SUNCOR ENERGY INC	36,195	48.85	1,768,125.75	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	37,707	59.34	2,237,533.38	
	TORONTO-DOMINION BANK	18,434	81.27	1,498,131.18	
	INTACT FINANCIAL CORP	3,080	219.30	675,444.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	269	3,752.85	1,009,516.65	
加ドル小計		123,703		10,012,685.18 (1,113,610,845)	
	合 計	1,382,020		34,000,143,561 (34,000,143,561)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	EQUINIX INC	1,765	1,413,712.05	
米ドル小計			1,765	1,413,712.05 (214,078,415)	
		合 計		214,078,415 (214,078,415)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 94 銘柄	99.4%	—	96.1%
	投資証券 1 銘柄	—	0.6%	0.6%
加ドル	株式 6 銘柄	100.0%	—	3.3%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	255,851,423	394,283,917
コール・ローン	19,766,982	19,745,326
株式	13,660,286,417	14,821,224,990
新株予約権証券	5,192,527	-
投資証券	92,390,722	145,024,551
派生商品評価勘定	29,343	93,566
未収入金	107,516,595	15,600,505
未収配当金	28,695,745	38,865,375
未収利息	-	41
流動資産合計	14,169,729,754	15,434,838,271
資産合計	14,169,729,754	15,434,838,271
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	35,366	36,554
未払金	64,670,459	-
未払解約金	2,092,120	50,786,694
未払利息	4	-
流動負債合計	66,797,949	50,823,248
負債合計	66,797,949	50,823,248
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,776,028,445	2,254,596,079
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	11,326,903,360	13,129,418,944
元本等合計	14,102,931,805	15,384,015,023
純資産合計	14,102,931,805	15,384,015,023
負債純資産合計	14,169,729,754	15,434,838,271

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、新株予約権証券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2023 年 3 月 27 日現在	2024 年 3 月 25 日現在
1.	期首	2022 年 3 月 26 日	2023 年 3 月 28 日
	期首元本額	3,503,067,486 円	2,776,028,445 円
	期首からの追加設定元本額	688,761,956 円	483,640,469 円
	期首からの一部解約元本額	1,415,800,997 円	1,005,072,835 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,266,278,371 円	1,062,043,160 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	36,106,514 円	24,881,326 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	51,080,026 円	29,638,807 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	500,709,522 円	383,010,748 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	203,501,826 円	147,446,467 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	286,369,325 円	209,622,032 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	17,280,502 円	13,339,000 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	46,286,134 円	39,196,039 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	68,963,831 円	60,380,547 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	145,072,304 円	133,643,887 円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	154,380,090 円	151,394,066 円	
計	2,776,028,445 円	2,254,596,079 円	
2.	受益権の総数	2,776,028,445 口	2,254,596,079 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022 年 3 月 26 日 至 2023 年 3 月 27 日	自 2023 年 3 月 28 日 至 2024 年 3 月 25 日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の	同左

	運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△109,663,960
新株予約権証券	2,038,188
投資証券	△5,432,769
合計	△113,058,541

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,576,969,105

投資証券	△3,648,092
合計	1,573,321,013

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	9,829,480	—	9,810,109	△19,371
	英ポンド	9,829,480	—	9,810,109	△19,371
	売建	11,921,600	—	11,908,252	13,348
	英ポンド	2,092,120	—	2,108,115	△15,995
	スイスフラン	9,829,480	—	9,800,137	29,343
合計		21,751,080	—	21,718,361	△6,023

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,757,842	—	5,721,288	△36,554
	英ポンド	5,757,842	—	5,721,288	△36,554
	売建	56,544,536	—	56,450,970	93,566
	ユーロ	5,757,842	—	5,718,733	39,109
	英ポンド	50,786,694	—	50,732,237	54,457
合計		62,302,378	—	62,172,258	57,012

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。

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

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年3月27日現在		2024年3月25日現在	
1口当たり純資産額	5.0803円	1口当たり純資産額	6.8234円
(1万口当たり純資産額)	(50,803円)	(1万口当たり純資産額)	(68,234円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	LINDE PLC	6,973	468.24	3,265,037.52	
	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	8,716	145.71	1,270,008.36	
米ドル小計		15,689		4,535,045.88 (686,741,997)	
ユーロ	ENI SPA	77,225	14.35	1,108,487.65	
	TENARIS SA	46,107	18.26	841,913.82	
	TOTALENERGIES SE	36,727	62.85	2,308,291.95	
	AKZO NOBEL	7,104	66.58	472,984.32	
	SYMRISE AG	10,380	110.70	1,149,066.00	
	GEA GROUP AG	18,710	39.67	742,225.70	
	LEGRAND SA	9,495	98.52	935,447.40	
	MTU AERO ENGINES AG	3,486	230.00	801,780.00	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	16,579	218.05	3,615,050.95	
	THALES SA	3,728	157.20	586,041.60	
	PLUXEE NV	16,621	26.84	446,190.74	
	WOLTERS KLUWER	17,423	146.65	2,555,082.95	
	MICHELIN (CGDE)	27,468	35.45	973,740.60	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,531	828.60	3,754,386.60	
	AMADEUS IT GROUP SA	21,052	59.30	1,248,383.60	
	SODEXO SA	9,636	78.68	758,160.48	
	SCOUT24 SE	10,231	68.08	696,526.48	
	ZALANDO SE	9,629	24.66	237,451.14	
HEINEKEN NV	15,728	86.38	1,358,584.64		

	EUROFINS SCIENTIFIC	8,199	55.96	458,816.04	
	QIAGEN N.V.	26,076	39.98	1,042,648.86	
	SANOFI	21,417	88.65	1,898,617.05	
	ABN AMRO BANK NV-CVA	49,103	15.34	753,240.02	
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	96,811	9.09	880,011.99	
	BNP PARIBAS	29,053	62.80	1,824,528.40	
	ALLFUNDS GROUP PLC	140,999	6.80	959,498.19	
	DEUTSCHE BOERSE AG	5,491	185.60	1,019,129.60	
	EURONEXT NV	11,674	87.45	1,020,891.30	
	SAMPO OYJ-A SHS	20,572	40.36	830,285.92	
	CAP GEMINI SA	6,794	215.70	1,465,465.80	
	DASSAULT SYSTEMES SE	17,530	41.64	729,949.20	
	CELLNEX TELECOM SA	35,584	33.48	1,191,352.32	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	122,105	10.54	1,286,986.70	
	KONINKLIJKE KPN NV	165,057	3.37	556,242.09	
	E. ON SE	101,872	12.45	1,268,815.76	
	IBERDROLA SA	151,938	11.29	1,715,380.02	
	ASML HOLDING NV	4,836	906.10	4,381,899.60	
	ユーロ小計	1,376,971		47,873,555.48 (7,832,113,676)	
英ポンド	CRODA INTERNATIONAL PLC	13,143	50.92	669,241.56	
	GLENCORE PLC	212,425	4.28	910,984.61	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	331,277	4.19	1,391,032.12	
	WEIR GROUP PLC/THE	31,100	20.25	629,775.00	
	EXPERIAN PLC	38,265	34.86	1,333,917.90	
	BURBERRY GROUP PLC	29,754	11.83	352,138.59	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,993	171.95	1,374,396.35	
	WHITBREAD PLC	17,580	32.92	578,733.60	
	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	128,149	5.27	675,601.52	
	NEXT PLC	10,402	91.92	956,151.84	
	TESCO PLC	267,274	2.94	786,320.10	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	54,045	23.76	1,284,109.20	
	DIAGEO PLC	51,604	29.01	1,497,032.04	
	CONVATEC GROUP PLC	253,172	2.89	732,173.42	
	NATWEST GROUP PLC	463,790	2.61	1,210,955.69	
	IG GROUP HOLDINGS PLC	123,301	7.29	899,480.79	

	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	14,371	96.52	1,387,088.92	
	BEAZLEY PLC/UK	185,219	6.89	1,276,158.91	
	HISCOX LTD	62,844	12.34	775,494.96	
	NATIONAL GRID PLC	108,792	10.66	1,160,266.68	
	SEVERN TRENT PLC	23,992	25.68	616,114.56	
英ポンド小計		2,428,492		20,497,168.36 (3,909,014,977)	
スイスフラン	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,159	134.25	1,498,095.75	
	NESTLE SA-REG	35,169	94.36	3,318,546.84	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10,837	225.30	2,441,576.10	
	UBS GROUP AG-REG	41,503	27.97	1,160,838.91	
スイスフラン小計		98,668		8,419,057.60 (1,419,116,349)	
スウェーデンクローナ	TELE2 AB-B SHS	100,401	86.98	8,732,878.98	
スウェーデンクローナ小計		100,401		8,732,878.98 (125,142,155)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	27,371	270.30	7,398,381.30	
ノルウェークローネ小計		27,371		7,398,381.30 (104,095,224)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	14,994	408.90	6,131,046.60	
	NOVO NORDISK A/S-B	22,553	887.20	20,009,021.60	
	DANSKE BANK A/S	38,390	203.60	7,816,204.00	
デンマーククローネ小計		75,937		33,956,272.20 (745,000,612)	
合計		4,123,529		14,821,224,990 (14,821,224,990)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
英ポンド	投資証券	BIG YELLOW GROUP PLC	26,135	277,815.05	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	62,720	482,630.40	
英ポンド小計			88,855	760,445.45 (145,024,551)	
合計				145,024,551	



(145,024,551)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 2 銘柄	100.0%	—	4.6%
ユーロ	株式 37 銘柄	100.0%	—	52.3%
英ポンド	株式 21 銘柄	96.4%	—	26.1%
	投資証券 2 銘柄	—	3.6%	1.0%
スイスフラン	株式 4 銘柄	100.0%	—	9.5%
スウェーデンクローナ	株式 1 銘柄	100.0%	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式 1 銘柄	100.0%	—	0.7%
デンマーククローネ	株式 3 銘柄	100.0%	—	5.0%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
預金	11,889,905	738,509
コール・ローン	70,481,001	105,428,032
株式	4,129,681,741	5,032,520,312
未収配当金	37,311,427	41,840,795
未収利息	-	223
流動資産合計	4,249,364,074	5,180,527,871
資産合計	4,249,364,074	5,180,527,871
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	11,916	-
未払金	4,254,095	-
未払解約金	-	153,293
未払利息	15	-
流動負債合計	4,266,026	153,293
負債合計	4,266,026	153,293
純資産の部		
元本等		
元本	428,111,379	442,999,310
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	3,816,986,669	4,737,375,268
元本等合計	4,245,098,048	5,180,374,578
純資産合計	4,245,098,048	5,180,374,578
負債純資産合計	4,249,364,074	5,180,527,871

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2023 年 3 月 27 日現在	2024 年 3 月 25 日現在
1.	期首	2022 年 3 月 26 日	2023 年 3 月 28 日
	期首元本額	506,804,064 円	428,111,379 円
	期首からの追加設定元本額	123,910,145 円	127,191,746 円
	期首からの一部解約元本額	202,602,830 円	112,303,815 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	189,483,588 円	201,134,007 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	5,995,284 円	5,411,914 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	9,142,929 円	6,742,358 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	76,502,363 円	74,229,312 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	35,798,020 円	33,161,220 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	40,161,495 円	39,211,642 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	2,893,835 円	2,849,481 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	7,502,995 円	8,528,970 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	12,502,921 円	13,259,192 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	21,606,978 円	25,323,058 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	26,520,971 円	33,148,156 円
	計	428,111,379 円	442,999,310 円
2.	受益権の総数	428,111,379 口	442,999,310 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額  
 (金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022 年 3 月 26 日 至 2023 年 3 月 27 日	自 2023 年 3 月 28 日 至 2024 年 3 月 25 日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△124,556,790
合計	△124,556,790

