

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年4月20日提出
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2019年10月21日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

<更新後>

ファンドの特色

1 日本の様々な資産を中心に投資し、 日本経済の成長に沿った収益の獲得をめざします。

- 主として、日本の資産（債券、株式、不動産、商品（金などのコモディティ）・その他）を投資対象とします。
※一部、外貨建て資産に投資を行なう場合がありますが、為替変動リスクを回避するため、原則として、為替をフルヘッジした資産に投資します。
- 日本の資産および為替をフルヘッジした外貨建て資産に投資を行なうため、実質的に為替変動リスクはありません。
※為替ヘッジにより為替変動リスクが完全に排除されるとは限りません。

2 市場環境などに応じて効率的な資産配分を行ないます。

- 市場環境の変化や各資産の基準価額変動への影響度合い、および市場見通しなどを勘案し、資産配分を調整します。
※リスク抑制のため、各資産の組入比率を引き下げ、キャッシュ比率を引き上げる場合があります。
- 投資対象とする投資信託証券の選定や組入比率については、日興アセットマネジメントアジア リミテッドからの助言をもとに、日興アセットマネジメント株式会社が行ないます。

3 毎月、収益分配を行なうことをめざします。

- 毎月20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とし、毎決算時に収益分配を行なうことをめざします。
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

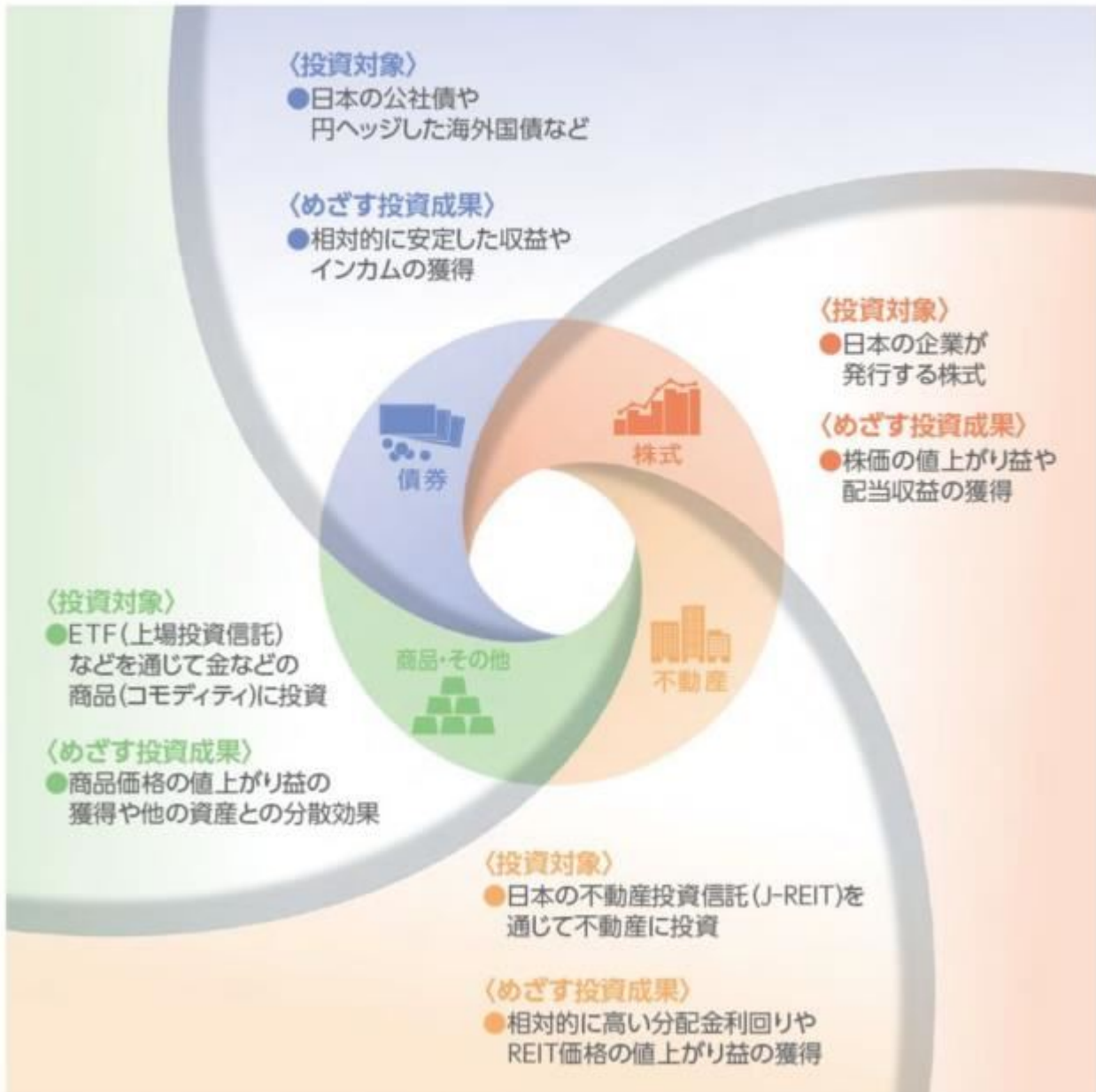
市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

日本の様々な資産を中心に投資します。

- 主として、日本の資産(債券、株式、不動産、商品(金などのコモディティ)・その他)を投資対象とします。

※一部、外貨建て資産に投資を行なう場合がありますが、為替変動リスクを回避するため、原則として、為替をフルヘッジした資産に投資します。

投資対象資産



※上記は2020年4月20日現在のものであり、投資対象資産は今後追加、変更される可能性があります。

※各資産への投資は、別に定める投資信託証券(後述の追加的記載事項参照)を通じて行ないます。投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないますので、追加、変更される場合があります。

市場環境などに応じて効率的な資産配分を行ないます。

- 定量分析に定性判断を加味して資産配分を決定し、投資を行ないます。

※資産配分および投資する投資信託証券の決定は、日興アセットマネジメント アジア リミテッドからの助言をもとに、日興アセットマネジメント株式会社が行ないます。

資産配分決定プロセス



※上記は2019年7月末現在のプロセスであり、将来変更される場合があります。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

※投資先投資信託証券の詳細については、後述の追加的記載事項をご覧ください。

〈主な投資制限〉

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への投資割合には、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。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



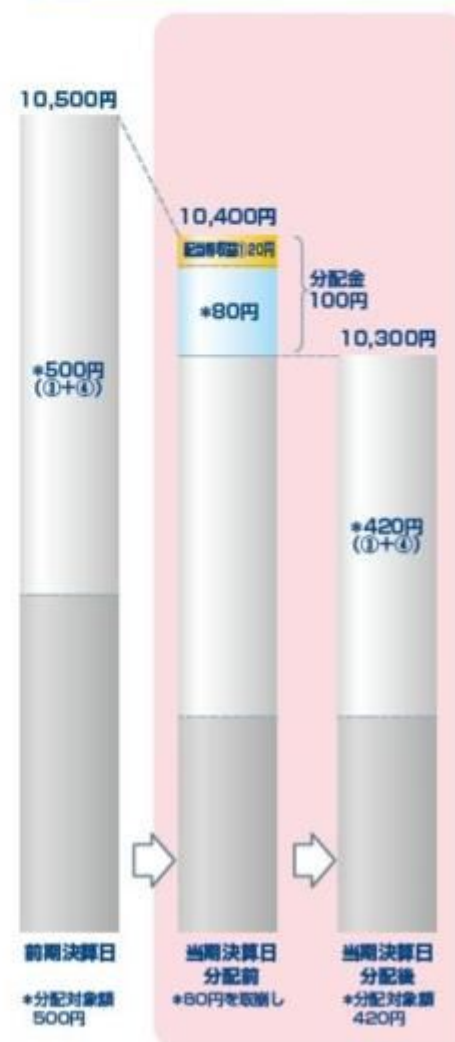
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



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

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

追加的記載事項

当ファンドが投資を行なう投資信託証券は、資産クラスごとに以下のものを定めています。

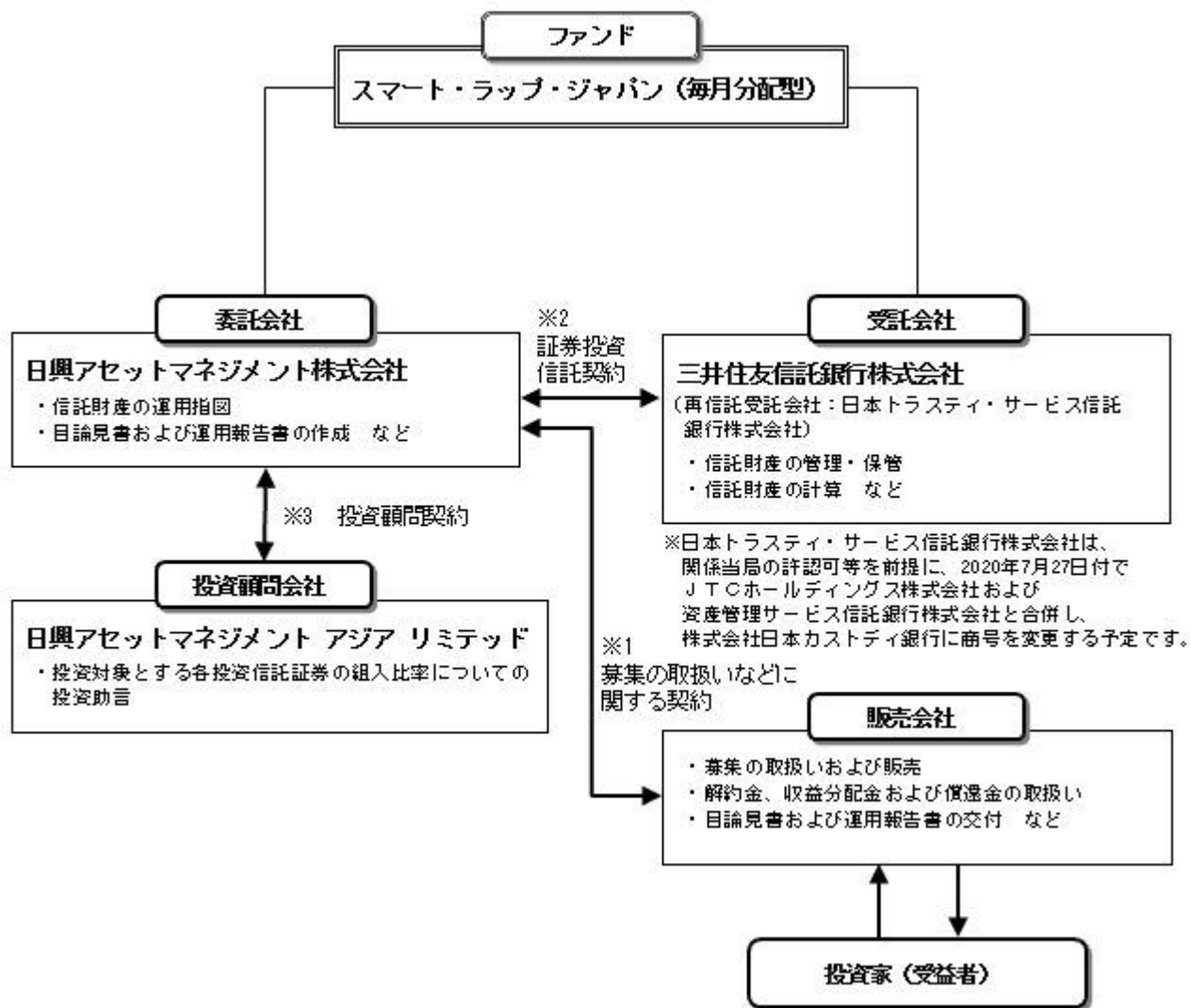
資産クラス	投資信託証券	主要投資資産
債券	ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド	内外のソブリン債券(円ヘッジ)
	日本国債戦略マザーファンド	日本国債
	日本超長期国債マザーファンド	日本国債
	日本国債マザーファンド	日本国債
	ストラテジックCBオープン(適格機関投資家向け)	転換社債型新株予約権付社債(CB)および株式
	国内債券クレジット特化型オープン(適格機関投資家向け)	国内の公社債
株式	アクティブバリュー マザーファンド	国内株式(バリュー株)
	Jグロース マザーファンド	国内株式(グロース株)
	日本中小型株式アクティブ・マザーファンド	国内中小型株式
	日本ハイインカム株式マザーファンド	国内高配当株式
不動産	Jリート・アクティブマザーファンド	国内不動産投資信託(J-REIT)
商品・その他	コモディティ・マザーファンド	コモディティ連動上場投資信託(ETF) など

(2020年4月20日現在)

(3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

ファンドの仕組み



< 更新後 >

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%

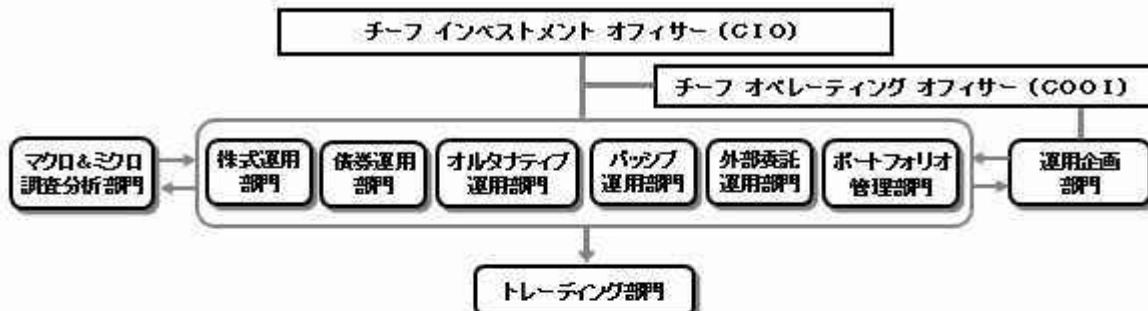
2【投資方針】

(3)【運用体制】

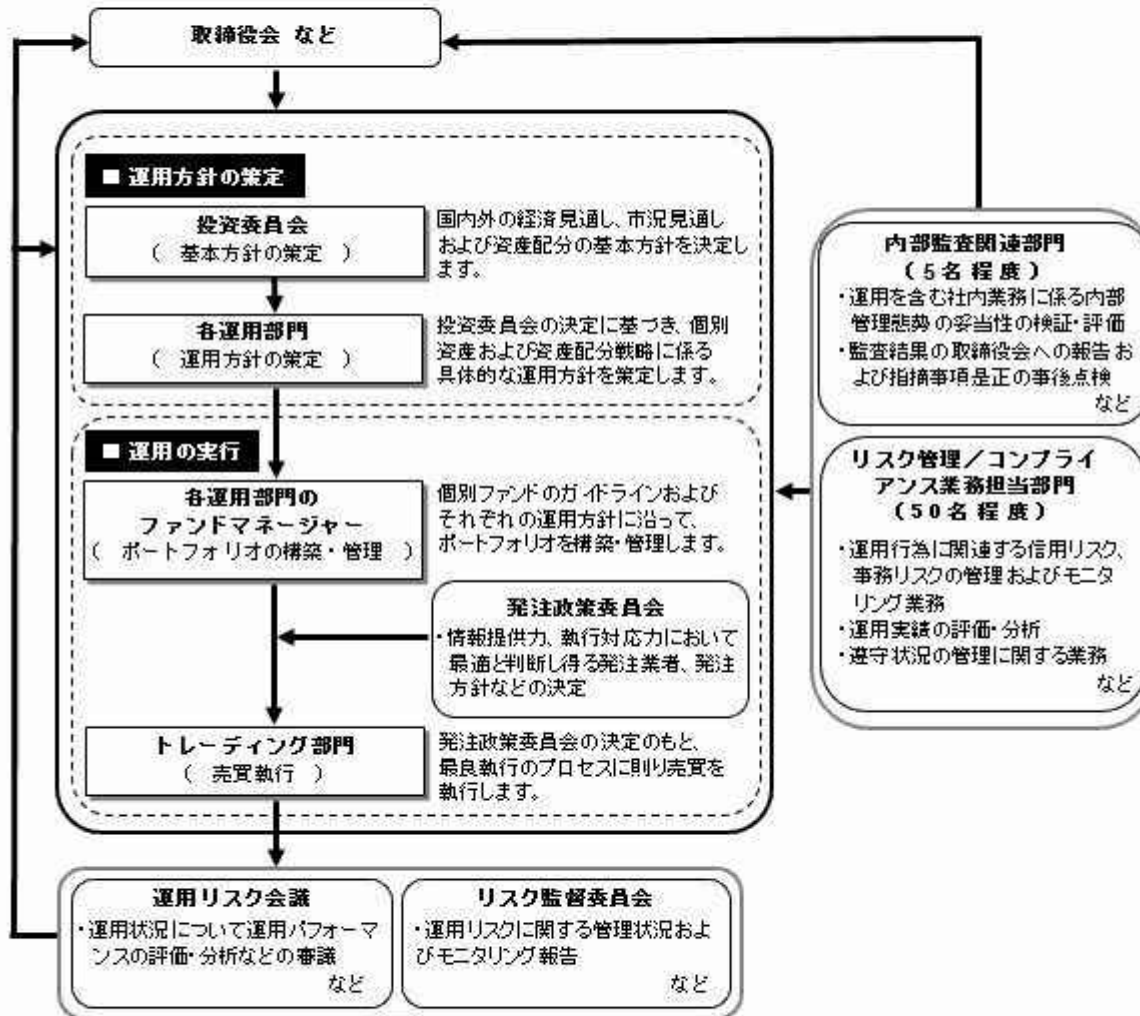
< 更新後 >

<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っています。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などのモニタリングを行っております。

