

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年4月10日提出
【計算期間】	第17期(自 2019年1月11日至 2020年1月10日)
【ファンド名】	GW 7つの卵
【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 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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。

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

単体型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単体型投信	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	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株 中小型株	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ( )
債券 一般	年6回 (隔月)	欧州		
公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年12回 (毎月)	アジア オセアニア		
日々	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
不動産投信	その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東) エマージング		
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)))				
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

(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。

ファンドの特色

1

**世界各国から7つの資産を選び、国際分散投資を行ないます。  
そして、効率的な資産配分を考えます。**

世界各国の株式・債券から7つの資産を選び、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

**7つの資産は、それぞれの分野に強みをもつスペシャリストが運用します。**

7つの資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ運用アドバイザーが  
各マザーファンドを通じて行ないます。

3

**資産配分および運用アドバイザーの決定は、日興グローバルラップ（日興GW）  
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\*。**

日興GWが、中期的な市況見通しに応じて資産配分の助言を行ないます。また、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、日興GWに加えて日興アセットマネジメント アメリカズ・インク (NAM アメリカズ)  
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。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

## 投資の格言

「すべての卵をひとつの籠に入れるな」(Don't put all your eggs in one basket.)という格言があるように、「分散」は古くから投資の知恵として重んじられてきました。  
ひとつの籠にすべての卵を入れると、籠を落としたときに全部割れてしまいますが、いくつかの籠に分けて入れておけば、籠をひとつ落としたとしても他の籠の卵は無事です。



※イメージ図です。

これを資産運用の世界に置き換えると、すべての資金をひとつの資産に集中せず、値動きの異なる傾向のある複数の資産に分散投資することで安定的なリターンが期待できることを言います。



世界各国から7つの資産を選び、国際分散投資を行ないます。  
そして、効率的な資産配分<sup>\*1</sup>を考えます。

〔投資対象となる7資産〕



〔基本ポートフォリオ〕

2020年4月11日現在



国内50%:海外50% 株式67%:債券33%

分散投資効果をもとめ、日本株式を大型・小型に分類し、海外株式を地域分割するなど、投資対象資産を7つに細分化しています。

長期投資の観点から、効率的な資産配分<sup>\*1</sup>を構築し、中期的な市況見通しを加味した上で、資産配分を決定します<sup>\*2</sup>。

\*1 「効率的な資産配分」とは、期待されるリターンが同じ水準にある場合、リターンのブレが最も小さくなると判断される配分を指します。  
\*2 当ファンドでは、長期投資の観点から構築される資産配分を「基本ポートフォリオ」、中期的な市況見通しを加味して構築される資産配分を「推奨ポートフォリオ」と呼びます。

### 株式や債券などの資産には、値動きがあります。

株式は景気上昇期に値上がりする傾向があるのに対し、債券は景気下降期に値上がりする傾向があり、一般に、株式と債券は、景気変動による値動きの傾向が異なります。

また、景気は地域によっても状況が異なるなど、さまざまな影響を受けて変動します。

〔各資産の年間リターン(1999年～2019年、円ベース)〕

(%)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
株式	日本大型株式	57.0	-23.0	-18.6	-18.1	22.8	10.2	44.5	6.3	-9.8	-42.3	7.7	1.0	-18.6	20.5	54.8	9.8	11.7	-0.2	21.0	-15.5	19.0
	日本小型株式	40.7	-6.4	-7.9	-10.4	36.6	21.8	57.7	-13.5	-16.0	-33.2	8.8	4.2	-7.1	18.4	52.9	13.1	16.1	4.8	30.2	-19.8	17.0
	北米株式	12.0	-1.5	0.5	-29.7	17.5	6.4	23.2	16.6	0.9	-49.5	32.8	1.0	-4.6	29.9	58.5	28.4	0.1	8.9	17.5	-7.7	30.2
	欧州先進国株式	5.5	2.5	-7.8	-25.8	25.7	16.1	26.6	35.6	7.3	-56.2	40.5	-9.0	-15.1	34.8	53.1	7.6	-2.0	-2.8	21.9	-16.6	23.4
	アジア太平洋先進国株式	25.8	-5.4	3.9	-14.7	32.8	23.9	32.3	34.4	23.5	-59.5	77.7	2.0	-17.2	40.2	28.4	13.7	-8.0	4.7	21.7	-12.5	17.4
債券	日本債券	5.4	2.1	3.3	3.3	-0.7	1.3	0.8	0.2	2.7	3.4	1.4	2.4	1.9	1.9	2.0	4.2	1.1	3.0	0.2	1.0	1.6
	海外債券	-18.0	17.7	17.8	10.3	5.7	7.3	10.1	10.0	4.5	-15.5	7.4	-12.7	0.2	20.4	22.7	16.4	-4.5	-3.0	4.7	-4.5	5.5

※表は、各資産のインデックスの年間騰落率を示したものです。

※各資産の騰落率の算出に使用した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」をご覧ください。



## 7つの資産は、それぞれの分野に強みを持つ スペシャリストが運用します。

### 〔運用アドバイザー〕



・上記運用アドバイザーは有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更される可能性があります。

日興GWが運用アドバイザーの運用状況をモニタリングし、必要な場合には運用アドバイザー交代助言を行ないます。

### 〔運用アドバイザーの評価・選定プロセス〕



## 資産配分および運用アドバイザーの決定は、 日興GW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\*1。

\*1 最終的な運用アドバイザーの決定は、日興GWに加えてNAM アメリカズ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。

### 日興GW：日興グローバルラップ株式会社

日興GWは、運用アドバイザーの評価・選定や資産配分の策定など、資産運用サービスをご提供するコンサルティング・カンパニーです。前身の「株式会社グローバルラップ・コンサルティング・グループ」は1998年2月設立。1990年代に米国で急拡大した「投資信託ラップ」を日本で初めて導入しました。

### NAM アメリカズ：日興アセットマネジメント アメリカズ・インク

NAM アメリカズは、日興アセットマネジメント・グループ\*2の傘下にあるグローバル運用の米国拠点です。「GW7つの卵」の運用アドバイザーを決定する際、日興アセットマネジメントへの情報提供や助言を行ないます。

\*2 「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。

## 運用アドバイザーについて

## 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

## ●JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

世界最大級の総合金融サービスグループの資産運用会社

JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーの資産運用部門「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループの一員で、グループ全体での運用資産総額は約215兆円(2019年12月末現在)。ファンダメンタルズ分析をベースに資産の均衡価値と市場価格との乖離を捉えることにより、超過収益の獲得を図る。

J.P.Morgan  
Asset Management

## 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

## ●スパークス・アセット・マネジメント株式会社

徹底した企業訪問調査に基づく投資を行なう運用会社

国内独立系の資産運用グループ。「マクロはミクロの集積」という仮説のもと、「徹底した企業調査をベースにした運用」という投資哲学を持つ。経済構造が変革する中で成長する新興企業や、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に選別投資する。グループ全体での運用資産総額は約1兆2,493億円(2019年12月末現在)。



## 北米株式グローバル・ラップマザーファンド

## ●ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー

総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く株式運用

ニューヨーク証券取引所およびオーストラリア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あるジャナス・ヘンダーソン・グループの一員。同グループの総運用資産残高は約38兆円(2019年9月末現在)。ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの株式運用は、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めざす。

Janus Henderson  
INVESTORS

## 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

## ●MFSインターナショナル(U.K.)リミテッド

米国最古の運用会社であるMFSグループの英国法人

MFSグループは世界各地にリサーチ拠点を置くグローバルな運用会社で、米国投信の産みの親として長い歴史を持つ。産業・企業の徹底したファンダメンタルズ分析を行ない、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組入れを図る。グループ全体の運用資産総額は約57兆円(2019年12月末現在)。



## 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

## ●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

英国を本拠とするグローバル資産運用グループのアジア拠点

シュローダー・グループの国際運用拠点の1つ。投資対象市場や投資対象企業について実施される徹底した調査・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個別配分を組合せ、リスクコントロールに配慮しながらポートフォリオを構築する。グループ全体での運用資産総額は約61兆円(2019年6月末現在)。

Schroders

## 日本債券グローバル・ラップマザーファンド

## ●三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

国内唯一の専業信託銀行グループである「三井住友トラスト・グループ」の中核を成す資産運用会社

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する。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す。なお、運用資産総額は約71.1兆円(2019年12月末現在)。



## 海外債券グローバル・ラップマザーファンド

## ●ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

機関投資家向け運用サービスに特化した独立系運用会社

自社ブランドでの投信販売は行わず、運用業務に専念。世界の機関投資家に運用サービスを提供し、グループ全体の運用資産額は約125兆円(2019年12月末現在)。「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、超過収益の獲得をめざす。

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

※上記の運用アドバイザーは有価証券届出書提出日現在のものであり、将来変更する場合があります。

※上記内容は、各社提供の情報に基づいて作成しています。

## 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には、制限を設けません。
- ・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】

各マザーファンドにおけるベンチマーク・インデックスは、以下のとおりです。

- 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
- 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
- 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（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（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  
マザーファンド（日本を除く、ヘッジなし・円ベース\*）
- 日本債券グローバル・ラップマザーファンド…………… NOMURA-BPI総合
- 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證券株式会社およびFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村證券株式会社および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、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行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、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。

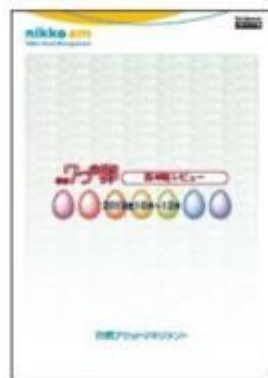
※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### 情報提供サービスを充実させています。

ファンドの運用実績、パフォーマンスの要因分析、世界の市況・経済動向、各マザーファンドの運用状況等についてご説明しています。



マンズリーレポート  
（原則毎月9営業日作成）



四半期レビュー  
（原則1・4・7・10月作成）



スペシャルレビュー  
（原則毎年1月作成）

それぞれ、日興アセットマネジメントのホームページ（アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)）に掲載されます。

#### 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】

2003年 2月28日

- ・ファンドの信託契約締結、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

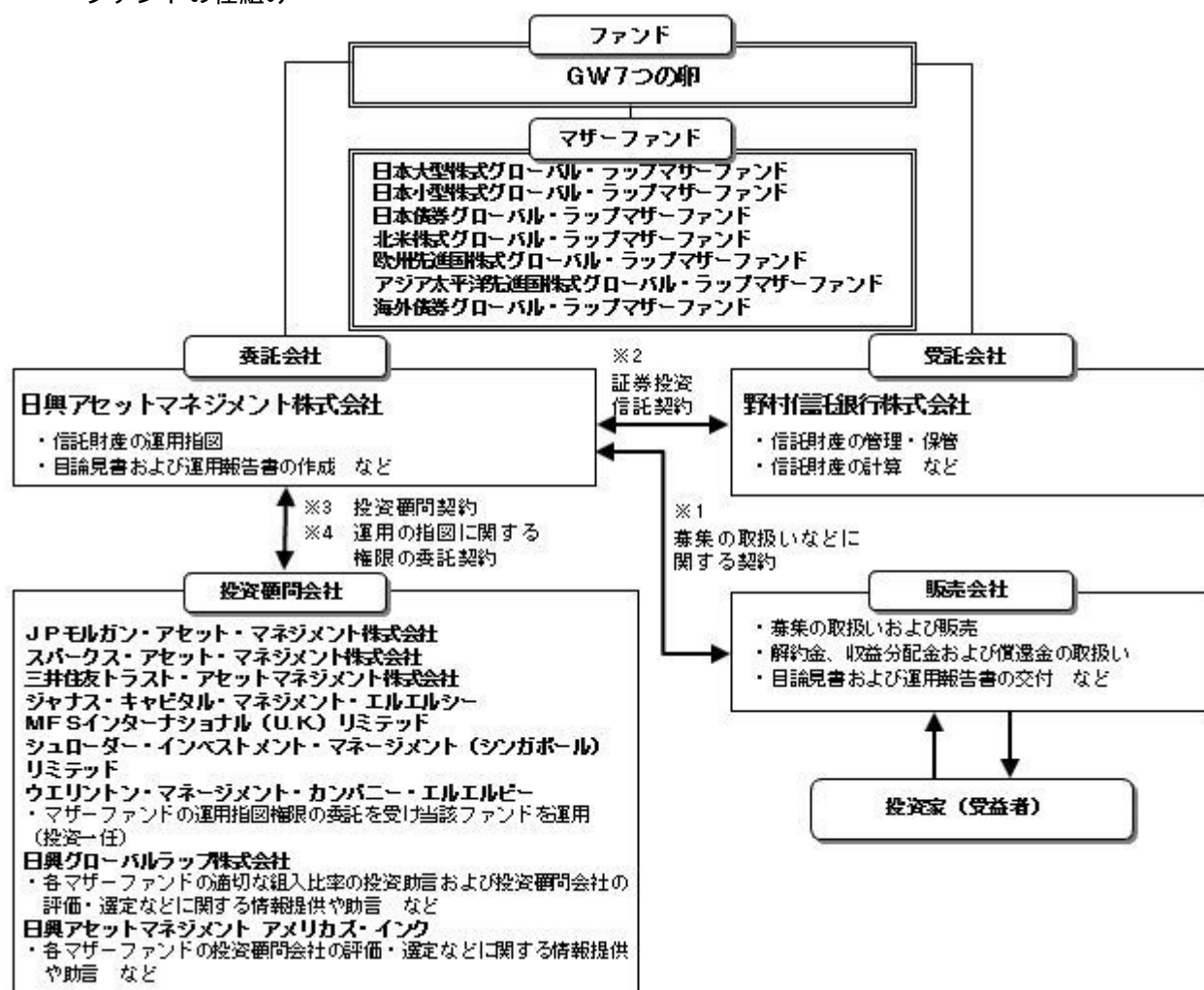
- ・「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」、「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」における投資顧問会社の変更など

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】

ファンドの仕組み



- 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。

委託会社の概況（2020年1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	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 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」 .....21%

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」 ..... 8%

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」 .....21%

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」 .....20%

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」 .....14%

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」... 4%

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」 .....12%

- ・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】

## &lt; GW 7つの卵 &gt;

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」

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23条、第24条および第25条に定めるものに限りま。）

## 3) 金銭債権

## 4) 約束手形

## 5) 為替手形

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、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25)の有価証券の性質を有するもの  
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  
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
    - 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

## &lt;日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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。

## &lt;日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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。

## &lt;日本債券グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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。

## &lt;北米株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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。

## &lt;欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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。

## &lt;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&gt;

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。)を主要投資対象とします。

## &lt;海外債券グローバル・ラップマザーファンド&gt;

海外の公社債を主要投資対象とします。

「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」、「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

「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

「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  
「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  
「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  
「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  
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。)  
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

## &lt;日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド&gt;

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 <sup>*</sup> ）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、野村證券株式会社と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野村證券株式会社およびFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村證券株式会社および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 <sup>*</sup> ）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、野村證券株式会社と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野村證券株式会社およびFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村證券株式会社および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 <sup>*</sup> ）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	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	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、野村證券株式会社が公表している、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野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行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（ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）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。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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・キャピタル・マネジメント・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）

\* M S C I 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。（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。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変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 >

<b>運用の基本方針</b>	
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（ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）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	M F 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）

\* M S C I 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。（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。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変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 >

<b>運用の基本方針</b>	
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（日本を除く、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> ）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。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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）

\* M S C I 太平洋フリー・インデックス（日本を除く）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。（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。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は

同指数の内容を変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） <sup>*</sup> ）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、安定したリターンを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）

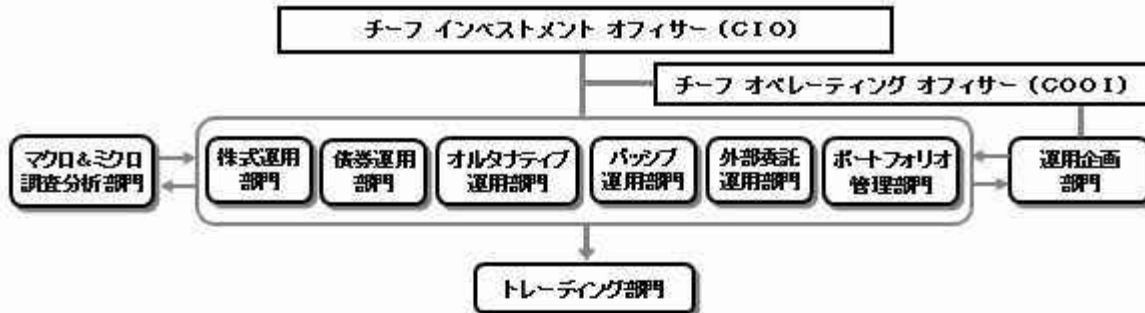
\* FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

### （3）【運用体制】

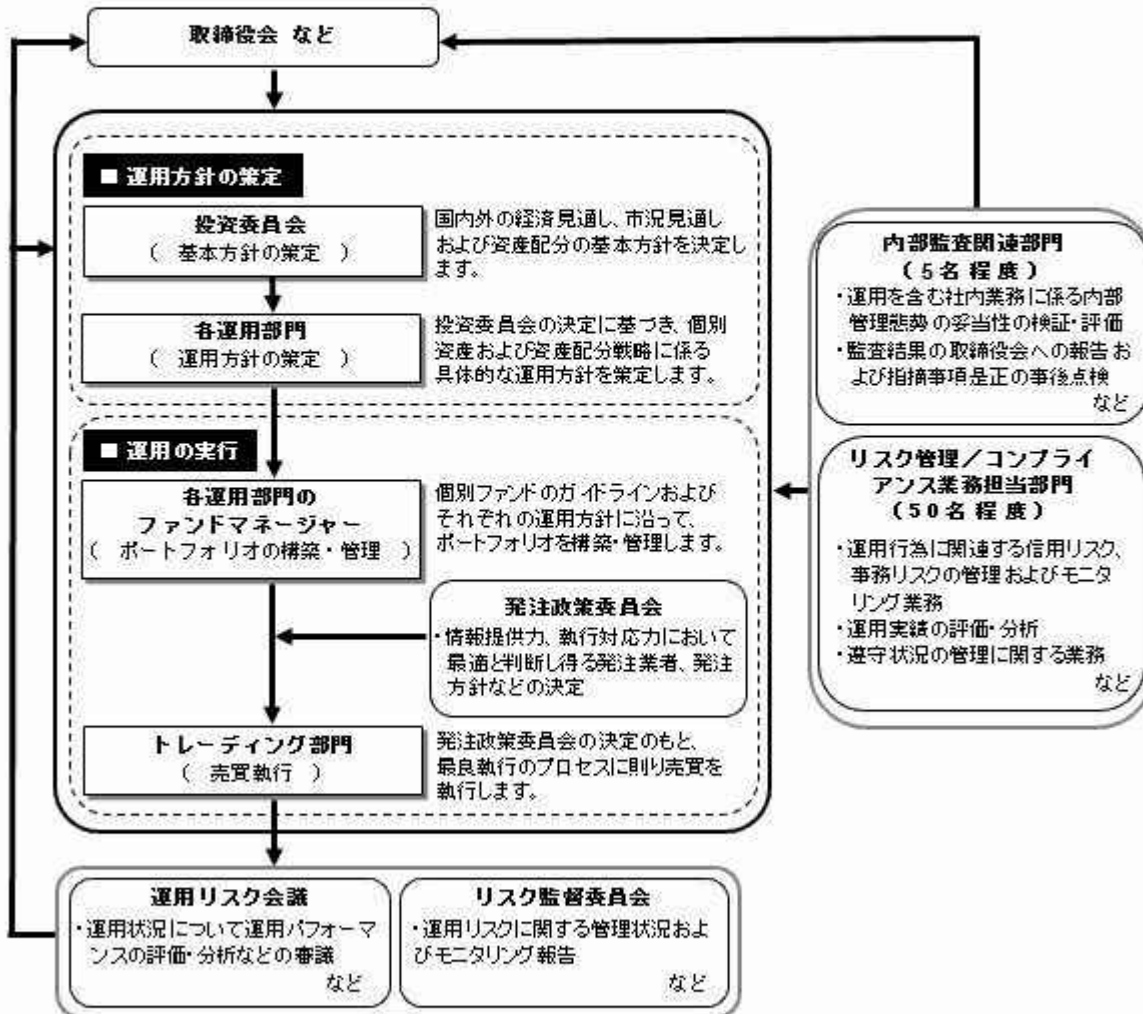
<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>



## ◆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、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会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のモニタリングを行っております。

上記体制は2020年1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。

「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・マネジメント株式会社は、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215兆円にのぼります（2019年12月末）。