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	118,507,456
合計	118,507,456

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	7,109,962	—	7,121,878	△11,916
	豪ドル	4,143,507	—	4,143,746	△239
	香港ドル	2,502,241	—	2,511,283	△9,042
	シンガポールド ル	464,214	—	466,849	△2,635
合計		7,109,962	—	7,121,878	△11,916

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。

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

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2024年3月25日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年3月27日現在		2024年3月25日現在	
1口当たり純資産額	9.9159円	1口当たり純資産額	11.6939円
(1万口当たり純資産額)	(99,159円)	(1万口当たり純資産額)	(116,939円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	

米ドル	GRAB HOLDINGS LTD - CL A	67,528	3.15	212,713.20	
米ドル小計		67,528		212,713.20 (32,211,159)	
豪ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	22,262	29.73	661,849.26	
	BHP GROUP LTD	85,642	43.79	3,750,263.18	
	INCITEC PIVOT LTD	261,626	2.83	740,401.58	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	25,342	60.50	1,533,191.00	
	NEWMONT CORP-CDI	10,165	52.83	537,016.95	
	ORICA LIMITED	39,682	17.51	694,831.82	
	RIO TINTO LTD	11,199	120.56	1,350,151.44	
	BRAMBLES LTD	83,640	15.37	1,285,546.80	
	COMPUTERSHARE LTD	18,553	25.64	475,698.92	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	31,083	43.66	1,357,083.78	
	SEEK LTD	46,852	25.22	1,181,607.44	
	COLES GROUP LTD	73,646	16.49	1,214,422.54	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	39,862	32.32	1,288,339.84	
	COCHLEAR LTD	3,198	331.75	1,060,936.50	
	RESMED INC-CDI	43,028	29.71	1,278,361.88	
	CSL LTD	12,275	280.94	3,448,538.50	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	62,417	29.04	1,812,589.68	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	15,043	117.48	1,767,251.64	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	52,795	34.76	1,835,154.20	
	WESTPAC BANKING CORP	70,558	26.47	1,867,670.26	
	ASX LTD	11,432	66.52	760,456.64	
	CHALLENGER LTD	127,801	6.78	866,490.78	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	265,653	3.72	988,229.16	
	SUNCORP GROUP LTD	87,145	16.30	1,420,463.50	
	TELSTRA GROUP LTD	316,237	3.76	1,189,051.12	
豪ドル小計		1,817,136		34,365,598.41 (3,389,822,627)	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	217,526	4.81	1,046,300.06	
	CONTACT ENERGY LIMITED	80,671	8.41	678,443.11	
ニュージーランドドル小計		298,197		1,724,743.17 (156,520,442)	
香港ドル	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	62,000	103.90	6,441,800.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	69,000	39.75	2,742,750.00	

	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	132,000	21.00	2,772,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	36,400	238.20	8,670,480.00	
	AIA GROUP LTD	284,800	55.95	15,934,560.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	296,000	8.25	2,442,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	8,000	74.30	594,400.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	143,800	16.38	2,355,444.00	
香港ドル小計		1,032,000		41,953,434.00 (812,218,482)	
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	58,900	35.83	2,110,387.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	99,470	13.60	1,352,792.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	87,900	9.33	820,107.00	
	VENTURE CORP LTD	26,200	14.12	369,944.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	421,520	2.53	1,066,445.60	
シンガポールドル小計		693,990		5,719,675.60 (641,747,602)	
合 計		3,908,851		5,032,520,312 (5,032,520,312)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 1 銘柄	100.0%	0.6%
豪ドル	株式 25 銘柄	100.0%	67.4%
ニュージーランドドル	株式 2 銘柄	100.0%	3.1%
香港ドル	株式 8 銘柄	100.0%	16.1%
シンガポールドル	株式 5 銘柄	100.0%	12.8%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引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。

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
預金	94,291,879	72,683,415
コール・ローン	10,207,967	10,201,200
国債証券	7,297,246,822	8,500,464,248
地方債証券	382,097,018	411,406,737
特殊債券	279,261,922	373,986,429
社債券	685,039,029	763,755,962
派生商品評価勘定	135,530,902	65,967,398
未収入金	25,796,854	125,051,316
未収利息	41,051,539	60,589,178
前払費用	7,758,879	37,582,614
差入委託証拠金	337,135,778	329,187,157
流動資産合計	9,295,418,589	10,750,875,654
資産合計	9,295,418,589	10,750,875,654
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	129,713,171	71,960,707
未払金	-	151,382,738
未払解約金	38,826,114	-
未払利息	2	-
流動負債合計	168,539,287	223,343,445
負債合計	168,539,287	223,343,445
純資産の部		
元本等		
元本	3,253,667,095	3,235,277,533
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	5,873,212,207	7,292,254,676
元本等合計	9,126,879,302	10,527,532,209
純資産合計	9,126,879,302	10,527,532,209
負債純資産合計	9,295,418,589	10,750,875,654



注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2023年3月27日現在	2024年3月25日現在
1.	期首	2022年3月26日	2023年3月28日
	期首元本額	3,099,191,645円	3,253,667,095円
	期首からの追加設定元本額	1,054,934,167円	1,024,324,545円
	期首からの一部解約元本額	900,458,717円	1,042,714,107円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,641,471,871円	1,653,456,905円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	68,161,731円	56,377,736円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	79,794,301円	58,680,200円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	644,404,953円	610,533,069円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	227,080,682円	202,622,497円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	44,373,610円	40,667,318円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	86,603,583円	88,791,520円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	109,815,519円	115,021,555円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	183,985,423円	207,260,886円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	167,975,422円	201,865,847円	
計	3,253,667,095円	3,235,277,533円	
2.	受益権の総数	3,253,667,095口	3,235,277,533口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年3月26日 至 2023年3月27日	自 2023年3月28日 至 2024年3月25日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方	同左

	針」に基づき行っております。	
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

	2023年 3月 27日現在	2024年 3月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2023年 3月 27日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△462,825,844
地方債証券	△26,163,015
特殊債券	△15,232,166
社債券	△8,372,175
合計	△512,593,200

(2024年 3月 25日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

国債証券	66,305,025
地方債証券	5,251,886
特殊債証券	6,126,816
社債証券	8,964,765
合計	86,648,492

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(債券関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	2,001,961,636	—	2,036,877,057	34,915,421
	売建	585,741,738	—	609,958,099	△24,216,361
合計		2,587,703,374	—	2,646,835,156	10,699,060

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	2,200,246,700	—	2,203,852,336	3,605,636
	売建	1,500,423,911	—	1,510,339,422	△9,915,511
合計		3,700,670,611	—	3,714,191,758	△6,309,875

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの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又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同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。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の	為替予約取引				

取引	買建	3,475,409,342	—	3,371,402,307	△104,007,035
	米ドル	2,144,350,585	—	2,078,709,752	△65,640,833
	加ドル	102,198,421	—	98,101,300	△4,097,121
	メキシコペソ	22,482,184	—	21,745,466	△736,718
	ユーロ	311,314,579	—	304,189,172	△7,125,407
	英ポンド	55,020,117	—	54,303,024	△717,093
	スイスフラン	302,761,528	—	294,807,895	△7,953,633
	スウェーデンク ローナ	88,555,414	—	86,128,379	△2,427,035
	ノルウェークロ ーネ	40,844,473	—	39,641,176	△1,203,297
	デンマーククロ ーネ	4,407,146	—	4,245,097	△162,049
	ポーランドズロ チ	3,555,447	—	3,444,744	△110,703
	豪ドル	77,595,020	—	74,050,340	△3,544,680
	ニュージーラン ドドル	224,469,128	—	217,740,704	△6,728,424
	シンガポールド ル	12,506,330	—	12,053,003	△453,327
	南アフリカラン ド	4,626,829	—	4,515,273	△111,556
	香港・オフショ ア人民元	80,722,141	—	77,726,982	△2,995,159
	売建	3,599,785,456	—	3,500,578,094	99,207,362
	米ドル	1,798,934,871	—	1,743,149,032	55,785,839
	加ドル	67,902,400	—	65,115,689	2,786,711
	メキシコペソ	29,451,857	—	28,445,077	1,006,780
	ユーロ	597,311,030	—	586,820,549	10,490,481
	英ポンド	262,259,422	—	256,422,824	5,836,598
	スイスフラン	330,021,010	—	322,938,965	7,082,045
	スウェーデンク ローナ	88,681,000	—	86,779,539	1,901,461
	ノルウェークロ ーネ	11,706,300	—	11,596,821	109,479
	トルコリラ	108,327	—	101,803	6,524
	ハンガリーフォ リント	18,363,244	—	17,862,508	500,736
	ポーランドズロ チ	3,247,320	—	3,175,155	72,165
	豪ドル	52,608,000	—	50,291,800	2,316,200
	ニュージーラン ドドル	279,821,140	—	270,273,684	9,547,456
	南アフリカラン ド	35,840,700	—	34,832,106	1,008,594
	香港・オフショ ア人民元	23,528,835	—	22,772,542	756,293

合計	7,075,194,798	—	6,871,980,401	△4,799,673
----	---------------	---	---------------	------------

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,341,942,328	—	6,373,107,095	31,164,767
	米ドル	3,504,132,803	—	3,533,323,703	29,190,900
	加ドル	115,808,726	—	116,082,254	273,528
	メキシコペソ	155,555,473	—	159,233,204	3,677,731
	ユーロ	602,486,184	—	604,860,339	2,374,155
	英ポンド	409,319,520	—	410,002,911	683,391
	スイスフラン	236,827,722	—	235,549,433	△1,278,289
	スウェーデンクローナ	159,713,259	—	158,401,007	△1,312,252
	ノルウェークローネ	160,204,779	—	158,864,643	△1,340,136
	デンマーククローネ	7,109,039	—	7,122,960	13,921
	チェココルナ	20,786,633	—	20,820,492	33,859
	ハンガリーフォリント	83,005	—	82,099	△906
	ポーランドズロチ	46,004,441	—	45,945,830	△58,611
	豪ドル	318,833,949	—	321,197,367	2,363,418
	ニュージーランドドル	195,188,109	—	193,569,230	△1,618,879
	シンガポールドル	8,395,625	—	8,406,292	10,667
	イスラエルシェケル	35,267,458	—	35,266,199	△1,259
	南アフリカランド	45,454,648	—	45,448,260	△6,388
	香港・オフショア人民元	320,770,955	—	318,930,872	△1,840,083
	売建	6,465,592,328	—	6,496,449,047	△30,856,719
	米ドル	3,280,759,525	—	3,314,290,470	△33,530,945
	加ドル	99,843,100	—	100,197,314	△354,214
	メキシコペソ	280,412,449	—	285,132,869	△4,720,420
	ユーロ	765,135,630	—	769,109,097	△3,973,467
	英ポンド	590,039,000	—	589,075,764	963,236
	スイスフラン	287,254,050	—	285,422,564	1,831,486
	スウェーデンクローナ	172,918,050	—	170,569,182	2,348,868
	ノルウェークローネ	90,792,900	—	89,838,271	954,629

	チェココルナ	23,444,605	—	23,434,320	10,285
	ハンガリーフォ リント	82,693	—	82,099	594
	ポーランドズロ チ	14,003,007	—	14,018,012	△15,005
	ルーマニアレイ	2,201,318	—	2,200,286	1,032
	豪ドル	310,973,060	—	312,329,955	△1,356,895
	ニュージーラン ドドル	280,220,500	—	274,132,455	6,088,045
	シンガポールド ル	15,622,900	—	15,691,745	△68,845
	イスラエルシュ ケル	3,725,775	—	3,742,875	△17,100
	南アフリカラン ド	50,462,240	—	50,875,036	△412,796
	香港・オフショ ア人民元	197,701,526	—	196,306,733	1,394,793
	合計	12,807,534,656	—	12,869,556,142	308,048