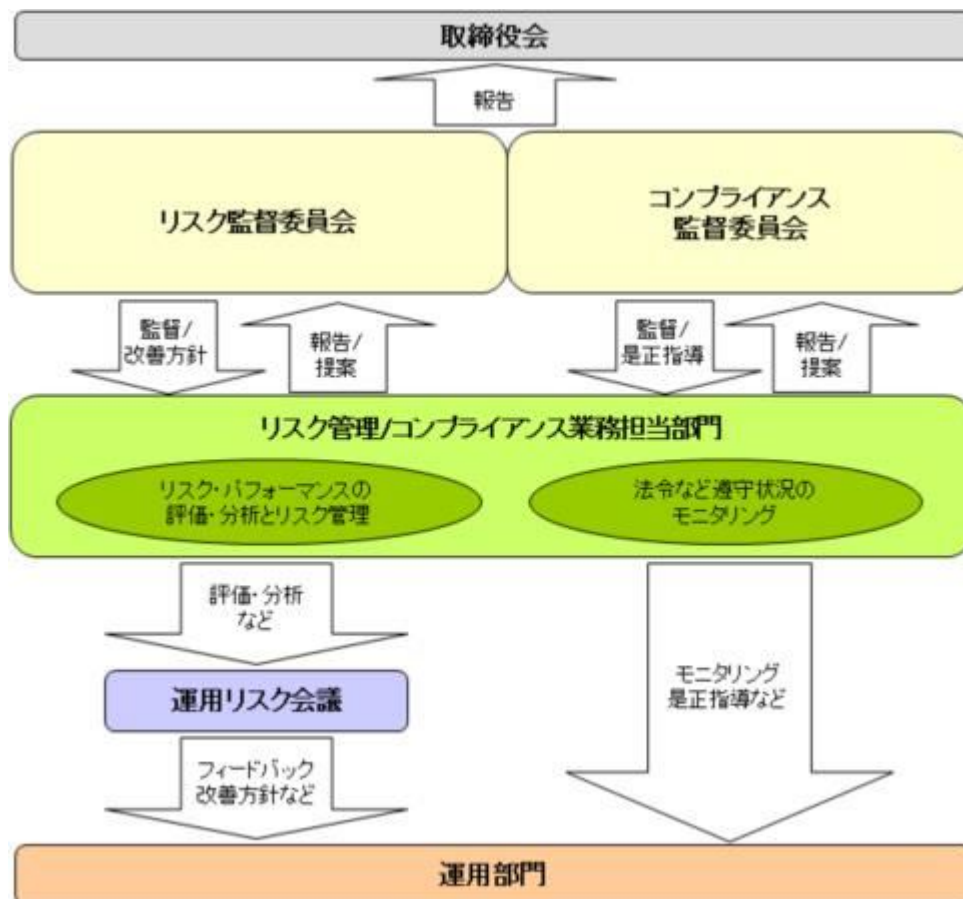
上記体制は2020年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3【投資リスク】

<更新後>

(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。

< 更新後 >

(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	1.6%	8.1%	9.1%	5.3%	2.0%	1.5%	0.9%
最大値	8.9%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	15.3%	19.3%
最小値	-9.4%	-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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数>

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

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。

負いません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（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】

（5）【課税上の取扱い】

<更新後>

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ます。）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ます。）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

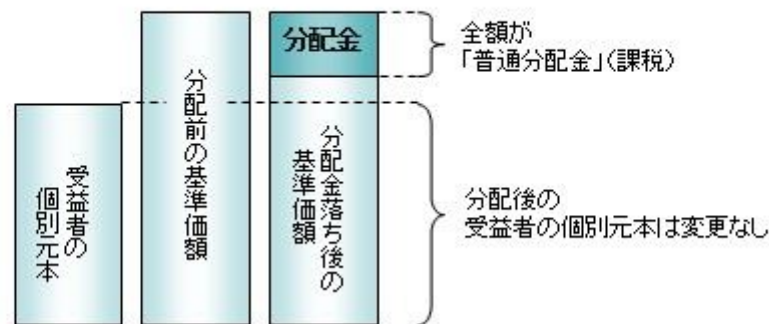
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

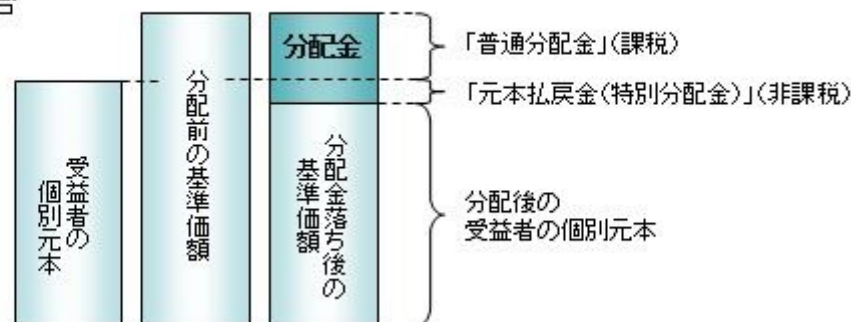
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。
 - 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20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】

【スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）】

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（％）
-------	------	---------	---------

投資信託受益証券	日本	2,471,855,074	40.37
親投資信託受益証券	日本	3,058,315,999	49.95
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		592,209,216	9.67
合計（純資産総額）		6,122,380,289	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	投資信託受益証券	国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）	1,300,752,051	1.053	1,369,693,210	1.0603	1,379,187,399	22.53
日本	投資信託受益証券	ストラテジックC Bオープン（適格機関投資家向け）	983,587,790	1.1265	1,108,011,645	1.1109	1,092,667,675	17.85
日本	親投資信託受益証券	アクティブパリュール マザーファンド	205,946,407	3.9262	808,586,784	3.7775	777,962,552	12.71
日本	親投資信託受益証券	Jグロース マザーファンド	253,740,607	3.1880	808,925,056	3.0569	775,659,661	12.67
日本	親投資信託受益証券	コモディティ・マザーファンド	319,417,358	1.2265	391,765,390	1.2287	392,468,107	6.41
日本	親投資信託受益証券	Jリート・アクティブマザーファンド	157,099,537	2.1412	336,381,529	2.1772	342,037,111	5.59
日本	親投資信託受益証券	日本ハイインカム株式マザーファンド	92,628,592	3.0228	279,997,708	2.9370	272,050,174	4.44
日本	親投資信託受益証券	ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド	118,786,343	1.3561	161,086,159	1.3767	163,533,158	2.67
日本	親投資信託受益証券	日本国債マザーファンド	112,645,057	1.3454	151,552,660	1.3610	153,309,922	2.50
日本	親投資信託受益証券	日本国債戦略マザーファンド	104,479,841	1.1718	122,429,478	1.1723	122,481,717	2.00
日本	親投資信託受益証券	日本中小型株式アクティブ・マザーファンド	29,712,841	2.0930	62,188,977	1.9794	58,813,597	0.96

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	40.37
親投資信託受益証券	49.95
合計	90.33

【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1特定期間末 (2015年 1月20日)	37	37	1.0640	1.0650
第2特定期間末 (2015年 7月21日)	2,166	2,168	1.0882	1.0892
第3特定期間末 (2016年 1月20日)	3,100	3,104	1.0242	1.0252
第4特定期間末 (2016年 7月20日)	3,514	3,517	1.0573	1.0583
第5特定期間末 (2017年 1月20日)	3,092	3,095	1.0724	1.0734
第6特定期間末 (2017年 7月20日)	2,720	2,725	1.0792	1.0812
第7特定期間末 (2018年 1月22日)	4,018	4,025	1.1562	1.1582
第8特定期間末 (2018年 7月20日)	6,463	6,474	1.0998	1.1018
第9特定期間末 (2019年 1月21日)	6,609	6,622	1.0250	1.0270
第10特定期間末 (2019年 7月22日)	6,658	6,670	1.0361	1.0381
第11特定期間末 (2020年 1月20日)	6,254	6,266	1.0723	1.0743
2019年 1月末日	6,691		1.0295	
2月末日	6,722		1.0390	
3月末日	6,575		1.0418	
4月末日	6,426		1.0472	
5月末日	6,549		1.0232	
6月末日	6,764		1.0370	
7月末日	6,667		1.0424	
8月末日	6,635		1.0361	
9月末日	6,677		1.0504	
10月末日	6,579		1.0613	
11月末日	6,456		1.0605	
12月末日	6,359		1.0649	
2020年 1月末日	6,122		1.0598	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2014年 8月29日～2015年 1月20日	0.0010
第2特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0060
第3特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0060
第4特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0060
第5特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0060
第6特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0110

第7特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0120
第8特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.0120
第9特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.0120
第10特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	0.0120
第11特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	0.0120

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2014年 8月29日～2015年 1月20日	6.50
第2特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	2.84
第3特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	5.33
第4特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	3.82
第5特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	2.00
第6特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	1.66
第7特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	8.25
第8特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	3.84
第9特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	5.71
第10特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	2.25
第11特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	4.65

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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1特定期間	2014年 8月29日～2015年 1月20日	34,808,829	0
第2特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	1,962,842,705	6,691,885
第3特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	1,323,729,700	287,099,632
第4特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	687,554,807	390,897,716
第5特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	300,601,352	740,811,918
第6特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	403,317,786	766,753,792
第7特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	1,675,949,986	720,480,403
第8特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	2,966,624,873	566,214,598
第9特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	1,338,892,816	766,985,410
第10特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	1,046,209,360	1,068,689,374
第11特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	609,520,174	1,202,304,116

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

ソブリン（円ヘッジ）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	2,813,500,793	2.48
	フランス	14,471,460,590	12.76
	ベルギー	46,351,170,754	40.86
	小計	63,636,132,137	56.09
地方債証券	カナダ	6,836,875,536	6.03
特殊債券	アメリカ	1,170,468,891	1.03
	ドイツ	6,876,341,054	6.06
	オランダ	3,020,703,622	2.66
	オーストリア	2,372,664,755	2.09
	スウェーデン	351,482,604	0.31
	ノルウェー	2,208,915,167	1.95
	国際機関	23,109,876,378	20.37
小計	39,110,452,471	34.47	
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,869,003,211	3.41
合計（純資産総額）		113,452,463,355	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		2,399,014,476	2.11
	売建		109,015,107,365	96.09

(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（％）
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	122,500,000	13,167.01	16,129,595,430	13,246.07	16,226,443,848	0.900	2029/6/22	14.30
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	77,000,000	12,359.87	9,517,101,420	13,092.53	10,081,254,044	0.800	2028/6/22	8.89
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	62,000,000	13,321.20	8,259,144,771	13,448.74	8,338,222,532	1.000	2031/6/22	7.35
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	29,000,000	17,404.91	5,047,425,416	17,770.57	5,153,465,775	5.500	2028/3/28	4.54
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	40,000,000	12,626.04	5,050,416,555	12,720.04	5,088,016,320	0.500	2026/5/25	4.48

国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	300,000,000	1,435.04	4,305,130,594	1,531.48	4,594,468,436	3.750	2032/6/1	4.05
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	52,930,000	8,337.13	4,412,847,193	8,396.83	4,444,444,147	3.250	2028/4/12	3.92
国際機関	特殊債券	EUROFIMA	51,560,000	8,372.35	4,316,785,910	8,405.44	4,333,846,141	3.350	2029/5/21	3.82
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	33,000,000	12,664.88	4,179,412,314	13,021.36	4,297,051,519	0.800	2027/6/22	3.79
カナダ	地方債証券	PROVINCE OF ALBERTA	35,000,000	11,506.02	4,027,107,790	12,145.13	4,250,796,611	3.300	2028/3/15	3.75
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	32,000,000	13,091.97	4,189,433,064	13,215.55	4,228,978,080	1.000	2027/5/25	3.73
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	319,000,000	1,217.48	3,883,773,048	1,238.10	3,949,553,390	1.750	2026/11/12	3.48
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	24,000,000	14,794.53	3,550,688,184	14,932.62	3,583,829,390	2.750	2027/10/25	3.16
国際機関	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	28,000,000	10,964.67	3,070,108,799	10,969.95	3,071,588,612	1.625	2023/1/24	2.71
オーストリア	特殊債券	OEKB OEST. KONTROLLBANK	200,000,000	1,213.26	2,426,532,560	1,186.33	2,372,664,755	1.370	2028/11/13	2.09
ノルウェー	特殊債券	KOMMUNALBANKEN AS	27,990,000	7,886.71	2,207,492,646	7,891.80	2,208,915,167	2.400	2029/11/21	1.95
オランダ	特殊債券	BNG BANK NV	25,000,000	8,447.99	2,111,997,930	8,457.36	2,114,342,111	3.300	2029/4/26	1.86
カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	17,500,000	10,764.67	1,883,817,373	11,437.95	2,001,641,817	2.500	2026/4/20	1.76
国際機関	特殊債券	NORDIC INVESTMENT BANK	132,500,000	1,367.63	1,812,118,844	1,413.01	1,872,248,225	2.940	2031/10/17	1.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	16,000,000	11,341.25	1,814,600,774	11,584.64	1,853,542,753	2.375	2027/5/15	1.63
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	12,500,000	13,859.01	1,732,377,142	13,928.75	1,741,094,382	1.250	2033/4/22	1.53
ドイツ	特殊債券	KfW	20,000,000	8,397.71	1,679,542,956	8,372.00	1,674,400,930	4.000	2025/2/27	1.48
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	12,000,000	12,897.96	1,547,755,740	13,088.64	1,570,636,800	0.750	2028/11/25	1.38
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	100,000,000	1,214.85	1,214,851,080	1,217.56	1,217,567,880	1.375	2028/5/12	1.07
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	100,000,000	1,193.35	1,193,354,400	1,205.79	1,205,792,024	1.250	2029/11/12	1.06
アメリカ	特殊債券	TENN VALLEY AUTHORITY	10,000,000	10,827.14	1,082,714,961	11,704.68	1,170,468,891	2.875	2027/2/1	1.03
国際機関	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	13,000,000	8,277.20	1,076,037,185	8,287.18	1,077,334,388	3.750	2025/3/12	0.95
オランダ	特殊債券	NEDER WATERSCHAPS BANK	10,750,000	8,450.70	908,450,437	8,431.26	906,361,511	3.300	2029/5/2	0.80
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	10,000,000	7,568.65	756,865,830	7,574.95	757,495,977	1.900	2030/1/30	0.67
国際機関	特殊債券	NORDIC INVESTMENT BANK	8,000,000	8,245.14	659,611,466	8,344.02	667,521,685	3.300	2027/8/16	0.59