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、配当割引モデル(DDM)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。

「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。2019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約1兆2,493億円です。

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。

「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71.1兆円(2019年12月末現在)にのびります。

「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・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに委託します。

ジャナス・キャピタル・マネジメント・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およびオーストラリア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27都市のオフィスに2,000名超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41兆円に上ります(2019年12月末現在)

ジャナス・キャピタル・マネジメント・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。

「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・メキシコシティ・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57兆円の運用資産を受託しています(2019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。

「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61兆円にのびります(2019年6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される徹底した調査、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。

「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125兆円におよび、アメリカでも大手の一角を担っています（2019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、日興グローバルラップ株式会社（日興GW）より情報提供や助言を受けます。

日興GW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。

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）【配分方針】

##### 収益配分方針

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配分方針

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せん。

##### 収益分配金の支払い

##### <分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

##### <分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

#### （５）【投資制限】

##### 約款に定める投資制限

##### <GW7つの卵>

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(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、当該取引の契約期間が、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。資金借入れ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

八) 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

二) 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。

<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。

#### <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、当該取引の契約期間が、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。

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せん。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。

- ・ 投資者の皆様の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)の皆様に帰属します。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。

#### 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。

#### 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。

### 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。

### 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、事務リスク、システムリスクなど）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。

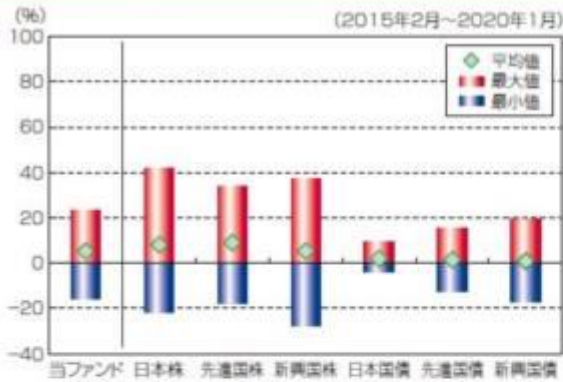
### 法令など遵守状況のモニタリング

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2020年1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	5.2%	8.1%	9.1%	5.3%	2.0%	1.5%	0.9%
最大値	23.0%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	15.3%	19.3%
最小値	-16.0%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※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2015年2月から2020年1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。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、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、円ベース)

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 …… JPモルガン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)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、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、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、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、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、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる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。

## 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



※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、2015年2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。

**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・ディバースファイド（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、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3.3%（税抜3%）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。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、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。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

**（３）【信託報酬等】**

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1.98%（税抜1.8%）の率を乗じて得た額とします。

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。

販売会社毎の 純資産総額	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
30億円以下の部分	1.80%	1.15%	0.60%	0.05%
30億円超の部分		1.05%	0.70%	

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。

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。

組入る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。

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。)

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>

- ・組入る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、少額投資非課税制度の適用対象です。

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。

少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満

の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 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。

#### 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。

#### 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

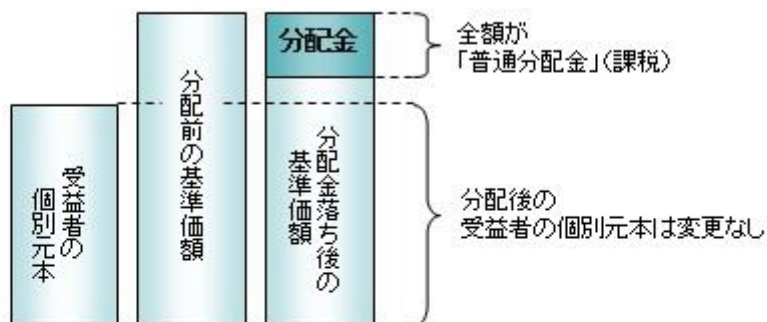
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

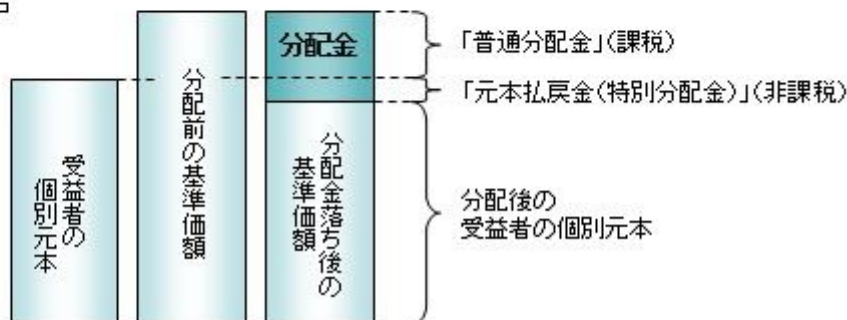
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <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2020年4月10日現在のものですので、税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。

## 5【運用状況】

## 【GW7つの卵】

以下の運用状況は2020年 1月31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	52,548,015,825	99.03
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		513,988,990	0.97
合計（純資産総額）		53,062,004,815	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

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	日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	5,317,831,631	2.4248	12,894,678,139	2.3368	12,426,708,955	23.42
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	3,224,301,332	3.4315	11,064,190,021	3.4326	11,067,736,752	20.86
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	6,297,417,508	1.4256	8,977,598,400	1.4354	9,039,313,090	17.04
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	2,255,866,776	3.9461	8,901,875,885	3.8731	8,737,197,610	16.47
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	1,948,693,607	2.6233	5,112,007,940	2.6509	5,165,791,882	9.74
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	573,039,682	7.0335	4,030,479,672	6.7226	3,852,316,566	7.26
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	301,153,309	7.6823	2,313,550,066	7.5010	2,258,950,970	4.26

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.03
合計	99.03

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】



該当事項はありません。

### （３）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（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8計算期間末 (2011年 1月11日)	181,386	182,117	0.7448	0.7478
第9計算期間末 (2012年 1月10日)	121,907	122,458	0.6637	0.6667
第10計算期間末 (2013年 1月10日)	116,051	116,482	0.8083	0.8113
第11計算期間末 (2014年 1月10日)	107,192	110,809	1.0372	1.0722
第12計算期間末 (2015年 1月13日)	85,521	91,107	1.0718	1.1418
第13計算期間末 (2016年 1月12日)	68,917	70,957	1.0132	1.0432
第14計算期間末 (2017年 1月10日)	64,401	67,480	1.0457	1.0957
第15計算期間末 (2018年 1月10日)	56,056	63,867	1.0765	1.2265
第16計算期間末 (2019年 1月10日)	54,091	54,263	0.9433	0.9463
第17計算期間末 (2020年 1月10日)	53,298	55,853	1.0427	1.0927
2019年 1月末日	55,565		0.9680	
2月末日	57,659		1.0043	
3月末日	58,277		1.0077	
4月末日	59,341		1.0322	
5月末日	56,569		0.9920	
6月末日	57,382		1.0130	
7月末日	57,418		1.0252	
8月末日	55,416		0.9966	
9月末日	55,988		1.0213	
10月末日	56,619		1.0514	
11月末日	56,068		1.0690	
12月末日	55,894		1.0894	
2020年 1月末日	53,062		1.0271	

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	0.0030
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	0.0030
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	0.0030
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	0.0350
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	0.0700

第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	0.0300
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	0.0500
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	0.1500
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	0.0030
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	0.0500

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	4.21
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	10.49
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	22.24
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	32.65
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	10.08
第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	2.67
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	8.14
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	17.29
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	12.09
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	15.84

(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8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	3,850,774,660	89,455,456,824
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	1,883,793,298	61,745,716,270
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	1,410,974,674	41,513,364,187
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	1,150,408,361	41,372,192,112
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	3,998,358,835	27,550,578,403
第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	4,685,780,147	16,458,000,036
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	2,093,430,717	8,531,237,609
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	2,591,306,295	12,103,089,879
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	9,824,291,828	4,554,320,029
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	3,670,776,502	9,899,144,899

（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2020年 1月31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	25,738,682,180	98.63
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		357,934,884	1.37
合計（純資産総額）		26,096,617,064	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	日本電信電話	情報・通信業	429,000	2,401.71	1,030,333,590	2,786.50	1,195,408,500	4.58
日本	株式	ソニー	電気機器	154,800	5,011.10	775,718,280	7,718.00	1,194,746,400	4.58
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	125,200	6,645.34	831,996,568	7,652.00	958,030,400	3.67
日本	株式	三井不動産	不動産業	278,400	2,653.02	738,600,768	2,911.50	810,561,600	3.11
日本	株式	三菱商事	卸売業	286,300	3,044.64	871,680,432	2,823.00	808,224,900	3.10
日本	株式	キーエンス	電気機器	19,600	34,001.72	666,433,712	37,370.00	732,452,000	2.81
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	187,000	3,915.75	732,245,250	3,884.00	726,308,000	2.78
日本	株式	日立製作所	電気機器	168,500	3,653.71	615,650,135	4,230.00	712,755,000	2.73
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	114,900	5,570.08	640,002,192	5,985.00	687,676,500	2.64
日本	株式	花王	化学	64,000	8,414.89	538,552,960	8,782.00	562,048,000	2.15
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	22,400	23,295.50	521,819,231	24,500.00	548,800,000	2.10
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	856,000	551.83	472,366,480	568.50	486,636,000	1.86
日本	株式	任天堂	その他製品	11,900	35,556.48	423,122,133	40,770.00	485,163,000	1.86
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	102,000	5,095.47	519,737,940	4,524.00	461,448,000	1.77
日本	株式	協和キリン	医薬品	173,400	1,951.08	338,318,488	2,586.00	448,412,400	1.72
日本	株式	ニチレイ	食料品	168,500	2,666.35	449,279,975	2,654.00	447,199,000	1.71
日本	株式	T & Dホールディングス	保険業	370,700	1,139.66	422,471,962	1,191.00	441,503,700	1.69
日本	株式	スズキ	輸送用機器	87,100	4,771.86	415,629,006	5,032.00	438,287,200	1.68
日本	株式	第一三共	医薬品	57,300	4,250.00	243,525,000	7,441.00	426,369,300	1.63
日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	80,100	4,746.28	380,177,028	5,086.00	407,388,600	1.56
日本	株式	信越化学工業	化学	31,900	9,246.17	294,952,823	12,715.00	405,608,500	1.55
日本	株式	太陽誘電	電気機器	123,800	2,936.38	363,523,844	3,250.00	402,350,000	1.54
日本	株式	資生堂	化学	54,200	7,932.69	429,951,798	7,087.00	384,115,400	1.47
日本	株式	デンソー	輸送用機器	84,100	4,787.77	402,651,457	4,542.00	381,982,200	1.46

日本	株式	電源開発	電気・ガス業	151,700	2,655.03	402,768,051	2,479.00	376,064,300	1.44
日本	株式	ダイキン工業	機械	24,000	12,345.39	296,289,360	15,635.00	375,240,000	1.44
日本	株式	オリックス	その他金融業	200,300	1,727.86	346,090,358	1,858.00	372,157,400	1.43
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	131,200	2,945.87	386,498,144	2,831.00	371,427,200	1.42
日本	株式	小野薬品工業	医薬品	142,500	2,455.83	349,955,904	2,539.50	361,878,750	1.39
日本	株式	三井化学	化学	146,100	2,656.34	388,091,274	2,455.00	358,675,500	1.37

## 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	2.43
		食料品	3.27
		化学	7.55
		医薬品	7.38
		石油・石炭製品	1.21
		ガラス・土石製品	1.39
		鉄鋼	0.36
		非鉄金属	0.66
		金属製品	0.62
		機械	5.93
		電気機器	18.02
		輸送用機器	8.62
		精密機器	0.67
		その他製品	1.86
		電気・ガス業	1.44
		陸運業	2.19
		空運業	0.94
		情報・通信業	10.88
		卸売業	3.65
		小売業	2.97
銀行業	5.77		
保険業	4.33		
その他金融業	1.43		
不動産業	4.18		
サービス業	0.89		
合計			98.63

### 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2020年 1月31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	7,442,250,900	93.43
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		522,949,954	6.57
合計（純資産総額）		7,965,200,854	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	三菱ロジスネクスト	輸送用機器	119,200	1,165.00	138,868,000	1,676.00	199,779,200	2.51
日本	株式	メタウォーター	電気・ガス業	44,200	3,053.43	134,961,606	4,220.00	186,524,000	2.34
日本	株式	神戸物産	卸売業	44,400	1,947.50	86,469,000	4,200.00	186,480,000	2.34
日本	株式	日本工営	サービス業	49,200	2,316.38	113,965,896	3,630.00	178,596,000	2.24
日本	株式	エレコム	電気機器	40,000	3,315.00	132,600,000	4,440.00	177,600,000	2.23
日本	株式	オカムラ	その他製品	165,000	1,113.23	183,683,037	1,064.00	175,560,000	2.20
日本	株式	トーカロ	金属製品	154,800	849.21	131,458,158	1,108.00	171,518,400	2.15
日本	株式	ダイヘン	電気機器	49,100	2,822.82	138,600,462	3,475.00	170,622,500	2.14
日本	株式	日本信号	電気機器	122,300	1,018.26	124,533,198	1,392.00	170,241,600	2.14
日本	株式	ニホンフラッシュ	その他製品	61,300	1,965.31	120,473,690	2,699.00	165,448,700	2.08
日本	株式	シップヘルスケアホールディングス	卸売業	32,300	4,420.00	142,766,000	4,940.00	159,562,000	2.00
日本	株式	カカクコム	サービス業	55,400	1,989.00	110,190,600	2,876.00	159,330,400	2.00
日本	株式	日本ユニシス	情報・通信業	46,700	2,796.00	130,573,200	3,360.00	156,912,000	1.97
日本	株式	キトー	機械	93,700	1,654.00	154,979,800	1,670.00	156,479,000	1.96
日本	株式	サトーホールディングス	機械	49,600	2,481.00	123,057,600	3,135.00	155,496,000	1.95
日本	株式	アジアパイルホールディングス	ガラス・土石製品	277,600	580.45	161,133,064	554.00	153,790,400	1.93
日本	株式	エス・エム・エス	サービス業	55,700	1,881.00	104,771,700	2,742.00	152,729,400	1.92
日本	株式	マクニカ・富士エレホールディングス	卸売業	90,600	1,481.00	134,178,600	1,664.00	150,758,400	1.89

日本	株式	デジタルガレージ	情報・通信業	36,500	3,054.37	111,484,505	4,065.00	148,372,500	1.86
日本	株式	タケエイ	サービス業	136,000	729.00	99,144,000	1,083.00	147,288,000	1.85
日本	株式	ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	情報・通信業	80,900	1,585.00	128,226,500	1,798.00	145,458,200	1.83
日本	株式	SBSホールディングス	陸運業	78,000	1,655.32	129,115,580	1,833.00	142,974,000	1.79
日本	株式	ベネフィット・ワン	サービス業	71,700	1,954.00	140,101,800	1,930.00	138,381,000	1.74
日本	株式	F U J I	機械	77,700	1,446.96	112,429,351	1,751.00	136,052,700	1.71
日本	株式	サイゼリヤ	小売業	55,500	2,154.43	119,571,400	2,401.00	133,255,500	1.67
日本	株式	ミライト・ホールディングス	建設業	80,500	1,563.94	125,897,676	1,646.00	132,503,000	1.66
日本	株式	タムラ製作所	電気機器	197,500	585.00	115,537,500	654.00	129,165,000	1.62
日本	株式	阪和興業	卸売業	47,600	3,233.75	153,926,787	2,683.00	127,710,800	1.60
日本	株式	ステラ ケミファ	化学	41,400	3,046.89	126,141,279	3,060.00	126,684,000	1.59
日本	株式	コーシン精機	機械	133,000	1,027.00	136,591,000	932.00	123,956,000	1.56

## 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	1.66
		繊維製品	2.51
		パルプ・紙	0.64
		化学	3.58
		ガラス・土石製品	1.93
		金属製品	3.95
		機械	7.71
		電気機器	10.97
		輸送用機器	4.39
		その他製品	5.45
		電気・ガス業	3.26
		陸運業	1.79
		倉庫・運輸関連業	0.41
		情報・通信業	7.12
		卸売業	12.25
		小売業	6.79
		保険業	1.50
		不動産業	1.87
サービス業	15.65		
合 計			93.43

### 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2020年 1月31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	71,281,825,048	60.08
	フィリピン	300,336,000	0.25
	インドネシア	1,100,897,435	0.93
	小計	72,683,058,483	61.26
地方債証券	日本	316,762,000	0.27
特殊債券	インド	199,292,000	0.17
社債券	日本	38,420,225,661	32.38
	アメリカ	300,644,000	0.25
	イタリア	197,924,000	0.17
	フランス	1,698,659,000	1.43
	スペイン	600,390,000	0.51
	イギリス	1,507,755,000	1.27
	シンガポール	99,849,000	0.08
	韓国	900,337,054	0.76
	小計	43,725,783,715	36.85
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,719,708,128	1.45
合計（純資産総額）		118,644,604,326	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356回利付国債（10年）	11,400,000,000	101.48	11,568,858,000	101.69	11,593,458,000	0.100	2029/9/20	9.77
日本	国債証券	第884回国庫短期証券	9,700,000,000	100.02	9,702,768,768	100.02	9,702,768,768		2020/4/27	8.18
日本	国債証券	第351回利付国債（10年）	4,900,000,000	101.26	4,962,110,000	101.90	4,993,296,000	0.100	2028/6/20	4.21
日本	国債証券	第878回国庫短期証券	3,500,000,000	100.01	3,500,422,280	100.01	3,500,422,280		2020/3/30	2.95
日本	国債証券	第148回利付国債（20年）	2,600,000,000	122.93	3,196,300,000	119.99	3,119,948,000	1.500	2034/3/20	2.63

日本	国債証券	第159回利付国債(20年)	2,600,000,000	106.14	2,759,812,000	107.40	2,792,582,000	0.600	2036/12/20	2.35
日本	国債証券	第170回利付国債(20年)	2,400,000,000	100.00	2,400,000,000	101.40	2,433,816,000	0.300	2039/9/20	2.05
日本	国債証券	第11回利付国債(40年)	1,800,000,000	107.71	1,938,955,000	114.55	2,062,026,000	0.800	2058/3/20	1.74
日本	国債証券	第154回利付国債(20年)	1,700,000,000	115.68	1,966,592,000	116.74	1,984,665,000	1.200	2035/9/20	1.67
日本	国債証券	第127回利付国債(20年)	1,600,000,000	123.16	1,970,665,000	121.47	1,943,552,000	1.900	2031/3/20	1.64
日本	国債証券	第158回利付国債(20年)	1,800,000,000	104.18	1,875,240,000	105.76	1,903,734,000	0.500	2036/9/20	1.60
日本	国債証券	第60回利付国債(30年)	1,600,000,000	110.70	1,771,200,000	114.90	1,838,544,000	0.900	2048/9/20	1.55
日本	国債証券	第153回利付国債(20年)	1,500,000,000	117.57	1,763,610,000	118.17	1,772,565,000	1.300	2035/6/20	1.49
日本	国債証券	第58回利付国債(30年)	1,500,000,000	108.69	1,630,355,000	112.09	1,681,425,000	0.800	2048/3/20	1.42
日本	国債証券	第40回利付国債(30年)	1,000,000,000	131.66	1,316,640,000	134.57	1,345,790,000	1.800	2043/9/20	1.13
日本	国債証券	第145回利付国債(20年)	1,100,000,000	122.45	1,346,950,000	122.00	1,342,033,000	1.700	2033/6/20	1.13
日本	国債証券	第61回利付国債(30年)	1,200,000,000	105.79	1,269,480,000	109.46	1,313,592,000	0.700	2048/12/20	1.11
日本	国債証券	第142回利付国債(20年)	1,000,000,000	125.37	1,253,732,000	122.70	1,227,040,000	1.800	2032/12/20	1.03
日本	国債証券	第64回利付国債(30年)	1,200,000,000	99.10	1,189,200,000	100.93	1,211,220,000	0.400	2049/9/20	1.02
日本	国債証券	第45回利付国債(30年)	900,000,000	125.37	1,128,330,000	128.67	1,158,048,000	1.500	2044/12/20	0.98
日本	国債証券	第39回利付国債(30年)	800,000,000	133.73	1,069,848,000	136.59	1,092,720,000	1.900	2043/6/20	0.92
日本	社債券	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(劣後特約付)	1,000,000,000	100.00	1,000,000,000	103.75	1,037,500,000	1.720	2079/6/6	0.87
日本	社債券	第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	1,000,000,000	100.01	1,000,180,000	100.13	1,001,380,000	0.315	2023/9/25	0.84
日本	国債証券	第141回利付国債(20年)	800,000,000	124.51	996,152,000	121.42	971,368,000	1.700	2032/12/20	0.82
日本	国債証券	第163回利付国債(20年)	900,000,000	106.49	958,410,000	107.36	966,303,000	0.600	2037/12/20	0.81
日本	国債証券	第12回利付国債(40年)	800,000,000	102.92	823,379,000	103.91	831,280,000	0.500	2059/3/20	0.70
日本	国債証券	第357回利付国債(10年)	800,000,000	100.96	807,690,000	101.64	813,120,000	0.100	2029/12/20	0.69
日本	国債証券	第171回利付国債(20年)	800,000,000	100.28	802,297,000	101.33	810,640,000	0.300	2039/12/20	0.68
日本	国債証券	第65回利付国債(30年)	800,000,000	98.31	786,486,000	100.94	807,536,000	0.400	2049/12/20	0.68
フランス	社債券	第3回ビー・エヌ・ビー・パリバ非上位円貨社債(2018)	800,000,000	99.04	792,320,000	99.72	797,768,000	0.367	2023/2/28	0.67