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
- ① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- (3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(金利関連)

(2023年3月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	金利先物取引				
	売建	279,711,851	—	279,793,507	△81,656
	合計	279,711,851	—	279,793,507	△81,656

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価	評価損益

			うち1年超		
市場取引	金利先物取引				
	売建	250,899,635	—	250,891,117	8,518
	合計	250,899,635	—	250,891,117	8,518

(注) 1. 時価の算定方法

金利先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの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又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同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. 金利先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2023年3月27日現在		2024年3月25日現在	
1口当たり純資産額	2,8051円	1口当たり純資産額	3,2540円
(1万口当たり純資産額)	(28,051円)	(1万口当たり純資産額)	(32,540円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	TSY INFL IX N/B-1.375%-33/07/15	171,000.00	166,745.87	
		TSY INFL IX N/B-1.75%-34/01/15	314,000.00	311,217.81	
		US TREASURY N/B-4.375%-26/08/15	2,507,000.00	2,500,780.13	
		US TREASURY N/B-0.75%-26/08/31	2,231,000.00	2,041,320.38	
		US TREASURY N/B-4.875%-28/10/31	6,214,000.00	6,377,117.50	
		US TREASURY N/B-2.375%-29/05/15	1,488,000.00	1,362,420.24	
		US TREASURY N/B-3.875%-33/08/15	667,000.00	649,021.67	
		US TREASURY N/B-1.75%-41/08/15	3,019,000.00	2,027,149.81	
		US TREASURY N/B-3.125%-41/11/15	2,667,000.00	2,234,756.64	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	472,000.00	366,980.00	
		US TREASURY N/B-2.0%-51/08/15	4,905,000.00	3,014,274.55	
		国債証券小計		24,655,000.00	21,051,784.60 (3,187,871,741)
	地方債証券	OMERS FINANCE TRUST-3.5%-32/04/19	320,000.00	294,269.12	

	OMERS FINANCE TRUST-5.5%-33/11/15	250,000.00	262,353.50	
	ONTARIO TEACHERS' FINANC-2.0%-31/04/16	542,000.00	456,436.08	
地方債証券小計		1,112,000.00	1,013,058.70 (153,407,478)	
特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK-4.125%-34/02/13	317,000.00	311,680.42	
	FNGT 2004-T3 1A1-6.0%-44/02/25	7,351.87	7,283.84	
	FNR 1999-37 F-5.836%-29/06/25	1,019.04	1,013.57	
	FNW 2004-W2 5AF-5.786%-44/03/25	3,616.21	3,601.57	
	FNW 2004-W8 2A-6.5%-44/06/25	8,710.79	8,772.78	
	FR SD8361-5.0%-53/09/01	305,989.85	298,686.17	
	FSPC T-21 A-5.796%-29/10/25	1,307.26	1,335.94	
	FSPC T-61 1A1-6.489%-44/07/25	21,131.95	19,606.64	
特殊債券小計		666,126.97	651,980.93 (98,729,472)	
社債券	AMERICAN TOWER CORP-1.3%-25/09/15	155,000.00	146,232.27	
	AMGEN INC-5.15%-28/03/02	60,000.00	60,412.86	
	AT&T INC-1.65%-28/02/01	255,000.00	225,941.98	
	AUTOZONE INC-6.25%-28/11/01	10,000.00	10,493.99	
	BANK OF AMERICA CORP-5.933%-27/09/15	80,000.00	81,303.20	
	BPCE SA-1.0%-26/01/20	300,000.00	278,337.90	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY-1.35%-24/12/02	225,000.00	218,567.02	
	CARRIER GLOBAL CORP-5.8%-25/11/30	165,000.00	166,377.75	
	CIGNA GROUP/THE-5.685%-26/03/15	155,000.00	155,019.22	
	CISCO SYSTEMS INC-4.8%-27/02/26	95,000.00	95,370.50	
	COLUMBIA PIPELINE HOLDCO-6.055%-26/08/15	65,000.00	65,821.73	
	COREBRIDGE FINANCIAL INC-3.5%-25/04/04	90,000.00	88,074.54	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS-3.9%-24/11/15	175,000.00	172,913.30	
	ELI LILLY & CO-5.0%-26/02/27	180,000.00	179,959.86	
	EVERSOURCE ENERGY-4.75%-26/05/15	35,000.00	34,703.30	
	GE HEALTHCARE TECH INC-5.55%-24/11/15	130,000.00	129,866.62	
	INTEL CORP-4.875%-26/02/10	75,000.00	74,915.77	
	JOHN DEERE CAPITAL CORP-4.75%-26/06/08	70,000.00	69,915.44	
	JPMORGAN CHASE & CO-6.07%-27/10/22	80,000.00	81,811.28	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL-5.749%-25/09/01	60,000.00	60,299.04	



		PFIZER INVESTMENT ENTER-4.45%-26/05/19	100,000.00	99,133.60	
		PRINCIPAL LFE GLB FND II-1.25%-25/06/23	90,000.00	85,689.54	
		SIEMENS FINANCIERINGSMAT-1.2%-26/03/11	250,000.00	233,172.00	
		SOUTHERN CO-5.5%-29/03/15	95,000.00	96,836.16	
		STATE STREET CORP-5.272%-26/08/03	70,000.00	70,492.94	
		TORONTO-DOMINION BANK-5.103%-26/01/09	75,000.00	75,279.52	
		UNITEDHEALTH GROUP INC-1.25%-26/01/15	50,000.00	46,898.60	
		VERALTO CORP-5.5%-26/09/18	100,000.00	100,614.60	
		VERIZON COMMUNICATIONS-2.1%-28/03/22	105,000.00	94,534.02	
	社債券小計		3,395,000.00	3,298,988.55	(499,565,836)
米ドル小計			29,828,126.97	26,015,812.78	(3,939,574,527)
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-25/08/01	563,000.00	556,773.22	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-28/09/01	394,000.00	389,788.14	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-32/06/01	644,000.00	578,324.88	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	419,000.00	423,906.49	
加ドル小計			2,020,000.00	1,948,792.73	(216,744,727)
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-5.75%-26/03/05	3,403,600.00	3,153,648.12	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.5%-27/03/04	4,821,400.00	4,331,726.56	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	3,131,700.00	2,964,349.76	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-31/05/29	716,200.00	661,813.56	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-33/05/26	4,722,700.00	4,220,913.10	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-53/07/31	1,760,000.00	1,510,850.00	
メキシコペソ小計			18,555,600.00	16,843,301.10	(152,270,179)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22	205,000.00	188,101.21	
		BELGIUM KINGDOM-2.85%-34/10/22	295,900.00	295,116.15	
		BELGIUM KINGDOM-3.45%-43/06/22	192,000.00	198,182.40	
		BELGIUM KINGDOM-3.5%-55/06/22	166,000.00	170,205.76	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.8%-26/05/31	856,000.00	852,708.68	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.5%-27/05/31	253,000.00	250,224.84	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.5%-29/05/31	863,000.00	891,212.32	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.25%-34/04/30	642,000.00	647,189.27	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-43/07/30	397,000.00	387,861.84	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.9%-52/10/31	270,000.00	184,581.18	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.3%-33/02/15	1,484,000.00	1,486,640.03	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%-38/05/15	1,253,000.00	1,034,466.77	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.4%-25/03/28	490,000.00	489,521.27	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%-27/02/15	1,027,000.00	1,021,916.35	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.1%-29/02/01	1,344,000.00	1,400,894.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%-33/09/01	536,000.00	490,578.28	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.15%-39/10/01	918,000.00	935,124.36	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%-53/10/01	252,000.00	266,183.82	
FINNISH GOVERNMENT-2.875%-29/04/15	104,000.00	105,133.80	
FINNISH GOVERNMENT-3.0%-33/09/15	103,000.00	104,791.68	
FINNISH GOVERNMENT-0.125%-52/04/15	88,000.00	41,706.09	
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-26/09/24	1,443,000.00	1,432,910.54	
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-29/02/25	1,391,000.00	1,398,814.63	
FRANCE (GOVT OF)-3.0%-33/05/25	1,101,000.00	1,122,392.43	
FRANCE (GOVT OF)-0.6%-34/07/25	495,000.00	529,411.19	
FRANCE (GOVT OF)-3.0%-49/06/25	490,000.00	474,556.66	
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-55/05/25	331,000.00	328,118.64	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-66/05/25	169,000.00	116,319.32	
IRISH TREASURY-0.2%-30/10/18	66,000.00	56,920.97	
IRISH TREASURY-2.6%-34/10/18	209,000.00	206,387.28	
IRISH TREASURY-1.5%-50/05/15	35,000.00	25,686.25	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-30/01/15	370,000.00	369,553.41	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-38/01/15	486,000.00	334,937.59	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-52/01/15	121,000.00	59,208.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	78,000.00	59,943.15	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.45%-30/10/20	222,000.00	231,962.02	
REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-33/02/20	119,000.00	120,047.91	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-40/10/20	100,000.00	61,312.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-47/02/20	95,000.00	71,360.01	
国債証券小計	19,059,900.00	18,442,183.90 (3,017,141,286)	
地方債証券	ONTARIO TEACHERS' FINANC-0.5%-25/05/06	310,000.00	299,504.95

		ONTARIO TEACHERS' FINANC-0.1%-28/05/19	627,000.00	554,221.60	
	地方債証券小計		937,000.00	853,726.55	(139,669,663)
特殊債券	CAISSE FRANCAISE DE FIN-3.625%-29/01/17		100,000.00	102,836.60	
	CDP FINANCIAL INC-1.125%-27/04/06		545,000.00	514,559.57	
	CPPIB CAPITAL INC-0.25%-27/04/06		500,000.00	460,495.50	
	NEDER WATERSCHAPSBANK-0.0%-26/11/16		652,000.00	604,608.07	
	特殊債券小計		1,797,000.00	1,682,499.74	(275,256,957)
社債券	BPCE SFH - SOCIETE DE FI-3.0%-31/01/15		300,000.00	300,259.80	
	CIE FINANCEMENT FONCIER-1.25%-32/11/15		300,000.00	259,831.50	
	COMCAST CORP-0.0%-26/09/14		125,000.00	115,127.50	
	CREDIT AGRICOLE ITALIA-3.5%-33/07/15		100,000.00	102,220.00	
	ENEL FINANCE INTL NV-0.0%-26/05/28		100,000.00	92,827.90	
	GENERAL MOTORS FINL CO-1.0%-25/02/24		105,000.00	102,357.04	
	GSK CONSUMER HEALTHCARE-1.25%-26/03/29		100,000.00	95,708.50	
	SOCIETE GENERALE SFH-3.0%-27/02/01		300,000.00	299,299.50	
	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-0.0%-24/07/19		105,000.00	103,746.82	
	社債券小計		1,535,000.00	1,471,378.56	(240,717,532)
ユーロ小計			23,328,900.00	22,449,788.75	(3,672,785,438)
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-4.5%-28/06/07	630,000.00	644,033.87	
		UK TREASURY-0.875%-33/07/31	931,000.00	712,466.37	
		UK TREASURY-0.75%-33/11/22	222,000.00	235,791.99	
		UK TREASURY-3.75%-38/01/29	737,000.00	703,245.40	
		UK TREASURY-4.75%-43/10/22	389,000.00	406,971.80	
		UK TREASURY-3.75%-53/10/22	945,000.00	838,960.58	
		UK TREASURY-4.0%-63/10/22	105,000.00	97,776.83	
	国債証券小計		3,959,000.00	3,639,246.84	(694,040,764)
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)-0.25%-26/12/15	310,000.00	276,320.36	
	地方債証券小計		310,000.00	276,320.36	(52,697,055)
	社債券	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG-1.5%-27/07/15	135,000.00	123,080.04	