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	56.09
地方債証券	6.03
特殊債券	34.47
合計	96.59

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	16,763,800.00	1,827,002,743	1,827,589,476	1.61
	ユーロ	買建	4,750,000.00	571,245,450	571,425,000	0.50
	米ドル	売建	127,500,000.00	13,812,390,560	13,859,245,000	12.22
	ユーロ	売建	505,600,000.00	60,906,108,050	60,843,120,000	53.63
	スウェーデンクローナ	売建	1,395,000,000.00	15,851,871,400	15,777,450,000	13.91
	豪ドル	売建	253,189,220.00	18,833,603,794	18,535,292,365	16.34

(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。

日本国債戦略マザーファンド

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	280,072,540	94.95
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		14,880,402	5.05
合計(純資産総額)		294,952,942	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406回利付国債(2年)	161,000,000	100.41	161,660,100	100.45	161,730,940	0.100	2021/11/1	54.83
日本	国債証券	第138回利付国債(20年)	24,000,000	118.35	28,405,680	118.27	28,384,800	1.500	2032/6/20	9.62
日本	国債証券	第64回利付国債(30年)	28,000,000	100.90	28,254,240	100.93	28,261,800	0.400	2049/9/20	9.58
日本	国債証券	第150回利付国債(20年)	20,000,000	119.07	23,815,200	119.08	23,816,800	1.400	2034/9/20	8.07
日本	国債証券	第158回利付国債(20年)	16,000,000	105.78	16,924,800	105.76	16,922,080	0.500	2036/9/20	5.74
日本	国債証券	第167回利付国債(20年)	12,000,000	105.37	12,645,120	105.36	12,643,320	0.500	2038/12/20	4.29
日本	国債証券	第12回利付国債(40年)	8,000,000	103.77	8,302,320	103.91	8,312,800	0.500	2059/3/20	2.82

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

国債証券	94.95
合 計	94.95

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。

日本超長期国債マザーファンド

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	246,728,530,000	92.38
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		20,365,678,828	7.62
合計（純資産総額）		267,094,208,828	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65回利付国債 （30年）	43,000,000,000	100.33	43,143,055,000	100.94	43,405,060,000	0.400	2049/12/20	16.25
日本	国債証券	第64回利付国債 （30年）	41,000,000,000	99.52	40,804,970,000	100.93	41,383,350,000	0.400	2049/9/20	15.49
日本	国債証券	第128回利付国債 （20年）	30,000,000,000	121.00	36,302,400,000	121.82	36,546,300,000	1.900	2031/6/20	13.68
日本	国債証券	第356回利付国債 （10年）	34,000,000,000	101.16	34,397,150,000	101.69	34,576,980,000	0.100	2029/9/20	12.95
日本	国債証券	第150回利付国債 （20年）	25,000,000,000	118.80	29,702,300,000	119.08	29,771,000,000	1.400	2034/9/20	11.15
日本	国債証券	第62回利付国債 （30年）	17,500,000,000	102.68	17,969,640,000	103.96	18,193,700,000	0.500	2049/3/20	6.81
日本	国債証券	第12回利付国債 （40年）	17,500,000,000	102.07	17,863,120,000	103.91	18,184,250,000	0.500	2059/3/20	6.81
日本	国債証券	第148回利付国債 （20年）	10,500,000,000	119.79	12,578,450,000	119.99	12,599,790,000	1.500	2034/3/20	4.72
日本	国債証券	第129回利付国債 （20年）	10,000,000,000	119.94	11,994,300,000	120.68	12,068,100,000	1.800	2031/6/20	4.52

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	92.38
合計	92.38

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

該当事項はありません。

日本国債マザーファンド

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	1,813,474,770	94.37
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		108,128,471	5.63
合計(純資産総額)		1,921,603,241	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28回利付国債 (30年)	25,000,000	141.12	35,280,600	141.21	35,303,250	2.500	2038/3/20	1.84
日本	国債証券	第32回利付国債 (30年)	25,000,000	140.51	35,128,490	140.62	35,155,750	2.300	2040/3/20	1.83
日本	国債証券	第27回利付国債 (30年)	25,000,000	140.27	35,067,980	140.35	35,089,250	2.500	2037/9/20	1.83
日本	国債証券	第34回利付国債 (30年)	25,000,000	139.99	34,998,160	140.10	35,027,000	2.200	2041/3/20	1.82
日本	国債証券	第30回利付国債 (30年)	25,000,000	138.96	34,740,840	139.06	34,765,750	2.300	2039/3/20	1.81
日本	国債証券	第23回利付国債 (30年)	25,000,000	138.03	34,507,570	138.22	34,555,500	2.500	2036/6/20	1.80
日本	国債証券	第31回利付国債 (30年)	25,000,000	137.80	34,450,280	137.90	34,475,500	2.200	2039/9/20	1.79
日本	国債証券	第36回利付国債 (30年)	25,000,000	137.14	34,285,560	137.26	34,315,500	2.000	2042/3/20	1.79

日本	国債証券	第35回利付国債 (30年)	25,000,000	136.49	34,122,760	136.60	34,151,750	2.000	2041/9/20	1.78
日本	国債証券	第15回利付国債 (30年)	25,000,000	134.52	33,630,070	134.58	33,646,000	2.500	2034/6/20	1.75
日本	国債証券	第40回利付国債 (30年)	25,000,000	134.60	33,650,240	134.57	33,644,750	1.800	2043/9/20	1.75
日本	国債証券	第29回利付国債 (30年)	24,000,000	140.04	33,610,250	140.13	33,632,880	2.400	2038/9/20	1.75
日本	国債証券	第21回利付国債 (30年)	25,000,000	134.10	33,525,030	134.17	33,543,250	2.300	2035/12/20	1.75
日本	国債証券	第38回利付国債 (30年)	25,000,000	134.05	33,512,610	134.02	33,507,000	1.800	2043/3/20	1.74
日本	国債証券	第19回利付国債 (30年)	25,000,000	133.24	33,310,070	133.41	33,353,500	2.300	2035/6/20	1.74
日本	国債証券	第42回利付国債 (30年)	25,000,000	132.85	33,213,490	132.83	33,209,500	1.700	2044/3/20	1.73
日本	国債証券	第26回利付国債 (30年)	24,000,000	137.71	33,050,740	137.79	33,070,080	2.400	2037/3/20	1.72
日本	国債証券	第25回利付国債 (30年)	24,000,000	135.64	32,553,720	135.72	32,573,760	2.300	2036/12/20	1.70
日本	国債証券	第37回利付国債 (30年)	24,000,000	135.65	32,556,130	135.62	32,550,240	1.900	2042/9/20	1.69
日本	国債証券	第33回利付国債 (30年)	24,000,000	135.28	32,467,560	135.39	32,493,600	2.000	2040/9/20	1.69
日本	国債証券	第17回利付国債 (30年)	24,000,000	133.94	32,145,680	134.00	32,162,160	2.400	2034/12/20	1.67
日本	国債証券	第44回利付国債 (30年)	24,000,000	133.35	32,004,000	133.32	31,998,960	1.700	2044/9/20	1.67
日本	国債証券	第115回利付国債 (20年)	25,000,000	122.30	30,575,090	122.51	30,628,750	2.200	2029/12/20	1.59
日本	国債証券	第145回利付国債 (20年)	25,000,000	121.86	30,465,080	122.00	30,500,750	1.700	2033/6/20	1.59
日本	国債証券	第128回利付国債 (20年)	25,000,000	121.64	30,410,040	121.82	30,455,250	1.900	2031/6/20	1.58
日本	国債証券	第111回利付国債 (20年)	25,000,000	121.34	30,335,050	121.53	30,384,250	2.200	2029/6/20	1.58
日本	国債証券	第118回利付国債 (20年)	25,000,000	121.22	30,305,040	121.38	30,345,000	2.000	2030/6/20	1.58
日本	国債証券	第133回利付国債 (20年)	25,000,000	121.26	30,315,030	121.37	30,344,500	1.800	2031/12/20	1.58
日本	国債証券	第102回利付国債 (20年)	25,000,000	121.15	30,287,560	121.32	30,330,000	2.400	2028/6/20	1.58
日本	国債証券	第147回利付国債 (20年)	25,000,000	121.05	30,262,520	121.19	30,298,250	1.600	2033/12/20	1.58

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	94.37
合計	94.37

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

アクティブバリュー 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	36,185,534,250	99.52
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		174,893,214	0.48
合計（純資産総額）		36,360,427,464	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（％）
株価指数先物取引	買建	日本	100,740,000	0.28

(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。

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	オリンパス	精密機器	508,000	1,464.00	743,712,000	1,784.50	906,526,000	2.49
日本	株式	ソニー	電気機器	113,000	6,319.39	714,091,070	7,718.00	872,134,000	2.40
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	109,000	7,482.23	815,563,070	7,652.00	834,068,000	2.29
日本	株式	任天堂	その他製品	18,300	36,730.00	672,159,000	40,770.00	746,091,000	2.05
日本	株式	ダイキン工業	機械	46,800	15,038.29	703,791,972	15,635.00	731,718,000	2.01
日本	株式	三井不動産	不動産業	248,200	2,728.21	677,141,722	2,911.50	722,634,300	1.99
日本	株式	近鉄エクスプレス	倉庫・運輸関連業	390,700	1,855.58	724,975,140	1,777.00	694,273,900	1.91
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,205,400	564.90	680,930,460	568.50	685,269,900	1.88
日本	株式	参天製薬	医薬品	330,300	1,899.28	627,332,184	2,056.00	679,096,800	1.87
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	242,300	2,655.29	643,376,767	2,786.50	675,168,950	1.86
日本	株式	日立製作所	電気機器	158,500	4,186.69	663,590,365	4,230.00	670,455,000	1.84
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	151,500	3,545.41	537,129,615	4,304.00	652,056,000	1.79
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	135,100	4,024.68	543,734,268	4,524.00	611,192,400	1.68
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	137,300	4,263.00	585,309,900	4,217.00	578,994,100	1.59
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	215,400	2,284.50	492,081,300	2,568.00	553,147,200	1.52
日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	94,800	5,509.91	522,339,468	5,760.00	546,048,000	1.50

日本	株式	大塚商会	情報・通信業	124,700	4,178.04	521,001,588	4,300.00	536,210,000	1.47
日本	株式	中部電力	電気・ガス業	358,900	1,632.38	585,861,182	1,488.00	534,043,200	1.47
日本	株式	T D K	電気機器	43,800	10,831.76	474,431,454	11,870.00	519,906,000	1.43
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	133,800	3,837.68	513,481,584	3,884.00	519,679,200	1.43
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	181,000	2,944.54	532,961,740	2,831.00	512,411,000	1.41
日本	株式	ローム	電気機器	63,100	8,714.18	549,865,331	8,050.00	507,955,000	1.40
日本	株式	N I P P O	建設業	187,200	2,204.46	412,674,912	2,713.00	507,873,600	1.40
日本	株式	T H K	機械	180,200	3,048.41	549,324,266	2,816.00	507,443,200	1.40
日本	株式	N E C ネットエスアイ	情報・通信業	122,500	3,095.00	379,137,500	4,115.00	504,087,500	1.39
日本	株式	テルモ	精密機器	125,400	3,516.26	440,939,004	3,984.00	499,593,600	1.37
日本	株式	塩野義製薬	医薬品	75,800	6,244.74	473,351,292	6,565.00	497,627,000	1.37
日本	株式	東急不動産ホールディングス	不動産業	639,600	722.00	461,791,200	776.00	496,329,600	1.37
日本	株式	セイノーホールディングス	陸運業	347,400	1,388.61	482,403,114	1,408.00	489,139,200	1.35
日本	株式	コナミホールディングス	情報・通信業	111,700	4,836.16	540,199,320	4,240.00	473,608,000	1.30

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.93
		建設業	5.63
		食料品	1.99
		繊維製品	0.88
		化学	3.42
		医薬品	3.24
		石油・石炭製品	0.42
		ガラス・土石製品	0.56
		鉄鋼	1.99
		非鉄金属	2.65
		機械	7.02
		電気機器	14.26
		輸送用機器	5.32
		精密機器	3.87
		その他製品	4.10
		電気・ガス業	1.91
		陸運業	2.26
		空運業	1.15
		倉庫・運輸関連業	2.56
		情報・通信業	13.22
卸売業	3.27		
小売業	4.67		
銀行業	3.31		
保険業	2.79		

	その他金融業	1.85
	不動産業	3.78
	サービス業	2.47
合 計		99.52

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	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2020年03月	買建	6	日本円	103,503,300	100,740,000	0.28

(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。

Jグロース 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	62,027,076,700	98.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,201,731,124	1.90
合計(純資産総額)		63,228,807,824	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	ソニー	電気機器	321,000	5,631.00	1,807,551,000	7,718.00	2,477,478,000	3.92
日本	株式	村田製作所	電気機器	342,200	4,650.00	1,591,230,000	6,328.00	2,165,441,600	3.42
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	676,000	2,074.50	1,402,362,000	2,568.00	1,735,968,000	2.75
日本	株式	朝日インテック	精密機器	570,000	2,570.00	1,464,900,000	3,045.00	1,735,650,000	2.75
日本	株式	キーエンス	電気機器	42,200	32,720.00	1,380,784,000	37,370.00	1,577,014,000	2.49
日本	株式	HOYA	精密機器	136,000	8,045.00	1,094,120,000	10,600.00	1,441,600,000	2.28
日本	株式	中外製薬	医薬品	114,000	7,080.90	807,222,600	11,265.00	1,284,210,000	2.03
日本	株式	スズキ	輸送用機器	246,000	4,925.41	1,211,650,860	5,032.00	1,237,872,000	1.96