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	61.26
地方債証券	0.27



特殊債券	0.17
社債券	36.85
合 計	98.55

#### 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2020年 1月31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	20,966,834,543	89.74
	カナダ	734,913,747	3.15
	アイルランド	164,730,744	0.71
	イギリス	316,920,129	1.36
	ジャージー	178,395,776	0.76
	小計	22,361,794,939	95.71
投資証券	アメリカ	857,552,331	3.67
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		144,148,837	0.62
合計(純資産総額)		23,363,496,107	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	売建		137,217,169	0.59

(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	AMAZON.COM INC	小売	4,262	192,232.42	819,294,608	204,016.36	869,517,730	3.72
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	5,437	131,466.37	714,782,692	158,773.91	863,253,751	3.69
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・ サービス	37,466	12,942.15	484,890,600	18,843.38	705,986,330	3.02
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	47,410	11,321.51	536,753,197	14,820.16	702,623,947	3.01
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・ サービス	17,291	25,349.90	438,325,232	35,385.60	611,852,541	2.62
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・ サービス	25,587	16,795.24	429,739,806	22,707.38	581,013,799	2.49
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・ サービス	14,386	28,445.02	409,210,190	38,906.06	559,702,642	2.40
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	23,331	19,691.87	459,431,102	22,851.34	533,144,655	2.28
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	15,018	20,835.91	312,913,742	35,321.26	530,454,716	2.27
アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・ タバコ	87,553	5,936.13	519,726,498	5,234.88	458,329,449	1.96
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・ サービス	21,056	17,465.95	367,763,233	20,249.17	426,366,528	1.82
アメリカ	株式	CONSTELLATION BRANDS INC-A	食品・飲料・ タバコ	20,475	19,503.19	399,328,016	20,807.55	426,034,738	1.82
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエ ンス	44,135	8,968.00	395,802,848	9,433.68	416,355,908	1.78
アメリカ	株式	PROGRESSIVE CORP	保険	44,566	7,939.56	353,834,787	8,917.83	397,432,288	1.70
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半 導体製造装 置	28,502	12,077.30	344,227,330	13,569.24	386,750,627	1.66
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエ ンス	52,914	5,174.39	273,797,774	6,959.11	368,234,802	1.58
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サー ビス	15,173	20,891.53	316,987,239	23,576.59	357,727,612	1.53
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	40,223	6,982.02	280,837,839	8,444.51	339,663,759	1.45
アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	ソフトウェア・ サービス	20,644	12,784.01	263,913,168	16,086.34	332,086,609	1.42
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・ 娯楽	8,470	38,126.28	322,929,638	37,924.52	321,220,722	1.37
イギリス	株式	AON PLC	保険	13,231	22,354.02	295,766,147	23,952.84	316,920,129	1.36
アメリカ	株式	BLACKSTONE GROUP INC/THE - A	各種金融	46,642	5,004.76	233,432,174	6,664.65	310,852,913	1.33
アメリカ	株式	NRG ENERGY INC	公益事業	73,348	4,531.25	332,358,667	4,052.66	297,255,210	1.27
アメリカ	株式	NIKE INC -CL B	耐久消費 財・アパレ ル	27,097	9,125.05	247,261,485	10,708.60	290,170,972	1.24
アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア 機器・サー ビス	29,702	8,515.40	252,924,554	9,723.78	288,815,999	1.24
アメリカ	株式	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	消費者サー ビス	24,200	9,637.63	233,230,700	11,895.17	287,863,216	1.23
アメリカ	株式	CME GROUP INC	各種金融	12,050	18,302.44	220,544,513	23,860.14	287,514,769	1.23
アメリカ	株式	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	資本財	11,665	17,398.34	202,951,657	24,510.14	285,910,834	1.22

アメリカ	株式	GARTNER INC	ソフトウェア・サービス	15,959	15,899.85	253,745,824	17,804.04	284,134,754	1.22
アメリカ	株式	CSX CORP	運輸	31,867	7,907.94	252,002,343	8,482.68	270,317,780	1.16

## 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	4.82
		素材	2.85
		資本財	7.28
		商業・専門サービス	1.68
		運輸	1.81
		自動車・自動車部品	0.76
		耐久消費財・アパレル	1.24
		消費者サービス	3.89
		メディア・娯楽	8.93
		小売	4.97
		食品・飲料・タバコ	3.79
		ヘルスケア機器・サービス	4.81
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.27
		銀行	4.89
		各種金融	4.70
		保険	3.06
		ソフトウェア・サービス	19.16
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.04
		電気通信サービス	0.60
公益事業	2.74		
半導体・半導体製造装置	2.41		
投資証券			3.67
合計			99.38

## 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	売建	1,258,419.48	137,284,050	137,217,169	0.59

(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2020年 1月31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	2,177,938,959	11.55
	イタリア	596,893,011	3.17
	フランス	2,797,016,030	14.83
	オランダ	1,330,209,540	7.05
	スペイン	1,000,957,972	5.31
	ベルギー	401,684,109	2.13
	ルクセンブルク	97,154,424	0.52
	アイルランド	1,543,402,759	8.19
	ポルトガル	350,636,211	1.86
	イギリス	3,926,855,429	20.83
	スイス	2,845,810,964	15.09
	スウェーデン	604,420,072	3.21
	デンマーク	668,065,817	3.54
	バミューダ	214,447,594	1.14
	小計	18,555,492,891	98.40
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		300,867,450	1.60
合計（純資産総額）		18,856,360,341	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		45,442,257	0.24
	売建		131,920,113	0.70

(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 (%)
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	82,262	10,592.71	871,378,165	12,115.26	996,626,209	5.29
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	19,111	30,328.68	579,611,536	36,788.93	703,073,375	3.73

フランス	株式	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	11,941	37,975.12	453,460,963	47,987.67	573,020,768	3.04
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	2,572,495	193.12	496,820,401	214.87	552,768,670	2.93
アイルランド	株式	LINDE PLC	素材	23,996	18,161.96	435,814,515	22,532.18	540,682,431	2.87
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	40,548	8,198.90	332,449,052	11,050.75	448,086,135	2.38
フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	76,126	5,319.88	404,981,700	5,881.46	447,732,557	2.37
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	616,479	786.64	484,952,081	667.34	411,404,652	2.18
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	61,333	5,422.08	332,552,929	6,612.27	405,550,356	2.15
イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	食品・飲料・タバコ	84,726	4,398.04	372,629,146	4,785.43	405,450,397	2.15
ドイツ	株式	BAYER AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	43,245	7,155.32	309,432,075	8,837.23	382,166,357	2.03
ドイツ	株式	SCOUT24 AG	メディア・娯楽	50,178	5,480.01	274,976,187	7,506.71	376,672,196	2.00
フランス	株式	DANONE	食品・飲料・タバコ	42,312	8,324.29	352,217,585	8,721.75	369,034,686	1.96
オランダ	株式	TAKEAWAY.COM NV	小売	31,996	7,952.06	254,434,269	10,255.57	328,137,378	1.74
アイルランド	株式	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	消費者サービス	25,995	8,662.72	225,187,459	12,538.27	325,932,360	1.73
オランダ	株式	AKZO NOBEL	素材	31,445	9,567.64	300,854,443	10,334.97	324,983,226	1.72
イギリス	株式	TESCO PLC	食品・生活必需品小売り	891,363	333.05	296,874,379	354.17	315,698,249	1.67
ドイツ	株式	SYMRISE AG	素材	27,949	9,527.54	266,285,347	11,187.89	312,690,617	1.66
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SA	電気通信サービス	59,124	3,069.22	181,465,038	5,270.34	311,603,760	1.65
オランダ	株式	EURONEXT NV	各種金融	32,307	7,085.68	228,917,312	9,503.70	307,036,036	1.63
アイルランド	株式	EXPERIAN PLC	商業・専門サービス	79,389	2,917.40	231,609,897	3,850.34	305,675,158	1.62
スイス	株式	UBS GROUP AG-REG	各種金融	221,663	1,255.28	278,249,959	1,356.38	300,661,077	1.59
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	250,610	913.28	228,878,578	1,190.97	298,468,992	1.58
イギリス	株式	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	家庭用品・パーソナル用品	32,969	9,118.14	300,615,977	9,012.23	297,124,527	1.58
イギリス	株式	SAGE GROUP PLC/THE	ソフトウェア・サービス	271,002	979.26	265,383,625	1,065.81	288,836,696	1.53
スペイン	株式	AMADEUS IT GROUP SA	ソフトウェア・サービス	33,136	8,101.71	268,458,440	8,623.10	285,735,174	1.52
フランス	株式	L'OREAL	家庭用品・パーソナル用品	9,101	28,293.86	257,502,487	31,229.88	284,223,138	1.51
フランス	株式	ESSILORLUXOTTICA	耐久消費財・アパレル	17,043	11,896.22	202,747,324	16,463.05	280,579,846	1.49
イギリス	株式	JUST EAT PLC	小売	225,629	1,038.66	234,352,923	1,235.82	278,838,072	1.48
ベルギー	株式	KBC GROEP NV	銀行	32,641	7,387.63	241,139,949	8,026.41	261,990,245	1.39

## 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	5.04
		素材	8.13
		資本財	5.79
		商業・専門サービス	2.35
		運輸	1.46
		耐久消費財・アパレル	7.19
		消費者サービス	2.42
		メディア・娯楽	3.28
		小売	4.92
		食品・生活必需品小売り	2.50
		食品・飲料・タバコ	9.39
		家庭用品・パーソナル用品	4.30
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.08
		銀行	6.64
		各種金融	6.67
		保険	2.37
		不動産	0.89
		ソフトウェア・サービス	4.13
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.73
		電気通信サービス	7.07
公益事業	3.04		
合計		98.40	

#### 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	英ポンド	買建	318,111.71	45,325,331	45,442,257	0.24
	ユーロ	売建	377,553.78	45,325,331	45,419,719	0.24
	英ポンド	売建	605,533.04	85,976,470	86,500,394	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。

#### 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2020年 1月31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	109,441,470	2.17
	アイルランド	140,329,829	2.78
	イギリス	59,864,313	1.19
	ケイマン	74,362,338	1.47
	オーストラリア	2,687,465,352	53.25
	バミューダ	102,101,972	2.02
	ニュージーランド	195,636,984	3.88
	香港	1,054,960,475	20.90
	シンガポール	409,315,194	8.11
	中国	96,582,283	1.91
	小計	4,930,060,210	97.68
投資証券	オーストラリア	2,083,373	0.04
	シンガポール	72,180,108	1.43
	小計	74,263,481	1.47
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		42,989,924	0.85
合計(純資産総額)		5,047,313,615	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	売建		36,870,967	0.73

(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 (%)
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	372,400	1,083.88	403,639,892	1,099.33	409,391,237	8.11
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	14,731	14,609.62	215,214,439	22,755.81	335,215,868	6.64
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	111,836	2,750.57	307,613,160	2,858.30	319,661,957	6.33
オーストラリア	株式	WESTPAC BANKING CORP	銀行	108,305	1,963.16	212,620,710	1,854.96	200,902,515	3.98
オーストラリア	株式	WOOLWORTHS GROUP LTD	食品・生活必需品小売り	54,015	2,260.99	122,127,726	3,037.13	164,050,987	3.25
オーストラリア	株式	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	銀行	25,051	5,265.15	131,897,363	6,261.89	156,866,797	3.11
オーストラリア	株式	BRAMBLES LTD	商業・専門サービス	169,072	875.08	147,951,965	919.05	155,386,737	3.08

アイルランド	株式	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	素材	59,835	1,331.67	79,681,031	2,345.28	140,329,829	2.78
オーストラリア	株式	AUST AND NZ BANKING GROUP	銀行	74,016	1,944.38	143,915,504	1,893.08	140,118,261	2.78
香港	株式	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	消費者サービス	191,000	764.75	146,068,931	727.27	138,908,952	2.75
オーストラリア	株式	ASX LTD	各種金融	20,981	5,176.47	108,607,573	6,210.59	130,304,485	2.58
香港	株式	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	資本財	143,000	717.02	102,534,260	878.20	125,582,886	2.49
オーストラリア	株式	INCITEC PIVOT LTD	素材	509,775	234.52	119,556,511	239.65	122,171,810	2.42
オーストラリア	株式	COLES GROUP LTD	食品・生活必需品小売り	96,168	867.75	83,450,129	1,199.02	115,307,779	2.28
シンガポール	株式	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	銀行	128,513	890.93	114,496,652	874.91	112,437,360	2.23
オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	15,206	6,887.06	104,724,654	7,269.63	110,542,071	2.19
香港	株式	HANG LUNG PROPERTIES LTD	不動産	479,000	267.32	128,047,046	230.53	110,427,127	2.19
アメリカ	株式	RESMED INC-CDI	ヘルスケア機器・サービス	61,426	1,064.17	65,367,756	1,781.67	109,441,470	2.17
オーストラリア	株式	CROWN RESORTS LTD	消費者サービス	122,690	864.82	106,105,011	850.16	104,306,621	2.07
オーストラリア	株式	TABCORP HOLDINGS LTD	消費者サービス	304,292	340.06	103,479,242	341.53	103,925,273	2.06
オーストラリア	株式	MEDIBANK PRIVATE LTD	保険	448,604	200.08	89,757,451	228.66	102,579,944	2.03
バミューダ	株式	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	資本財	30,200	4,108.29	124,070,364	3,380.86	102,101,972	2.02
香港	株式	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	銀行	263,500	457.42	120,531,013	364.33	96,003,063	1.90
香港	株式	SWIRE PROPERTIES LTD	不動産	274,400	463.17	127,096,482	346.08	94,965,998	1.88
オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	銀行	46,018	1,847.64	85,024,739	1,896.74	87,284,421	1.73
オーストラリア	株式	SUNCORP GROUP LTD	保険	91,997	991.68	91,232,227	943.97	86,842,886	1.72
シンガポール	株式	UNITED OVERSEAS BANK LTD	銀行	41,992	2,019.02	84,782,856	2,059.08	86,465,055	1.71
オーストラリア	株式	WOODSIDE PETROLEUM LTD	エネルギー	32,190	2,608.39	83,964,110	2,538.76	81,722,865	1.62
シンガポール	株式	CITY DEVELOPMENTS LTD	不動産	95,000	725.08	68,883,170	843.66	80,148,042	1.59
香港	株式	SUN HUNG KAI PROPERTIES	不動産	51,500	1,823.37	93,903,802	1,547.20	79,681,212	1.58

## 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	1.62
		素材	14.95
		資本財	5.98
		商業・専門サービス	3.08
		消費者サービス	6.88
		メディア・娯楽	1.36
		食品・生活必需品小売り	5.53
		ヘルスケア機器・サービス	2.17
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.64



	銀行	18.62
	各種金融	2.58
	保険	13.92
	不動産	7.24
	ソフトウェア・サービス	0.91
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.01
	電気通信サービス	3.80
	公益事業	1.38
投資証券		1.47
合 計		99.15

### 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	豪ドル	売建	222,236.53	16,292,604	16,285,492	0.32
	ニュージーランドドル	売建	4,438.36	314,417	314,013	0.01
	香港ドル	売建	356,756.97	5,003,966	5,005,300	0.10
	シンガポールドル	売建	190,588.80	15,237,765	15,266,162	0.30

(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2020年 1月31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	3,378,052,169	34.41
	カナダ	268,757,302	2.74
	メキシコ	72,582,860	0.74
	ドイツ	251,142,580	2.56
	イタリア	898,601,053	9.15
	フランス	860,127,637	8.76
	オランダ	199,162,959	2.03
	スペイン	554,393,801	5.65
	ベルギー	208,167,146	2.12
	オーストリア	128,336,758	1.31

	フィンランド	75,256,367	0.77
	アイルランド	127,307,729	1.30
	ポルトガル	160,248,977	1.63
	イギリス	625,196,735	6.37
	スウェーデン	24,609,814	0.25
	ノルウェー	30,267,125	0.31
	デンマーク	59,427,074	0.61
	ポーランド	35,346,376	0.36
	オーストラリア	221,020,754	2.25
	ニュージーランド	150,761,624	1.54
	シンガポール	95,753,294	0.98
	マレーシア	28,189,449	0.29
	カタール	22,998,028	0.23
	南アフリカ	55,330,978	0.56
	小計	8,531,038,589	86.90
特殊債券	アメリカ	12,396,541	0.13
	ドイツ	15,483,276	0.16
	小計	27,879,817	0.28
社債券	アメリカ	564,374,865	5.75
	カナダ	22,928,159	0.23
	小計	587,303,024	5.98
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		670,619,456	6.83
合計（純資産総額）		9,816,840,886	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	1,143,013,559	11.64
	買建	ドイツ	342,401,469	3.49
	買建	オーストラリア	541,072,881	5.51
	売建	アメリカ	305,995,095	3.12
	売建	カナダ	11,724,011	0.12
	売建	ドイツ	277,214,508	2.82
	売建	イギリス	19,248,875	0.20
その他先物取引	売建	アメリカ	294,861,432	3.00

(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		3,972,066,088	40.46
	売建		4,058,566,828	41.34

(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	4,020,000	10,869.15	436,940,175	11,017.40	442,899,584	2.125	2021/8/15	4.51
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,997,000	10,896.67	435,540,215	10,961.80	438,143,429	2.000	2021/2/28	4.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,203,000	11,034.26	353,427,504	11,088.12	355,152,530	2.125	2022/5/15	3.62
アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B	2,822,000	11,076.53	313,833,398	11,293.30	320,468,924	0.250	2029/7/15	3.26
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,780,000	10,756.89	299,041,665	10,972.03	305,022,474	1.750	2021/11/30	3.11
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,353,000	11,091.40	260,980,689	11,415.94	268,617,081	2.500	2024/5/15	2.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,931,000	12,714.18	245,510,940	13,161.75	254,153,432	3.000	2048/2/15	2.59
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,962,000	12,204.79	239,457,988	12,182.27	239,016,295	0.000	2022/2/25	2.43
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,496,000	13,194.50	197,389,779	13,372.49	200,052,597	1.450	2029/4/30	2.04
イギリス	国債証券	UK TREASURY	732,000	24,629.35	180,286,910	24,997.04	182,978,402	4.250	2046/12/7	1.86
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,482,000	12,278.05	181,960,736	12,329.24	182,719,429	0.000	2025/3/25	1.86
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,584,000	10,686.78	169,278,744	11,248.72	178,179,861	2.000	2025/8/15	1.82
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,337,000	11,176.46	149,429,388	12,978.35	173,520,575	3.000	2045/5/15	1.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,320,000	11,178.65	147,558,180	13,014.13	171,786,614	3.000	2045/11/15	1.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,241,000	11,425.12	141,785,809	13,156.21	163,268,619	3.125	2043/2/15	1.66
ニュー ジーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1,856,000	8,058.79	149,571,260	8,122.93	150,761,624	3.000	2029/4/20	1.54
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,125,000	11,971.66	134,681,248	12,326.75	138,675,965	0.900	2022/8/1	1.41
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,052,000	12,865.52	135,345,302	12,816.55	134,830,184	0.500	2029/5/25	1.37
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,073,000	12,050.63	129,303,334	12,516.25	134,299,391	1.350	2030/4/1	1.37
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,040,000	11,876.16	123,512,094	12,040.22	125,218,345	0.350	2025/2/1	1.28
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	940,000	12,188.56	114,572,532	12,302.52	115,643,781	0.350	2023/7/30	1.18
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	560,000	18,123.51	101,491,691	19,880.89	111,333,030	3.250	2045/5/25	1.13
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	787,000	13,757.38	108,270,641	14,012.58	110,279,005	1.950	2029/6/15	1.12
イギリス	国債証券	UK TREASURY	714,000	15,365.66	109,710,873	15,025.21	107,280,054	3.750	2021/9/7	1.09
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1,231,000	8,142.46	100,233,776	8,189.45	100,812,249	0.750	2021/3/1	1.03
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	493,000	19,405.46	95,668,948	19,884.39	98,030,087	2.500	2046/8/15	1.00
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	665,000	12,393.24	82,415,084	13,439.74	89,374,321	2.500	2025/11/15	0.91
イギリス	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	379,000	20,221.31	76,638,780	22,436.44	85,034,137	2.500	2065/7/22	0.87
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	657,000	12,295.18	80,779,345	12,321.24	80,950,588	0.000	2024/1/15	0.82
シンガ ポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	925,000	8,164.02	75,517,256	8,095.44	74,882,836	3.250	2020/9/1	0.76