	社債券小計		135,000.00	123,080.04 (23,472,594)
英ポンド小計			4,404,000.00	4,038,647.24 (770,210,413)
スウェーデン クローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-1.75%-33/11/11	1,005,000.00	956,288.65
スウェーデンクローナ小計			1,005,000.00	956,288.65 (13,703,616)
ノルウェー クローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-33/08/15	750,000.00	716,209.50
ノルウェークローネ小計			750,000.00	716,209.50 (10,077,067)
デンマーク クローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	888,000.00	1,114,748.13
デンマーククローネ小計			888,000.00	1,114,748.13 (24,457,573)
チェコ コルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC-2.5%-28/08/25	400,000.00	381,724.00
チェココルナ小計			400,000.00	381,724.00 (2,461,661)
ポーランド ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	350,000.00	321,499.50
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	62,000.00	62,887.09
		POLAND GOVERNMENT BOND-6.0%-33/10/25	397,000.00	410,303.47
ポーランドズロチ小計			809,000.00	794,690.06 (30,077,588)
ルーマニア レイ	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND-4.85%-29/07/25	70,000.00	65,350.95
ルーマニアレイ小計			70,000.00	65,350.95 (2,149,876)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	491,000.00	480,481.79
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-32/11/21	350,000.00	292,826.10
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-51/06/21	645,000.00	373,244.08
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-54/06/21	303,000.00	320,198.88
	国債証券小計		1,789,000.00	1,466,750.85 (144,680,303)
	地方債証券	NEW S WALES TREASURY CRP-4.25%-36/02/20	245,000.00	231,226.59
	TREASURY CORP VICTORIA-2.0%-37/11/20	270,000.00	187,036.02	

		TREASURY CORP VICTORIA-5.25%-38/09/15	245,000.00	247,111.90	
	地方債証券小計		760,000.00	665,374.51 (65,632,541)	
豪ドル小計			2,549,000.00	2,132,125.36 (210,312,844)	
ニュージーランドドル	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-30/05/15	612,000.00	615,944.34	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.25%-34/05/15	282,000.00	274,501.62	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-51/05/15	50,000.00	34,291.65	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-5.0%-54/05/15	770,000.00	785,247.54	
ニュージーランドドル小計			1,714,000.00	1,709,985.15 (155,181,152)	
シンガポールドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-25/06/01	36,000.00	35,532.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.125%-26/06/01	86,000.00	83,918.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	105,000.00	103,855.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	25,000.00	24,025.12	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.875%-51/10/01	71,000.00	56,453.52	
シンガポールドル小計			323,000.00	303,784.94 (34,084,670)	
マレーシアリングgit	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-2.632%-31/04/15	712,000.00	663,295.64	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.127%-32/04/15	450,000.00	459,607.05	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	540,000.00	540,096.12	
マレーシアリングgit小計			1,702,000.00	1,662,998.81 (53,123,998)	
香港・オフショア人民元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND-2.18%-26/08/15	2,130,000.00	2,134,680.78	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.4%-28/07/15	20,990,000.00	21,129,940.33	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-30/09/15	1,050,000.00	1,066,267.96	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-32/09/01	5,500,000.00	5,581,499.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.67%-33/05/25	2,050,000.00	2,094,419.91	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-52/10/25	4,210,000.00	4,622,642.08	
香港・オフショア人民元小計			35,930,000.00	36,629,450.06 (762,398,047)	
合計				10,049,613,376 (10,049,613,376)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

外貨建有効証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 11 銘柄	80.9%	32.0%
	地方債証券 3 銘柄	3.9%	1.5%
	特殊債証券 8 銘柄	2.5%	1.0%
	社債証券 29 銘柄	12.7%	5.0%
加ドル	国債証券 4 銘柄	100.0%	2.2%
メキシコペソ	国債証券 6 銘柄	100.0%	1.5%
ユーロ	国債証券 39 銘柄	82.1%	30.0%
	地方債証券 2 銘柄	3.8%	1.4%
	特殊債証券 4 銘柄	7.5%	2.7%
	社債証券 9 銘柄	6.6%	2.4%
英ポンド	国債証券 7 銘柄	90.2%	6.9%
	地方債証券 1 銘柄	6.8%	0.5%
	社債証券 1 銘柄	3.0%	0.2%
スウェーデンクローナ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.1%
ノルウェークローネ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.1%
デンマーククローネ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.2%
チェココルナ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.0%
ポーランドズロチ	国債証券 3 銘柄	100.0%	0.3%
ルーマニアレイ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.0%
豪ドル	国債証券 4 銘柄	68.8%	1.4%
	地方債証券 3 銘柄	31.2%	0.7%
ニュージーランドドル	国債証券 4 銘柄	100.0%	1.5%
シンガポールドル	国債証券 5 銘柄	100.0%	0.3%
マレーシアリングット	国債証券 3 銘柄	100.0%	0.5%
香港・オフショア人民元	国債証券 6 銘柄	100.0%	7.6%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

#### 【中間財務諸表】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和 52 年大蔵省令第 38 号)並びに同規則第 38 条の 3 及び第 57 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成 12 年総理府令第 133 号)に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、当中間計算期間(2024 年 3 月 26 日から 2024 年 9 月 25 日まで)の中間財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人による中間監査を受けております。

# 独立監査人の中間監査報告書

2024年11月6日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

## 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）の2024年3月26日から2024年9月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

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、年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）の2024年9月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年3月26日から2024年9月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 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、日興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、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、継続企業の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。

## 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に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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

日興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) 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

【年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前計算期間末 2024年 3月 25日現在	当中間計算期間末 2024年 9月 25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	62,018,643	60,562,630
親投資信託受益証券	3,552,297,237	3,528,140,094
未収利息	131	388
流動資産合計	3,614,316,011	3,588,703,112
資産合計	3,614,316,011	3,588,703,112
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	7,584,078	3,247,891
未払受託者報酬	941,591	991,887
未払委託者報酬	21,657,986	22,814,750
その他未払費用	75,271	79,296
流動負債合計	30,258,926	27,133,824
負債合計	30,258,926	27,133,824
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,593,926,021	1,585,322,618
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 (△)	1,990,131,064	1,976,246,670
(分配準備積立金)	995,446,327	950,589,454
元本等合計	3,584,057,085	3,561,569,288
純資産合計	3,584,057,085	3,561,569,288
負債純資産合計	3,614,316,011	3,588,703,112

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間		当中間計算期間	
	自 2023年3月28日	至 2023年9月27日	自 2024年3月26日	至 2024年9月25日
<b>営業収益</b>				
受取利息		-		35,266
有価証券売買等損益		257,251,157		20,673,024
営業収益合計		257,251,157		20,708,290
<b>営業費用</b>				
支払利息		11,206		-
受託者報酬		921,182		991,887
委託者報酬		21,188,658		22,814,750
その他費用		73,683		79,296
営業費用合計		22,194,729		23,885,933
営業利益又は営業損失(△)		235,056,428		△3,177,643
経常利益又は経常損失(△)		235,056,428		△3,177,643
中間純利益又は中間純損失(△)		235,056,428		△3,177,643
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額(△)		7,828,012		430,555
期首剰余金又は期首欠損金(△)		1,499,439,615		1,990,131,064
剰余金増加額又は欠損金減少額		89,568,730		81,128,983
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		89,568,730		81,128,983
剰余金減少額又は欠損金増加額		60,060,658		91,405,179
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		60,060,658		91,405,179
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
中間剰余金又は中間欠損金(△)		1,756,176,103		1,976,246,670

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(中間貸借対照表に関する注記)

		前計算期間末 2024年3月25日現在	当中間計算期間末 2024年9月25日現在
1.	期首元本額	1,614,916,141円	1,593,926,021円
	期中追加設定元本額	145,430,969円	64,595,632円
	期中一部解約元本額	166,421,089円	73,199,035円
2.	受益権の総数	1,593,926,021口	1,585,322,618口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 2023年3月28日 至 2023年9月27日	当中間計算期間 自 2024年3月26日 至 2024年9月25日
信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 5,446,949円	信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 5,832,224円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	前計算期間末 2024年3月25日現在	当中間計算期間末 2024年9月25日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報)

	前計算期間末 2024年3月25日現在	当中間計算期間末 2024年9月25日現在
1口当たり純資産額	2,2486円	2,2466円
(1万口当たり純資産額)	(22,486円)	(22,466円)

当ファンドは、「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	301,891,468	202,236,358
株式	28,815,031,210	27,973,786,710
未収入金	132,944,727	-
未収配当金	34,604,550	6,914,500
未収利息	638	1,295
流動資産合計	29,284,472,593	28,182,938,863
資産合計	29,284,472,593	28,182,938,863
負債の部		
流動負債		
未払金	134,222,380	-
未払解約金	169,856,621	5,019,283
流動負債合計	304,079,001	5,019,283
負債合計	304,079,001	5,019,283
純資産の部		
元本等		
元本	6,105,575,075	6,109,809,099
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	22,874,818,517	22,068,110,481
元本等合計	28,980,393,592	28,177,919,580
純資産合計	28,980,393,592	28,177,919,580
負債純資産合計	29,284,472,593	28,182,938,863

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
1.	期首	2023年 3月 28日	2024年 3月 26日
	期首元本額	7,522,978,529 円	6,105,575,075 円
	期首からの追加設定元本額	326,626,828 円	636,715,600 円
	期首からの一部解約元本額	1,744,030,282 円	632,481,576 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	2,905,438,752 円	3,025,714,055 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	71,739,443 円	64,511,804 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	82,663,278 円	85,240,302 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	1,038,456,005 円	951,655,436 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	406,132,236 円	390,811,421 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	473,777,090 円	406,711,590 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	40,035,125 円	42,287,404 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	114,930,329 円	119,879,465 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	171,978,767 円	179,774,586 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	373,265,628 円	386,972,185 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	427,158,422 円	456,250,851 円	
計	6,105,575,075 円	6,109,809,099 円	
2.	受益権の総数	6,105,575,075 口	6,109,809,099 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p>

	(3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3) 上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	4,7465円	1口当たり純資産額	4,6119円
(1万口当たり純資産額)	(47,465円)	(1万口当たり純資産額)	(46,119円)

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	300,061,513	214,426,115
株式	9,210,088,680	9,680,485,890
未収入金	21,966,074	13,729,265
未収配当金	24,182,140	18,071,070
未収利息	634	1,373
流動資産合計	9,556,299,041	9,926,713,713
資産合計	9,556,299,041	9,926,713,713
負債の部		
流動負債		
未払解約金	36,520,192	3,279,477
流動負債合計	36,520,192	3,279,477
負債合計	36,520,192	3,279,477
純資産の部		
元本等		
元本	878,873,085	924,973,505
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	8,640,905,764	8,998,460,731
元本等合計	9,519,778,849	9,923,434,236
純資産合計	9,519,778,849	9,923,434,236
負債純資産合計	9,556,299,041	9,926,713,713



注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
1.	期首	2023年 3月 28日	2024年 3月 26日
	期首元本額	1,004,342,553 円	878,873,085 円
	期首からの追加設定元本額	107,588,116 円	111,922,196 円
	期首からの一部解約元本額	233,057,584 円	65,821,776 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	419,327,088 円	462,695,657 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	13,832,227 円	12,542,722 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	14,806,289 円	15,678,606 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	153,830,822 円	144,889,142 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	55,436,278 円	54,593,555 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	49,737,105 円	43,898,985 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	10,271,298 円	11,238,810 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	21,824,608 円	23,556,230 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	29,573,406 円	33,186,490 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	53,888,291 円	58,986,577 円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	56,345,673 円	63,706,731 円	
計	878,873,085 円	924,973,505 円	
2.	受益権の総数	878,873,085 口	924,973,505 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p>