日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	280,000	3,578.00	1,001,840,000	4,304.00	1,205,120,000	1.91
日本	株式	リログループ	サービス業	400,000	2,828.00	1,131,200,000	2,952.00	1,180,800,000	1.87
日本	株式	ダイキン工業	機械	72,000	13,850.00	997,200,000	15,635.00	1,125,720,000	1.78
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	748,000	1,418.17	1,060,797,633	1,496.00	1,119,008,000	1.77
日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	64,000	13,720.00	878,080,000	16,985.00	1,087,040,000	1.72
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	133,700	6,651.00	889,238,700	7,652.00	1,023,072,400	1.62
日本	株式	日立製作所	電気機器	230,000	3,911.52	899,650,206	4,230.00	972,900,000	1.54
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	250,000	3,752.00	938,000,000	3,884.00	971,000,000	1.54
日本	株式	太陽誘電	電気機器	288,000	1,863.53	536,698,999	3,250.00	936,000,000	1.48
日本	株式	信越化学工業	化学	73,000	9,606.00	701,238,000	12,715.00	928,195,000	1.47
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	326,000	2,833.83	923,828,745	2,831.00	922,906,000	1.46
日本	株式	ファンケル	化学	318,000	2,751.89	875,102,058	2,892.00	919,656,000	1.45
日本	株式	カチタス	不動産業	200,800	4,041.88	811,611,246	4,460.00	895,568,000	1.42
日本	株式	システナ	情報・通信業	437,000	1,782.00	778,737,525	1,854.00	810,198,000	1.28
日本	株式	五洋建設	建設業	1,176,000	530.00	623,280,000	654.00	769,104,000	1.22
日本	株式	プレステージ・インターナショナル	サービス業	742,000	865.50	642,201,000	1,003.00	744,226,000	1.18
日本	株式	エムスリー	サービス業	229,200	1,977.00	453,128,400	3,220.00	738,024,000	1.17
日本	株式	テルモ	精密機器	184,000	3,198.00	588,432,000	3,984.00	733,056,000	1.16
日本	株式	SBIホールディングス	証券・商品先物取引業	275,000	2,593.92	713,330,384	2,578.00	708,950,000	1.12
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	155,800	5,099.00	794,424,200	4,524.00	704,839,200	1.11
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	240,000	2,496.50	599,160,000	2,786.50	668,760,000	1.06
日本	株式	マクロミル	情報・通信業	659,000	1,237.00	815,183,000	1,013.00	667,567,000	1.06

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	水産・農林業	0.66
		鉱業	0.87
		建設業	3.72
		食料品	1.20
		繊維製品	0.49
		化学	5.47
		医薬品	3.80
		ガラス・土石製品	0.52
		金属製品	0.48
		機械	6.14
		電気機器	17.30
		輸送用機器	5.87
		精密機器	7.61
		その他製品	1.39

	陸運業	1.43
	情報・通信業	11.43
	卸売業	4.44
	小売業	4.72
	銀行業	2.14
	証券、商品先物取引業	1.12
	保険業	1.44
	その他金融業	1.40
	不動産業	4.11
	サービス業	10.36
合 計		98.10

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。

日本中小型株式アクティブ・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	7,168,598,700	92.67
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		567,304,260	7.33
合計（純資産総額）		7,735,902,960	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	三菱瓦斯化学	化学	68,800	1,661.83	114,334,290	1,690.00	116,272,000	1.50
日本	株式	リゾートトラスト	サービス業	64,100	1,782.84	114,280,422	1,728.00	110,764,800	1.43
日本	株式	東京応化工業	化学	23,400	4,483.06	104,903,681	4,635.00	108,459,000	1.40
日本	株式	メニコン	精密機器	20,900	4,611.61	96,382,706	4,920.00	102,828,000	1.33

日本	株式	ベクトル	サービス業	66,500	1,199.10	79,740,294	1,260.00	83,790,000	1.08
日本	株式	三菱ロジスネクスト	輸送用機器	49,600	1,185.67	58,809,232	1,676.00	83,129,600	1.07
日本	株式	アセンテック	卸売業	33,600	2,311.36	77,661,982	2,347.00	78,859,200	1.02
日本	株式	第一工業製薬	化学	16,300	3,900.43	63,577,119	4,815.00	78,484,500	1.01
日本	株式	J C R ファーマ	医薬品	8,200	9,315.69	76,388,694	9,490.00	77,818,000	1.01
日本	株式	電通国際情報サービス	情報・通信業	16,800	4,464.35	75,001,130	4,615.00	77,532,000	1.00
日本	株式	アサヒホールディングス	非鉄金属	27,500	2,798.13	76,948,838	2,747.00	75,542,500	0.98
日本	株式	電気興業	電気機器	19,600	3,160.00	61,936,000	3,725.00	73,010,000	0.94
日本	株式	イビデン	電気機器	28,100	2,484.00	69,800,400	2,564.00	72,048,400	0.93
日本	株式	アンリツ	電気機器	33,400	2,087.30	69,715,862	2,149.00	71,776,600	0.93
日本	株式	リコーリース	その他金融業	17,000	4,062.60	69,064,287	4,105.00	69,785,000	0.90
日本	株式	トクヤマ	化学	24,000	2,865.66	68,775,910	2,837.00	68,088,000	0.88
日本	株式	インスペック	電気機器	16,600	1,307.00	21,696,200	4,085.00	67,811,000	0.88
日本	株式	エン・ジャパン	サービス業	15,100	4,725.76	71,359,113	4,415.00	66,666,500	0.86
日本	株式	日進工具	機械	22,400	2,319.00	51,945,600	2,844.00	63,705,600	0.82
日本	株式	プロトコーポレーション	情報・通信業	45,800	1,116.66	51,143,202	1,378.00	63,112,400	0.82
日本	株式	日東紡績	ガラス・土石製品	13,600	3,900.00	53,040,000	4,610.00	62,696,000	0.81
日本	株式	第一興商	卸売業	11,700	5,510.00	64,467,000	5,350.00	62,595,000	0.81
日本	株式	コシダカホールディングス	サービス業	39,000	1,740.08	67,863,164	1,554.00	60,606,000	0.78
日本	株式	東京精密	精密機器	15,400	3,853.38	59,342,052	3,920.00	60,368,000	0.78
日本	株式	西松建設	建設業	24,500	2,388.60	58,520,730	2,452.00	60,074,000	0.78
日本	株式	C a s a	その他金融業	38,600	1,587.25	61,268,123	1,535.00	59,251,000	0.77
日本	株式	田岡化学工業	化学	7,400	8,610.52	63,717,848	7,930.00	58,682,000	0.76
日本	株式	A D E K A	化学	36,500	1,681.08	61,359,629	1,607.00	58,655,500	0.76
日本	株式	大阪有機化学工業	化学	32,000	1,628.06	52,097,974	1,825.00	58,400,000	0.75
日本	株式	コーエーテックホールディングス	情報・通信業	20,100	2,587.12	52,001,112	2,891.00	58,109,100	0.75

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	水産・農林業	0.65
		建設業	2.02
		食料品	1.83
		繊維製品	1.20
		化学	12.60
		医薬品	1.29
		石油・石炭製品	0.63
		ガラス・土石製品	2.13
		非鉄金属	0.98
		金属製品	2.26
		機械	8.38
		電気機器	15.90

	輸送用機器	1.32
	精密機器	4.52
	その他製品	1.10
	電気・ガス業	1.34
	陸運業	0.51
	情報・通信業	10.63
	卸売業	4.67
	小売業	2.52
	その他金融業	2.89
	不動産業	1.33
	サービス業	11.96
合 計		92.67

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本ハイインカム株式マザーファンド

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	2,394,661,460	94.28
投資証券	日本	102,004,900	4.02
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		43,253,885	1.70
合計（純資産総額）		2,539,920,245	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	24,700	2,361.78	58,335,966	2,786.50	68,826,550	2.71
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	26,800	2,064.87	55,338,516	2,568.00	68,822,400	2.71

日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	22,100	2,406.26	53,178,346	3,107.00	68,664,700	2.70
日本	株式	因幡電機産業	卸売業	24,300	2,282.42	55,462,806	2,763.00	67,140,900	2.64
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	11,200	5,545.14	62,105,568	5,985.00	67,032,000	2.64
日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	11,600	5,468.23	63,431,468	5,760.00	66,816,000	2.63
日本	株式	パーク24	不動産業	24,200	2,404.20	58,181,660	2,755.00	66,671,000	2.62
日本	株式	DCMホールディングス	小売業	62,800	1,047.12	65,759,341	1,045.00	65,626,000	2.58
日本	株式	オリックス	その他金融業	35,100	1,619.74	56,852,874	1,858.00	65,215,800	2.57
日本	株式	大和ハウス工業	建設業	18,600	3,526.86	65,599,596	3,461.00	64,374,600	2.53
日本	株式	熊谷組	建設業	20,200	3,130.23	63,230,646	3,150.00	63,630,000	2.51
日本	株式	リゾートトラスト	サービス業	36,800	1,706.78	62,809,504	1,728.00	63,590,400	2.50
日本	株式	センコーグループホールディングス	陸運業	71,600	893.64	63,984,624	882.00	63,151,200	2.49
日本	株式	協和エクシオ	建設業	22,600	2,921.74	66,031,324	2,755.00	62,263,000	2.45
日本	株式	三和ホールディングス	金属製品	53,000	1,270.59	67,341,451	1,166.00	61,798,000	2.43
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	30,900	1,618.40	50,008,560	1,950.50	60,270,450	2.37
日本	株式	りらいあコミュニケーションズ	サービス業	40,800	1,059.23	43,216,584	1,468.00	59,894,400	2.36
日本	株式	コメダホールディングス	卸売業	26,800	2,068.99	55,448,932	2,184.00	58,531,200	2.30
日本	株式	NECネットエスアイ	情報・通信業	14,100	2,842.02	40,072,482	4,115.00	58,021,500	2.28
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券		253	203,818.22	51,566,012	229,300	58,012,900	2.28
日本	株式	高砂熱学工業	建設業	29,800	1,794.61	53,479,378	1,918.00	57,156,400	2.25
日本	株式	デンソー	輸送用機器	12,100	4,774.63	57,773,078	4,542.00	54,958,200	2.16
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	19,300	3,101.86	59,865,898	2,831.00	54,638,300	2.15
日本	株式	太陽ホールディングス	化学	11,600	3,858.30	44,756,280	4,675.00	54,230,000	2.14
日本	株式	野村不動産ホールディングス	不動産業	19,000	2,208.27	41,957,177	2,705.00	51,395,000	2.02
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	13,000	3,935.33	51,159,290	3,884.00	50,492,000	1.99
日本	株式	りそなホールディングス	銀行業	110,000	473.94	52,133,400	455.90	50,149,000	1.97
日本	株式	三菱商事	卸売業	17,600	3,029.01	53,310,576	2,823.00	49,684,800	1.96
日本	株式	アイカ工業	化学	14,200	3,662.72	52,010,661	3,470.00	49,274,000	1.94
日本	株式	丸井グループ	小売業	18,400	2,261.19	41,605,896	2,543.00	46,791,200	1.84

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	9.74
		化学	7.46
		医薬品	2.37
		石油・石炭製品	1.20
		ガラス・土石製品	2.68
		非鉄金属	1.59
		金属製品	2.43
		機械	6.17
		電気機器	2.21
		輸送用機器	5.63

	その他製品	1.62
	陸運業	2.49
	情報・通信業	11.59
	卸売業	11.02
	小売業	7.40
	銀行業	3.96
	保険業	2.64
	その他金融業	2.57
	不動産業	4.65
	サービス業	4.86
投資証券		4.02
合計		98.30

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。

Jリート・アクティブマザーファンド

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（％）
投資証券	日本	8,116,905,100	96.71
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		275,753,854	3.29
合計（純資産総額）		8,392,658,954	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）	投資 比率 （％）
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	720	767,382.34	552,515,290	878,000	632,160,000	7.53
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	770	672,684.15	517,966,798	791,000	609,070,000	7.26

日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,243	219,551.45	492,453,918	231,700	519,703,100	6.19
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,641	202,672.31	332,585,260	229,300	376,281,300	4.48
日本	投資証券	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,687	119,005.73	319,768,400	135,400	363,819,800	4.33
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,040	323,636.86	336,582,336	341,500	355,160,000	4.23
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	379	809,581.3	306,831,316	870,000	329,730,000	3.93
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,617	163,255.22	263,983,702	181,700	293,808,900	3.50
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,496	181,731.82	271,870,802	194,300	290,672,800	3.46
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	973	265,579.31	258,408,668	289,500	281,683,500	3.36
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	897	262,059.25	235,067,156	312,000	279,864,000	3.33
日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	479	434,889.59	208,312,115	508,000	243,332,000	2.90
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	444	421,064.76	186,952,756	525,000	233,100,000	2.78
日本	投資証券	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	402	565,551.47	227,351,693	558,000	224,316,000	2.67
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,131	183,192.97	207,191,250	190,800	215,794,800	2.57
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	246	784,285.57	192,934,251	870,000	214,020,000	2.55
日本	投資証券	Oneリート投資法人 投資証券	560	318,651.76	178,444,985	377,500	211,400,000	2.52
日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,951	92,572.52	180,608,997	107,700	210,122,700	2.50
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,752	60,746.2	227,919,764	54,900	205,984,800	2.45
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	409	485,001.82	198,365,748	501,000	204,909,000	2.44
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,769	86,505.82	239,534,635	73,100	202,413,900	2.41
日本	投資証券	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	731	290,710.64	212,509,479	268,500	196,273,500	2.34
日本	投資証券	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,167	20,590.07	168,159,101	23,100	188,657,700	2.25
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	239	594,969.09	142,197,614	719,000	171,841,000	2.05
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	736	187,979.67	138,353,040	215,200	158,387,200	1.89
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	1,056	144,804.72	152,913,789	147,800	156,076,800	1.86
日本	投資証券	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,069	138,123.01	147,653,503	144,900	154,898,100	1.85
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	615	186,636.18	114,781,250	200,900	123,553,500	1.47
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	670	129,818.3	86,978,262	175,000	117,250,000	1.40
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	300	311,027.67	93,308,302	357,000	107,100,000	1.28

□ 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.71
合計	96.71

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。

コモディティ・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（％）
投資信託受益証券	日本	865,119,000	99.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,000,581	0.92
合計（純資産総額）		873,119,581	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）	投資 比率 （％）
日本	投資信託受益 証券	純金上場信託	163,230	4,799.6	783,438,708	5,300	865,119,000	99.08

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.08
合計	99.08

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。

ストラテジックCBオープン（適格機関投資家向け）

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（％）
親投資信託受益証券	日本	2,418,667,224	99.50
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		12,166,474	0.50
合計（純資産総額）		2,430,833,698	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）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	ストラテジックC B マザーファンド	1,431,418,136	1.7073	2,443,860,184	1.6897	2,418,667,224	99.50