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	86.90
特殊債券	0.28
社債券	5.98
合計	93.17

## 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 2003	買建	14	米ドル	3,019,150.61	329,268,566	3,025,750	329,988,295	3.36
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOTE5Y 2003	買建	50	米ドル	5,938,013.4	647,599,741	6,003,125	654,700,812	6.67
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOTE10Y2003	売建	13	米ドル	1,678,670.85	183,075,843	1,707,062.5	186,172,236	1.90
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TBOND20Y2003	売建	2	米ドル	318,168.22	34,699,426	325,812.5	35,533,111	0.36
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOUL10Y2003	買建	10	米ドル	1,423,846.42	155,284,690	1,451,718.8	158,324,452	1.61
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TBOND30Y2003	売建	4	米ドル	740,273.93	80,734,275	772,875	84,289,748	0.86
	カナダ	モントリ オール取引 所	CAN 10Y 2003	売建	1	加ドル	140,697.95	11,623,057	141,920	11,724,011	0.12
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	FBTP10Y 2003	買建	9	ユーロ	1,326,198.01	159,541,620	1,331,730	160,207,119	1.63
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL5Y 2003	買建	10	ユーロ	1,340,308.7	161,239,137	1,347,700	162,128,310	1.65
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUND10Y 2003	売建	12	ユーロ	2,084,553.36	250,771,769	2,094,840	252,009,252	2.57
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL30Y 2003	売建	1	ユーロ	204,079.13	24,550,720	209,520	25,205,256	0.26
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	OAT10Y 2003	買建	1	ユーロ	164,260.87	19,760,583	166,800	20,066,040	0.20
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	AUSTR03Y2003	買建	42	豪ドル	4,862,157.24	356,347,504	4,870,585.44	356,965,207	3.64
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	AUSTR10Y2003	買建	17	豪ドル	2,483,525.57	182,017,589	2,512,043.59	184,107,674	1.88
イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オブション 取引所	GILT10Y 2003	売建	1	英ポンド	134,659.15	19,238,753	134,730	19,248,875	0.20	
その他 先物取 引	アメリカ	シカゴ商業 取引所	90DEURO 2003	売建	11	米ドル	2,703,227.45	294,813,985	2,703,662.5	294,861,432	3.00

(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	21,280,930.37	2,321,228,973	2,319,136,909	23.62
	加ドル	買建	1,927,000.00	159,584,132	159,131,660	1.62
	メキシコペソ	買建	10,304,000.00	59,755,403	59,682,120	0.61
	ユーロ	買建	2,132,000.00	256,434,556	256,511,920	2.61
	英ポンド	買建	949,000.00	135,454,844	135,536,560	1.38
	スイスフラン	買建	1,525,000.00	171,176,487	171,526,500	1.75
	スウェーデンクローナ	買建	5,429,000.00	61,549,606	61,401,990	0.63
	ノルウェークローネ	買建	9,289,000.00	112,492,379	110,174,830	1.12
	デンマーククローネ	買建	429,000.00	6,890,094	6,906,900	0.07
	ポーランドズロチ	買建	1,640,000.00	46,418,753	45,895,400	0.47
	豪ドル	買建	3,216,994.12	238,649,882	235,629,879	2.40
	ニュージーランドドル	買建	5,072,000.00	364,903,542	358,793,280	3.65
	シンガポールドドル	買建	646,000.00	51,770,973	51,738,140	0.53
	米ドル	売建	21,026,685.45	2,289,415,955	2,291,571,278	23.34
	加ドル	売建	3,706,000.00	308,871,620	305,810,210	3.12
	メキシコペソ	売建	16,637,000.00	96,493,710	96,244,600	0.98
	ユーロ	売建	592,000.00	71,764,560	71,219,120	0.73
	英ポンド	売建	796,000.00	114,037,780	113,700,400	1.16
	スイスフラン	売建	1,515,000.00	170,830,700	170,401,500	1.74
	スウェーデンクローナ	売建	5,889,000.00	67,797,900	66,604,590	0.68
	ノルウェークローネ	売建	5,738,000.00	68,946,300	68,095,480	0.69
	デンマーククローネ	売建	858,000.00	13,869,570	13,813,800	0.14
	ポーランドズロチ	売建	820,000.00	23,074,800	22,968,200	0.23
	豪ドル	売建	2,551,000.00	189,473,960	186,859,450	1.90
	ニュージーランドドル	売建	7,748,000.00	556,744,040	547,879,440	5.58
	シンガポールドドル	売建	1,292,000.00	103,857,420	103,398,760	1.05

(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。

#### 参考情報

## 運用実績

2020年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額..... 10,271円

純資産総額..... 530.62億円

※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、2010年1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)

2016年1月	2017年1月	2018年1月	2019年1月	2020年1月	設定以来累計
300円	500円	1,500円	30円	500円	10,280円

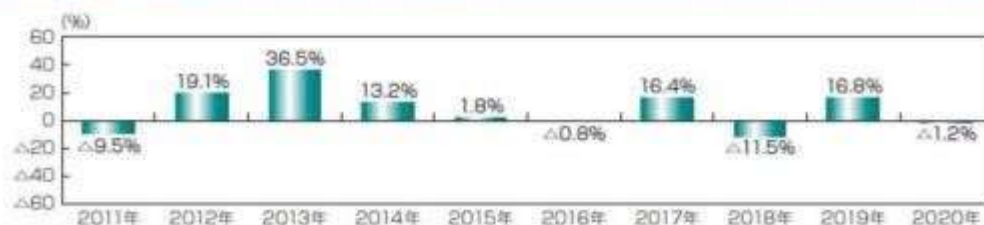
## 主要な資産の状況

組入資産	比率 <sup>※1</sup>	組入上位銘柄	業種名・種類	比率 <sup>※2</sup>
日本大型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	23.4%	日本電信電話	情報・通信業	4.6%
		ソニー	電気機器	4.6%
		トヨタ自動車	輸送用機器	3.7%
日本小型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	7.3%	三菱ロジスネクスト	輸送用機器	2.5%
		メタウォーター	電気・ガス業	2.3%
		神戸物産	卸売業	2.3%
北米株式 グローバル・ラップ マザーファンド	20.9%	AMAZON.COM INC	小売	3.7%
		ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	3.7%
		MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3.0%
欧州先進国株式 グローバル・ラップ マザーファンド	16.5%	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	5.3%
		ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー	3.7%
		LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	3.0%
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	4.3%	AIA GROUP LTD	保険	8.1%
		CSL LTD	医薬品・バイオテクノロジー	6.6%
		BHP GROUP LTD	素材	6.3%
日本債券 グローバル・ラップ マザーファンド	17.0%	第356回利付国債(10年)	国債証券	9.8%
		第884回国債短期証券	国債証券	8.2%
		第351回利付国債(10年)	国債証券	4.2%
海外債券 グローバル・ラップ マザーファンド	9.7%	US TREASURY N/B(2.125%)	国債証券	4.5%
		US TREASURY N/B(2%)	国債証券	4.5%
		US TREASURY N/B(2.125%)	国債証券	3.6%
現金その他	1.0%			

※1:当ファンドの対純資産総額比です。また、合計の比率が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

※2: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。

※2020年は、2020年1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。
- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。  
＜分配金受取りコース＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、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。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 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。
- (6) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (7) 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。
- (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、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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。
- (9) 償還乗換
  - ・ 受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
  - ・ この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (10) 乗換優遇  
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 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。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (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、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

税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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (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。

販売会社によっては、買取請求による換金が可能となる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 3 【資産管理等の概要】

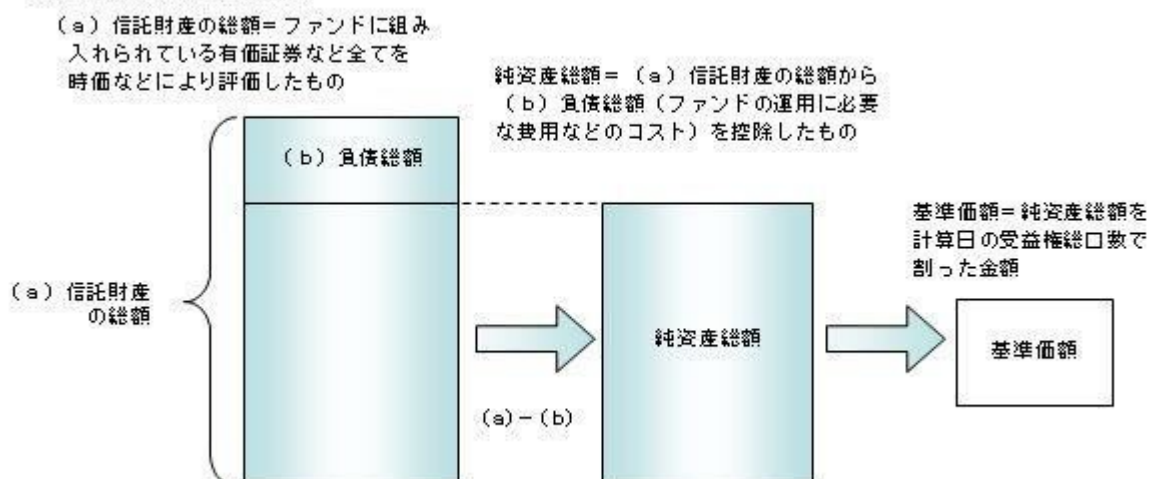
#### (1) 【資産の評価】

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。



## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 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。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## 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<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>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。

## 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。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

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（2003年2月28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1月11日から翌年1月10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】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、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。
  - イ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ロ) やむを得ない事情が発生したとき
- 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) 第3計算期間の終了日の翌営業日以降、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
  - ロ) 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
  - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ニ) 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。）
  - ホ) 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。

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。

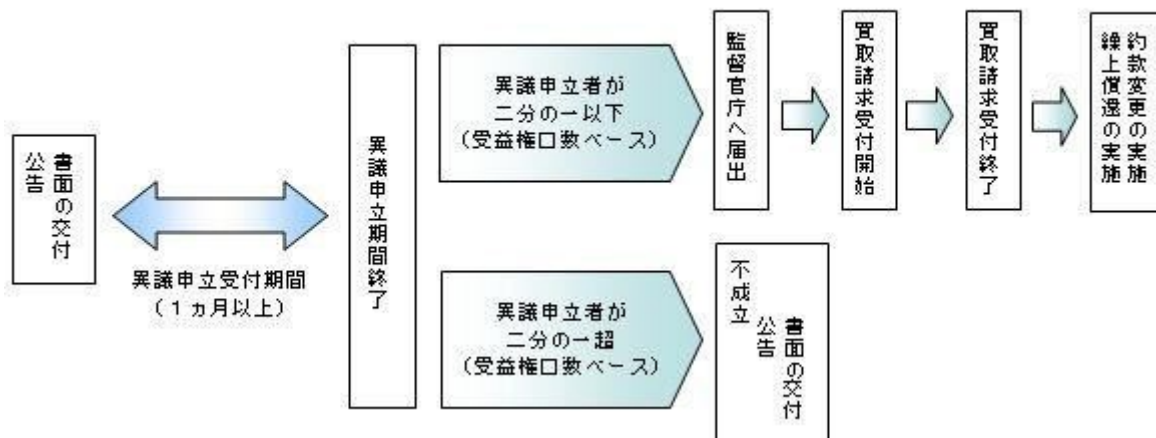
信託約款の変更

  - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、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。

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することができます。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きは、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なわない場合は、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受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<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>



#### 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 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、原則として知っ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/)

#### 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年間請求を行な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17期計算期間(2019年1月11日から2020年1月10日まで)の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【GW7つの卵】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第16期 2019年 1月10日現在	第17期 2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,207,604,807	1,068,977,902
親投資信託受益証券	53,645,483,097	52,846,560,391
未収入金	-	2,638,323,500
流動資産合計	54,853,087,904	56,553,861,793
資産合計	54,853,087,904	56,553,861,793
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	172,026,799	2,555,694,904
未払解約金	25,646,104	143,211,683
未払受託者報酬	15,637,285	15,432,067
未払委託者報酬	547,307,188	540,124,454
未払利息	1,587	723
その他未払費用	1,250,930	1,234,502
流動負債合計	761,869,893	3,255,698,333
負債合計	761,869,893	3,255,698,333
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	57,342,266,488	51,113,898,091
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,251,048,477	2,184,265,369
(分配準備積立金)	1,396,927,200	70,629,891
元本等合計	54,091,218,011	53,298,163,460
純資産合計	54,091,218,011	53,298,163,460
負債純資産合計	54,853,087,904	56,553,861,793

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第16期		第17期	
	自 2018年 1月11日	至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日	至 2020年 1月10日
<b>営業収益</b>				
受取利息		383		438
有価証券売買等損益		6,256,336,512		9,377,181,648
その他収益		-		34,174
<b>営業収益合計</b>		<b>6,256,336,129</b>		<b>9,377,216,260</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		458,805		299,272
受託者報酬		30,910,702		30,832,324
委託者報酬		1,081,878,883		1,079,135,556
その他費用		2,557,788		2,509,257
<b>営業費用合計</b>		<b>1,115,806,178</b>		<b>1,112,776,409</b>
営業利益又は営業損失( )		7,372,142,307		8,264,439,851
経常利益又は経常損失( )		7,372,142,307		8,264,439,851
当期純利益又は当期純損失( )		7,372,142,307		8,264,439,851
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( )		191,560,935		806,305,759
期首剰余金又は期首欠損金( )		3,983,888,136		3,251,048,477
剰余金増加額又は欠損金減少額		458,184,225		537,379,491
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		537,379,491
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		458,184,225		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		340,512,667		4,504,833
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		340,512,667		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		4,504,833
分配金		172,026,799		2,555,694,904
期末剰余金又は期末欠損金( )		3,251,048,477		2,184,265,369

## (3)【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。
-----------------	--

## (貸借対照表に関する注記)

		第16期 2019年 1月10日現在	第17期 2020年 1月10日現在
1.	期首元本額	52,072,294,689円	57,342,266,488円
	期中追加設定元本額	9,824,291,828円	3,670,776,502円
	期中一部解約元本額	4,554,320,029円	9,899,144,899円
2.	受益権の総数	57,342,266,488口	51,113,898,091口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	3,251,048,477円	- 円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第16期 自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日		第17期 自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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	263,052,503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	257,250,026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	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	881,967,654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	577,329,240円
C 信託約款に定める収益調整金	329,867,044円	C 信託約款に定める収益調整金	2,113,635,478円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,568,953,999円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,167,027,901円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,898,821,043円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	4,739,960,273円
F 分配対象収益(1万口当たり)	331円	F 分配対象収益(1万口当たり)	927円
G 分配金額	172,026,799円	G 分配金額	2,555,694,904円
H 分配金額(1万口当たり)	30円	H 分配金額(1万口当たり)	500円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	第16期 自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	第17期 自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

## 金融商品の時価等に関する事項

	第16期 2019年 1月10日現在	第17期 2020年 1月10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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第16期(2019年 1月10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	5,882,790,789
合計	5,882,790,789

第17期(2020年1月10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	7,816,627,979
合計	7,816,627,979

(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16期 2019年1月10日現在		第17期 2020年1月10日現在	
1口当たり純資産額	0.9433円	1口当たり純資産額	1.0427円
(1万口当たり純資産額)	(9,433円)	(1万口当たり純資産額)	(10,427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	5,260,015,345	12,755,537,211	
	日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	562,295,512	3,955,411,549	
	日本債券グローバル・ラップマザーファンド	6,114,932,991	8,718,059,965	
	北米株式グローバル・ラップマザーファンド	3,280,058,060	11,255,191,227	
	欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	2,229,851,466	8,798,101,944	
	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	304,245,252	2,336,725,233	
	海外債券グローバル・ラップマザーファンド	1,916,711,118	5,027,533,262	
合計		19,668,109,744	52,846,560,391	

(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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	155,364,485	170,726,712
株式	24,323,866,960	26,698,024,700
未収入金	146,171,372	601,414,519
未収配当金	37,275,650	38,015,800
流動資産合計	24,662,678,467	27,508,181,731
資産合計	24,662,678,467	27,508,181,731

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	151,261,159	-
未払解約金	-	500,883,336
未払利息	204	115
流動負債合計	151,261,363	500,883,451
負債合計	151,261,363	500,883,451
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	11,956,959,798	11,137,040,121
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	12,554,457,306	15,870,258,159
元本等合計	24,511,417,104	27,007,298,280
純資産合計	24,511,417,104	27,007,298,280
負債純資産合計	24,662,678,467	27,508,181,731

## 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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1. 期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
期首元本額	13,507,345,599円	11,956,959,798円
期首からの追加設定元本額	1,549,050,682円	1,774,762,808円
期首からの一部解約元本額	3,099,436,483円	2,594,682,485円
元本の内訳		
GW7つの卵	5,763,385,960円	5,260,015,345円
グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	164,241,453円	161,270,675円
グローバル・ラップ・バランス 成長型	274,957,020円	248,074,391円
グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	2,393,853,515円	2,182,131,892円
グローバル・ラップ・バランス 積極型	993,829,085円	937,843,830円

	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	1,152,366,971円	1,052,527,533円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(安定型)	58,916,928円	63,863,160円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	143,822,379円	162,679,000円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(成長型)	188,991,013円	208,977,854円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	419,587,397円	433,980,594円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(積極型)	403,008,077円	425,675,847円
	計	11,956,959,798円	11,137,040,121円
2.	受益権の総数	11,956,959,798口	11,137,040,121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)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

（2019年 1月10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	2,808,979,917
合計	2,808,979,917

（2020年 1月10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	2,458,867,214
合計	2,458,867,214

(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 )

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	2.0500円	1口当たり純資産額	2.4250円
(1万口当たり純資産額)	(20,500円)	(1万口当たり純資産額)	(24,250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	
大成建設	66,500	4,500.00	299,250,000	
鹿島建設	243,200	1,430.00	347,776,000	
アサヒグループホールディングス	91,100	4,954.00	451,309,400	
ニチレイ	168,500	2,639.00	444,671,500	
クラレ	195,000	1,293.00	252,135,000	
信越化学工業	31,900	11,960.00	381,524,000	
三井化学	146,100	2,581.00	377,084,100	
花王	75,500	9,184.00	693,392,000	
資生堂	68,200	7,955.00	542,531,000	
協和キリン	173,400	2,665.00	462,111,000	
アステラス製薬	118,600	1,880.00	222,968,000	
小野薬品工業	142,500	2,586.00	368,505,000	
沢井製薬	48,900	7,090.00	346,701,000	
第一三共	57,300	7,176.00	411,184,800	
大塚ホールディングス	22,100	4,994.00	110,367,400	
J X T Gホールディングス	674,300	502.80	339,038,040	
太平洋セメント	79,500	3,160.00	251,220,000	
日本特殊陶業	65,100	2,114.00	137,621,400	
日本製鉄	140,800	1,643.00	231,334,400	
SUMCO	92,400	1,881.00	173,804,400	
オークマ	28,500	5,680.00	161,880,000	
ナブテスコ	65,800	3,425.00	225,365,000	
小松製作所	56,800	2,616.00	148,588,800	
クボタ	170,400	1,706.00	290,702,400	
ダイキン工業	24,000	15,505.00	372,120,000	
セガサミーホールディングス	141,800	1,583.00	224,469,400	