	(3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3) 上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	10,8318円	1口当たり純資産額	10,7283円
(1万口当たり純資産額)	(108,318円)	(1万口当たり純資産額)	(107,283円)

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	657,651,099	925,024,845
国債証券	11,340,631,334	10,755,513,052
社債券	7,706,594,660	6,028,226,928
未収入金	370,012,580	550,332,700
未収利息	26,306,480	25,945,746
前払費用	3,712,344	2,940,211
流動資産合計	20,104,908,497	18,287,983,482
資産合計	20,104,908,497	18,287,983,482
負債の部		
流動負債		
未払金	368,820,800	799,948,000
流動負債合計	368,820,800	799,948,000
負債合計	368,820,800	799,948,000
純資産の部		
元本等		
元本	14,658,039,185	13,047,890,167
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	5,078,048,512	4,440,145,315
元本等合計	19,736,087,697	17,488,035,482
純資産合計	19,736,087,697	17,488,035,482
負債純資産合計	20,104,908,497	18,287,983,482

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
1.	期首	2023年3月28日	2024年3月26日
	期首元本額	116,998,058,342円	14,658,039,185円
	期首からの追加設定元本額	5,853,558,762円	2,610,862,229円
	期首からの一部解約元本額	108,193,577,919円	4,221,011,247円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	6,691,248,326円	5,962,553,379円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	790,253,098円	717,804,427円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	584,405,032円	535,702,865円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	2,458,444,286円	2,032,326,134円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	90,955,863円	—円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	766,678,484円	738,698,754円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	1,228,549,934円	1,210,103,323円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	1,119,538,777円	1,089,012,404円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	835,448,696円	761,688,881円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	92,516,689円	—円	
計	14,658,039,185円	13,047,890,167円	
2.	受益権の総数	14,658,039,185口	13,047,890,167口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p>

	(3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3) 上記以外の金融商品 同左
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。	同左

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	1,3464円	1口当たり純資産額	1,3403円
(1万口当たり純資産額)	(13,464円)	(1万口当たり純資産額)	(13,403円)

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
預金	116,793,329	98,698,263
コール・ローン	1,461,617	1,768,729
株式	34,000,143,561	32,413,116,794
投資証券	214,078,415	224,283,291
派生商品評価勘定	27,101	-
未収入金	215,211,733	14,850,891
未収配当金	22,794,565	17,282,240
未収利息	3	11
流動資産合計	34,570,510,324	32,770,000,219
資産合計	34,570,510,324	32,770,000,219
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	170,943	-
未払金	107,377,720	14,144,338
未払解約金	124,872,555	292,391
流動負債合計	232,421,218	14,436,729
負債合計	232,421,218	14,436,729
純資産の部		
元本等		
元本	3,897,763,400	3,555,886,407
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	30,440,325,706	29,199,677,083
元本等合計	34,338,089,106	32,755,563,490
純資産合計	34,338,089,106	32,755,563,490
負債純資産合計	34,570,510,324	32,770,000,219

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
1.	期首	2023年 3月 28日	2024年 3月 26日
	期首元本額	3,725,135,504 円	3,897,763,400 円
	期首からの追加設定元本額	1,848,559,400 円	207,997,625 円
	期首からの一部解約元本額	1,675,931,504 円	549,874,618 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,219,148,405 円	1,092,388,138 円
	北米株式ファンド（適格機関投資家専用）	1,382,012,755 円	1,333,489,128 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	32,167,430 円	27,433,156 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	36,634,376 円	33,854,879 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	431,223,709 円	370,268,104 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	157,655,503 円	135,749,205 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	165,234,719 円	132,609,435 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	19,121,166 円	18,238,782 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	52,231,771 円	47,135,295 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	77,263,586 円	69,029,623 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	156,259,413 円	139,555,198 円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	168,810,567 円	156,135,464 円	
計	3,897,763,400 円	3,555,886,407 円	
2.	受益権の総数	3,897,763,400 口	3,555,886,407 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月 25日現在	2024年 9月 25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上し	同左

	ているため、その差額はありませ	
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。  (3)上記以外の金融商品  同左
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。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,233,570	—	3,210,060	△23,510
	米ドル	3,233,570	—	3,210,060	△23,510
	売建	128,106,125	—	128,226,457	△120,332
	米ドル	124,872,555	—	125,018,424	△145,869
	加ドル	3,233,570	—	3,208,033	25,537
合計		131,339,695	—	131,436,517	△143,842

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
- ① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
  - ② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
    - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
    - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- (3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。



(2024年9月25日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	8,8097円	1口当たり純資産額	9,2116円
(1万口当たり純資産額)	(88,097円)	(1万口当たり純資産額)	(92,116円)

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	394,283,917	258,193,264
コール・ローン	19,745,326	19,767,683
株式	14,821,224,990	15,087,566,973
投資証券	145,024,551	161,115,575
派生商品評価勘定	93,566	4,694
未収入金	15,600,505	-
未収配当金	38,865,375	17,136,409
未収利息	41	126
流動資産合計	15,434,838,271	15,543,784,724
資産合計	15,434,838,271	15,543,784,724
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	36,554	12,400
未払解約金	50,786,694	391,462
流動負債合計	50,823,248	403,862
負債合計	50,823,248	403,862
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,254,596,079	2,240,034,601
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	13,129,418,944	13,303,346,261
元本等合計	15,384,015,023	15,543,380,862
純資産合計	15,384,015,023	15,543,380,862
負債純資産合計	15,434,838,271	15,543,784,724

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2024 年 3 月 25 日現在	2024 年 9 月 25 日現在
1.	期首	2023 年 3 月 28 日	2024 年 3 月 26 日
	期首元本額	2,776,028,445 円	2,254,596,079 円
	期首からの追加設定元本額	483,640,469 円	297,411,094 円
	期首からの一部解約元本額	1,005,072,835 円	311,972,572 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,062,043,160 円	1,078,511,624 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	24,881,326 円	23,563,662 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	29,638,807 円	30,271,406 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	383,010,748 円	364,828,075 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	147,446,467 円	139,524,611 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	209,622,032 円	188,555,150 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	13,339,000 円	14,161,501 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	39,196,039 円	40,588,514 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	60,380,547 円	61,705,450 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	133,643,887 円	137,763,747 円	
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	151,394,066 円	160,560,861 円	
計	2,254,596,079 円	2,240,034,601 円	
2.	受益権の総数	2,254,596,079 口	2,240,034,601 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024 年 3 月 25 日現在	2024 年 9 月 25 日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券	(1) 有価証券

	売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	同左  (2)デリバティブ取引  同左  (3)上記以外の金融商品  同左
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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)  
 取引の時価等に関する事項  
 (通貨関連)

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,757,842	—	5,721,288	△36,554
	英ポンド	5,757,842	—	5,721,288	△36,554
	売建	56,544,536	—	56,450,970	93,566
	ユーロ	5,757,842	—	5,718,733	39,109
	英ポンド	50,786,694	—	50,732,237	54,457
合計		62,302,378	—	62,172,258	57,012

(2024年9月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,201,517	—	3,206,211	4,694
	英ポンド	3,201,517	—	3,206,211	4,694
	売建	3,592,979	—	3,605,379	△12,400
	英ポンド	391,462	—	392,822	△1,360
	スイスフラン	3,201,517	—	3,212,557	△11,040
合計		6,794,496	—	6,811,590	△7,706

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

- ① 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	6,8234円	1口当たり純資産額	6,9389円
(1万口当たり純資産額)	(68,234円)	(1万口当たり純資産額)	(69,389円)

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
預金	738,509	16,279,656
コール・ローン	105,428,032	76,511,960
株式	5,032,520,312	6,262,540,574
未収配当金	41,840,795	62,231,434
未収利息	223	490
流動資産合計	5,180,527,871	6,417,564,114
資産合計	5,180,527,871	6,417,564,114
負債の部		
流動負債		
未払解約金	153,293	519,977
流動負債合計	153,293	519,977
負債合計	153,293	519,977
純資産の部		
元本等		
元本	442,999,310	507,499,785
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	4,737,375,268	5,909,544,352
元本等合計	5,180,374,578	6,417,044,137
純資産合計	5,180,374,578	6,417,044,137
負債純資産合計	5,180,527,871	6,417,564,114

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2024 年 3 月 25 日現在	2024 年 9 月 25 日現在
1.	期首	2023 年 3 月 28 日	2024 年 3 月 26 日
	期首元本額	428,111,379 円	442,999,310 円
	期首からの追加設定元本額	127,191,746 円	80,398,531 円
	期首からの一部解約元本額	112,303,815 円	15,898,056 円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	201,134,007 円	238,725,501 円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	5,411,914 円	5,671,805 円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	6,742,358 円	7,627,789 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	74,229,312 円	80,786,604 円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	33,161,220 円	34,700,558 円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	39,211,642 円	40,835,839 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	2,849,481 円	3,167,410 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	8,528,970 円	9,909,183 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	13,259,192 円	15,591,160 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	25,323,058 円	30,493,878 円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	33,148,156 円	39,990,058 円	
計	442,999,310 円	507,499,785 円	
2.	受益権の総数	442,999,310 口	507,499,785 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024 年 3 月 25 日現在	2024 年 9 月 25 日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券	(1) 有価証券

	<p>売買目的有価証券</p> <p>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
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。	同左

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	11.6939円	1口当たり純資産額	12.6444円
(1万口当たり純資産額)	(116,939円)	(1万口当たり純資産額)	(126,444円)



海外債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
資産の部		
流動資産		
預金	72,683,415	44,751,270
コール・ローン	10,201,200	9,444,351
国債証券	8,500,464,248	7,047,204,050
地方債証券	411,406,737	434,269,881
特殊債券	373,986,429	382,894,601
社債券	763,755,962	649,746,247
派生商品評価勘定	65,967,398	135,789,484
未収入金	125,051,316	48,583,537
未収利息	60,589,178	68,103,719
前払費用	37,582,614	15,271,857
差入委託証拠金	329,187,157	358,012,928
流動資産合計	10,750,875,654	9,194,071,925
資産合計	10,750,875,654	9,194,071,925
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	71,960,707	153,122,419
未払金	151,382,738	41,338,778
流動負債合計	223,343,445	194,461,197
負債合計	223,343,445	194,461,197
純資産の部		
元本等		
元本	3,235,277,533	2,754,382,725
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	7,292,254,676	6,245,228,003
元本等合計	10,527,532,209	8,999,610,728
純資産合計	10,527,532,209	8,999,610,728
負債純資産合計	10,750,875,654	9,194,071,925

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
1.	期首	2023年3月28日	2024年3月26日
	期首元本額	3,253,667,095円	3,235,277,533円
	期首からの追加設定元本額	1,024,324,545円	381,755,053円
	期首からの一部解約元本額	1,042,714,107円	862,649,861円
	元本の内訳 ※		
	GW7つの卵	1,653,456,905円	1,435,739,516円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	56,377,736円	47,493,219円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	58,680,200円	50,504,003円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	610,533,069円	489,379,479円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	202,622,497円	152,200,681円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定型)	40,667,318円	37,422,946円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型)	88,791,520円	79,427,499円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (成長型)	115,021,555円	102,666,712円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極成長型)	207,260,886円	183,394,877円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス (積極型)	201,865,847円	176,153,793円	
計	3,235,277,533円	2,754,382,725円	
2.	受益権の総数	3,235,277,533口	2,754,382,725口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2024年3月25日現在	2024年9月25日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左