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.50
合計	99.50

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

ストラテジックC B 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（％）
新株予約権付社債券等	日本	15,367,444,000	93.34
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,096,450,954	6.66
合計（純資産総額）		16,463,894,954	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	新株予約権 付社債券等	MINEBEA MITSUMI INC	800,000,000	108.90	871,200,000	121.90	975,200,000	0.000	2022/8/3	5.92
日本	新株予約権 付社債券等	TORAY IN DUSTRIE S INC	800,000,000	110.42	883,400,000	107.17	857,400,000	0.000	2021/8/31	5.21
日本	新株予約権 付社債券等	ソニー130% コールオプション 条項付第6回無担 保社債	540,000,000	127.95	690,930,000	155.00	837,000,000		2022/9/30	5.08
日本	新株予約権 付社債券等	SUZUKI M OTOR COR P	600,000,000	106.90	641,400,000	126.00	756,000,000	0.000	2023/3/31	4.59
日本	新株予約権 付社債券等	SCREEN H OLDINGS	700,000,000	98.95	692,650,000	100.85	705,950,000	0.000	2025/6/11	4.29
日本	新株予約権 付社債券等	KONAMI H OLDINGS CORP	570,000,000	117.49	669,740,000	114.40	652,080,000	0.000	2022/12/22	3.96
日本	新株予約権 付社債券等	DIGITAL GARAGE I NC	600,000,000	103.80	622,800,000	108.52	651,150,000	0.000	2023/9/14	3.96
日本	新株予約権 付社債券等	CYBERAGE NT INC	600,000,000	107.65	645,900,000	107.75	646,500,000	0.000	2025/2/19	3.93
日本	新株予約権 付社債券等	MITSUBIS HI CHEMI CAL HLDG	600,000,000	100.10	600,600,000	102.05	612,300,000	0.000	2024/3/29	3.72
日本	新株予約権 付社債券等	LINE COR P	600,000,000	91.10	546,600,000	102.00	612,000,000	0.000	2025/9/19	3.72
日本	新株予約権 付社債券等	RELO GRO UP INC	510,000,000	103.05	525,555,000	105.50	538,050,000	0.000	2021/3/22	3.27
日本	新株予約権 付社債券等	GMO PAYM ENT GATE WAY INC	400,000,000	125.75	503,000,000	119.65	478,600,000	0.000	2023/6/19	2.91
日本	新株予約権 付社債券等	TEIJIN L TD	400,000,000	109.07	436,300,000	111.17	444,700,000	0.000	2021/12/10	2.70
日本	新株予約権 付社債券等	SENKO	400,000,000	104.02	416,100,000	106.27	425,100,000	0.000	2022/3/28	2.58
日本	新株予約権 付社債券等	ROHM CO LTD	400,000,000	107.47	429,900,000	104.25	417,000,000	0.000	2024/12/5	2.53
日本	新株予約権 付社債券等	PARK 24	400,000,000	100.72	402,900,000	103.27	413,100,000	0.000	2025/10/29	2.51
日本	新株予約権 付社債券等	EZAKI GL ICO CO L TD	400,000,000	99.95	399,800,000	100.50	402,000,000	0.000	2024/1/30	2.44
日本	新株予約権 付社債券等	SUMITOM O METAL MINING C O LTD	400,000,000	98.95	395,800,000	99.25	397,000,000	0.000	2023/3/15	2.41
日本	新株予約権 付社債券等	KANDENK O CO LTD	310,000,000	100.52	311,627,500	104.67	324,492,500	0.000	2021/3/31	1.97
日本	新株予約権 付社債券等	ANA HOLD INGS INC	300,000,000	99.55	298,650,000	99.15	297,450,000	0.000	2024/9/19	1.81
日本	新株予約権 付社債券等	あらた120% コールオプション 条項付第2回無担 保転換社債型	255,000,000	99.05	252,580,254	99.95	254,872,500		2023/7/24	1.55

日本	新株予約権付社債券等	シークス130%コールオプション条項付第1回無担保転換社債型	250,000,000	98.00	245,000,000	99.10	247,750,000		2020/6/30	1.50
日本	新株予約権付社債券等	MEDIPAL HOLDING S CORP	200,000,000	112.17	224,350,000	112.87	225,750,000	0.000	2022/10/7	1.37
日本	新株予約権付社債券等	SHIP HEALTHCARE HOLDING S INC	200,000,000	110.97	221,950,000	110.57	221,150,000	0.000	2023/12/13	1.34
日本	新株予約権付社債券等	SBI HOLDINGS	200,000,000	104.62	209,250,000	106.27	212,550,000	0.000	2023/9/13	1.29
日本	新株予約権付社債券等	NIPRO CORP	200,000,000	103.28	206,560,000	102.14	204,280,000	0.000	2021/1/29	1.24
日本	新株予約権付社債券等	SHIMIZU CORP	200,000,000	99.76	199,530,000	102.05	204,100,000	0.000	2020/10/16	1.24
日本	新株予約権付社債券等	MAEDAKOS EN COLTD	200,000,000	98.50	197,000,000	100.00	200,000,000	0.000	2024/4/18	1.21
日本	新株予約権付社債券等	FUJII MACHINE MANUFACTURING	160,000,000	136.65	218,650,000	124.99	199,984,000	0.000	2021/3/25	1.21
日本	新株予約権付社債券等	HIS	200,000,000	98.27	196,550,000	99.12	198,250,000	0.000	2024/11/15	1.20

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
新株予約権付社債券等	93.34
合計	93.34

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。

国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）

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(%)
親投資信託受益証券	日本	3,052,997,157	99.50
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		15,284,606	0.50
合計（純資産総額）		3,068,281,763	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)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	国内債券クレジット特化型・マザーファンド	2,205,763,426	1.3795	3,042,850,647	1.3841	3,052,997,157	99.50

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.50
合 計	99.50

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

国内債券クレジット特化型・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	6,757,935,640	32.59
社債券	日本	13,784,265,000	66.47
	オランダ	103,633,000	0.50
	小計	13,887,898,000	66.97
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		92,913,428	0.45
合計(純資産総額)		20,738,747,068	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	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）	300,000,000	102.98	308,947,000	103.75	311,250,000	1.720	2079/6/6	1.50
日本	社債券	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	106.54	213,094,000	105.26	210,524,000	1.260	2026/6/26	1.02
日本	社債券	第5回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	100.00	200,000,000	104.55	209,108,000	1.800	2049/12/10	1.01
日本	社債券	第14回森永乳業株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	103.84	207,690,000	103.65	207,308,000	0.774	2025/12/10	1.00
日本	社債券	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）	200,000,000	100.00	200,000,000	103.15	206,314,000	1.300	2079/12/13	0.99
日本	社債券	第35回電源開発株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	103.28	206,562,000	102.86	205,722,000	1.126	2022/10/20	0.99
日本	社債券	第1回T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	102.48	204,960,000	101.86	203,720,000	1.120	2048/9/23	0.98
日本	社債券	第15回日本ビ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	103.51	207,032,000	101.57	203,144,000	0.914	2037/5/22	0.98
日本	社債券	第4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	101.52	203,048,000	101.50	203,002,000	0.690	2024/6/20	0.98
日本	社債券	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）	200,000,000	101.37	202,750,000	101.27	202,540,000	1.050	2048/4/27	0.98
日本	社債券	第7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）	200,000,000	101.43	202,876,000	101.24	202,480,000	0.405	2028/6/6	0.98
日本	社債券	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）	200,000,000	100.96	201,926,000	101.09	202,180,000	1.030	2048/9/18	0.97
日本	社債券	第7回センコーグループ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	101.90	203,814,000	100.95	201,918,000	0.475	2027/10/27	0.97
日本	社債券	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）	200,000,000	100.00	200,000,000	100.74	201,492,000	0.960	2079/12/24	0.97
日本	社債券	第5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）	200,000,000	101.04	202,092,000	100.67	201,340,000	0.690	2076/9/13	0.97

日本	社債券	第25回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	200,000,000	100.99	201,994,000	100.62	201,244,000	0.240	2027/12/15	0.97
日本	社債券	第50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)	200,000,000	100.53	201,066,000	100.41	200,826,000	0.290	2022/6/15	0.97
日本	社債券	第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	100.18	200,363,000	100.02	200,058,000	0.090	2022/3/9	0.96
日本	社債券	第1回住友生命第1回劣後ローン流動化株式会社・期限前(劣後特約及び責任財産限定特約付)	200,000,000	100.35	200,704,000	99.97	199,940,000	0.660	2079/6/26	0.96
日本	社債券	第32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	99.99	199,998,000	99.93	199,860,000	0.050	2021/9/7	0.96
日本	国債証券	第140回利付国債(20年)	160,000,000	122.76	196,430,400	121.08	193,734,400	1.700	2032/9/20	0.93
日本	国債証券	第163回利付国債(20年)	171,000,000	107.77	184,286,700	107.36	183,597,570	0.600	2037/12/20	0.89
日本	国債証券	第153回利付国債(20年)	155,000,000	119.25	184,840,600	118.17	183,165,050	1.300	2035/6/20	0.88
日本	国債証券	第168回利付国債(20年)	170,000,000	103.58	176,094,500	103.39	175,776,600	0.400	2039/3/20	0.85
日本	国債証券	第148回利付国債(20年)	141,000,000	121.44	171,236,040	119.99	169,197,180	1.500	2034/3/20	0.82
日本	国債証券	第164回利付国債(20年)	160,000,000	105.87	169,392,000	105.52	168,836,800	0.500	2038/3/20	0.81
日本	国債証券	第150回利付国債(20年)	140,000,000	119.58	167,420,000	119.08	166,717,600	1.400	2034/9/20	0.80
日本	国債証券	第149回利付国債(20年)	120,000,000	121.63	145,957,200	120.26	144,319,200	1.500	2034/6/20	0.70
日本	国債証券	第147回利付国債(20年)	116,000,000	122.69	142,326,200	121.19	140,583,880	1.600	2033/12/20	0.68
日本	国債証券	第123回利付国債(20年)	110,000,000	125.16	137,680,400	123.24	135,567,300	2.100	2030/12/20	0.65

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	32.59
社債券	66.97
合計	99.55

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。

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…………… 10,598円
純資産総額…………… 61.22億円

※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、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ことにご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月	2020年1月	直近1年間累計	設定来累計
20円	20円	20円	20円	20円	240円	960円

主要な資産の状況

資産	比率	ファンド名	主要投資資産	比率
債券	47.5%	ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド	内外のソブリン債券(円ヘッジ)	2.7%
		日本国債戦略マザーファンド	日本国債	2.0%
		日本超長期国債マザーファンド	日本国債	0.0%
		日本国債マザーファンド	日本国債	2.5%
		ストラテジックCBオープン(適格機関投資家向け)	転換社債型新株予約権付社債(CB)および株式	17.8%
株式	30.8%	国内債券クレジット特化型オープン(適格機関投資家向け)	国内の公社債	22.5%
		アクティブバリュー マザーファンド	国内株式(バリュー株)	12.7%
		Jグロー ス マザーファンド	国内株式(グロー ス株)	12.7%
		日本中小型株式アクティブ・マザーファンド	国内中小型株式	1.0%
		日本ハイインカム株式マザーファンド	国内高配当株式	4.4%
不動産	5.6%	Jリート・アクティブマザーファンド	国内不動産投資信託(J-REIT)	5.6%
商品・その他	6.4%	コモディティマザーファンド	コモディティ連動上場投資信託(ETF)など	6.4%
現金等	9.7%			

※当ファンドの純資産総額比です。

※資産別の比率と主要投資資産の合計の比率が、四捨五入の関係で一致しない場合があります。

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。

※2014年は、設定時から2014年末までの騰落率です。

※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】

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

<訂正前>

(5) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税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。

<訂正後>

(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。

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) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2019年7月23日から2020年1月20日までの特定期間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】

【スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2019年 7月22日現在	当期 2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	969,984,486	419,087,452
投資信託受益証券	2,318,775,426	2,509,914,249
親投資信託受益証券	3,192,517,635	3,357,943,579
未収入金	225,277,530	553,073
流動資産合計	6,706,555,077	6,287,498,353
資産合計	6,706,555,077	6,287,498,353
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	12,851,814	11,666,247
未払解約金	24,000,612	12,084,189
未払受託者報酬	255,621	235,635
未払委託者報酬	7,413,249	6,833,601
未払利息	1,671	60
その他未払費用	3,948,636	1,931,239
流動負債合計	48,471,603	32,750,971
負債合計	48,471,603	32,750,971
純資産の部		
元本等		
元本	6,425,907,486	5,833,123,544
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	232,175,988	421,623,838
（分配準備積立金）	31,996,690	-
元本等合計	6,658,083,474	6,254,747,382
純資産合計	6,658,083,474	6,254,747,382
負債純資産合計	6,706,555,077	6,287,498,353

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	当期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日
営業収益		
受取配当金	10,532,988	9,833,691
受取利息	118	400

	前期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	当期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日
有価証券売買等損益	187,342,529	332,587,789
営業収益合計	197,875,635	342,421,880
営業費用		
支払利息	48,853	111,179
受託者報酬	1,422,532	1,421,484
委託者報酬	41,255,091	41,224,665
その他費用	2,236,284	2,055,436
営業費用合計	44,962,760	44,812,764
営業利益又は営業損失()	152,912,875	297,609,116
経常利益又は経常損失()	152,912,875	297,609,116
当期純利益又は当期純損失()	152,912,875	297,609,116
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()	2,292,207	5,467,409
期首剰余金又は期首欠損金()	161,519,492	232,175,988
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,185,300	30,687,631
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,185,300	30,687,631
剰余金減少額又は欠損金増加額	39,964,950	59,687,352
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	39,964,950	59,687,352
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	76,184,522	73,694,136
期末剰余金又は期末欠損金()	232,175,988	421,623,838

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月21日から翌月20日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2019年 7月23日から2020年 1月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 2019年 7月22日現在	当期 2020年 1月20日現在
1. 期首元本額	6,448,387,500円	6,425,907,486円
期中追加設定元本額	1,046,209,360円	609,520,174円
期中一部解約元本額	1,068,689,374円	1,202,304,116円
2. 受益権の総数	6,425,907,486口	5,833,123,544口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日		当期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日		
分配金の計算過程		分配金の計算過程		
自 2019年 1月22日		自 2019年 7月23日		
至 2019年 2月20日		至 2019年 8月20日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,850,306円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	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	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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	829,119,520円	C 信託約款に定める収益調整金	829,611,222円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	88,034,421円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	31,240,006円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	921,004,247円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	860,851,228円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,421円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,343円
G	分配金額	12,956,614円	G 分配金額	12,816,410円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H 分配金額(1万口当たり)	20円
自 2019年 2月21日		自 2019年 8月21日		
至 2019年 3月20日		至 2019年 9月20日		
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	6,808,838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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	811,958,945円	C 信託約款に定める収益調整金	809,934,780円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	75,870,350円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	17,745,760円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	887,829,295円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	834,489,378円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,401円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,334円
G	分配金額	12,667,791円	G 分配金額	12,508,374円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H 分配金額(1万口当たり)	20円
自 2019年 3月21日		自 2019年 9月21日		
至 2019年 4月22日		至 2019年10月21日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	22,477,084円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	13,088,265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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	787,726,401円	C 信託約款に定める収益調整金	806,678,616円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	60,064,468円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	11,704,653円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	870,267,953円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	831,471,534円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,418円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,335円
G	分配金額	12,270,413円	G 分配金額	12,449,657円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H 分配金額(1万口当たり)	20円
自 2019年 4月23日		自 2019年10月22日		
至 2019年 5月20日		至 2019年11月20日		
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	2,846,285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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	804,213,831円	C	信託約款に定める収益調整金	792,778,423円
D	信託約款に定める分配準備積立金	69,591,506円	D	信託約款に定める分配準備積立金	11,988,496円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	873,805,337円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	807,613,204円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,398円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,320円
G	分配金額	12,496,196円	G	分配金額	12,232,888円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H	分配金額(1万口当たり)	20円
	自 2019年 5月21日			自 2019年11月21日	
	至 2019年 6月20日			至 2019年12月20日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	3,021,142円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	2,361,561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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	835,909,444円	C	信託約款に定める収益調整金	779,050,800円
D	信託約款に定める分配準備積立金	56,152,950円	D	信託約款に定める分配準備積立金	2,529,165円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	895,083,536円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	783,941,526円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,383円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,304円
G	分配金額	12,941,694円	G	分配金額	12,020,560円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H	分配金額(1万口当たり)	20円
	自 2019年 6月21日			自 2019年12月21日	
	至 2019年 7月22日			至 2020年 1月20日	
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	5,920,095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	0円
C	信託約款に定める収益調整金	831,204,306円	C	信託約款に定める収益調整金	749,200,944円
D	信託約款に定める分配準備積立金	44,848,504円	D	信託約款に定める分配準備積立金	0円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	876,052,810円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	755,121,039円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,363円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,294円
G	分配金額	12,851,814円	G	分配金額	11,666,247円
H	分配金額(1万口当たり)	20円	H	分配金額(1万口当たり)	20円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	当期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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

	前期 2019年 7月22日現在	当期 2020年 1月20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)

前期(2019年 7月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	13,757,659
親投資信託受益証券	14,640,515
合計	882,856

当期(2020年 1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	5,527,772
親投資信託受益証券	69,056,125
合計	74,583,897

(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)