ミネベアミツミ	149,800	2,373.00	355,475,400
日立製作所	168,500	4,564.00	769,034,000
日本電産	25,200	15,425.00	388,710,000
ソニー	154,800	7,843.00	1,214,096,400
キーエンス	19,600	39,780.00	779,688,000
ローム	26,200	8,900.00	233,180,000
太陽誘電	146,500	3,540.00	518,610,000
S C R E E Nホールディングス	31,100	7,960.00	247,556,000
東京エレクトロン	22,400	24,840.00	556,416,000
デンソー	84,100	4,850.00	407,885,000
トヨタ自動車	125,200	7,661.00	959,157,200
日野自動車	96,900	1,149.00	111,338,100
本田技研工業	131,200	3,060.00	401,472,000
スズキ	87,100	4,578.00	398,743,800
島津製作所	55,900	3,410.00	190,619,000
任天堂	7,500	43,440.00	325,800,000
電源開発	151,700	2,555.00	387,593,500
東急	95,100	1,975.00	187,822,500
西武ホールディングス	168,200	1,816.00	305,451,200
日本通運	25,400	6,360.00	161,544,000
日本航空	111,000	3,432.00	380,952,000
野村総合研究所	90,300	2,382.00	215,094,600
大塚商会	70,800	4,505.00	318,954,000
日本電信電話	429,000	2,788.50	1,196,266,500
N T T ドコモ	46,900	3,074.00	144,170,600
スクウェア・エニックス・ホールディングス	11,600	5,670.00	65,772,000
コナミホールディングス	64,400	4,475.00	288,190,000
ソフトバンクグループ	102,000	4,878.00	497,556,000
伊藤忠商事	56,100	2,574.50	144,429,450
三菱商事	286,300	2,897.00	829,411,100
J . フロント リテイリング	144,100	1,551.00	223,499,100
良品計画	151,700	2,628.00	398,667,600
丸井グループ	92,300	2,776.00	256,224,800
イズミ	53,100	3,820.00	202,842,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	856,000	578.20	494,939,200
りそなホールディングス	641,600	472.10	302,899,360
三井住友フィナンシャルグループ	187,000	4,024.00	752,488,000
東京海上ホールディングス	114,900	6,042.00	694,225,800
T & Dホールディングス	370,700	1,326.00	491,548,200
オリックス	200,300	1,858.50	372,257,550
三井不動産	278,400	2,742.00	763,372,800
住友不動産	68,900	3,834.00	264,162,600

パーソルホールディングス	27,700	2,098.00	58,114,600	
リクルートホールディングス	41,100	4,237.00	174,140,700	
合 計	9,456,800		26,698,024,700	

## (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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	226,438,572	323,971,200
株式	7,662,458,300	8,162,022,600
未収入金	37,413,080	5,721,802
未収配当金	11,702,550	15,025,700
流動資産合計	7,938,012,502	8,506,741,302
資産合計	7,938,012,502	8,506,741,302
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	10,216,133	21,516,853
未払解約金	-	202,594,100
未払利息	297	219
流動負債合計	10,216,430	224,111,172
負債合計	10,216,430	224,111,172
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,377,853,993	1,177,446,317
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	6,549,942,079	7,105,183,813
元本等合計	7,927,796,072	8,282,630,130
純資産合計	7,927,796,072	8,282,630,130
負債純資産合計	7,938,012,502	8,506,741,302

## 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)

		2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1.	期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
	期首元本額	1,518,758,304円	1,377,853,993円
	期首からの追加設定元本額	134,086,904円	105,303,148円
	期首からの一部解約元本額	274,991,215円	305,710,824円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	680,116,544円	562,295,512円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	29,798,723円	26,955,524円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	39,120,736円	33,268,723円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	276,499,668円	236,221,921円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	103,728,753円	91,008,314円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	88,144,084円	68,386,364円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定型)	14,086,365円	14,316,565円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	26,277,504円	27,417,057円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(成長型)	27,765,906円	28,154,865円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	49,645,228円	47,614,003円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極型)	42,670,482円	41,807,469円
計	1,377,853,993円	1,177,446,317円	
2.	受益権の総数	1,377,853,993口	1,177,446,317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)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 1月10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	1,027,541,532
合計	1,027,541,532

(2020年 1月10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	1,235,511,564
合計	1,235,511,564

(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)

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	5.7537円	1口当たり純資産額	7.0344円
(1万口当たり純資産額)	(57,537円)	(1万口当たり純資産額)	(70,344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	
ミライト・ホールディングス	80,500	1,718.00	138,299,000	
セーレン	42,600	1,522.00	64,837,200	
マツオカコーポレーション	49,800	2,401.00	119,569,800	
ヤマトインターナショナル	105,700	413.00	43,654,100	

ザ・パック	13,200	4,000.00	52,800,000
ステラ ケミファ	41,400	3,145.00	130,203,000
東京応化工業	12,400	4,320.00	53,568,000
三洋化成工業	16,300	5,230.00	85,249,000
三光合成	45,900	386.00	17,717,400
アジアパイルホールディングス	277,600	580.00	161,008,000
トーカロ	154,800	1,115.00	172,602,000
川田テクノロジーズ	15,400	6,570.00	101,178,000
日東精工	75,300	640.00	48,192,000
F U J I	77,700	2,033.00	157,964,100
サトーホールディングス	57,600	3,380.00	194,688,000
キトー	93,700	1,667.00	156,197,900
J U K I	54,100	856.00	46,309,600
ユーシン精機	133,000	1,029.00	136,857,000
山洋電気	9,700	5,500.00	53,350,000
ダイヘン	49,100	3,560.00	174,796,000
ミマキエンジニアリング	130,500	523.00	68,251,500
サン電子	29,500	1,841.00	54,309,500
日本信号	122,300	1,454.00	177,824,200
エレコム	44,000	4,525.00	199,100,000
タムラ製作所	197,500	726.00	143,385,000
日本ケミコン	31,900	2,014.00	64,246,600
三菱ロジスネクスト	119,200	1,496.00	178,323,200
武蔵精密工業	29,000	1,455.00	42,195,000
太平洋工業	84,500	1,519.00	128,355,500
ニホンフラッシュ	61,300	2,914.00	178,628,200
萩原工業	57,900	1,671.00	96,750,900
オカムラ	165,000	1,099.00	181,335,000
エフオン	96,500	739.00	71,313,500
メタウォーター	44,200	4,335.00	191,607,000
S B S ホールディングス	78,000	1,898.00	148,044,000
三菱倉庫	11,800	2,855.00	33,689,000
日鉄ソリューションズ	55,800	3,825.00	213,435,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	80,900	1,512.00	122,320,800
デジタルガレージ	40,600	4,480.00	181,888,000
日本ユニシス	46,700	3,545.00	165,551,500
神戸物産	51,600	3,980.00	205,368,000
マクニカ・富士エレホールディングス	90,600	1,857.00	168,244,200
クリヤマホールディングス	96,800	775.00	75,020,000
シップヘルスケアホールディングス	32,300	5,020.00	162,146,000
スターゼン	18,400	4,350.00	80,040,000
阪和興業	47,600	2,829.00	134,660,400

西本Wismettacホールディングス	30,600	3,515.00	107,559,000	
トラスコ中山	35,400	2,780.00	98,412,000	
パルグループホールディングス	25,500	3,695.00	94,222,500	
ひらまつ	36,600	285.00	10,431,000	
コメ兵	40,000	1,264.00	50,560,000	
DCMホールディングス	78,100	1,031.00	80,521,100	
串カツ田中ホールディングス	18,400	2,294.00	42,209,600	
スタジオアタオ	54,000	821.00	44,334,000	
ノジマ	36,600	2,229.00	81,581,400	
サイゼリヤ	55,500	2,592.00	143,856,000	
パルコ	92,000	1,849.00	170,108,000	
ライフネット生命保険	166,500	735.00	122,377,500	
スター・マイカ・ホールディングス	50,000	1,797.00	89,850,000	
トーセイ	47,000	1,475.00	69,325,000	
日本工営	49,200	3,535.00	173,922,000	
タケエイ	151,200	1,236.00	186,883,200	
エス・エム・エス	55,700	3,050.00	169,885,000	
カカクコム	63,400	2,963.00	187,854,200	
ベネフィット・ワン	75,400	2,284.00	172,213,600	
タカミヤ	188,300	679.00	127,855,700	
ベルシステム24ホールディングス	72,400	1,635.00	118,374,000	
要興業	44,900	835.00	37,491,500	
リログループ	29,700	3,100.00	92,070,000	
イチネンホールディングス	73,800	1,559.00	115,054,200	
合 計	4,840,400		8,162,022,600	

## (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

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,306,594,377	1,520,864,959
国債証券	76,251,764,635	72,121,564,672
地方債証券	525,985,000	316,792,000
特殊債券	300,306,244	199,090,000
社債券	37,370,637,931	43,335,235,973
未収入金	496,194,000	-
未収利息	117,960,029	124,494,472
前払費用	37,916,700	8,100,682
流動資産合計	116,407,358,916	117,626,142,758
資産合計	116,407,358,916	117,626,142,758
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	505,885,000	-
未払解約金	105,025,602	440,949,386
未払利息	1,717	1,029
流動負債合計	610,912,319	440,950,415
負債合計	610,912,319	440,950,415
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	83,116,460,919	82,194,355,684
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	32,679,985,678	34,990,836,659
元本等合計	115,796,446,597	117,185,192,343
純資産合計	115,796,446,597	117,185,192,343
負債純資産合計	116,407,358,916	117,626,142,758

## 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、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>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1.	期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
	期首元本額	15,517,820,925円	83,116,460,919円
	期首からの追加設定元本額	70,453,790,608円	13,085,461,715円
	期首からの一部解約元本額	2,855,150,614円	14,007,566,950円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	7,563,984,764円	6,114,932,991円
	日興アセット/日本債券ファンド(適格機関投資家向け)	67,641,728,212円	68,986,207,379円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	956,890,118円	949,503,529円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	1,011,731,284円	891,231,658円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	3,004,877,123円	2,442,468,080円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	100,545,773円	- 円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定型)	649,032,388円	682,285,687円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	893,325,177円	910,701,232円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(成長型)	706,683,437円	732,789,501円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	546,773,571円	484,235,627円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極型)	40,889,072円	- 円
	計	83,116,460,919円	82,194,355,684円
2.	受益権の総数	83,116,460,919口	82,194,355,684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)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 1月10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	845,738,879
地方債証券	1,327,000
特殊債証券	306,244
社債証券	42,474,368
合計	802,243,755

(2020年 1月10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	201,934,369
地方債証券	2,999,000
特殊債証券	910,000
社債証券	18,874,491
合計	186,968,878

(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)

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	1.3932円	1口当たり純資産額	1.4257円
(1万口当たり純資産額)	(13,932円)	(1万口当たり純資産額)	(14,257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407回利付国債(2年)	2,100,000,000	2,109,681,000	
	第408回利付国債(2年)	500,000,000	502,360,000	
	第10回利付国債(40年)	400,000,000	458,788,000	
	第11回利付国債(40年)	1,700,000,000	1,893,851,000	
	第12回利付国債(40年)	800,000,000	806,600,000	
	第350回利付国債(10年)	1,700,000,000	1,723,766,000	
	第351回利付国債(10年)	3,900,000,000	3,952,845,000	
	第356回利付国債(10年)	15,600,000,000	15,766,296,000	
	第39回利付国債(30年)	800,000,000	1,080,208,000	
	第40回利付国債(30年)	1,000,000,000	1,330,190,000	
	第42回利付国債(30年)	300,000,000	393,792,000	
	第45回利付国債(30年)	900,000,000	1,143,882,000	

第48回利付国債(30年)	300,000,000	375,108,000	
第50回利付国債(30年)	200,000,000	220,788,000	
第58回利付国債(30年)	1,500,000,000	1,654,035,000	
第60回利付国債(30年)	1,600,000,000	1,808,160,000	
第61回利付国債(30年)	1,200,000,000	1,290,000,000	
第62回利付国債(30年)	200,000,000	203,892,000	
第63回利付国債(30年)	600,000,000	595,296,000	
第64回利付国債(30年)	3,000,000,000	2,972,370,000	
第127回利付国債(20年)	1,600,000,000	1,931,168,000	
第133回利付国債(20年)	200,000,000	241,226,000	
第134回利付国債(20年)	300,000,000	362,889,000	
第141回利付国債(20年)	800,000,000	965,256,000	
第142回利付国債(20年)	1,000,000,000	1,219,360,000	
第143回利付国債(20年)	100,000,000	119,587,000	
第144回利付国債(20年)	400,000,000	473,144,000	
第145回利付国債(20年)	1,100,000,000	1,333,233,000	
第148回利付国債(20年)	2,600,000,000	3,100,188,000	
第152回利付国債(20年)	300,000,000	346,488,000	
第153回利付国債(20年)	1,500,000,000	1,757,490,000	
第154回利付国債(20年)	1,700,000,000	1,968,957,000	
第156回利付国債(20年)	200,000,000	206,592,000	
第157回利付国債(20年)	700,000,000	700,000,000	
第158回利付国債(20年)	1,800,000,000	1,885,644,000	
第159回利付国債(20年)	2,600,000,000	2,765,776,000	
第163回利付国債(20年)	900,000,000	955,692,000	
第167回利付国債(20年)	100,000,000	104,142,000	
第873回国庫短期証券	600,000,000	600,111,428	
第876回国庫短期証券	2,600,000,000	2,600,800,782	
第878回国庫短期証券	6,800,000,000	6,801,538,568	
第8回フィリピン共和国円貨債券(2018)	300,000,000	300,258,000	
第1回インドネシア共和国円貨債券(2017)	100,000,000	100,135,894	
第4回インドネシア共和国円貨債券(2018)	500,000,000	500,910,000	
第8回インドネシア共和国円貨債券(2019)	500,000,000	499,070,000	
国債証券 合計	67,600,000,000	72,121,564,672	
地方債証券			
第698回東京都公募公債	100,000,000	101,511,000	
平成27年度第5回横浜市公募公債	100,000,000	102,700,000	
第1回札幌市公募公債(20年)	100,000,000	112,581,000	
地方債証券 合計	300,000,000	316,792,000	
特殊債券			
第3回インド輸出銀行円貨債券(2019)	200,000,000	199,090,000	
特殊債券 合計	200,000,000	199,090,000	
社債券			
INTESA SANPAOLO	200,000,000	197,792,000	
KKR GROUP FINANCE CO. I V LLC	100,000,000	99,460,000	

CORNING INC	100,000,000	99,626,000	
CORNING INC	100,000,000	100,392,000	
第2回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(2017)	200,000,000	200,956,000	
第3回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(2018)	200,000,000	199,252,000	
第8回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(2019)	200,000,000	199,568,000	
第1回クレディ・アグリコル・エス・エー非上位円貨社債(2017)	100,000,000	100,090,000	
第1回パークレイズ・ピーエルシー期限前償還条項付円貨社債(2018)	300,000,000	302,700,000	
第4回エイチエスピーシーホールディングス期限前償還条項付円貨社債(2018)	500,000,000	501,300,000	
第5回エイチエスピーシーホールディングス期限前償還条項付円貨社債(2018)	200,000,000	201,780,000	
第6回ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー円貨社債(2018)	500,000,000	499,825,000	
第2回ゲンティン・シンガポール・ピーエルシー円貨社債(2017)	100,000,000	99,744,000	
第1回パンコ・サンタンデル・エセ・アー非上位円貨社債(2017)	400,000,000	400,120,000	
第1回パンコ・サンタンデル・エセ・アー円貨社債(2019)	200,000,000	199,518,000	
第13回現代キャピタル・サービズ・インク円貨社債(2018)	300,000,000	300,166,503	
第3回ビー・エヌ・ビー・パリバ非上位円貨社債(2018)	800,000,000	796,704,000	
第1回ソシエテ・ジェネラル非上位円貨社債(2017)	200,000,000	200,202,000	
第6回株式会社ケーティー円貨社債(2018)	400,000,000	400,212,232	
第8回株式会社ケーティー円貨社債(2018)	200,000,000	199,995,132	
第10回株式会社長谷工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	100,144,236	
第7回西松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	101,538,000	
第8回西松建設株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,398,000	
第1回大和ハウス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)	200,000,000	199,700,000	
第1回積水ハウス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保(劣後特約付)	100,000,000	101,156,000	
第1回パーソル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)	200,000,000	199,734,000	
第2回パーソル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)	300,000,000	299,499,000	
第1回サントリー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)	200,000,000	200,700,000	
第2回サントリーHD株式会社利払繰延条項・期限前償還(劣後特約付)	200,000,000	199,686,000	
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(劣後特約付)	100,000,000	100,540,000	

第1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)	300,000,000	299,502,000	
第1回ヒューリック利払繰延・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	200,538,000	
第10回GLP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)	300,000,000	298,458,000	
第3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)	300,000,000	298,332,000	
第21回大王製紙株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	400,428,000	
第1回株式会社マクロミル無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	200,052,000	
第2回株式会社マクロミル無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	400,712,000	
第1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)	300,000,000	308,961,000	
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)	400,000,000	400,852,000	
第1回大陽日酸株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無(劣後特約付)	500,000,000	500,040,000	
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(劣後特約付)	1,000,000,000	1,037,500,000	
第6回ヤフー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,470,000	
第8回ヤフー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,004,000	
第11回ヤフー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	198,346,000	
第12回ヤフー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	396,656,000	
第1回楽天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)	400,000,000	422,300,000	
第3回荒川化学工業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,032,000	
第13回株式会社ブリヂストン無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	400,584,000	
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)	300,000,000	300,135,000	
第51回日本電気株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	301,641,000	
第53回日本電気株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	501,005,000	
第15回パナソニック株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,137,000	
第31回ソニー株式会社無担保社債	100,000,000	100,218,000	
第25回日立造船株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	197,812,000	
第38回株式会社IHI無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,403,860	
第11回J A三井リース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	299,682,000	
第2回コンコルディア・FG期限前償還条項付無担保社債(実質破綻時免除特約および劣後特約付)	100,000,000	99,693,000	

第2回日本住宅ローン株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,247,000	
第25回トピー工業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	498,995,000	
日本生命第1回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	100,620,000	
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)	300,000,000	301,200,000	
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	1,000,000,000	1,001,130,000	
日本生命2019基金流動化株式会社第1回無担保社債	200,000,000	199,418,000	
第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	200,000,000	199,778,000	
第1回株式会社ドンキホーテHD利払繰延条項・期限前償還(劣後特約付)	700,000,000	712,250,000	
第2回株式会社トプコン無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,893,000	
第1回大建工業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,842,000	
第2回大建工業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,701,000	
第2回三菱商事利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,129,000	
第30回阪和興業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	498,660,000	
第28回株式会社丸井グループ無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,845,000	
第33回株式会社丸井グループ無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,524,000	
第17回株式会社三菱UFJ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および劣後特約付)	300,000,000	301,014,000	
第18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(実質破綻時免除特約および劣後特約付)	700,000,000	699,713,000	
第19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(実質破綻時免除特約および劣後特約付)	500,000,000	499,540,000	
第1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	101,920,000	
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)	300,000,000	307,155,000	
第7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)	200,000,000	205,500,000	
第9回三菱UFJ信託銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	102,034,000	
第1回株式会社みずほ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および劣後特約付)	100,000,000	102,213,000	
第9回株式会社みずほ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および劣後特約付)	200,000,000	201,168,000	

第10回株式会社みずほ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および劣後特約付)	500,000,000	506,065,000	
第16回株式会社みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付無担保社債(実質破綻時免除特約および劣後特約付)	500,000,000	498,320,000	
第20回株式会社みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付無担保社債(実質破綻時免除特約および劣後特約付)	200,000,000	198,968,000	
第15回芙蓉総合リース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	200,824,000	
第11回興銀リース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	299,799,000	
第12回興銀リース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	300,924,000	
第14回興銀リース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,318,000	
第40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	99,963,162	
第51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)	500,000,000	494,885,000	
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(劣後特約付)	400,000,000	400,704,000	
第23回東京センチュリー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,890,000	
第24回東京センチュリー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,076,000	
第25回東京センチュリー株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	399,564,000	
第58回株式会社ホンダファイナンス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,370,000	
第15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)	200,000,000	200,026,000	
第17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)	400,000,000	399,448,000	
第19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)	200,000,000	199,662,000	
第20回ポケットカード株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,930,000	
第33回リコーリース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	200,078,000	
第6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)	300,000,000	299,619,000	
第7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)	100,000,000	99,608,000	
第8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)	100,000,000	99,609,000	
第66回アコム株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	500,000,000	504,090,000	
第68回アコム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	101,675,000	
第69回アコム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	103,842,000	