時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左  (2)デリバティブ取引  同左  (3)上記以外の金融商品  同左
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。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(債券関連)

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	2,200,246,700	—	2,203,852,336	3,605,636
	売建	1,500,423,911	—	1,510,339,422	△9,915,511
合計		3,700,670,611	—	3,714,191,758	△6,309,875

(2024年9月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	3,234,411,698	—	3,242,996,397	8,584,699
	売建	2,646,566,359	—	2,651,882,485	△5,316,126
合計		5,880,978,057	—	5,894,878,882	3,268,573

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの中間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又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間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。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,341,942,328	—	6,373,107,095	31,164,767
	米ドル	3,504,132,803	—	3,533,323,703	29,190,900
	加ドル	115,808,726	—	116,082,254	273,528
	メキシコペソ	155,555,473	—	159,233,204	3,677,731
	ユーロ	602,486,184	—	604,860,339	2,374,155
	英ポンド	409,319,520	—	410,002,911	683,391
	スイスフラン	236,827,722	—	235,549,433	△1,278,289
	スウェーデンクローナ	159,713,259	—	158,401,007	△1,312,252
	ノルウェークローネ	160,204,779	—	158,864,643	△1,340,136
	デンマーククローネ	7,109,039	—	7,122,960	13,921
	チェココルナ	20,786,633	—	20,820,492	33,859
	ハンガリーフォリント	83,005	—	82,099	△906
	ポーランドズロチ	46,004,441	—	45,945,830	△58,611
	豪ドル	318,833,949	—	321,197,367	2,363,418
	ニュージーランドドル	195,188,109	—	193,569,230	△1,618,879
	シンガポールドル	8,395,625	—	8,406,292	10,667
	イスラエルシェケル	35,267,458	—	35,266,199	△1,259
	南アフリカランド	45,454,648	—	45,448,260	△6,388
	香港・オフショア人民元	320,770,955	—	318,930,872	△1,840,083
	売建	6,465,592,328	—	6,496,449,047	△30,856,719
	米ドル	3,280,759,525	—	3,314,290,470	△33,530,945
	加ドル	99,843,100	—	100,197,314	△354,214
	メキシコペソ	280,412,449	—	285,132,869	△4,720,420
	ユーロ	765,135,630	—	769,109,097	△3,973,467
	英ポンド	590,039,000	—	589,075,764	963,236
	スイスフラン	287,254,050	—	285,422,564	1,831,486
	スウェーデンクローナ	172,918,050	—	170,569,182	2,348,868
	ノルウェークローネ	90,792,900	—	89,838,271	954,629
	チェココルナ	23,444,605	—	23,434,320	10,285

	ハンガリーフォ リント	82,693	—	82,099	594
	ポーランドズロ チ	14,003,007	—	14,018,012	△15,005
	ルーマニアレイ 豪ドル	2,201,318	—	2,200,286	1,032
	ニュージーラン ドドル	310,973,060	—	312,329,955	△1,356,895
	シンガポールド ル	280,220,500	—	274,132,455	6,088,045
	イスラエルシュ ケル	15,622,900	—	15,691,745	△68,845
	南アフリカラン ド	3,725,775	—	3,742,875	△17,100
	香港・オフショ ア人民元	50,462,240	—	50,875,036	△412,796
		197,701,526	—	196,306,733	1,394,793
	合計	12,807,534,656	—	12,869,556,142	308,048

(2024年9月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引				
	買建	10,040,315,401	—	10,057,436,565	17,121,164
	米ドル	5,992,535,762	—	5,970,600,871	△21,934,891
	加ドル	268,451,476	—	269,263,595	812,119
	メキシコペソ	181,490,344	—	184,672,162	3,181,818
	ユーロ	1,078,844,936	—	1,085,116,366	6,271,430
	英ポンド	437,113,785	—	440,938,916	3,825,131
	スイスフラン	516,466,356	—	518,243,775	1,777,419
	スウェーデンク ローナ	182,709,719	—	185,259,588	2,549,869
	ノルウェークロ ーネ	215,211,205	—	219,907,287	4,696,082
	デンマーククロ ーネ	7,024,530	—	6,986,200	△38,330
	チェココルナ	40,330,732	—	40,320,979	△9,753
	ハンガリーフォ リント	3,335,447	—	3,330,544	△4,903
	ポーランドズロ チ	60,980,265	—	61,639,270	659,005
	豪ドル	562,634,139	—	572,736,862	10,102,723
	ニュージーラン ドドル	268,629,755	—	275,279,025	6,649,270
	シンガポールド ル	29,072,832	—	29,249,075	176,243
イスラエルシュ ケル	27,479,312	—	26,632,888	△846,424	

南アフリカランド	16,782,248	—	17,053,298	271,050
香港・オフショア人民元	151,222,558	—	150,205,864	△1,016,694
売建	10,049,455,401	—	10,086,648,988	△37,193,587
米ドル	4,894,219,639	—	4,883,856,088	10,363,551
加ドル	232,586,910	—	231,818,457	768,453
メキシコペソ	250,722,756	—	254,987,163	△4,264,407
ユーロ	1,503,502,766	—	1,511,550,627	△8,047,861
英ポンド	505,038,760	—	513,788,022	△8,749,262
スイスフラン	623,863,740	—	624,615,650	△751,910
スウェーデンクローナ	234,790,600	—	238,119,944	△3,329,344
ノルウェークローネ	191,722,100	—	196,473,640	△4,751,540
チェココルナ	35,652,429	—	35,842,290	△189,861
ハンガリーフォリント	3,320,868	—	3,330,544	△9,676
ポーランドズロチ	39,910,819	—	40,101,297	△190,478
ルーマニアレイ	2,170,284	—	2,157,306	12,978
豪ドル	798,657,400	—	812,315,010	△13,657,610
ニュージーランドドル	448,333,440	—	456,320,355	△7,986,915
シンガポールドル	30,347,810	—	30,588,729	△240,919
イスラエルシェケル	1,330,350	—	1,335,460	△5,110
南アフリカランド	57,425,820	—	58,552,415	△1,126,595
香港・オフショア人民元	195,858,910	—	190,895,991	4,962,919
合計	20,089,770,802	—	20,144,085,553	△20,072,423

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。

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

(2) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(金利関連)

(2024年3月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	金利先物取引 売建	250,899,635	—	250,891,117	8,518
合計		250,899,635	—	250,891,117	8,518

(2024年9月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	金利先物取引 売建	272,622,062	—	273,151,147	△529,085
合計		272,622,062	—	273,151,147	△529,085

(注) 1. 時価の算定方法

金利先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として本書における開示対象ファンドの中間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又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間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. 金利先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2024年3月25日現在		2024年9月25日現在	
1口当たり純資産額	3,2540円	1口当たり純資産額	3,2674円
(1万口当たり純資産額)	(32,540円)	(1万口当たり純資産額)	(32,674円)

## 2 【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年9月30日現在です。

### 【年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）】

#### 【純資産額計算書】

I 資産総額	3,571,945,590円
II 負債総額	659,354円
III 純資産総額（I－II）	3,571,286,236円
IV 発行済口数	1,586,449,224口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.2511円

（参考）

### 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

#### 純資産額計算書

I 資産総額	28,545,000,451円
II 負債総額	20,735,728円
III 純資産総額（I－II）	28,524,264,723円
IV 発行済口数	6,105,491,683口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	4.6719円

### 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

#### 純資産額計算書

I 資産総額	10,009,283,737円
II 負債総額	12,072,285円
III 純資産総額（I－II）	9,997,211,452円
IV 発行済口数	923,880,604口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	10.8209円

### 日本債券グローバル・ラップマザーファンド

#### 純資産額計算書

I 資産総額	17,736,713,621円
II 負債総額	280,900,600円
III 純資産総額（I－II）	17,455,813,021円
IV 発行済口数	13,047,890,167口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.3378円



北米株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	32,637,061,975円
II 負債総額	11,975,402円
III 純資産総額 (I - II)	32,625,086,573円
IV 発行済口数	3,554,606,895口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	9.1783円

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	15,715,212,273円
II 負債総額	40,758,776円
III 純資産総額 (I - II)	15,674,453,497円
IV 発行済口数	2,239,723,767口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	6.9984円

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	6,544,896,802円
II 負債総額	24,376,243円
III 純資産総額 (I - II)	6,520,520,559円
IV 発行済口数	506,610,651口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	12.8709円

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	9,209,838,066円
II 負債総額	267,033,155円
III 純資産総額 (I - II)	8,942,804,911円
IV 発行済口数	2,754,040,071口
V 1口当たり純資産額 (III/IV)	3.2472円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

① 譲渡制限はありません。

② 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、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。

③ 受益権の譲渡の対抗要件

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。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたが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】

###### (1) 資本金の額

2024年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の意思決定機関（2024年9月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行います。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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ます。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

###### (3) 運用の意思決定プロセス（2024年9月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理／コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2024年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	767	298,204
株式投資信託	721	260,816
単位型	266	7,175
追加型	455	253,641
公社債投資信託	46	37,387
単位型	33	1,004
追加型	13	36,382

### 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）並びに同規則第 2 条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成 19 年 8 月 6 日内閣府令第 52 号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 65 期事業年度（2023 年 4 月 1 日から 2024 年 3 月 31 日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月13日

日興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 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

## 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」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65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、日興アセットマネジメント株式会社の2024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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第 64 期 (2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		42,036		31,198
金銭の信託		—		3,899
有価証券		1,025		1
前払費用		908		814
未収入金	※ 4	410		179
未収委託者報酬		21,336		21,592
未収収益	※ 3	589	※ 3	647
関係会社短期貸付金		3,318		—
立替金		1,015		1,089
その他	※ 2	1,233	※ 2	2,011
流動資産合計		<u>71,875</u>		<u>61,434</u>
固定資産				
有形固定資産				
建物	※ 1	245	※ 1	233
器具備品	※ 1	122	※ 1	134
有形固定資産合計		<u>367</u>		<u>368</u>
無形固定資産				
ソフトウェア		390		438
無形固定資産合計		<u>390</u>		<u>438</u>
投資その他の資産				
投資有価証券		23,274		28,465
関係会社株式		22,366		37,647
長期差入保証金		375		285
繰延税金資産		448		—
投資その他の資産合計		<u>46,465</u>		<u>66,398</u>
固定資産合計		<u>47,224</u>		<u>67,205</u>
資産合計		<u>119,099</u>		<u>128,640</u>



(単位：百万円)

	第 64 期 (2023 年 3 月 31 日)	第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)
負債の部		
流動負債		
預り金	433	451
未払金	7,557	9,211
未払収益分配金	7	7
未払償還金	71	71
未払手数料	6,586	8,330
その他未払金	892	803
未払費用	※ 3 4,227	※ 3 4,082
未払法人税等	—	1,644
未払消費税等	—	※ 4 620
賞与引当金	2,563	2,619
役員賞与引当金	218	232
その他	647	683
流動負債合計	15,648	19,547
固定負債		
退職給付引当金	1,424	1,448
賞与引当金	437	565
役員賞与引当金	16	56
繰延税金負債	—	295
その他	181	251
固定負債合計	2,059	2,617
負債合計	17,708	22,165
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	79,307	82,591
利益剰余金合計	79,307	82,591
自己株式	△2,067	△2,067
株主資本合計	99,823	103,107
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,056	4,523
繰延ヘッジ損益	△488	△1,155
評価・換算差額等合計	1,567	3,367
純資産合計	101,391	106,475
負債純資産合計	119,099	128,640