前期 2019年 7月22日現在		当期 2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.0361円	1口当たり純資産額	1.0723円
(1万口当たり純資産額)	(10,361円)	(1万口当たり純資産額)	(10,723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
----	----	------	-----	----

投資信託受益証券	ストラテジックC Bオープン（適格機関投資家向け）	993,622,245	1,119,315,458	
	国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）	1,320,606,640	1,390,598,791	
投資信託受益証券 合計		2,314,228,885	2,509,914,249	
親投資信託受益証券	Jグロース マザーファンド	256,369,858	817,307,107	
	アクティブバリュー マザーファンド	209,043,688	820,747,327	
	日本ハイインカム株式マザーファンド	93,547,337	282,774,890	
	日本国債マザーファンド	114,608,245	154,193,932	
	ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド	118,786,343	161,086,159	
	日本国債戦略マザーファンド	264,195,727	309,584,552	
	Jリート・アクティブマザーファンド	159,473,629	341,464,934	
	日本中小型株式アクティブ・マザーファンド	29,923,596	62,630,086	
	コモディティ・マザーファンド	332,779,937	408,154,592	
親投資信託受益証券 合計		1,578,728,360	3,357,943,579	
合計		3,892,957,245	5,867,857,828	

(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、「ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド」「日本国債戦略マザーファンド」「日本国債マザーファンド」「アクティブバリュー マザーファンド」「Jグロース マザーファンド」「日本中小型株式アクティブ・マザーファンド」「日本ハイインカム株式マザーファンド」「Jリート・アクティブマザーファンド」「コモディティ・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。

また、当ファンドは、「ストラテジックC Bオープン（適格機関投資家向け）」「国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同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)

ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2020年 1月20日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	6,220,587
コール・ローン	5,275,888,528
国債証券	64,058,996,654
地方債証券	6,771,921,017
特殊債券	35,891,988,752
派生商品評価勘定	86,400
未収利息	607,964,399
前払費用	180,391,545
差入委託証拠金	27,403
流動資産合計	112,793,485,285
資産合計	112,793,485,285
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,669,772,286
未払金	115,148,550
未払解約金	7,089,946
未払利息	757
流動負債合計	1,792,011,539
負債合計	1,792,011,539
純資産の部	
元本等	
元本	81,852,100,636
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	29,149,373,110
元本等合計	111,001,473,746
純資産合計	111,001,473,746
負債純資産合計	112,793,485,285

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、地方債証券及び特殊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>
--------------------	---

	(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 7月23日
	期首元本額	78,922,419,000円
	期首からの追加設定元本額	15,425,042,196円
	期首からの一部解約元本額	12,495,360,560円
	元本の内訳	
	円サポート	1,459,583,923円
	高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型	1,175,529,287円
	高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）資産成長型	108,251,073円
	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	118,786,343円
	スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	149,818,552円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-08	78,852,203円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-08	16,958,580円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-11	31,198,768円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2016-11	25,790,138円
	時間分散型バランスファンド（安定指向）2017-02	26,841,947円
	時間分散型バランスファンド（成長指向）2017-02	18,505,488円
	高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（適格機関投資家向け）	18,635,778,262円
	円キャッシュ・アルファ・ファンド（SMA専用）	1,456,774,191円
	高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（年2回決算型・適格機関投資家向け）	1,148,763,698円
	高格付先進国ソブリンオープン・為替ヘッジあり（適格機関投資家向け）	9,178,741,354円
	高格付先進国ソブリンファンド 2013-05M（適格機関投資家向け）	2,267,517,624円
	高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2013-07Q（適格機関投資家転売制限付）	77,473,263円
	高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-09Q（適格機関投資家転売制限付）	3,317,830,504円
	高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-10Q（適格機関投資家転売制限付）	942,239,100円

P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 M(適格機関投資家転売制限付)	2013-11	1,978,727,909円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 M(適格機関投資家転売制限付)	2014-05	1,675,972,762円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 (適格機関投資家転売制限付)	2014-07	1,258,826,179円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2014-09	800,442,633円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q-2(適格機関投資家向け)	2014-09	2,552,567,826円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 (適格機関投資家転売制限付)	2014-10	1,060,615,290円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2014-11	592,710,332円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2015-02	1,664,218,177円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2015-03	723,861,989円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2015-04	1,768,511,030円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 Q(適格機関投資家向け)	2015-06	2,918,596,879円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2015-09	1,239,752,072円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 Q(適格機関投資家向け)	2015-12	3,286,623,585円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 Q(適格機関投資家向け)	2016-01	3,283,861,560円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家転売制限付)	2016-04	2,538,898,393円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 Q(適格機関投資家向け)	2016-07	2,873,298,624円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家向け)	2016-10	2,549,186,970円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ80 Q(適格機関投資家向け)	2017-06	2,942,661,842円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 Q(適格機関投資家向け)	2017-07	2,582,543,369円
P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ90 Q(適格機関投資家向け)	2017-09	3,324,988,917円
計		81,852,100,636円
2. 受益権の総数		81,852,100,636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 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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。
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。
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。

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月20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。
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。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

(2020年 1月20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	205,201,736
地方債証券	223,611,184
特殊債券	18,731,284
合計	447,544,204

(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)

(2020年 1月20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	115,736,613	-	115,616,453	120,160
	米ドル	115,736,613	-	115,616,453	120,160
	売建	105,135,422,904	-	106,804,988,630	1,669,565,726
	米ドル	11,858,148,560	-	12,020,335,000	162,186,440
	ユーロ	59,399,229,550	-	60,301,410,000	902,180,450
	スウェーデンクローナ	15,490,465,400	-	15,769,910,000	279,444,600
	豪ドル	18,387,579,394	-	18,713,333,630	325,754,236
合計		105,251,159,517	-	106,920,605,083	1,669,685,886

(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)

2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.3561円
(1万口当たり純資産額)	(13,561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	US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	16,000,000.00	16,684,062.40		
		US TREASURY N/B-6.375%-27/08/15	4,000,000.00	5,316,796.80		
		US TREASURY N/B-3.125%-28/11/15	13,000,000.00	14,389,120.20		
		国債証券小計		33,000,000.00	36,389,979.40 (4,009,811,830)	
	地方債証券	PROVINCE OF ALBERTA-3.3%-28/03/15	35,000,000.00	38,109,718.50		
		PROVINCE OF QUEBEC-2.5%-26/04/20	17,500,000.00	18,083,000.25		
		PROVINCE OF QUEBEC-2.75%-27/04/12	5,000,000.00	5,264,047.00		
		地方債証券小計		57,500,000.00	61,456,765.75 (6,771,921,017)	
	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK-4.375%-44/01/24	1,300,000.00	1,750,196.37		
		TENN VALLEY AUTHORITY-2.875%-27/02/01	10,000,000.00	10,552,006.00		
		特殊債券小計		11,300,000.00	12,302,202.37 (1,355,579,679)	
	米ドル小計			101,800,000.00	110,148,947.52 (12,137,312,526)	
	ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.8%-25/06/22	4,000,000.00	4,242,044.00	
BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22			28,000,000.00	29,953,000.00		
BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28			28,000,000.00	40,915,140.00		
BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22			77,000,000.00	82,578,650.00		
BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22			122,500,000.00	132,598,900.00		

		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	62,000,000.00	67,880,452.00	
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	12,500,000.00	14,108,487.50	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-26/05/25	40,000,000.00	41,906,280.00	
		FRANCE (GOVT OF)-1.0%-27/05/25	32,000,000.00	34,754,249.60	
		FRANCE (GOVT OF)-2.75%-27/10/25	24,000,000.00	29,453,712.00	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/11/25	12,000,000.00	12,849,144.00	
ユーロ小計			442,000,000.00	491,240,059.10 (60,049,184,824)	
スウェーデン クローナ	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.25%-25/05/12	10,000,000.00	10,439,320.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.75%-26/11/12	319,000,000.00	345,208,083.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.5%-27/03/02	25,000,000.00	26,655,950.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.375%-28/05/12	100,000,000.00	106,000,000.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-1.25%-29/11/12	100,000,000.00	104,767,670.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK-3.75%-32/06/01	300,000,000.00	398,481,810.00	
		NORDIC INVESTMENT BANK-2.94%-31/10/17	132,500,000.00	162,322,450.75	
		OEKB OEST. KONTROLLBANK-1.37%-28/11/13	200,000,000.00	206,582,380.00	
スウェーデンクローナ小計			1,186,500,000.00	1,360,457,663.75 (15,754,099,746)	
豪ドル	特殊債券	AFRICAN DEVELOPMENT BANK-4.0%-25/01/10	6,000,000.00	6,734,940.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK-3.75%-25/03/12	13,000,000.00	14,599,864.50	
		BNG BANK NV-3.3%-29/04/26	25,000,000.00	28,371,020.00	
		EUROFIMA-3.35%-29/05/21	51,560,000.00	58,155,457.23	
		KFW-4.0%-25/02/27	20,000,000.00	22,695,678.00	
		KOMMUNALBANKEN AS-2.4%-29/11/21	27,990,000.00	29,580,391.80	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK-3.25%-28/04/12	52,930,000.00	59,779,898.89	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK-1.9%-30/01/30	10,000,000.00	10,132,735.00	
		NEDER WATERSCHAPSBANK-3.3%-29/05/02	10,750,000.00	12,152,489.07	
		NORDIC INVESTMENT BANK-3.3%-27/08/16	5,000,000.00	5,617,941.50	
			222,230,000.00	247,820,415.99	

豪ドル小計		(18,782,309,327)	
合計		106,722,906,423	(106,722,906,423)

(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 3銘柄	33.0%	3.8%
	地方債証券 3銘柄	55.8%	6.3%
	特殊債券 2銘柄	11.2%	1.3%
ユーロ	国債証券 11銘柄	100.0%	56.2%
スウェーデンクローナ	特殊債券 8銘柄	100.0%	14.8%
豪ドル	特殊債券 10銘柄	100.0%	17.6%

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。

日本国債戦略マザーファンド

貸借対照表

	(単位:円)	
	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	36,222,892	33,052,438
国債証券	754,041,740	689,809,830
未収利息	96,538	34,438
前払費用	654,123	116,078
流動資産合計	791,015,293	723,012,784
資産合計	791,015,293	723,012,784

2019年 7月22日現在

2020年 1月20日現在

負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,473,356
未払利息	62	4
流動負債合計	62	1,473,360
負債合計	62	1,473,360
純資産の部		
元本等		
元本	674,690,244	615,748,796
剰余金		
剰余金又は欠損金()	116,324,987	105,790,628
元本等合計	791,015,231	721,539,424
純資産合計	791,015,231	721,539,424
負債純資産合計	791,015,293	723,012,784

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 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	19,231,397円	674,690,244円
	期首からの追加設定元本額	1,354,559,110円	367,997,684円
	期首からの一部解約元本額	699,100,263円	426,939,132円
	元本の内訳		
	日本国債戦略ファンド(適格機関投資家向け)	19,231,397円	19,173,132円
	スマート・ラップ・ジャパン(毎月分配型)	285,465,367円	264,195,727円
	スマート・ラップ・ジャパン(1年決算型)	369,993,480円	332,379,937円
	計	674,690,244円	615,748,796円
2.	受益権の総数	674,690,244口	615,748,796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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	159,490
合計	159,490

(2020年 1月20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	59,190
合計	59,190

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.1724円	1口当たり純資産額	1.1718円
(1万口当たり純資産額)	(11,724円)	(1万口当たり純資産額)	(11,718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406回利付国債(2年)	687,000,000	689,809,830	
	合計	687,000,000	689,809,830	

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。

日本国債マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2020年 1月20日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	15,032,290
国債証券	1,949,310,510
未収利息	4,297,409
前払費用	902,298
流動資産合計	1,969,542,507
資産合計	1,969,542,507
負債の部	
流動負債	
未払解約金	476,352
未払利息	2
流動負債合計	476,354
負債合計	476,354
純資産の部	
元本等	
元本	1,463,557,166
剰余金	
剰余金又は欠損金()	505,508,987
元本等合計	1,969,066,153
純資産合計	1,969,066,153
負債純資産合計	1,969,542,507

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）

		2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 7月23日
	期首元本額	744,375,370円
	期首からの追加設定元本額	875,721,024円
	期首からの一部解約元本額	156,539,228円
	元本の内訳	
	ノーロード日本国債フォーカス（毎月分配型）	1,204,348,517円
	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	114,608,245円
	スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	144,600,404円
計	1,463,557,166円	
2.	受益権の総数	1,463,557,166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

	<p>自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日</p>
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。

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。
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。

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月20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。
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。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

(2020年 1月20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	16,482,210
合計	16,482,210

(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）

2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1,3454円
(1万口当たり純資産額)	(13,454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15回利付国債（30年）	27,000,000	36,000,990	
	第17回利付国債（30年）	27,000,000	35,860,860	
	第19回利付国債（30年）	27,000,000	35,663,220	
	第21回利付国債（30年）	27,000,000	35,854,380	
	第23回利付国債（30年）	27,000,000	36,926,010	
	第25回利付国債（30年）	27,000,000	36,216,180	
	第26回利付国債（30年）	27,000,000	36,762,660	
	第27回利付国債（30年）	27,000,000	37,434,690	
	第28回利付国債（30年）	26,000,000	36,255,960	
	第29回利付国債（30年）	27,000,000	37,350,720	
	第30回利付国債（30年）	27,000,000	37,051,830	
	第31回利付国債（30年）	27,000,000	36,695,430	
	第32回利付国債（30年）	26,000,000	36,021,700	
	第33回利付国債（30年）	27,000,000	36,000,720	
	第34回利付国債（30年）	27,000,000	37,243,530	
	第35回利付国債（30年）	27,000,000	36,299,610	
	第36回利付国債（30年）	26,000,000	35,110,660	
	第37回利付国債（30年）	27,000,000	36,052,290	

第38回利付国債(30年)	27,000,000	35,577,360	
第40回利付国債(30年)	27,000,000	35,711,550	
第42回利付国債(30年)	27,000,000	35,197,740	
第44回利付国債(30年)	27,000,000	35,315,190	
第46回利付国債(30年)	19,000,000	23,996,810	
第48回利付国債(30年)	19,000,000	23,586,600	
第49回利付国債(30年)	16,000,000	19,896,640	
第50回利付国債(30年)	27,000,000	29,592,540	
第53回利付国債(30年)	26,000,000	27,164,280	
第54回利付国債(30年)	19,000,000	20,810,700	
第55回利付国債(30年)	19,000,000	20,825,900	
第57回利付国債(30年)	16,000,000	17,518,880	
第58回利付国債(30年)	13,000,000	14,225,900	
第59回利付国債(30年)	14,000,000	14,956,900	
第60回利付国債(30年)	13,000,000	14,577,680	
第61回利付国債(30年)	14,000,000	14,933,520	
第63回利付国債(30年)	27,000,000	26,580,150	
第64回利付国債(30年)	27,000,000	26,542,350	
第44回利付国債(20年)	9,000,000	9,038,160	
第46回利付国債(20年)	22,000,000	22,214,500	
第48回利付国債(20年)	22,000,000	22,531,520	
第51回利付国債(20年)	27,000,000	27,814,320	
第54回利付国債(20年)	27,000,000	28,205,820	
第56回利付国債(20年)	26,000,000	27,339,260	
第59回利付国債(20年)	27,000,000	28,440,180	
第63回利付国債(20年)	27,000,000	28,775,250	
第65回利付国債(20年)	27,000,000	29,132,190	
第70回利付国債(20年)	27,000,000	29,997,000	
第74回利付国債(20年)	27,000,000	29,939,490	
第80回利付国債(20年)	27,000,000	30,231,360	
第83回利付国債(20年)	27,000,000	30,532,680	
第88回利付国債(20年)	27,000,000	31,170,960	
第92回利付国債(20年)	27,000,000	31,101,840	
第95回利付国債(20年)	27,000,000	31,778,730	
第99回利付国債(20年)	27,000,000	31,648,860	
第102回利付国債(20年)	27,000,000	32,573,340	