第77回アコム株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	300,000,000	299,514,000	
第78回アコム株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	200,000,000	198,436,000	
第18回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,212,000	
第19回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	300,009,000	
第20回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	499,855,000	
第22回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	499,460,000	
第25回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	500,110,000	
第27回株式会社ジャックス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,463,000	
第2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)	600,000,000	600,063,689	
第3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	100,780,000	
第4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	100,160,360	
第13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	100,166,000	
第19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)	300,000,000	298,470,000	
第22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)	600,000,000	599,772,000	
第3回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,188,865	
第194回オリックス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	499,635,000	
第196回オリックス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	500,000,000	499,600,000	
第60回三菱UFJリース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	700,000,000	699,776,000	
第63回三菱UFJリース株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	300,000,000	299,898,000	
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債(担保提供制限等財務上特約無)	400,000,000	399,436,000	
第2回野村ホールディングス劣後無担保社債	100,000,000	111,280,000	
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)	500,000,000	499,900,000	
第1回三井住友海上火災保険利払繰延・期限前償還条項付無(劣後特約付)	100,000,000	100,720,000	
第2回損害保険ジャパン日本興亜期限前償還条項付無担保(劣後特約付)	100,000,000	100,125,000	
第13回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	400,000,000	399,736,000	
第15回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,776,000	
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(劣後特約付)	400,000,000	404,720,000	

第1回三菱地所利払線延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,135,000	
第12回ジャパンリアルエステイト投資法人無担保投資法人債(担保提供制限等財務上特約無)	500,000,000	498,135,000	
第7回日本リテール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	103,047,000	
第8回日本リテール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)	200,000,000	209,686,000	
第13回日本リテール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	99,213,000	
第7回グローバル・ワン不動産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	101,963,000	
第12回グローバル・ワン不動産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)	400,000,000	398,784,000	
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	99,424,000	
第11回ジャパンエクセレント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	99,914,000	
第3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)	300,000,000	300,240,000	
第2回株式会社スカパーJ S A T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)	300,000,000	300,227,934	
第27回K D D I株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,922,000	
第23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	97,089,000	
第517回関西電力株式会社社債(一般担保付)	500,000,000	500,255,000	
第467回九州電力株式会社社債(一般担保付)	200,000,000	200,108,000	
第6回東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	300,000,000	302,985,000	
第15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	99,956,000	
第16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	100,161,000	
第25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	101,561,000	
第27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	100,707,000	
第28回東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	300,000,000	304,113,000	
第30回東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	200,000,000	201,022,000	
第31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	101,087,000	
第3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)	500,000,000	500,205,000	
第3回東京都競馬株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	200,006,000	
第3回日鉄住金物産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	200,476,000	
第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	500,000,000	499,335,000	



第1回A号明治安田生命保険利払繰延・期限前償還条項付(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	100,710,000	
第4回A号日本生命保険利払繰延条項・期限前償還条項付(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	99,769,000	
社債券 合計	43,200,000,000	43,335,235,973	
合計	111,300,000,000	115,972,682,645	

## 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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	315,550,102	141,189,679
コール・ローン	1,510,354	1,503,487
株式	21,383,672,882	22,830,262,555
投資証券	350,250,240	840,941,698
未収入金	131,080,242	656,433,766
未収配当金	21,954,006	35,481,186
流動資産合計	22,204,017,826	24,505,812,371
資産合計	22,204,017,826	24,505,812,371
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	5,223,790
未払金	216,193,671	31,289,149
未払解約金	-	609,181,401
未払利息	1	1
流動負債合計	216,193,672	645,694,341
負債合計	216,193,672	645,694,341
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	8,363,264,802	6,953,490,666
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	13,624,559,352	16,906,627,364
元本等合計	21,987,824,154	23,860,118,030
純資産合計	21,987,824,154	23,860,118,030
負債純資産合計	22,204,017,826	24,505,812,371

### 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本となる重要な事項	<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)

		2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1.	期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
	期首元本額	8,662,094,483円	8,363,264,802円
	期首からの追加設定元本額	1,665,273,904円	973,496,414円
	期首からの一部解約元本額	1,964,103,585円	2,383,270,550円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	4,064,810,881円	3,280,058,060円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	121,379,375円	106,556,254円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	202,832,015円	165,277,023円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	1,679,984,535円	1,385,154,811円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	651,616,705円	550,367,142円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	779,408,730円	627,301,974円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	54,686,342円	54,126,756円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	106,754,715円	109,226,571円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	140,234,408円	141,223,393円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	296,850,520円	281,271,239円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	264,706,576円	252,927,443円
	計	8,363,264,802円	6,953,490,666円
2.	受益権の総数	8,363,264,802口	6,953,490,666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）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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 「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 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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

(2019年 1月10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	29,098,481
投資証券	20,993,560
合計	50,092,041

(2020年 1月10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	2,858,372,006
投資証券	51,752,433
合計	2,910,124,439

(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)

(2019年 1月10日現在)

該当事項はありません。

(2020年 1月10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				
	売建	609,181,401	-	614,405,191	5,223,790
	米ドル	609,181,401	-	614,405,191	5,223,790
合計		609,181,401	-	614,405,191	5,223,790

## (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。

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。

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。

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)

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	2.6291円	1口当たり純資産額	3.4314円
(1万口当たり純資産額)	(26,291円)	(1万口当たり純資産額)	(34,314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	CABOT OIL & GAS CORP	58,424	17.26	1,008,398.24	
	CHEVRON CORP	17,064	117.51	2,005,190.64	

EOG RESOURCES INC	29,141	88.25	2,571,693.25
MARATHON PETROLEUM CORP	35,391	59.39	2,101,871.49
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,339	233.50	1,947,156.50
BALL CORP	12,695	66.72	847,010.40
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,453	565.63	1,953,120.39
VULCAN MATERIALS CO	11,266	142.30	1,603,151.80
BOEING CO/THE	7,009	336.34	2,357,407.06
DEERE & CO	10,601	177.60	1,882,737.60
GARDNER DENVER HOLDINGS INC	33,516	35.80	1,199,872.80
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12,545	179.07	2,246,433.15
INGERSOLL-RAND PLC	8,635	130.52	1,127,040.20
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	11,964	212.29	2,539,837.56
PARKER HANNIFIN CORP	9,604	207.13	1,989,276.52
WABTEC CORP	23,439	78.46	1,839,023.94
COSTAR GROUP INC	2,913	629.69	1,834,286.97
VERISK ANALYTICS INC	10,740	157.14	1,687,683.60
CSX CORP	32,683	73.74	2,410,044.42
UBER TECHNOLOGIES INC	39,353	33.97	1,336,821.41
APTIV PLC	18,656	91.73	1,711,314.88
NIKE INC -CL B	27,791	101.48	2,820,230.68
ARAMARK	31,294	44.73	1,399,780.62
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	24,819	109.09	2,707,504.71
MCDONALD'S CORP	15,519	208.35	3,233,383.65
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDING	28,215	36.85	1,039,722.75
ALPHABET INC-CL C	5,576	1,419.83	7,916,972.08
FACEBOOK INC-CLASS A	23,929	218.30	5,223,700.70
LIBERTY BROADBAND-C	10,374	129.37	1,342,084.38
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	44,982	45.69	2,055,227.58
NETFLIX INC	8,688	335.66	2,916,214.08
AMAZON.COM INC	4,371	1,901.05	8,309,489.55
ETSY INC	23,803	46.43	1,105,173.29
WAYFAIR INC- CLASS A	15,097	96.75	1,460,634.75
ALTRIA GROUP INC	89,796	50.57	4,540,983.72
CONSTELLATION BRANDS INC-A	20,999	193.59	4,065,196.41
ABBOTT LABORATORIES	30,463	86.44	2,633,221.72

BOSTON SCIENTIFIC CORP	47,995	45.71	2,193,851.45
COOPER COS INC/THE	2,429	333.25	809,464.25
DENTSPLY SIRONA INC	11,378	57.55	654,803.90
GLOBUS MEDICAL INC - A	14,378	54.55	784,319.90
HUMANA INC	3,828	364.51	1,395,344.28
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,237	294.22	3,011,930.14
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	51,282	65.45	3,356,406.90
CATALENT INC	26,425	56.97	1,505,432.25
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	34,419	28.04	965,108.76
IQVIA HOLDINGS INC	4,629	159.50	738,325.50
MERCK & CO. INC.	45,142	89.38	4,034,791.96
MIRATI THERAPEUTICS INC	5,782	98.44	569,180.08
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	9,969	113.76	1,134,073.44
SAGE THERAPEUTICS INC	4,047	76.12	308,057.64
SAREPTA THERAPEUTICS INC	5,930	131.64	780,625.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,465	329.61	2,460,538.65
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,511	230.26	1,499,222.86
CITIGROUP INC	41,254	80.08	3,303,620.32
JPMORGAN CHASE & CO	48,624	137.44	6,682,882.56
SVB FINANCIAL GROUP	3,820	256.11	978,340.20
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	47,837	57.85	2,767,370.45
CME GROUP INC	12,359	208.47	2,576,480.73
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,100	94.43	2,370,193.00
SYNCHRONY FINANCIAL	65,758	35.43	2,329,805.94
AON PLC	13,570	209.10	2,837,487.00
PROGRESSIVE CORP	45,707	73.94	3,379,575.58
ADOBE INC	14,754	340.45	5,022,999.30
AMDOCS LTD	31,337	72.89	2,284,153.93
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	21,173	142.92	3,026,045.16
GARTNER INC	16,368	161.16	2,637,866.88
INTUIT INC	5,821	274.90	1,600,192.90
MASTERCARD INC	17,733	309.10	5,481,270.30
MICROSOFT CORP	38,427	162.09	6,228,632.43
SALESFORCE.COM INC	21,596	179.60	3,878,641.60
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	22,180	63.14	1,400,445.20

	TYLER TECHNOLOGIES INC	4,579	311.39	1,425,854.81	
	VISA INC-CLASS A SHARES	26,242	193.25	5,071,266.50	
	AMPHENOL CORP-CL A	16,220	108.75	1,763,925.00	
	APPLE INC	15,403	309.63	4,769,230.89	
	T-MOBILE US INC	16,222	79.81	1,294,677.82	
	NRG ENERGY INC	71,821	37.14	2,667,431.94	
	SEMPRA ENERGY	6,140	148.82	913,754.80	
	VISTRA ENERGY CORP	89,467	22.86	2,045,215.62	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	16,420	110.32	1,811,454.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	28,580	131.33	3,753,411.40	
米ドル小計		1,879,505		201,472,597.31 (22,075,352,487)	
加ドル	CANADIAN NATURAL RESOURCES	46,768	41.96	1,962,385.28	
	SUNCOR ENERGY INC	71,159	44.50	3,166,575.50	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	47,507	20.37	967,717.59	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,130	1,363.51	2,904,276.30	
加ドル小計		167,564		9,000,954.67 (754,910,068)	
合計		2,047,069		22,830,262,555 (22,830,262,555)	

(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	AMERICAN TOWER CORP	8,204	1,857,959.88	
		CROWN CASTLE INTL CORP	16,191	2,270,787.75	
		EQUINIX INC	3,191	1,879,467.09	
		VICI PROPERTIES INC	65,748	1,666,711.80	
米ドル小計			93,334	7,674,926.52 (840,941,698)	
合計				840,941,698 (840,941,698)	

(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 82銘柄	96.3%		93.2%
	投資証券 4銘柄		3.7%	3.6%
加ドル	株式 4銘柄	100.0%		3.2%

### 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。

### 欧州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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	280,007,223	384,392,955
コール・ローン	19,940,337	19,897,770
株式	17,065,525,966	18,836,777,811
派生商品評価勘定	21,004	-
未収入金	-	514,080,293
未収配当金	18,876,375	23,716,092
流動資産合計	17,384,370,905	19,778,864,921
資産合計	17,384,370,905	19,778,864,921
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	2,656,711
未払金	-	9,052,251
未払解約金	5,736,729	504,662,837
未払利息	26	13
流動負債合計	5,736,755	516,371,812
負債合計	5,736,755	516,371,812
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,564,563,146	4,881,993,565

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	11,814,071,004	14,380,499,544
元本等合計	17,378,634,150	19,262,493,109
純資産合計	17,378,634,150	19,262,493,109
負債純資産合計	17,384,370,905	19,778,864,921

## 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本となる重要な事項	<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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1. 期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
期首元本額	6,316,153,078円	5,564,563,146円
期首からの追加設定元本額	718,818,260円	430,825,123円
期首からの一部解約元本額	1,470,408,192円	1,113,394,704円
元本の内訳		
GW7つの卵	2,630,832,427円	2,229,851,466円
グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	65,787,402円	62,497,615円
グローバル・ラップ・バランス 成長型	125,344,548円	107,641,048円
グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	1,093,295,093円	951,948,537円
グローバル・ラップ・バランス 積極型	447,146,012円	397,237,866円
グローバル・ラップ・バランス 超積極型	657,564,942円	570,667,195円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定型)	30,081,708円	30,583,230円

年金積立	グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	58,319,159円	64,374,169円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス（成長型）	86,011,027円	92,650,246円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	191,030,001円	191,518,247円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス（積極型）	179,150,827円	183,023,946円
	計	5,564,563,146円	4,881,993,565円
2.	受益権の総数	5,564,563,146口	4,881,993,565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）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	(1)有価証券  同左  (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 (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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 1月10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	670,215,376
合計	670,215,376

(2020年 1月10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	2,548,372,125
合計	2,548,372,125

(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)

(2019年 1月10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	5,736,729	-	5,715,725	21,004
	英ポンド	5,736,729	-	5,715,725	21,004
合計		5,736,729	-	5,715,725	21,004

(2020年 1月10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	6,861,854	-	6,860,153	1,701
	ユーロ	6,861,854	-	6,860,153	1,701
	売建	511,524,691	-	514,179,701	2,655,010
	英ポンド	511,524,691	-	514,179,701	2,655,010
合計		518,386,545	-	521,039,854	2,656,711

## (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。

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。

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。

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)

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	3.1231円	1口当たり純資産額	3.9456円
(1万口当たり純資産額)	(31,231円)	(1万口当たり純資産額)	(39,456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	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	18,619	90.00	1,675,710.00	
米ドル小計		18,619		1,675,710.00 (183,607,544)	
ユーロ	ENI SPA	154,473	14.14	2,184,248.22	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	118,146	15.40	1,819,448.40	
	AKZO NOBEL	31,211	89.75	2,801,187.25	
	LINDE PLC	23,817	188.45	4,488,313.65	
	SYMRISE AG	27,741	91.90	2,549,397.90	
	GEA GROUP AG	50,642	29.17	1,477,227.14	
	LEGRAND SA	21,345	72.82	1,554,342.90	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	40,246	91.80	3,694,582.80	
	WOLTERS KLUWER	16,483	66.42	1,094,800.86	
	ADIDAS AG	5,441	310.00	1,686,710.00	
	ESSILORLUXOTTICA	16,916	141.15	2,387,693.40	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,852	424.50	5,031,174.00	
	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	35,692	59.85	2,136,166.20	
	SCOUT24 AG	49,804	60.40	3,008,161.60	
	D'IETEREN SA/NV	29,333	60.30	1,768,779.90	
	TAKEAWAY.COM NV	31,758	86.45	2,745,479.10	
	JERONIMO MARTINS	82,625	15.01	1,240,201.25	
	DANONE	41,997	72.70	3,053,181.90	
	L'OREAL	9,033	262.80	2,373,872.40	
	BAYER AG-REG	42,923	74.72	3,207,206.56	
	EUROFINS SCIENTIFIC	2,011	487.60	980,563.60	
	QIAGEN N.V.	26,730	30.74	821,680.20	
	AIB GROUP PLC	582,043	3.17	1,845,076.31	
	BANKIA SA	490,386	1.83	899,367.92	
	BNP PARIBAS	75,559	52.40	3,959,291.60	
	INTESA SANPAOLO	904,736	2.37	2,147,843.26	
	KBC GROEP NV	32,398	67.90	2,199,824.20	
DEUTSCHE BOERSE AG	13,039	144.10	1,878,919.90		
EURONEXT NV	30,472	76.60	2,334,155.20		
LEG IMMOBILIEN AG	12,425	108.90	1,353,082.50		
AMADEUS IT GROUP SA	32,889	74.30	2,443,652.70		
DASSAULT SYSTEMES SA	10,662	152.45	1,625,421.90		

	CELLNEX TELECOM SA	58,684	40.56	2,380,223.04	
	KONINKLIJKE KPN NV	753,834	2.67	2,014,998.28	
	IBERDROLA SA	248,743	8.83	2,196,400.69	
	IBERDROLA SA-RTS(N)	248,743	0.16	40,694.35	
	ITALGAS SPA	139,678	5.64	787,783.92	
ユーロ小計		4,504,510		80,211,155.00 (9,760,895,451)	
英ポンド	BP PLC	611,887	4.92	3,010,789.98	
	CAIRN ENERGY PLC	408,342	2.01	820,767.42	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	34,335	50.35	1,728,767.25	
	EXPERIAN PLC	93,867	25.79	2,420,829.93	
	BURBERRY GROUP PLC	45,018	22.19	998,949.42	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	25,801	93.50	2,412,393.50	
	GREGGS PLC	40,014	24.36	974,741.04	
	JUST EAT PLC	225,629	8.84	1,994,560.36	
	MONEYSUPERMARKET.COM	386,010	3.36	1,297,765.62	
	TESCO PLC	884,724	2.53	2,241,005.89	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,095	34.59	2,908,846.05	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	32,723	60.83	1,990,540.09	
	IG GROUP HOLDINGS PLC	240,206	6.88	1,654,058.51	
	BEAZLEY PLC/UK	296,119	5.44	1,612,367.95	
	HISCOX LTD	113,122	13.73	1,553,165.06	
	SAGE GROUP PLC/THE	268,983	7.42	1,996,929.79	
	VODAFONE GROUP PLC	2,553,334	1.51	3,880,046.34	
英ポンド小計		6,344,209		33,496,524.20 (4,797,037,230)	
スイスフラン	SIKA AG-REG	5,161	174.35	899,820.35	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5,776	244.20	1,410,499.20	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	21,924	76.40	1,674,993.60	
	NESTLE SA-REG	81,649	103.08	8,416,378.92	
	NOVARTIS AG-REG	20,313	92.36	1,876,108.68	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18,969	317.75	6,027,399.75	
	JULIUS BAER GROUP LTD	33,806	50.60	1,710,583.60	
	UBS GROUP AG-REG	220,012	12.69	2,793,052.34	
スイスフラン小計		407,610		24,808,836.44 (2,792,234,541)	
スウェーデンクローナ	ESSITY AKTIEBOLAG-B	65,591	305.00	20,005,255.00	
	ERICSSON LM-B SHS	159,014	84.04	13,363,536.56	
	TELE2 AB-B SHS	169,991	142.60	24,240,716.60	
スウェーデンクローナ小計		394,596		57,609,508.16 (665,389,819)	
	DFDS A/S	20,927	307.80	6,441,330.60	

デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	60,876	387.90	23,613,800.40
	ORSTED A/S	14,107	645.80	9,110,300.60
デンマーククローネ小計		95,910		39,165,431.60 (637,613,226)
合 計		11,765,454		18,836,777,811 (18,836,777,811)

(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%	1.0%
ユーロ	株式 37銘柄	100.0%	51.8%
英ポンド	株式 17銘柄	100.0%	25.5%
スイスフラン	株式 8銘柄	100.0%	14.8%
スウェーデンクローナ	株式 3銘柄	100.0%	3.5%
デンマーククローネ	株式 3銘柄	100.0%	3.4%

## 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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	15,190,889	-
コール・ローン	46,944,881	141,617,010
株式	5,485,259,739	5,094,932,151
投資証券	167,796,415	118,236,578
未収入金	7,263	2,142,253
未収配当金	3,031,804	1,724,588
流動資産合計	5,718,230,991	5,358,652,580
資産合計	5,718,230,991	5,358,652,580



	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	705,541	122,846,644
未払利息	61	95
流動負債合計	705,602	122,846,739
負債合計	705,602	122,846,739
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	897,996,925	681,709,392
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	4,819,528,464	4,554,096,449
元本等合計	5,717,525,389	5,235,805,841
純資産合計	5,717,525,389	5,235,805,841
負債純資産合計	5,718,230,991	5,358,652,580

## 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本となる重要な事項	<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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1. 期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
期首元本額	948,892,487円	897,996,925円
期首からの追加設定元本額	119,823,018円	79,283,378円
期首からの一部解約元本額	170,718,580円	295,570,911円

元本の内訳		
GW7つの卵	414,691,794円	304,245,252円
グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	10,474,004円	8,232,013円
グローバル・ラップ・バランス 成長型	20,421,050円	15,250,349円
グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	169,402,615円	127,768,918円
グローバル・ラップ・バランス 積極型	82,746,157円	65,120,372円
グローバル・ラップ・バランス 超積極型	108,241,906円	80,451,646円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	5,298,768円	4,735,242円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	9,383,476円	8,159,775円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	14,234,458円	12,686,803円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	29,989,908円	25,438,577円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	33,112,789円	29,620,445円
計	897,996,925円	681,709,392円
2. 受益権の総数	897,996,925口	681,709,392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）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2019年 1月10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	206,746,758
投資証券	25,003,130
合計	231,749,888