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第 64 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
営業収益			
委託者報酬	73,998		75,874
その他営業収益	3,479	※1	3,714
営業収益合計	77,477		79,588
営業費用			
支払手数料	30,699		32,917
広告宣伝費	755		711
公告費	3		3
調査費	17,479		17,736
調査費	1,170		1,266
委託調査費	16,282		16,445
図書費	26		23
委託計算費	581		610
営業雑経費	948		881
通信費	139		135
印刷費	309		308
協会費	56		48
諸会費	16		11
その他	427		375
営業費用計	50,469		52,860
一般管理費			
給料	9,818		10,550
役員報酬	314		459
役員賞与引当金繰入額	234		273
給料・手当	6,544		6,791
賞与	147		277
賞与引当金繰入額	2,577		2,747
交際費	56		71
寄付金	24		22
旅費交通費	205		260
租税公課	433		389
不動産賃借料	938		906
退職給付費用	383		388
退職金	155		36
固定資産減価償却費	183		199
福利費	1,097		1,208
諸経費	4,291		4,661
一般管理費計	17,588		18,694
営業利益	9,420		8,033

(単位：百万円)

	第 64 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	
営業外収益				
受取利息		107		4
受取配当金	※2	9,255	※2	4,946
有価証券評価益		—	※3	1,113
金銭の信託運用益		—		399
時効成立分配金・償還金		1		2
その他		236		50
営業外収益合計		9,601		6,517
営業外費用				
支払利息		407		569
デリバティブ費用		389		3,494
有価証券償還損		6		—
時効成立後支払分配金・償還金		1		1
為替差損		342		165
その他		15		0
営業外費用合計		1,163		4,231
経常利益		17,858		10,319
特別利益				
投資有価証券売却益		427		815
訴訟損失引当金戻入額	※4	4,481		—
特別利益合計		4,909		815
特別損失				
投資有価証券売却損		347		174
固定資産処分損		0		52
損害賠償損失		—		167
特別損失合計		347		394
税引前当期純利益		22,420		10,740
法人税、住民税及び事業税		1,340		2,415
法人税等調整額		3,252		△51
法人税等合計		4,593		2,364
当期純利益		17,826		8,376

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	△2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				△7,420	△7,420		△7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	—	—	—	10,406	10,406	—	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,350	△731	1,618	91,035
当期変動額				
剰余金の配当				△7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△294	242	△51	△51
当期変動額合計	△294	242	△51	10,355
当期末残高	2,056	△488	1,567	101,391

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				△5,092	△5,092		△5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	—	—	—	3,284	3,284	—	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	△488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				△5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	△666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	△666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	△1,155	3,367	106,475

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>② その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016 年 4 月 1 日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="502 884 1021 952"> <tr> <td>建物</td> <td>3 年～15 年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3 年～20 年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3 年～15 年	器具備品	3 年～20 年
建物	3 年～15 年				
器具備品	3 年～20 年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>② 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10 年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 収益の計上基準	<p>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当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドの AUM に固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドの AUM に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドの AUM に投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p>				

5 ヘッジ会計の方法	<p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(重要な会計上の見積り)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)  
該当事項はありません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)  
該当事項はありません。

## (貸借対照表関係)

第 64 期 (2023 年 3 月 31 日)	第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)
※ 1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,437 百万円 器具備品 879 百万円	※ 1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,482 百万円 器具備品 920 百万円
※ 2 信託資産 流動資産のその他のうち 2 百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	※ 2 信託資産 流動資産のその他のうち 2 百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 263 百万円 (流動負債) 未払費用 1,778 百万円	※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 248 百万円 (流動負債) 未払費用 1,873 百万円
※ 4 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、 「未収入金」に含めて表示しております。	※ 4 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、 「未払消費税等」として表示しております。
※ 5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピ ーティーワイ・リミテッド (旧社名「日興AMエク イティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リ ミテッド」) が発行する買戻し条件付株式の買戻請 求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネ ジメント・リミテッドは最大 448 百万円 (5 百万豪 ドル) を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。	※ 5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピ ーティーワイ・リミテッド (旧社名「日興AMエク イティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リ ミテッド」) が発行する買戻し条件付株式の買戻請 求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネ ジメント・リミテッドは最大 493 百万円 (5 百万豪 ドル) を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。

## (損益計算書関係)

第 64 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
—	※ 1 営業収益合計には、成功報酬 212 百万円が含まれ ております。
※ 2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。 受取配当金 9,241 百万円	※ 2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。 受取配当金 4,889 百万円
—	※ 3 有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針 の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券 に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振 替時の評価差額 1,113 百万円を営業外収益に計上し ております。
※ 4 訴訟損失引当金戻入額 原告との和解が成立したことにより、前事業年度 に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した 額を計上しております。	—



(株主資本等変動計算書関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	—	—	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	—	—	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	88,000	—	88,000	—	—
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	816,000	—	599,000	217,000	—
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	—	784,000	752,000	—
合計		2,440,000	—	1,471,000	969,000	—

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

第 65 期（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	—	—	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	—	—	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016 年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	—	96,000	121,000	—
2017 年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	—	406,000	346,000	—
合計		969,000	—	502,000	467,000	—

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016 年度ストックオプション(2)121,000 株及び 2017 年度ストックオプション(1)346,000 株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023 年 5 月 26 日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023 年 3 月 31 日	2023 年 6 月 27 日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024 年 5 月 29 日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024 年 3 月 31 日	2024 年 6 月 25 日

(リース取引関係)

第 64 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1 年内	899 百万円	1 年内	891 百万円
1 年超	3,425 百万円	1 年超	2,613 百万円
合計	4,324 百万円	合計	3,505 百万円

(金融商品関係)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては 10 数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが 1 年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 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

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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。

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券 其他有価証券 投資信託	6,238	18,045	—	24,283
資産計	6,238	18,045	—	24,283
デリバティブ取引(*1) 株式関連(*2)	△246	—	—	△246
通貨関連(*3)	—	△352	—	△352
デリバティブ取引計	△246	△352	—	△599

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引のうち△246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の△352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資 産

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,036			
未収委託者報酬	21,336			
未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

## 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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては 10 数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが 1 年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### ① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### ② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### ③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 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

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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。

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	—	3,899	—	3,899
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	7,785	18,141	—	25,927
資産計	7,785	22,041	—	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	△309	—	—	△309
通貨関連(*3)	—	△367	—	△367
デリバティブ取引計	△309	△367	—	△677

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1	169	2,483	—
合計	53,440	169	2,483	—



(有価証券関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載していません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,063	7,459	△395
	小計	7,063	7,459	△395
合計		24,283	21,319	2,963

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16 百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	11,194	1,349	△221
合計	11,194	1,349	△221

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載していません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	△156
	小計	1,613	1,769	△156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 2,540 百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	△167
合計	8,145	1,057	△167

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「(損益計算書関係) ※3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

(デリバティブ取引関係)

第 64 期(2023 年 3 月 31 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	10,970	—	△ 246	△ 246
合計		10,970	—	△ 246	△ 246

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポール ドル	3,275	—	△ 24	△ 24
合計		3,275	—	△ 24	△ 24

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,132	—	△280
	豪ドル		105	—	0
	香港ドル		699	—	△34
	人民元		5,822	—	△1
ユーロ	234	—	△10		
合計			12,994	—	△328

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第 65 期(2024 年 3 月 31 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	—	△ 309	△ 309
合計		15,077	—	△ 309	△ 309

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,465	—	△268
	豪ドル		84	—	△2
	香港ドル		542	—	△17
	人民元		2,979	—	△17
	ユーロ		2,172	—	△60
合計			12,243	—	△367

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第 64 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)		関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,326	(1) 関連会社に対する投資の金額	5,342
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	16,722	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,691
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,185	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,474

(退職給付関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	△16
退職給付の支払額	△107
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,366</u>

(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

退職給付債務	1,366
未積立退職給付債務	1,366
未認識数理計算上の差異	58
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,424</u>
退職給付引当金	1,424
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,424</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	△1
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>136</u>

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.6%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	△110
退職給付債務の期末残高	1,407

(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

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448
退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.7%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253 百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,437,000株	普通株式 4,409,000株
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定条件	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2018年7月15日から 2026年7月31日まで	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,422,000株
付与日	2018年4月27日
権利確定条件	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ① ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	599,000
権利確定	0	0
権利未確定残	—	217,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日
権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
権利確定後(株)	
期首	—
権利確定	—
権利行使	—
失効	—
権利未行使残	—

(注) 株式数に換算して記載しております。



② 単価情報

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	558	553
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 344百万円

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016 年度ストックオプション(2)	2017 年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31 名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36 名
株式の種類別のストックオプション の付与数 (注)	普通株式 4,409,000 株	普通株式 4,422,000 株
付与日	2017 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 27 日
権利確定条件	2019 年 4 月 27 日 (以下「権利行使 可能初日」といいます。)、当該権利 行使可能初日から 1 年経過した日の 翌日、及び当該権利行使可能初日か ら 2 年経過した日の翌日まで原則と して従業員等の地位にあることを要 し、それぞれ保有する新株予約権の 3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ 権利確定する。ただし、本新株予約 権の行使時において、当社が株式公 開していることを要する。	2020 年 4 月 27 日 (以下「権利行使 可能初日」といいます。)、当該権利 行使可能初日から 1 年経過した日の 翌日、及び当該権利行使可能初日か ら 2 年経過した日の翌日まで原則と して従業員等の地位にあることを要 し、それぞれ保有する新株予約権の 3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ 権利確定する。ただし、本新株予約 権の行使時において、当社が株式公 開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで
権利行使期間	2019 年 4 月 27 日から 2027 年 4 月 30 日まで	2020 年 4 月 27 日から 2028 年 4 月 30 日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りにしております。

2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

## (税効果会計関係)

第 64 期 (2023 年 3 月 31 日)		第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳  (単位：百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳  (単位：百万円)
	繰延税金資産		繰延税金資産
	賞与引当金		賞与引当金
	投資有価証券評価損		投資有価証券評価損
	関係会社株式評価損		関係会社株式評価損
	退職給付引当金		退職給付引当金
	固定資産減価償却費		固定資産減価償却費
	繰延ヘッジ損益		繰延ヘッジ損益
	その他		その他
	繰延税金資産小計		繰延税金資産小計
	評価性引当金		評価性引当金
	繰延税金資産合計		繰延税金資産合計
	繰延税金負債		繰延税金負債
	その他有価証券評価差額金		その他有価証券評価差額金
	その他		その他
	繰延税金負債合計		繰延税金負債合計
	繰延税金資産の純額		繰延税金負債の純額
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	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
	法定実効税率		法定実効税率
	(調整)		(調整)
	交際費等永久に損金に算入されない項目		交際費等永久に損金に算入されない項目
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目		受取配当金等永久に益金に算入されない項目
	その他		その他
	税効果会計適用後の法人税等の負担率		税効果会計適用後の法人税等の負担率

## (関連当事者情報)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	—	資金の貸付 (シンガポールドル貨建) (注 1)	—	関係会社 短期貸付金	3,318 (SGD 33,000 千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注 1)	103 (SGD 1,043 千)	未収収益	55 (SGD 551 千)
							資金の返済 (米国ドル貨建) (注 2)	2,019 (USD 16,500 千)	関係会社 短期貸付金	—
							貸付金利息 (米国ドル貨建) (注 2)	3 (USD 26 千)	未収収益	—
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 3)	アセットマネジメント業	直接 100.00	—	配当の受取	7,795 (USD 58,000 千)	—	—

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠 55 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 融資枠 5,300 百万円 (若しくは 5,300 百万円相当額の外国通貨)、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定してあります (決定方針等を 2022 年 8 月 26 日付にて上記 1 に変更しております)。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は 2022 年 12 月 31 日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,828 百万円
負債合計	5,655 百万円
純資産合計	29,173 百万円