第107回利付国債(20年)	27,000,000	32,139,180	
第111回利付国債(20年)	26,000,000	31,412,420	
第115回利付国債(20年)	27,000,000	32,871,420	
第118回利付国債(20年)	27,000,000	32,537,160	
第123回利付国債(20年)	27,000,000	33,042,870	
第128回利付国債(20年)	26,000,000	31,439,460	
第133回利付国債(20年)	27,000,000	32,517,990	
第137回利付国債(20年)	27,000,000	32,355,180	
第142回利付国債(20年)	27,000,000	32,851,170	
第145回利付国債(20年)	26,000,000	31,442,580	
第147回利付国債(20年)	27,000,000	32,423,490	
合計	1,611,000,000	1,949,310,510	

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。

アクティブバリュー マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,049,320,727	240,125,895
株式	27,086,293,380	37,777,595,480
派生商品評価勘定	9,635,160	2,005,600
未収入金	83,407,000	214,982,707
未収配当金	22,586,850	57,942,750
差入委託証拠金	20,700,000	4,320,000
流動資産合計	28,271,943,117	38,296,972,432
資産合計	28,271,943,117	38,296,972,432
負債の部		
流動負債		
前受金	11,960,000	1,485,000

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
未払金	88,490,702	240,270,407
未払解約金	-	27,123,775
未払利息	1,807	34
流動負債合計	100,452,509	268,879,216
負債合計	100,452,509	268,879,216
純資産の部		
元本等		
元本	8,255,669,450	9,685,833,194
剰余金		
剰余金又は欠損金()	19,915,821,158	28,342,260,022
元本等合計	28,171,490,608	38,028,093,216
純資産合計	28,171,490,608	38,028,093,216
負債純資産合計	28,271,943,117	38,296,972,432

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>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1. 期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
期首元本額	6,208,146,932円	8,255,669,450円
期首からの追加設定元本額	2,404,385,919円	3,160,567,148円
期首からの一部解約元本額	356,863,401円	1,730,403,404円
元本の内訳		
日興アクティブバリュー	832,736,566円	802,114,176円
スマート・ラップ・ジャパン(毎月分配型)	192,755,718円	209,043,688円
スマート・ラップ・ジャパン(1年決算型)	250,185,177円	260,012,760円
日本バリュー・グロース株式ファンド(適格機関投資家向け)	1,249,729,309円	1,274,226,953円

国内株式アクティブパリューフンド（適格機関投資家専用）	5,545,254,717円	6,885,976,661円
国内株式アクティブパリューフンド（SMA専用）	185,007,963円	254,458,956円
計	8,255,669,450円	9,685,833,194円
2. 受益権の総数	8,255,669,450口	9,685,833,194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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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	(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

	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
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 7月22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	45,190,266
合計	45,190,266

(2020年 1月20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	2,488,178,591
合計	2,488,178,591

(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

(株式関連)

(2019年 7月22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	株価指数先物取引 買建	704,720,000	-	714,380,000	9,660,000

合計	704,720,000	-	714,380,000	9,660,000
----	-------------	---	-------------	-----------

(2020年 1月20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	株価指数先物取引 買建	137,670,000	-	139,680,000	2,010,000
	合計	137,670,000	-	139,680,000	2,010,000

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として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. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	3.4124円	1口当たり純資産額	3.9262円
(1万口当たり純資産額)	(34,124円)	(1万口当たり純資産額)	(39,262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	
国際石油開発帝石	330,700	1,124.50	371,872,150	
ミライト・ホールディングス	189,100	1,726.00	326,386,600	
コムシスホールディングス	118,700	3,265.00	387,555,500	
N I P P O	188,500	2,625.00	494,812,500	
東亜道路工業	43,000	3,665.00	157,595,000	

大和ハウス工業	88,000	3,525.00	310,200,000
日本電設工業	67,100	2,239.00	150,236,900
OSJBホールディングス	930,000	271.00	252,030,000
S Foods	10,200	2,932.00	29,906,400
アサヒグループホールディングス	35,900	4,997.00	179,392,300
アリアケジャパン	32,300	7,890.00	254,847,000
東洋水産	65,600	4,570.00	299,792,000
東レ	439,100	763.10	335,077,210
東亜合成	107,300	1,253.00	134,446,900
デンカ	138,000	3,205.00	442,290,000
三菱瓦斯化学	192,500	1,766.00	339,955,000
積水化学工業	110,100	1,915.00	210,841,500
富士フイルムホールディングス	42,600	5,747.00	244,822,200
塩野義製薬	87,500	7,059.00	617,662,500
参天製薬	343,900	2,148.00	738,697,200
JXTGホールディングス	328,300	496.50	163,000,950
日本碍子	110,300	1,970.00	217,291,000
日本製鉄	92,600	1,722.00	159,457,200
ジェイ エフ イー ホールディングス	92,600	1,517.00	140,474,200
大和工業	35,200	2,715.00	95,568,000
日立金属	234,600	1,728.00	405,388,800
三井金属鉱業	107,300	2,907.00	311,921,100
住友金属鉱山	118,900	3,533.00	420,073,700
タツタ電線	311,600	628.00	195,684,800
リョービ	34,000	1,957.00	66,538,000
S M C	2,900	52,930.00	153,497,000
小松製作所	71,700	2,659.00	190,650,300
鶴見製作所	126,000	1,913.00	241,038,000
荏原製作所	94,800	3,295.00	312,366,000
ダイキン工業	48,100	15,945.00	766,954,500
新晃工業	31,000	1,850.00	57,350,000
日本精工	196,500	1,038.00	203,967,000
T H K	172,200	3,220.00	554,484,000
イーグル工業	251,600	1,053.00	264,934,800
コニカミノルタ	110,900	732.00	81,178,800
日立製作所	159,600	4,592.00	732,883,200
三菱電機	255,800	1,563.00	399,815,400
富士電機	53,400	3,625.00	193,575,000
電気興業	105,900	3,510.00	371,709,000
京三製作所	386,500	622.00	240,403,000
パナソニック	158,000	1,113.50	175,933,000
アンリツ	146,700	2,197.00	322,299,900
富士通ゼネラル	85,500	2,568.00	219,564,000

ソニー	113,000	7,991.00	902,983,000
T D K	43,800	12,590.00	551,442,000
タムラ製作所	167,300	722.00	120,790,600
ローム	63,100	9,170.00	578,627,000
村田製作所	60,300	6,785.00	409,135,500
トヨタ自動車	109,000	7,780.00	848,020,000
太平洋工業	126,300	1,531.00	193,365,300
本田技研工業	181,000	3,066.00	554,946,000
スズキ	37,900	5,061.00	191,811,900
エフ・シー・シー	90,500	2,411.00	218,195,500
テルモ	126,300	3,974.00	501,916,200
オリンパス	523,600	1,762.50	922,845,000
バンダイナムコホールディングス	18,200	6,471.00	117,772,200
パイロットコーポレーション	98,700	4,530.00	447,111,000
リンテック	132,200	2,443.00	322,964,600
任天堂	18,400	42,990.00	791,016,000
中部電力	361,400	1,458.50	527,101,900
電源開発	64,400	2,573.00	165,701,200
西日本旅客鉄道	36,100	9,437.00	340,675,700
セイノーホールディングス	347,400	1,461.00	507,551,400
日本航空	109,000	3,404.00	371,036,000
住友倉庫	166,200	1,506.00	250,297,200
近鉄エクスプレス	237,600	1,969.00	467,834,400
N E C ネットズエスアイ	130,000	4,095.00	532,350,000
ネクソン	233,600	1,575.00	367,920,000
Zホールディングス	377,100	452.00	170,449,200
トレンドマイクロ	97,400	5,870.00	571,738,000
大塚商会	125,600	4,620.00	580,272,000
日本電信電話	245,900	2,847.50	700,200,250
K D D I	57,800	3,326.00	192,242,800
N T T ドコモ	97,900	3,106.00	304,077,400
エヌ・ティ・ティ・データ	302,800	1,569.00	475,093,200
コナミホールディングス	111,700	4,590.00	512,703,000
ソフトバンクグループ	136,000	4,866.00	661,776,000
アズワン	1,200	10,200.00	12,240,000
伊藤忠商事	216,900	2,603.00	564,590,700
住友商事	159,700	1,660.00	265,102,000
三菱商事	129,000	2,913.00	375,777,000
サンエー	84,600	4,650.00	393,390,000
三越伊勢丹ホールディングス	250,900	965.00	242,118,500
セブン&アイ・ホールディングス	148,700	4,285.00	637,179,500
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	192,200	1,864.00	358,260,800
イズミ	29,000	3,840.00	111,360,000

ニトリホールディングス	11,200	17,125.00	191,800,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,232,700	583.10	718,787,370
三井住友フィナンシャルグループ	138,200	3,978.00	549,759,600
ジャフコ	13,700	4,110.00	56,307,000
SOMPPOホールディングス	70,900	4,281.00	303,522,900
第一生命ホールディングス	139,500	1,741.50	242,939,250
東京海上ホールディングス	63,100	6,109.00	385,477,900
T&Dホールディングス	106,100	1,300.00	137,930,000
イオンフィナンシャルサービス	139,100	1,726.00	240,086,600
オリックス	180,900	1,878.00	339,730,200
東急不動産ホールディングス	657,400	766.00	503,568,400
三井不動産	248,200	2,757.50	684,411,500
東京建物	88,500	1,733.00	153,370,500
アウトソーシング	212,200	1,093.00	231,934,600
楽天	37,200	935.00	34,782,000
リクルートホールディングス	174,700	4,206.00	734,788,200
合 計	17,355,900		37,777,595,480

(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

「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。

J グロース マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,878,499,748	349,349,286
株式	57,022,855,400	65,304,388,900
未収入金	60,356,746	86,406,222
未収配当金	49,566,450	94,794,500
流動資産合計	59,011,278,344	65,834,938,908
資産合計	59,011,278,344	65,834,938,908
負債の部		
流動負債		
未払金	113,820,272	-
未払解約金	-	65,570,191
未払利息	3,236	50

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
流動負債合計	113,823,508	65,570,241
負債合計	113,823,508	65,570,241
純資産の部		
元本等		
元本	21,691,606,762	20,630,443,059
剰余金		
剰余金又は欠損金()	37,205,848,074	45,138,925,608
元本等合計	58,897,454,836	65,769,368,667
純資産合計	58,897,454,836	65,769,368,667
負債純資産合計	59,011,278,344	65,834,938,908

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 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1. 期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
期首元本額	22,048,550,216円	21,691,606,762円
期首からの追加設定元本額	1,376,045,962円	1,230,868,910円
期首からの一部解約元本額	1,732,989,416円	2,292,032,613円
元本の内訳		
利益還元成長株オープン	10,285,637,750円	9,215,826,194円
年金積立 Jグロース	9,268,956,435円	9,274,286,193円
スマート・ラップ・ジャパン(毎月分配型)	243,716,089円	256,369,858円
スマート・ラップ・ジャパン(1年決算型)	315,403,115円	317,983,512円
日本バリュー・グロース株式ファンド(適格機関投資家向け)	1,577,893,373円	1,565,977,302円
計	21,691,606,762円	20,630,443,059円
2. 受益権の総数	21,691,606,762口	20,630,443,059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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	426,018,884
合計	426,018,884

(2020年 1月20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	9,434,323,383
合計	9,434,323,383

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	2.7152円	1口当たり純資産額	3.1880円
(1万口当たり純資産額)	(27,152円)	(1万口当たり純資産額)	(31,880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	
サカタのタネ	119,400	3,565.00	425,661,000	
国際石油開発帝石	633,000	1,124.50	711,808,500	
コムシスホールディングス	96,000	3,265.00	313,440,000	
大成建設	143,000	4,590.00	656,370,000	
五洋建設	1,176,000	690.00	811,440,000	
大和ハウス工業	127,400	3,525.00	449,085,000	
OSJBホールディングス	755,000	271.00	204,605,000	
アリアケジャパン	63,000	7,890.00	497,070,000	
日本たばこ産業	122,000	2,409.00	293,898,000	
東レ	425,000	763.10	324,317,500	
クレハ	90,000	6,680.00	601,200,000	
トクヤマ	44,000	2,878.00	126,632,000	
デンカ	144,900	3,205.00	464,404,500	
信越化学工業	73,000	12,600.00	919,800,000	
扶桑化学工業	83,800	3,300.00	276,540,000	
資生堂	25,000	7,802.00	195,050,000	
ファンケル	318,000	3,070.00	976,260,000	
日東電工	37,300	6,330.00	236,109,000	
武田薬品工業	74,000	4,437.00	328,338,000	
塩野義製薬	86,400	7,059.00	609,897,600	
中外製薬	114,000	10,675.00	1,216,950,000	
エーザイ	300	8,351.00	2,505,300	
参天製薬	50,000	2,148.00	107,400,000	
ペプチドリーム	88,000	5,710.00	502,480,000	
日本碍子	176,000	1,970.00	346,720,000	
三和ホールディングス	260,000	1,240.00	322,400,000	
島精機製作所	31,100	2,400.00	74,640,000	
S M C	8,000	52,930.00	423,440,000	
荏原製作所	39,000	3,295.00	128,505,000	
ダイキン工業	72,000	15,945.00	1,148,040,000	
ダイフク	50,000	7,240.00	362,000,000	
アマノ	138,000	3,300.00	455,400,000	
新晃工業	206,200	1,850.00	381,470,000	
ホシザキ	51,600	10,040.00	518,064,000	
I H I	234,000	2,835.00	663,390,000	
イビデン	50,000	2,693.00	134,650,000	
日立製作所	230,000	4,592.00	1,056,160,000	

日本電産	37,500	15,655.00	587,062,500
E I Z O	45,000	3,815.00	171,675,000
能美防災	103,600	2,444.00	253,198,400
ソニー	321,000	7,991.00	2,565,111,000
T D K	12,000	12,590.00	151,080,000
スミダコーポレーション	248,500	1,217.00	302,424,500
アオイ電子	17,500	2,815.00	49,262,500
アドバンテスト	52,000	6,170.00	320,840,000
キーエンス	42,200	39,850.00	1,681,670,000
レーザーテック	100,000	5,820.00	582,000,000
太陽誘電	288,000	3,530.00	1,016,640,000
村田製作所	342,200	6,785.00	2,321,827,000
東京エレクトロン	12,400	25,180.00	312,232,000
ダイハツディーゼル	95,000	694.00	65,930,000
トヨタ自動車	133,700	7,780.00	1,040,186,000
日野自動車	300,000	1,118.00	335,400,000
エフテック	204,000	802.00	163,608,000
本田技研工業	326,000	3,066.00	999,516,000
スズキ	246,000	5,061.00	1,245,006,000
テルモ	184,000	3,974.00	731,216,000
ナカニシ	101,000	2,045.00	206,545,000
オリンパス	280,000	1,762.50	493,500,000
H O Y A	136,000	10,730.00	1,459,280,000
朝日インテック	570,000	3,155.00	1,798,350,000
C Y B E R D Y N E	87,000	563.00	48,981,000
パイロットコーポレーション	65,000	4,530.00	294,450,000
任天堂	14,700	42,990.00	631,953,000
東海旅客鉄道	20,600	22,150.00	456,290,000
西武ホールディングス	265,500	1,825.00	484,537,500
山九	82,600	5,580.00	460,908,000
システナ	437,000	1,926.00	841,662,000
A O I T Y O H o l d i n g s	380,000	739.00	280,820,000
マクロミル	659,000	1,124.00	740,716,000
P K S H A T e c h n o l o g y	20,000	3,670.00	73,400,000
チームスピリット	87,000	2,476.00	215,412,000
S a n s a n	37,500	6,050.00	226,875,000
フリー	31,200	3,355.00	104,676,000
A I i n s i d e	800	13,400.00	10,720,000
Zホールディングス	520,000	452.00	235,040,000
トレンドマイクロ	55,000	5,870.00	322,850,000
フューチャー	38,000	2,019.00	76,722,000
大塚商会	130,600	4,620.00	603,372,000
ネットワンシステムズ	124,000	2,950.00	365,800,000