（2020年 1月10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	350,885,699
投資証券	18,074,975
合計	368,960,674

(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）

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	6.3670円	1口当たり純資産額	7.6804円
(1万口当たり純資産額)	(63,670円)	(1万口当たり純資産額)	(76,804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	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	33,100	31.50	1,042,650.00	
米ドル小計		33,100		1,042,650.00 (114,243,160)	
豪ドル	WOODSIDE PETROLEUM LTD	32,190	35.60	1,145,964.00	
	BHP GROUP LTD	111,836	40.03	4,476,795.08	
	INCITEC PIVOT LTD	509,775	3.22	1,641,475.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	59,835	29.35	1,756,157.25	
	RIO TINTO LTD	15,865	102.19	1,621,244.35	
	BRAMBLES LTD	169,072	11.95	2,020,410.40	
	CROWN RESORTS LTD	122,690	12.27	1,505,406.30	
	TABCORP HOLDINGS LTD	304,292	4.59	1,396,700.28	
	COLES GROUP LTD	100,624	15.22	1,531,497.28	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,015	37.22	2,010,438.30	
	RESMED INC-CDI	70,337	22.90	1,610,717.30	
	CSL LTD	15,082	291.10	4,390,370.20	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	74,016	24.89	1,842,258.24	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	26,691	81.49	2,175,049.59	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	46,018	24.83	1,142,626.94	
WESTPAC BANKING CORP	108,305	24.47	2,650,223.35		

	ASX LTD	20,981	81.05	1,700,510.05	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	448,604	3.25	1,457,963.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	75,785	13.07	990,509.95	
	SUNCORP GROUP LTD	91,997	13.19	1,213,440.43	
	COMPUTERSHARE LTD	35,127	17.44	612,614.88	
	TELSTRA CORPORATION LTD	171,348	3.80	651,122.40	
豪ドル小計		2,664,485		39,543,495.07 (2,972,484,524)	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	196,471	4.55	893,943.05	
	CONTACT ENERGY LIMITED	142,061	7.13	1,012,894.93	
ニュージーランドドル小計		338,532		1,906,837.98 (138,036,001)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	75,772	73.50	5,569,242.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	148,500	63.55	9,437,175.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	191,000	60.20	11,498,200.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	14,400	390.00	5,616,000.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	263,500	27.55	7,259,425.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	75,200	59.85	4,500,720.00	
	AIA GROUP LTD	386,000	85.60	33,041,600.00	
	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	75,200	31.70	2,383,840.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	479,000	18.46	8,842,340.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	51,500	118.20	6,087,300.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	274,400	25.95	7,120,680.00	
香港ドル小計		2,034,472		101,356,522.00 (1,430,140,525)	
シンガポールドル	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	128,513	11.03	1,417,498.39	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	49,392	26.79	1,323,211.68	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	95,000	11.18	1,062,100.00	
	VENTURE CORP LTD	38,800	16.41	636,708.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	293,520	3.36	986,227.20	
シンガポールドル小計		605,225		5,425,745.27 (440,027,941)	
合計		5,675,814		5,094,932,151 (5,094,932,151)	

(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
豪ドル	投資証券	LENDLEASE GROUP	33,480	608,666.40	
豪ドル小計			33,480	608,666.40 (45,753,453)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND MALL TRUST	357,500	893,750.00	
シンガポールドル小計			357,500	893,750.00 (72,483,125)	
合計				118,236,578 (118,236,578)	

(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 1銘柄	100.0%		2.2%
豪ドル	株式 22銘柄	98.5%		57.1%
	投資証券 1銘柄		1.5%	0.9%
ニュージーランドドル	株式 2銘柄	100.0%		2.6%
香港ドル	株式 11銘柄	100.0%		27.4%
シンガポールドル	株式 5銘柄	85.9%		8.4%
	投資証券 1銘柄		14.1%	1.4%

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)

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	222,386,119	538,640,660
コール・ローン	9,993,933	13,519,709
国債証券	9,539,769,916	8,531,312,456
特殊債券	31,481,545	28,412,675
社債券	896,530,799	589,393,104
派生商品評価勘定	118,223,268	12,897,756
未収入金	38,655,211	65,094,294
未収利息	71,896,440	49,194,127
前払費用	7,357,114	5,964,077
差入委託証拠金	167,389,698	192,712,961
流動資産合計	11,103,684,043	10,027,141,819
資産合計	11,103,684,043	10,027,141,819
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	119,258,951	20,967,074
未払金	30,226,589	109,436,006
未払解約金	17,006,934	257,205,796
未払利息	13	9
流動負債合計	166,492,487	387,608,885
負債合計	166,492,487	387,608,885
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	4,461,934,488	3,675,063,298
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,475,257,068	5,964,469,636
元本等合計	10,937,191,556	9,639,532,934
純資産合計	10,937,191,556	9,639,532,934
負債純資産合計	11,103,684,043	10,027,141,819

## 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</p>
--------------------	---

	<p>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会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</p> <p>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、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られ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られた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引</p> <p>個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値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本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>「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)

		2019年 1月10日現在	2020年 1月10日現在
1.	期首	2018年 1月11日	2019年 1月11日
	期首元本額	4,378,257,216円	4,461,934,488円
	期首からの追加設定元本額	932,504,843円	619,649,237円
	期首からの一部解約元本額	848,827,571円	1,406,520,427円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	2,380,761,283円	1,916,711,118円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	87,746,382円	81,564,163円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	131,200,179円	109,795,945円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	950,717,919円	771,260,520円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	371,294,176円	294,917,068円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定型)	45,475,492円	45,830,609円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	80,701,558円	78,500,581円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(成長型)	91,077,580円	89,556,861円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	172,073,419円	152,918,383円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極型)	150,886,500円	134,008,050円
	計	4,461,934,488円	3,675,063,298円
2.	受益権の総数	4,461,934,488口	3,675,063,298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)

金融商品の状況に関する事項



	自 2018年 1月11日 至 2019年 1月10日	自 2019年 1月11日 至 2020年 1月10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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月10日現在	2020年 1月10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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 1月10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	7,161,034
特殊債券	246,042
社債券	3,314,320
合計	10,229,312

(2020年 1月10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	128,454,247
特殊債券	148,423
社債券	6,505,349
合計	134,811,173

(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)

(2019年 1月10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	2,134,833,374	-	2,132,468,411	2,364,963
	売建	466,184,715	-	468,361,409	2,176,694
	合計	2,601,018,089	-	2,600,829,820	4,541,657

(2020年 1月10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	2,160,872,803	-	2,156,961,517	3,911,286
	売建	976,331,058	-	973,660,245	2,670,813
	合計	3,137,203,861	-	3,130,621,762	1,240,473

## (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)

(2019年 1月10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	5,507,701,062	-	5,406,475,750	101,225,312
	米ドル	3,564,922,860	-	3,482,458,053	82,464,807
	加ドル	185,429,670	-	182,704,060	2,725,610
	メキシコペソ	26,077,616	-	26,116,140	38,524
	ユーロ	589,833,209	-	584,250,000	5,583,209
	英ポンド	553,726,870	-	552,480,440	1,246,430
	スウェーデンクローナ	42,002,697	-	41,758,200	244,497
	ノルウェークローネ	72,260,957	-	70,550,040	1,710,917
	デンマーククローネ	93,542,056	-	92,070,000	1,472,056

	ポーランドズロチ	39,170,634	-	39,304,650	134,016
	豪ドル	137,284,818	-	131,583,990	5,700,828
	ニュージーランド ドル	134,697,867	-	134,924,677	226,810
	シンガポールドル	51,696,959	-	51,647,700	49,259
	南アフリカランド	17,054,849	-	16,627,800	427,049
	売建	5,870,752,780	-	5,765,368,053	105,384,727
	米ドル	2,670,789,920	-	2,628,412,823	42,377,097
	加ドル	289,796,410	-	282,717,100	7,079,310
	メキシコペソ	42,118,530	-	42,142,670	24,140
	ユーロ	955,449,430	-	940,625,000	14,824,430
	英ポンド	1,134,097,990	-	1,108,366,040	25,731,950
	スウェーデンク ローナ	67,845,960	-	66,813,120	1,032,840
	ノルウェークロー ネ	60,377,810	-	59,436,080	941,730
	デンマーククロー ネ	98,882,750	-	95,836,500	3,046,250
	ポーランドズロチ	79,470,030	-	78,541,650	928,380
	豪ドル	85,856,840	-	83,874,790	1,982,050
	ニュージーランド ドル	272,708,010	-	267,055,560	5,652,450
	シンガポールドル	105,045,200	-	103,211,420	1,833,780
	南アフリカランド	8,313,900	-	8,335,300	21,400
	合計	11,378,453,842	-	11,171,843,803	4,159,415

(2020年 1月10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	1,551,452,898	-	1,560,133,026	8,680,128
	米ドル	879,718,300	-	885,774,002	6,055,702
	メキシコペソ	11,615,938	-	11,716,060	100,122
	ユーロ	415,297,312	-	416,772,344	1,475,032
	英ポンド	27,474,646	-	27,618,300	143,654
	スイスフラン	62,681,790	-	63,050,400	368,610

スウェーデンク ローナ	7,478,781	-	7,495,950	17,169
ノルウェークロー ネ	52,699,986	-	52,772,400	72,414
ポーランドズロチ 豪ドル	23,434,628	-	23,460,200	25,572
豪ドル	51,120,783	-	51,443,500	322,717
ニュージーランド ドル	19,930,734	-	20,029,870	99,136
売建	2,174,660,484	-	2,190,279,027	15,618,543
米ドル	1,333,050,394	-	1,346,708,447	13,658,053
加ドル	100,893,960	-	101,002,500	108,540
メキシコペソ	35,937,500	-	36,125,000	187,500
ユーロ	179,859,280	-	180,359,400	500,120
英ポンド	11,570,850	-	11,591,100	20,250
スイスフラン	62,675,200	-	63,050,400	375,200
スウェーデンク ローナ	55,113,400	-	55,209,000	95,600
ノルウェークロー ネ	8,988,570	-	8,988,570	-
デンマーククロー ネ	6,966,960	-	6,984,120	17,160
豪ドル	10,146,600	-	10,138,500	8,100
ニュージーランド ドル	317,538,750	-	317,802,450	263,700
シンガポールドル	51,919,020	-	52,319,540	400,520
合計	3,726,113,382	-	3,750,412,053	6,938,415

## (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。

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。

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。

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)

(2019年 1月10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				
	買建	315,085,000	-	315,822,838	737,838
	売建	920,167,084	315,445,807	921,558,363	1,391,279
合計		1,235,252,084	315,445,807	1,237,381,201	653,441

(2020年 1月10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	430,829,240	-	430,719,670	109,570
合計		430,829,240	-	430,719,670	109,570

(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)

2019年 1月10日現在		2020年 1月10日現在	
1口当たり純資産額	2.4512円	1口当たり純資産額	2.6230円

(1万口当たり純資産額)

(24,512円)

(1万口当たり純資産額)

(26,230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	STATE OF QATAR-3.375%-24/03/14	200,000.00	208,687.50	
		TREASURY BILL-0.0%-20/01/21	1,994,000.00	1,993,076.85	
		TSY INFL IX N/B-0.25%-29/07/15	1,887,000.00	1,924,713.88	
		US TREASURY N/B-2.0%-21/02/28	3,997,000.00	4,014,096.35	
		US TREASURY N/B-2.125%-21/08/15	4,020,000.00	4,052,897.67	
		US TREASURY N/B-1.75%-21/11/30	2,780,000.00	2,788,470.10	
		US TREASURY N/B-2.125%-22/05/15	2,424,000.00	2,454,015.90	
		US TREASURY N/B-1.375%-23/08/31	651,000.00	645,354.89	
		US TREASURY N/B-2.5%-24/05/15	2,353,000.00	2,437,331.04	
		US TREASURY N/B-2.0%-25/08/15	1,584,000.00	1,609,213.95	
		US TREASURY N/B-2.25%-27/08/15	473,000.00	488,621.91	
		US TREASURY N/B-2.75%-28/02/15	1,597,000.00	1,710,567.77	
		US TREASURY N/B-3.0%-42/05/15	87,000.00	97,733.96	
		US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	429,000.00	462,783.75	
		US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	1,241,000.00	1,421,405.41	
		US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	235,000.00	258,637.68	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/05/15	1,337,000.00	1,507,545.71	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/11/15	1,320,000.00	1,491,574.12	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/05/15	265,000.00	273,493.43	
	US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	1,862,000.00	2,119,770.61		
	国債証券小計		30,736,000.00	31,959,992.48 (3,501,856,376)	
	特殊債券	FNGT 2004-T3 1A1-6.0%-44/02/25	12,703.68	14,484.24	
		FNR 1999-37 F-2.192%-29/06/25	3,142.56	3,136.75	

		FNR 2000-13 F-2.442%-23/09/25	2,645.60	2,658.94	
		FNW 2004-W2 5AF-2.142%-44/03/25	9,838.99	9,809.57	
		FNW 2004-W8 2A-6.5%-44/06/25	22,192.08	25,284.75	
		FSPC T-21 A-1.972%-29/10/25	10,835.32	10,780.19	
		FSPC T-61 1A1-3.639%-44/07/25	47,306.02	48,145.73	
	特殊債券小計		108,664.25	114,300.17	(12,523,869)
	社債券	ABBVIE INC-2.3%-22/11/21	320,000.00	322,021.98	
		AT&T INC-2.8%-21/02/17	350,000.00	353,168.86	
		BANK OF AMERICA CORP-3.004%-23/12/20	231,000.00	236,636.53	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO-2.5%-20/05/12	260,000.00	260,340.75	
		CIGNA CORP-3.75%-23/07/15	215,000.00	225,803.57	
		COMCAST CORP-3.45%-21/10/01	365,000.00	375,284.09	
		COX COMMUNICATIONS INC-3.25%-22/12/15	215,000.00	221,778.67	
		DAIMLER FINANCE NA LLC-3.1%-20/05/04	450,000.00	451,586.16	
		GENERAL MOTORS FINL CO-3.2%-21/07/06	200,000.00	202,672.12	
		IBM CORP-2.85%-22/05/13	335,000.00	342,596.69	
		MET LIFE GLOB FUNDING I-1.95%-23/01/13	330,000.00	330,395.57	
		MPLX LP-2.785%-21/09/09	90,000.00	90,348.12	
		NGN 2011-R3 1A-2.118%-20/03/11	97,513.83	97,515.10	
		PNC FINANCIAL SERVICES-2.2%-24/11/01	270,000.00	271,762.93	
		PRINCIPAL LFE GLB FND II-2.2%-20/04/08	251,000.00	251,191.98	
		SOUTHERN CO-2.75%-20/06/15	300,000.00	300,771.36	
		TORONTO-DOMINION BANK-1.85%-20/09/11	210,000.00	210,118.44	
		VERIZON COMMUNICATIONS-4.016%-29/12/03	129,000.00	144,930.75	
		VIACOM INC-4.5%-21/03/01	85,000.00	87,402.20	
	WELLS FARGO & COMPANY-2.1%-21/07/26	310,000.00	311,189.00		
	社債券小計		5,013,513.83	5,087,514.87	(557,439,004)
米ドル小計			35,858,178.08	37,161,807.52	(4,071,819,249)
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-21/03/01	1,231,000.00	1,217,803.68	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-24/06/01	345,000.00	358,141.05	



		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-26/06/01	214,000.00	212,668.92	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/06/01	652,000.00	688,675.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	190,000.00	283,776.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	96,000.00	131,372.16	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	135,000.00	166,603.50	
	国債証券小計		2,863,000.00	3,059,040.71	(256,561,744)
	社債券	MOLSON COORS INTL LP-2.75%-20/09/18	380,000.00	380,995.60	
	社債券小計		380,000.00	380,995.60	(31,954,100)
加ドル小計			3,243,000.00	3,440,036.31	(288,515,844)
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	8,422,200.00	8,748,094.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 36/11/20	2,759,600.00	3,567,330.36	
メキシコペソ小計			11,181,800.00	12,315,424.86	(71,675,772)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.5%-24/10/22	270,000.00	281,032.74	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-25/06/22	237,000.00	251,256.73	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	201,000.00	214,867.59	
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	320,000.00	360,435.20	
		BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	145,000.00	243,311.62	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	35,000.00	59,802.54	
		BELGIUM KINGDOM-1.7%-50/06/22	228,000.00	276,488.70	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.0%- 20/04/30	415,000.00	420,534.02	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.05%- 21/10/31	316,000.00	318,472.70	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.35%- 23/07/30	940,000.00	958,494.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.65%- 25/07/30	290,000.00	363,987.12	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%- 29/04/30	1,496,000.00	1,637,146.25	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%- 40/07/30	230,000.00	394,040.37	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%- 41/07/30	72,000.00	121,773.60	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.9%- 46/10/31	175,000.00	238,327.09	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%- 66/07/30	62,000.00	98,248.30	
BUNDESobligation-0.0%-21/04/09	506,000.00	509,795.00	
BUNDESobligation-0.0%-24/10/18	631,000.00	646,222.87	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%- 29/02/15	353,000.00	369,652.52	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 39/07/04	123,000.00	221,527.92	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 46/08/15	561,000.00	883,712.44	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.35%- 21/11/01	565,000.00	569,345.41	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.9%- 22/08/01	1,125,000.00	1,147,780.91	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.05%- 23/01/15	295,000.00	293,525.88	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 24/09/01	400,000.00	457,834.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.35%- 25/02/01	710,000.00	698,447.59	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 25/11/15	665,000.00	728,883.55	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.05%- 27/08/01	288,000.00	308,767.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 30/03/01	237,000.00	284,792.06	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.35%- 30/04/01	1,073,000.00	1,071,228.47	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.1%- 40/03/01	305,000.00	350,869.56	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 40/09/01	225,000.00	328,639.27	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 44/09/01	256,000.00	372,181.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%- 49/09/01	110,000.00	142,788.14	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%- 67/03/01	71,000.00	74,342.96	
FINNISH GOVERNMENT-2.0%-24/04/15	405,000.00	447,505.96	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-29/09/15	165,000.00	173,004.48	

		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-21/02/25	570,000.00	573,761.43	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-22/02/25	1,962,000.00	1,984,995.41	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-25/03/25	1,482,000.00	1,507,963.72	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-29/05/25	1,297,000.00	1,355,608.82	
		FRANCE (GOVT OF)-4.75%-35/04/25	121,000.00	200,060.19	
		FRANCE (GOVT OF)-1.75%-39/06/25	50,000.00	60,981.30	
		FRANCE (GOVT OF)-4.5%-41/04/25	190,000.00	337,671.04	
		FRANCE (GOVT OF)-3.25%-45/05/25	560,000.00	884,826.87	
		FRANCE (GOVT OF)-4.0%-55/04/25	199,000.00	382,529.07	
		IRISH TREASURY-0.0%-22/10/18	540,000.00	547,045.70	
		IRISH TREASURY-1.1%-29/05/15	168,000.00	184,060.29	
		IRISH TREASURY-0.4%-35/05/15	189,000.00	186,634.84	
		IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	70,000.00	83,257.65	
		IRISH TREASURY-1.5%-50/05/15	35,000.00	40,541.06	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-22/01/15	190,000.00	192,239.15	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-24/01/15	657,000.00	670,036.84	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-29/07/15	285,000.00	294,657.22	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-40/01/15	81,000.00	84,486.72	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	221,000.00	387,116.83	
		OBRIGACOES DO TESOURO-5.65%-24/02/15	335,000.00	414,105.96	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	45,000.00	73,083.24	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.65%-22/04/20	290,000.00	318,091.14	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.2%-25/10/20	100,000.00	108,708.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-29/02/20	260,000.00	272,253.28	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	105,000.00	136,722.81	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	82,000.00	132,045.91	
		ユーロ小計	24,585,000.00	27,732,551.75 (3,374,774,222)	
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-3.75%-21/09/07	714,000.00	751,275.01	
		UK TREASURY-1.0%-24/04/22	473,000.00	480,771.10	
		UK TREASURY-1.625%-28/10/22	80,000.00	86,020.32	
		UK TREASURY-0.875%-29/10/22	173,000.00	173,961.04	
		UK TREASURY-4.25%-32/06/07	295,000.00	408,349.03	
		UK TREASURY-4.25%-36/03/07	209,400.00	305,925.19	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	82,000.00	127,070.18	