営業収益	15,864 百万円
税引前当期純利益	4,191 百万円
当期純利益	3,159 百万円

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金 又は 出資金	事業 の内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合 (%)	関連 当事者 との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポ ール国	232,369 (SGD 千)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	—	資金の返済 (シンガポール ドル貨建) (注 1)	3,318 (SGD 33,000 千)	関係会社 短期 貸付金	—
							貸付金利息 (シンガポール ドル貨建) (注 1)	22 (SGD 223 千)	未収収益	—
							関係会社 株式の取得 (注 2)	13,412	—	—
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 3)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	—	配当の受取	2,950 (USD 20,000 千)	—	—
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	—	増資の引受 (注 4)	1,828	—	—

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠 55 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
2. Nikko Asset Management International Limited が保有する関連会社 AHAM Asset Management Berhad の 20%の株式を、2023 年 4 月 19 日に 13,412 百万円で取得しました。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
4. Nikko AM Global Holdings Limited の行った 1,828,000,000 株の新株発行増資を、1 株につき 1 円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は 2023 年 12 月 31 日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322 百万円
負債合計	8,314 百万円
純資産合計	33,008 百万円

営業収益	18,682 百万円
税引前当期純利益	6,005 百万円
当期純利益	4,538 百万円



(セグメント情報等)

セグメント情報

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の 90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の 10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の 90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の 10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	522円22銭	548円41銭
1株当たり当期純利益金額	91円81銭	43円14銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益(百万円)	17,826	8,376
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る当期純利益(百万円)	17,826	8,376
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(2) 217,000株、2017年度ストックオプション(1) 752,000株	2016年度ストックオプション(2) 121,000株、2017年度ストックオプション(1) 346,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 (2023年3月31日)	第65期 (2024年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	101,391	106,475
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	—	—
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	101,391	106,475
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	194,152	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己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なうことを内容とした運用を行なうこと（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。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（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。）。
- (3) 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（4）、（5）において同じ。）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金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等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】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## <約款>

<追加型証券投資信託 年金積立 グローバル・ラップ・バランス (安定成長型) >

運用の基本方針

約款第17条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

基本方針

この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いません。

運用方法

(1)投資対象

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

- 証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド
- 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップマザーファンド

(2)投資態度

主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に分散投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。

各マザーファンドの受益証券への投資比率は、下記の資産配分を基本とし、中期的な市況見通しに応じて機動的に変更します。なお、市況動向等によっては内外の有価証券等への直接投資を行なうことがあります。

証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	12%
証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	7%
証券投資信託 日本債券グローバル・ラップマザーファンド	51%
証券投資信託 北米株式グローバル・ラップマザーファンド	12%
証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	7%
証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	2%
証券投資信託 海外債券グローバル・ラップマザーファンド	9%

上記の基本資産配分は、長期的な市況見通しに応じて変更される場合があります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等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。

運用制限

- (1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の70%未満とします。
- (2) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- (3) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- (4) 外国為替の売買の予約取引の指図は、約款第27条の範囲で行ないません。
- (5) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引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、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

### ①分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

### ②分配対象額についての分配方針

分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

### ③留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行いません。

（信託の種類、委託者および受託者）

第1条 この信託は証券投資信託であり、日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

（信託の目的、金額および追加信託の限度額）

第2条 委託者は、金100万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けます。

② 委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

③ 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第49条、第50条第1項、第51条第1項および第53条第2項の規定による解約の日までとします。

（受益権の取得申込の勧誘の種類）

第4条 この信託に係る受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

（当初の受益者）

第5条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第6条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については100万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、受託者と協議の上、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）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、

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第25条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

③ 第27条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（追加日時の異なる受益権の内容）

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第9条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社振法の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）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。）。

② 委託者は、この信託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がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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



- ③ 委託者は、第6条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在のすべての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約に係る一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含まず。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権に係る受益証券は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する第一種金融商品取引業者（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第10条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

（受益権の申込単位および価額）

第11条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、別に定める年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）自動けいぞく投資約款に従って契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第3項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。
- ③ 第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込に係る受益証券の価額は、1口につき1円とします。
- ④ 前項の手料は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関がそれぞれ独自に定めるものとします。
- ⑤ 第3項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第38条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑥ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消することができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第11条の2 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項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なわれるよう通知するものとします。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合

等において、委託者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。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第11条の3 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(受益証券の再交付)

第12条 (削除)

(毀損した場合等の再交付)

第13条 (削除)

(受益証券の再交付の費用)

第14条 (削除)

(投資の対象とする資産の種類)

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。）は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、第20条、第21条および第22条に定めるものに限りません。）
3. 金銭債権
4. 約束手形

② この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

(運用の指図範囲および株式への投資制限等)

第16条 委託者は、信託金を、主として日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された次の証券投資信託（その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 証券投資信託 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
2. 証券投資信託 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
3. 証券投資信託 日本債券グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
4. 証券投資信託 北米株式グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
5. 証券投資信託 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
6. 証券投資信託 アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
7. 証券投資信託 海外債券グローバル・ラップマザーファンド 受益証券
8. 株券または新株引受権証券
9. 国債証券
10. 地方債証券
11. 特別の法律により法人の発行する債券
12. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
13. 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
14. コマーシャル・ペーパー
15. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
16. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、第8号から第15号までの証券または証書の性質を有するもの
17. 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、マザーファンドの受益証券を除きます。）
18. 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。以下次号において同じ。）で次号に定めるもの以外のもの
19. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
20. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

21. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
22. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
23. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
24. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
25. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
26. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第8号の証券または証書ならびに第16号および第22号の証券または証書のうち第8号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第9号から第13号までの証券ならびに第19号の証券ならびに第16号および第22号の証券または証書のうち第9号から第13号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第17号および第18号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

- ② 前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、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の指図ができます。
  1. 預金
  2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
  5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
- ③ 委託者は、信託財産に属する株式、新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式、新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の総額の100分の70以上となる投資の指図をしません。
- ④ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- ⑤ 前2項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（受託者の自己または利害関係人等との取引）

第16条の2 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条および第28条において同じ。））第28条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第15条ならびに第16条第1項および第2項に定める資産への投資を行なうことができます。

- ② 前項の取扱いは、第18条から第25条まで、第27条および第33条から第35条までにおける委託者の指図による取引についても同様とします。

（運用の基本方針）

第17条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針に従って、その指図を行いません。

（投資する株式等の範囲）

第18条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下本条において同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- ② 前項の規定にかかわらず、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができる

ものとしします。

(信用取引の指図範囲)

第19条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとしします。

- ② 前項の信用取引の指図は、当該売り付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとしします。

(先物取引等の運用指図)

第20条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとしします（以下同じ。）。

- ② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

(スワップ取引の運用指図)

第21条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

- ② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとしします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとしします。
- ④ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとしします。

(金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)

第22条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

- ② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、第3条に定める信託期間を超えないものとしします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとしします。
- ④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとしします。

(有価証券の貸付の指図および範囲)

第23条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとしします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとしします。
- ② 前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとしします。
- ③ 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとしします。

(公社債の空売りの指図範囲)

第24条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

- ② 前項の売り付けの指図は、当該売り付けに係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。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の売り付けに係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、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

(公社債の借入れ)

第25条 委託者は、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なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。

- ② 前項の指図は、当該借入れに係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。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係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、委託者は速やかに、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。
- ④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第26条 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。

(外国為替予約の指図および範囲)

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

- ② 前項の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- ③ 前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- ④ 第2項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(デリバティブ取引等に係る投資制限)

第27条の2 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

(信託業務の委託等)

第28条 受託者は、委託者と協議の上、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みません。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 信託財産の保管等を委託する場合においては、当該財産の分別管理を行なう体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
  - ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務(裁量性のないものに限りません。)を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

(有価証券の保管)

第29条 (削除)

(混蔵寄託)

第30条 金融機関または金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

(一括登録)

第31条 (削除)

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第32条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(一部解約の請求および有価証券の売却等の指図)

第33条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第34条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第35条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ② 前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
  1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  2. 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  3. 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ③ 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ④ 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。

⑤ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

(損益の帰属)

第36条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。  
(受託者による資金の立替え)

第37条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金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りうるものがあるときは、受託者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。

③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第38条 この信託の計算期間は、毎年3月26日から翌年3月25日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は2001年10月17日から2002年3月25日までとします。

② 前項にかかわらず、前項の原則により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されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第39条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用)

第40条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息、信託財産の財務諸表の監査に要する費用ならびに当該費用に係る消費税等相当額(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の額)

第41条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第38条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の120の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期間(第1計算期間を除きます。)の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)および毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

④ 委託者は、主要投資対象とする各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ものが受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から支弁するものとし、その報酬額は、信託財産に属する各マザーファンドの受益証券の時価総額に、各マザーファンドごとに以下に定める率を乗じて得た金額とします。

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	年10,000分の55
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	
マザーファンドの純資産総額が300億円以下の部分	年10,000分の65
300億円超の部分	年10,000分の55

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

2023年4月28日以降の報酬率は、マザーファンドの信託約款に規定する計算期間ごとに適用されるものとし、各計算期間が開始される年の2月最終営業日におけるわが国の新発10年国債の利回り(日本相互証券株式会社発表の終値ベースをいいます。以下同じ)に応じて以下の率とします。

わが国の新発10年国債の利回りが1%未満の場合	年10,000分の9.5
1%以上の場合	年10,000分の12

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

マザーファンドの純資産総額が150億円以下の部分	……	年10,000分の60
150億円超200億円以下の部分	……	年10,000分の50
200億円超の部分	……	年10,000分の40
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	……………	年10,000分の30

(収益分配)

第42条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配します。ただし、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。ただし、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

(収益分配金の再投資等)

第43条 受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関に交付されます。

② 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、別に定める契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 第48条第3項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、前項の規定にかかわらず、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益者に支払います。

④ 収益分配金に係る収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

(記名式受益証券への変更ならびに受益証券の返還請求の取扱い)

第44条 (削除)

(収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責)

第45条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第46条第1項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第46条第2項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

(償還金および一部解約金の支払い)

第46条 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了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（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了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委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関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）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。

② 一部解約金は、第48条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。

③ 前2項に規定する償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとします。

④ 第43条第3項に規定する信託の一部解約に係る受益権に帰属する収益分配金は、原則として、毎計



算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において受益者に支払います。

- ⑤ 償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

(償還金の時効)

第47条 受益者が、信託終了による償還金について第46条第1項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(一部解約)

第48条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとします。
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。
- ④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑤ 委託者は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。
- ⑥ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日を一部解約の実行の請求日として、第4項の規定に準じて算定した価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取り扱い)

第48条の2 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係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

(信託契約の解約)

第49条 委託者は、信託期間中において、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合は、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この信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る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。
- ③ 前項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者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。
- ④ 前項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二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行いません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約を行わ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この信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る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。
- ⑥ 前3項の規定は、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、第3項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なうことが困難な場合は、適用しないものとします。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第50条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を

解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第54条の規定に従うものとします。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第51条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第54条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第52条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第53条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者が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、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第54条の規定に従い新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第54条 委託者は、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、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この信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る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。
- ③ 前項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者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。
- ④ 前項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二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更を行いません。
- ⑤ 委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行わ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この信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る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。

(反対者の買取請求権)

第55条 第49条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第49条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(公告)

第56条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(運用報告書の交付省略)

第56条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項で定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書を次のアドレスに掲載するものとします。

[www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第57条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

## 附 則

- 第1条 この約款において「年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）自動けいぞく投資約款」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関が締結する「年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）自動けいぞく投資約款」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとし、この場合、「年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとし、
- 第2条 第43条第4項および第46条第5項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、
- 第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条、第10条、第12条から第14条までおよび第44条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとし、
- 第4条 第22条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- ② 第22条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2001年10月17日

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
委託者 日興アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目2番2号  
受託者 野村信託銀行株式会社