		UK TREASURY-4.25%-46/12/07	805,000.00	1,343,770.56	
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	379,000.00	552,486.49	
英債券小計			3,210,400.00	4,229,628.92	(605,725,157)
スウェーデン クローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-2.5%-25/05/12	1,390,000.00	1,587,075.59	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.25%-32/06/01	460,000.00	566,991.40	
スウェーデンクローナ小計			1,850,000.00	2,154,066.99	(24,879,473)
ノルウェー クローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-23/05/24	1,740,000.00	1,776,870.60	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-27/02/17	745,000.00	763,289.75	
ノルウェークローネ小計			2,485,000.00	2,540,160.35	(31,370,980)
デンマーク クローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-1.5%-23/11/15	2,157,000.00	2,328,917.21	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	700,000.00	1,311,650.76	
デンマーククローネ小計			2,857,000.00	3,640,567.97	(59,268,446)
ポーランド ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	1,230,000.00	1,254,292.50	
ポーランドズロチ小計			1,230,000.00	1,254,292.50	(35,948,023)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-20/04/15	150,000.00	151,374.22	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-22/11/21	465,000.00	484,283.22	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-25/04/21	495,000.00	554,091.21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	109,000.00	136,897.51	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	235,000.00	312,471.62	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21	74,000.00	91,912.81	
	国債証券小計		1,528,000.00	1,731,030.59	(130,121,569)
	特殊債券	KFW-2.4%-20/07/02	210,000.00	211,371.65	
特殊債券小計		210,000.00	211,371.65	(15,888,806)	
豪ドル小計			1,738,000.00	1,942,402.24	(146,010,375)
ニュー ジーラン ドドル	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.0%-29/04/20	3,139,000.00	3,550,443.79	

ニュージーランドドル小計			3,139,000.00	3,550,443.79 (257,016,625)
シンガ ポールド ル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-3.25%-20/09/01	925,000.00	934,990.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-23/07/01	150,000.00	156,270.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	90,000.00	101,925.00
シンガポールドル小計			1,165,000.00	1,193,185.00 (96,767,303)
マレーシ アリン ギット	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT-4.127%-32/04/15	450,000.00	478,294.42
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	540,000.00	558,529.72
マレーシアリングット小計			990,000.00	1,036,824.14 (27,786,886)
南アフリ カランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 32/03/31	8,150,000.00	7,475,309.17
南アフリカランド小計			8,150,000.00	7,475,309.17 (57,559,880)
合計				9,149,118,235 (9,149,118,235)

(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。

#### 外貨建有価証券の内訳

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 20銘柄	86.0%	38.4%
	特殊債券 7銘柄	0.3%	0.1%
	社債券 20銘柄	13.7%	6.1%
加ドル	国債証券 7銘柄	88.9%	2.8%
	社債券 1銘柄	11.1%	0.3%
メキシコペソ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 63銘柄	100.0%	36.9%
英ポンド	国債証券 9銘柄	100.0%	6.6%
スウェーデンクローナ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.3%
ノルウェークローネ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.3%
デンマーククローネ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.6%
ポーランドズロチ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.4%

豪ドル	国債証券	6銘柄	89.1%	1.4%
	特殊債券	1銘柄	10.9%	0.2%
ニュージーランドドル	国債証券	1銘柄	100.0%	2.8%
シンガポールドル	国債証券	3銘柄	100.0%	1.1%
マレーシアリングット	国債証券	2銘柄	100.0%	0.3%
南アフリカランド	国債証券	1銘柄	100.0%	0.6%

## 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。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 1月31日現在です。

## 【GW7つの卵】

## 【純資産額計算書】

資産総額	53,166,439,982円
負債総額	104,435,167円
純資産総額（ - ）	53,062,004,815円
発行済口数	51,659,734,565口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0271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

資産総額	26,146,450,464円
負債総額	49,833,400円
純資産総額（ - ）	26,096,617,064円
発行済口数	11,167,846,905口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3368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

資産総額	7,975,926,239円
負債総額	10,725,385円
純資産総額（ - ）	7,965,200,854円
発行済口数	1,184,836,571口
1口当たり純資産額（ / ）	6.7226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

資産総額	118,673,708,412円
負債総額	29,104,086円
純資産総額（ - ）	118,644,604,326円
発行済口数	82,657,099,234口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4354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

資産総額	23,565,541,709円
負債総額	202,045,602円
純資産総額（ - ）	23,363,496,107円
発行済口数	6,806,341,174口
1口当たり純資産額（ / ）	3.4326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

資産総額	19,059,416,631円
負債総額	203,056,290円
純資産総額（ - ）	18,856,360,341円
発行済口数	4,868,606,467口
1口当たり純資産額（ / ）	3.8731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

資産総額	5,090,784,851円
負債総額	43,471,236円
純資産総額（ - ）	5,047,313,615円
発行済口数	672,886,850口
1口当たり純資産額（ / ）	7.5010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



資産総額	9,914,227,375円
負債総額	97,386,489円
純資産総額（ - ）	9,816,840,886円
発行済口数	3,703,210,330口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6509円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換

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、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を行なわないものとします。

##### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

##### 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。

##### 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。

## 第二部【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

2020年1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（2020年1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ないます。

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（2020年1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、2020年1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	829	206,323
株式投資信託	781	175,242
単位型	264	10,935
追加型	517	164,306
公社債投資信託	48	31,081
単位型	35	930
追加型	13	30,150

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に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60期事業年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107

無形固定資産合計	99	107
投資その他の資産		
投資有価証券	14,103	16,755
関係会社株式	25,769	25,769
長期差入保証金	490	447
長期前払費用	0	-
繰延税金資産	1,504	1,913
投資その他の資産合計	41,868	44,886
固定資産合計	42,159	45,268
資産合計	83,959	88,038

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
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		39,959		47,142
利益剰余金合計		39,959		47,142
自己株式		786		833
株主資本合計		61,756		68,891
評価・換算差額等				

その他有価証券評価差額金	408	493
繰延ヘッジ損益	346	185
評価・換算差額等合計	754	679
純資産合計	62,511	69,571
負債純資産合計	83,959	88,038

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,609	77,264
その他営業収益	5,398	3,063
営業収益合計	76,008	80,328
営業費用		
支払手数料	30,448	32,834
広告宣伝費	973	960
公告費	2	2
調査費	18,132	18,251
調査費	862	890
委託調査費	17,241	17,333
図書費	28	27
委託計算費	520	541
営業雑経費	740	794
通信費	173	128
印刷費	348	334
協会費	68	69
諸会費	24	19
その他	125	243
営業費用計	50,817	53,385
一般管理費		
給料	9,096	9,783
役員報酬	507	241
役員賞与引当金繰入額	198	210
給料・手当	6,083	6,589
賞与	20	61
賞与引当金繰入額	2,286	2,680
交際費	99	92
寄付金	16	13
旅費交通費	455	476
租税公課	424	428
不動産賃借料	890	888
退職給付費用	355	378
退職金	24	52
固定資産減価償却費	152	108
福利費	974	1,071
諸経費	3,175	3,106
一般管理費計	15,664	16,401
営業利益	9,526	10,540

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48
営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	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	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		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	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	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	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75

当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019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>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 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</p> <p>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> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4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	4年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	4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>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 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 ヘッジ会計の方法	<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>
5 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 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (未適用の会計基準等)

- 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1: 顧客との契約を識別する。
- ステップ2: 契約における履行義務を識別する。
- ステップ3: 取引価格を算定する。
- ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## (表示方法の変更)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)</p> <p>「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。</p> <p>この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,014百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,504百万円に含めて表示しております。</p>	

## (貸借対照表関係)

第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額	1,260百万円	1,281百万円
	建物	612百万円	655百万円
	器具備品		

<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち3,030百万円は、「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。</p> <p>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) 現金・預金 3,189百万円 未収収益 592百万円 その他 345百万円 (流動負債) 預り金 419百万円 未払手数料 376百万円 未払費用 677百万円</p> <p>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。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>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。</p> <p>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) 現金・預金 1,347百万円 未収収益 127百万円 (流動負債) 未払手数料 350百万円 未払費用 767百万円 その他 162百万円</p> <p>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。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

## (損益計算書関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)												
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">979百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">407百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">213百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	979百万円	デリバティブ収益	407百万円	支払利息	213百万円	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,831百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">54百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	1,831百万円	デリバティブ収益	54百万円	支払利息	75百万円
受取配当金	979百万円												
デリバティブ収益	407百万円												
支払利息	213百万円												
受取配当金	1,831百万円												
デリバティブ収益	54百万円												
支払利息	75百万円												

## (株主資本等変動計算書関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	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)	1,119,100	182,600	-	1,301,700

## 3 新株予約権等に関する事項

	新株予約権の目的となる株式の数(株)
--	--------------------

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	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	当事業年度末残高(百万円)
2009年度ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
2009年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

- (注) 1 2016年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
2 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。  
3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ストックオプション(1)2,686,200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。また、2016年度ストックオプション(1)及び2016年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年5月25日取締役会	普通株式	1,036	5.29	2017年3月31日	2017年6月22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
2018年5月31日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

#### 第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

##### 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	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)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

##### 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	
2009年度ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-

2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
 2 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。  
 3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000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。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23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
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

##### (リース取引関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019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	866百万円	1年内	853百万円
1年超	923百万円	1年超	6,704百万円
合計	1,790百万円	合計	7,558百万円

##### (金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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、自ら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 - ドマネ - 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「4 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。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、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

#### 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。

#### 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 - ・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、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、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。

#### 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 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-

(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)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ます。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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・ドマネ・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「4 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

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。

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・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、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、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。

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 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額

(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)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ます。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 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	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

(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。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 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	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900

貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(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。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

(デリバティブ取引関係)

第59期(2018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 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	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

(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 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		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポール ドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
合計			9,192	-	336

## (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60期(2019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	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(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 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

## (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	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル		975	-	18
	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
合計			6,040	-	127

## (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59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019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 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

## (退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

## (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	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316
退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

## (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	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

## (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	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
貸借対照表に計上された負債の額	1,405
退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	148

## (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 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48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 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22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2分の1、4分の1、4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。	同左

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	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016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 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16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 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7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2分の1、4分の1、4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。	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。
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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	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 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 4,409,000株
付与日	2017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。
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	2019年4月27日から 2027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tockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
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。

### 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	553
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(取引事例比準法等による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 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分  
割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公  
開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48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 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22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2分の1、4分の1、4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。	同左
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	同左



権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左
--------	------------------------------	----

	2011年度ストックオプション(1)	2016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 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16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 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7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2分の1、4分の1、4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。	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。
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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	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tockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況  
ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	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	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
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。

## 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	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（取引事例比準法等による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 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 700	賞与引当金 820
投資有価証券評価損 96	投資有価証券評価損 96
関係会社株式評価損 1,430	関係会社株式評価損 1,430
退職給付引当金 402	退職給付引当金 430
固定資産減価償却費 111	固定資産減価償却費 103
その他 526	その他 761
繰延税金資産小計 3,268	繰延税金資産小計 3,643
評価性引当金 1,430	評価性引当金 1,430
繰延税金資産合計 1,838	繰延税金資産合計 2,212
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 180	その他有価証券評価差額金 217
繰延ヘッジ利益 152	繰延ヘッジ利益 81
繰延税金負債合計 333	繰延税金負債合計 299
繰延税金資産の純額 1,504	繰延税金資産の純額 1,913

<p>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</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

## ( 関連当事者情報 )

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル 貸建) (注1)	159 (SGD 2,000千) (注2)	関係会社 短期 貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
							増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インステイテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受 (注5)	100	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、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。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。

- 3 融資枠5,000百万円、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。
- 4 Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 5 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千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)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

### (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2017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	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、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。
- 2 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万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おります。
- 4 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- 5 Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, 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。
- 6 借入枠USD50,000千、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。
- 7 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) 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)  
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (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2018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場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円  
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

## (セグメント情報等)

### セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

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60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08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59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
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)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
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	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000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59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571



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)	62,511	69,571
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)	195,711	195,647

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表等

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

第61期中間会計期間  
(2019年9月30日)

資産の部		
流動資産		
現金・預金		23,147
有価証券		10
未収委託者報酬		13,391
未収収益		845
関係会社短期貸付金		2,358
その他	2	2,563
流動資産合計		42,316
固定資産		
有形固定資産	1	268
無形固定資産		83
投資その他の資産		
投資有価証券		17,535
関係会社株式		25,769
長期差入保証金		498
繰延税金資産		1,879
投資その他の資産合計		45,684
固定資産合計		46,036
資産合計		88,353

(単位:百万円)

第61期中間会計期間  
(2019年9月30日)

負債の部		
流動負債		
未払金		5,950
未払費用		3,948
未払法人税等		1,788
未払消費税等	3	415
賞与引当金		1,432
役員賞与引当金		27
その他		559
流動負債合計		14,122

固定負債		
退職給付引当金		1,433
その他		494
固定負債合計		1,927
負債合計		16,050
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		49,870
利益剰余金合計		49,870
自己株式		905
株主資本合計		71,547
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		356
繰延ヘッジ損益		398
評価・換算差額等合計		755
純資産合計		72,302
負債純資産合計		88,353

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		37,324
その他営業収益		1,394
営業収益合計		38,718
営業費用及び一般管理費	1	33,922
営業利益		4,796
営業外収益	2	2,859
営業外費用	3	124
経常利益		7,530
特別利益	4	126
特別損失	5	4
税引前中間純利益		7,651
法人税等	6	1,711
中間純利益		5,940

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第61期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

	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	47,142	47,142	833	68,891
当中間期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
中間純利益				5,940	5,940		5,940
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	2,727	2,727	71	2,655
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	49,870	49,870	905	71,547

	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	493	185	679	69,571
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,212
中間純利益				5,940
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	136	212	75	75
当中間期変動額合計	136	212	75	2,731
当中間期末残高	356	398	755	72,302

## 注記事項

（重要な会計方針）

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>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>其他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p>

<p>2 固定資産の減価償却の方法</p>	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <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日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、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>
<p>3 引当金の計上基準</p>	<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中間会計期間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中間会計期間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当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p style="padding-left: 2em;">退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">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>
<p>4 ヘッジ会計の方法</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>
<p>5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第61期中間会計期間 (2019年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 1,977百万円
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。
3	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。
4	保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務396百万円に対して保証を行っております。

## (中間損益計算書関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 40百万円 無形固定資産 18百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 51百万円 受取配当金 2,711百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 91百万円 デリバティブ費用 2百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 126百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 4百万円
6	中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 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)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2009年度ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	442,200	1,613,700	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	1,533,000	2,085,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,018,000	2,793,000	-
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,018,000	3,338,000	-
合計		15,088,300	-	5,258,600	9,829,700	-

(注) 1 2009年度ストックオプション(1)、2009年度ストックオプション(2)、2011年度ストックオプション(1)、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)及び2017年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、2016年度ストックオプション(1)1,251,000株及び2016年度ストックオプション(2)937,000株は、当中間会計期間末現在、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。また、2016年度ストックオプション(1)834,000株、2016年度ストックオプション(2)1,856,000株及び2017年度ストックオプション(1)3,338,000株は権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日取締役会	普通株式	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	
1年内	898百万円
1年超	6,604百万円
合計	7,503百万円

##### (金融商品関係)

#### 第61期中間会計期間(2019年9月30日)

##### 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	23,147	23,147	-
(2) 未収委託者報酬	13,391	13,391	-
(3) 未収収益	845	845	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,358	2,358	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	17,529	17,529	-
(6) 未払金	(5,950)	(5,950)	-
(7) 未払費用	(3,948)	(3,948)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(64)	(64)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	75	75	-
デリバティブ取引計	11	11	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)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ます。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものは、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。またヘッジ会計が適用されているもののうち86百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、10百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(中間貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

(有価証券関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額

中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託	12,130	11,325	805
	小計	12,130	11,325	805
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託	5,399	5,690	291
	小計	5,399	5,690	291
合計		17,529	17,015	513

- (注) 1 減損処理にあたっては、中間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。当中間会計期間については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30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	2,129	-	47	47
	合計	2,129	-	47	47

(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 米ドル	1,760	-	17	17
	合計	1,760	-	17	17

(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

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		2,261	-	10
	豪ドル		71	-	2
	シンガポールドル		913	-	11



	ユーロ		72	-	2
	香港ドル		425	-	1
	人民元		2,091	-	68
合計			5,834	-	75

## (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61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,004百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	10,509百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,047百万円

## (ストックオプション等関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)  
該当事項はありません。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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場合、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場合、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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負のれん発生益に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## ( 1株当たり情報 )

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	369円72銭
1株当たり中間純利益金額	30円36銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等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株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益(百万円)	5,940
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,940
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,640
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、 2016年度ストックオプション(1)2,085,000株、 2016年度ストックオプション(2)2,793,000株、 2017年度ストックオプション(1)3,338,000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61期中間会計期間 (2019年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	72,302
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	72,302
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,558

## ( 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。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### ( 1 ) 受託会社

名 称	資本金の額 ( 2019年9月末現在 )	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### ( 2 ) 販売会社

名 称	資本金の額 ( 2019年9月末現在 )	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円 ( 2019年3月末現在 )	
池田泉州 T T 証券株式会社	1,250百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
九州 F G 証券株式会社	3,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
東洋証券株式会社	13,494百万円	

内藤証券株式会社	3,002百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティTT証券株式会社	3,000百万円 (2019年8月26日現在)	
日産証券株式会社	15億円 (2019年6月27日現在)	
野村証券株式会社	10,000百万円	
浜銀TT証券株式会社	3,307百万円 (2019年6月25日現在)	
ばんせい証券株式会社	1,558百万円	
ひろぎん証券株式会社 1	5,000百万円 (2019年3月末現在)	
ほくほくTT証券株式会社 1	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
みずほ証券株式会社	125,167百万円	
明和証券株式会社	511百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円 (2019年6月28日現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行 1	100,000百万円	
株式会社秋田銀行	14,100百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社鹿児島銀行	18,130百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社北日本銀行	7,761百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社群馬銀行	48,652百万円	
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社滋賀銀行	33,076百万円	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社十八銀行	24,404百万円	
株式会社親和銀行	36,878百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社東邦銀行	23,519百万円	
株式会社徳島大正銀行 1	11,036百万円 (2020年1月1日現在)	
株式会社鳥取銀行	9,061百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社長野銀行	13,017百万円	

株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社肥後銀行	18,128百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社福岡銀行	82,329百万円	
株式会社豊和銀行	12,495百万円	
株式会社北越銀行	24,538百万円	
株式会社北洋銀行 1	121,101百万円	
株式会社北國銀行	26,673百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社りそな銀行	279,928百万円	
全国信用協同組合連合会	107,275百万円 (出資の総額)	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

1 募集の取扱いを行いません。

### (3) 投資顧問会社

名称	資本金の額	事業の内容
ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー	692百万米ドル (2018年12月末現在)	9資産運用に関する業務を営んでいます。
MFSインターナショナル(U.K.)リミテッド	1,996千英ポンド (2019年12月末現在)	
JPMorgan・アセット・マネジメント株式会社	2,218百万円 (2019年12月末現在)	
ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー	870.9百万米ドル (2019年12月末現在)	
スパークス・アセット・マネジメント株式会社	2,500百万円 (2019年12月末現在)	
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	5,077万シンガポールドル (2019年12月末現在)	
日興アセットマネジメント アメリカズ・インク	181百万米ドル 資本金と資本剰余金の合計額 (2019年9月末現在)	
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2019年12月末現在)	
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	2,000百万円 (2019年12月末現在)	

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

### (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

### (3) 投資顧問会社

- ・委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行いません。

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

スパークス・アセット・マネジメント株式会社

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー

M F Sインターナショナル(U.K.)リミテッド

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

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

- ・各マザーファンドの適切な組入比率の投資助言および投資顧問会社の評価・選定などに関する情報提供や助言などを行いません。

日興グローバルラップ株式会社

- ・各マザーファンドの投資顧問会社の評価・選定などに関する情報提供や助言などを行いません。

日興アセットマネジメント アメリカズ・インク

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### (3) 投資顧問会社

日興アセットマネジメント株式会社の100%子会社である持株会社が、日興アセットマネジメント アメリカズ・インクの発行済株式総数の100%を保有しております。(2019年9月末現在)

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 4月10日	有価証券届出書
2019年 4月10日	有価証券報告書
2019年10月10日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年10月10日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2019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

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年2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あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGW7つの卵の2019年1月11日から2020年1月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GW7つの卵の2020年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の中間監査報告書

2019年12月5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

指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。