ビジョン	134,100	1,735.00	232,663,500
日本電信電話	240,000	2,847.50	683,400,000
ソフトバンク	748,000	1,468.00	1,098,064,000
東宝	49,900	4,315.00	215,318,500
エヌ・ティ・ティ・データ	306,000	1,569.00	480,114,000
ソフトバンクグループ	155,800	4,866.00	758,122,800
ラクーンホールディングス	150,000	872.00	130,800,000
ラクト・ジャパン	12,000	3,835.00	46,020,000
シップヘルスケアホールディングス	92,000	5,070.00	466,440,000
伊藤忠商事	676,000	2,603.00	1,759,628,000
ミスミグループ本社	161,000	3,040.00	489,440,000
ジーンズホールディングス	18,600	7,760.00	144,336,000
マツモトキヨシホールディングス	35,000	4,480.00	156,800,000
TOKYO BASE	85,900	563.00	48,361,700
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	288,000	1,864.00	536,832,000
イズミ	91,000	3,840.00	349,440,000
ニトリホールディングス	64,000	17,125.00	1,096,000,000
ファーストリテイリング	10,400	64,200.00	667,680,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	670,000	583.10	390,677,000
三井住友フィナンシャルグループ	250,000	3,978.00	994,500,000
SBIホールディングス	275,000	2,458.00	675,950,000
SOMPOホールディングス	90,000	4,281.00	385,290,000
東京海上ホールディングス	90,000	6,109.00	549,810,000
アルヒ	249,000	2,304.00	573,696,000
東京センチュリー	77,500	5,820.00	451,050,000
いちご	757,800	470.00	356,166,000
パーク24	99,600	2,780.00	276,888,000
東京建物	292,000	1,733.00	506,036,000
住友不動産	146,400	3,848.00	563,347,200
カチタス	200,800	4,690.00	941,752,000
タケエイ	240,000	1,202.00	288,480,000
パーソルホールディングス	107,100	2,069.00	221,589,900
エムスリー	229,200	3,310.00	758,652,000
プレステージ・インターナショナル	742,000	980.00	727,160,000
オリエンタルランド	21,900	15,685.00	343,501,500
セントラルスポーツ	11,000	3,185.00	35,035,000
フルキャストホールディングス	24,000	2,469.00	59,256,000
ジャパンマテリアル	63,000	1,797.00	113,211,000
ベクトル	230,000	1,138.00	261,740,000
リクルートホールディングス	280,000	4,206.00	1,177,680,000
ソラスト	572,000	1,228.00	702,416,000
ベイカレント・コンサルティング	16,000	7,870.00	125,920,000
キュービーネットホールディングス	25,000	2,438.00	60,950,000

リログループ	400,000	3,050.00	1,220,000,000	
東祥	190,000	2,331.00	442,890,000	
ダイセキ	48,000	3,050.00	146,400,000	
合 計	23,402,500		65,304,388,900	

(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。

日本中小型株式アクティブ・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	185,940,274	80,657,609
株式	8,342,824,000	8,074,262,100
未収入金	371,025,512	217,496,191
未収配当金	4,927,100	8,078,475
流動資産合計	8,904,716,886	8,380,494,375
資産合計	8,904,716,886	8,380,494,375
負債の部		
流動負債		
未払金	203,449,681	179,602,913
未払解約金	3,240,968	989,546
未払利息	320	11
流動負債合計	206,690,969	180,592,470
負債合計	206,690,969	180,592,470
純資産の部		
元本等		
元本	4,907,449,451	3,917,851,057
剰余金		
剰余金又は欠損金()	3,790,576,466	4,282,050,848
元本等合計	8,698,025,917	8,199,901,905
純資産合計	8,698,025,917	8,199,901,905
負債純資産合計	8,904,716,886	8,380,494,375

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 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	5,566,270,805円	4,907,449,451円
	期首からの追加設定元本額	324,526,667円	28,421,459円
	期首からの一部解約元本額	983,348,021円	1,018,019,853円
	元本の内訳		
	Jキャップ日本株ファンド	155,406,755円	135,982,196円
	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	99,445,818円	29,923,596円
	スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	128,907,428円	37,049,955円
	日本中小型株式アクティブオープン（適格機関投資家向け）	1,361,796,188円	625,635,778円
	日興アセット / F O F s 用日本中小型株F（適格機関投資家限定）	3,161,893,262円	3,089,259,532円
計	4,907,449,451円	3,917,851,057円	
2.	受益権の総数	4,907,449,451口	3,917,851,057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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	67,430,994
合計	67,430,994

(2020年 1月20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	494,401,269
合計	494,401,269

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.7724円	1口当たり純資産額	2.0930円
(1万口当たり純資産額)	(17,724円)	(1万口当たり純資産額)	(20,930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	
日本水産	83,000	616.00	51,128,000	
西松建設	22,500	2,501.00	56,272,500	
熊谷組	17,100	3,305.00	56,515,500	
五洋建設	64,400	690.00	44,436,000	
東洋エンジニアリング	23,100	627.00	14,483,700	
日本ハム	15,700	4,725.00	74,182,500	
ハウス食品グループ本社	14,800	3,735.00	55,278,000	

やまみ	17,500	2,431.00	42,542,500
ワコールホールディングス	16,900	3,015.00	50,953,500
ワールド	17,700	2,628.00	46,515,600
クレハ	7,000	6,680.00	46,760,000
トクヤマ	24,000	2,878.00	69,072,000
セントラル硝子	18,000	2,540.00	45,720,000
日本化学工業	19,000	3,220.00	61,180,000
保土谷化学工業	7,800	4,115.00	32,097,000
田岡化学工業	7,300	7,940.00	57,962,000
三菱瓦斯化学	68,800	1,766.00	121,500,800
東京応化工業	18,000	4,650.00	83,700,000
大阪有機化学工業	29,000	1,779.00	51,591,000
住友ベークライト	17,800	4,120.00	73,336,000
扶桑化学工業	17,200	3,300.00	56,760,000
A D E K A	30,500	1,615.00	49,257,500
第一工業製薬	10,700	4,450.00	47,615,000
太陽ホールディングス	14,400	4,555.00	65,592,000
マンダム	12,800	2,995.00	38,336,000
東洋合成工業	15,300	4,785.00	73,210,500
J C U	13,300	3,315.00	44,089,500
J C R ファーマ	6,000	9,420.00	56,520,000
大幸薬品	5,200	3,615.00	18,798,000
コスモエネルギーホールディングス	22,700	2,436.00	55,297,200
日東紡績	15,600	4,945.00	77,142,000
オハラ	3,700	1,415.00	5,235,500
住友大阪セメント	11,300	4,740.00	53,562,000
三井金属鉱業	19,900	2,907.00	57,849,300
昭和電線ホールディングス	32,900	1,464.00	48,165,600
アサヒホールディングス	5,000	2,764.00	13,820,000
トーカロ	39,400	1,128.00	44,443,200
東京製綱	39,200	1,192.00	46,726,400
マルゼン	23,800	2,300.00	54,740,000
F U J I	32,200	1,978.00	63,691,600
牧野フライス製作所	11,600	4,885.00	56,666,000
ソディック	62,900	968.00	60,887,200
N I T T O K U	19,100	3,850.00	73,535,000
日進工具	22,400	2,870.00	64,288,000
オプトラン	18,200	3,185.00	57,967,000
タツモ	50,100	1,389.00	69,588,900
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	65,200	564.00	36,772,800
ユニオンツール	16,300	3,300.00	53,790,000
技研製作所	9,900	4,735.00	46,876,500
住友重機械工業	18,200	3,180.00	57,876,000

T O W A	41,100	1,157.00	47,552,700
月島機械	34,000	1,624.00	55,216,000
オルガノ	6,500	7,430.00	48,295,000
C K D	32,600	1,966.00	64,091,600
N T N	120,000	348.00	41,760,000
日本トムソン	96,000	490.00	47,040,000
スター精密	33,700	1,546.00	52,100,200
イビデン	28,100	2,693.00	75,673,300
東芝テック	10,600	4,575.00	48,495,000
芝浦メカトロニクス	10,300	4,615.00	47,534,500
H P C システムズ	18,500	2,969.00	54,926,500
ダブル・スコープ	36,000	999.00	35,964,000
ダイヘン	16,500	3,460.00	57,090,000
第一精工	19,100	2,549.00	48,685,900
日新電機	43,400	1,359.00	58,980,600
インスペック	22,200	4,050.00	89,910,000
電気興業	19,600	3,510.00	68,796,000
ワコム	110,000	457.00	50,270,000
能美防災	18,900	2,444.00	46,191,600
アンリツ	29,900	2,197.00	65,690,300
タムラ製作所	68,100	722.00	49,168,200
s a n t e c	18,200	2,277.00	41,441,400
ヨコオ	11,900	3,335.00	39,686,500
日本航空電子工業	25,400	2,259.00	57,378,600
精工技研	13,000	3,315.00	43,095,000
日本マイクロニクス	40,200	1,388.00	55,797,600
レーザーテック	18,400	5,820.00	107,088,000
図研	19,000	2,660.00	50,540,000
大真空	36,900	2,016.00	74,390,400
新光電気工業	42,500	1,369.00	58,182,500
太陽誘電	16,300	3,530.00	57,539,000
指月電機製作所	90,600	683.00	61,879,800
ニチコン	36,500	1,078.00	39,347,000
市光工業	56,400	734.00	41,397,600
S C R E E Nホールディングス	8,100	7,940.00	64,314,000
三菱ロジスネクスト	49,600	1,691.00	83,873,600
フタバ産業	70,700	753.00	53,237,100
豊田合成	15,400	2,769.00	42,642,600
長野計器	54,400	975.00	53,040,000
インターアクション	15,100	2,676.00	40,407,600
東京精密	22,900	4,215.00	96,523,500
ホロン	7,300	5,070.00	37,011,000
大研医器	80,000	702.00	56,160,000

メニコン	14,400	4,950.00	71,280,000
ブロッコリー	6,000	1,977.00	11,862,000
萩原工業	23,900	1,705.00	40,749,500
北陸電力	68,000	789.00	53,652,000
エフオン	64,900	825.00	53,542,500
日立物流	12,500	3,220.00	40,250,000
コーエーテクモホールディングス	20,100	2,907.00	58,430,700
イーブックイニシアティブジャパン	20,000	2,015.00	40,300,000
ブロードリーフ	63,600	670.00	42,612,000
バイキューブ	22,200	598.00	13,275,600
S H I F T	6,800	8,630.00	58,684,000
e B A S E	36,900	1,486.00	54,833,400
アバント	39,400	1,153.00	45,428,200
コムチュア	19,400	2,479.00	48,092,600
エヌ・ティ・ティ・データ・イントラマート	10,700	4,460.00	47,722,000
ソーシャルワイヤー	36,000	1,174.00	42,264,000
ユーザベース	16,000	2,446.00	39,136,000
プロトコーポレーション	41,600	1,268.00	52,748,800
チームスピリット	14,200	2,476.00	35,159,200
アルテリア・ネットワークス	30,200	1,886.00	56,957,200
ギフトィ	25,000	1,807.00	45,175,000
H E N N G E	19,000	1,981.00	37,639,000
B A S E	22,000	1,700.00	37,400,000
フリー	12,300	3,355.00	41,266,500
J M D C	6,500	5,200.00	33,800,000
オリコン	21,400	1,577.00	33,747,800
電通国際情報サービス	14,400	4,615.00	66,456,000
アルゴグラフィックス	16,100	3,400.00	54,740,000
ミロク情報サービス	16,100	3,275.00	52,727,500
ラクーンホールディングス	68,600	872.00	59,819,200
コメダホールディングス	18,200	2,239.00	40,749,800
アセンテック	26,000	2,204.00	57,304,000
第一興商	11,700	5,550.00	64,935,000
カクヤス	21,400	1,878.00	40,189,200
東陽テクニカ	35,600	1,300.00	46,280,000
アイケイ	24,000	1,022.00	24,528,000
パルグループホールディングス	13,000	3,595.00	46,735,000
アークランドサービスホールディングス	25,900	2,049.00	53,069,100
マツモトキヨシホールディングス	19,200	4,480.00	86,016,000
ネクステージ	34,300	1,162.00	39,856,600
プレナス	26,300	1,947.00	51,206,100
リコーリース	17,000	4,430.00	75,310,000
オリエン트コーポレーション	282,000	173.00	48,786,000

イー・ギャランティ	36,100	1,323.00	47,760,300
ティーケーピー	5,700	4,410.00	25,137,000
サンフロンティア不動産	32,600	1,317.00	42,934,200
アイティメディア	53,600	913.00	48,936,800
タケエイ	40,500	1,202.00	48,681,000
コシダカホールディングス	5,000	1,724.00	8,620,000
ギグワークス	34,100	2,169.00	73,962,900
ディップ	13,700	3,445.00	47,196,500
ツクイ	72,800	600.00	43,680,000
プレステージ・インターナショナル	42,700	980.00	41,846,000
テイクアンドギヴ・ニーズ	45,000	1,130.00	50,850,000
リゾートトラスト	14,000	1,812.00	25,368,000
エン・ジャパン	13,000	4,795.00	62,335,000
ベクトル	35,500	1,138.00	40,399,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	25,300	2,122.00	53,686,600
ソラスト	41,800	1,228.00	51,330,400
Orchestra Holdings	24,000	1,418.00	34,032,000
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	13,000	2,741.00	35,633,000
日総工産	43,000	1,171.00	50,353,000
アンビスホールディングス	6,600	7,150.00	47,190,000
トランス・コスモス	19,800	2,873.00	56,885,400
合 計	4,698,900		8,074,262,100

(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。

日本ハイインカム株式マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	61,354,122	52,284,845
株式	2,963,336,070	2,468,011,400

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
投資証券	144,415,700	104,992,400
未収入金	15,176,329	-
未収配当金	3,664,700	8,108,922
流動資産合計	3,187,946,921	2,633,397,567
資産合計	3,187,946,921	2,633,397,567
負債の部		
流動負債		
未払金	26,744,760	-
未払解約金	4,826,525	3,937,830
未払利息	105	7
流動負債合計	31,571,390	3,937,837
負債合計	31,571,390	3,937,837
純資産の部		
元本等		
元本	1,209,051,568	869,886,629
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,947,323,963	1,759,573,101
元本等合計	3,156,375,531	2,629,459,730
純資産合計	3,156,375,531	2,629,459,730
負債純資産合計	3,187,946,921	2,633,397,567

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>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1. 期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
期首元本額	848,545,239円	1,209,051,568円
期首からの追加設定元本額	518,083,315円	274,465,716円
期首からの一部解約元本額	157,576,986円	613,630,655円
元本の内訳		

原点回帰・日本株ファンド	186,351,061円	162,567,176円
日本ハイインカム株式ファンド（適格機関投資家向け）	316,180,538円	210,947,637円
スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	181,071,247円	93,547,337円
スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	234,686,096円	116,759,567円
日本ハイインカム株式ファンド・年2回決算型（適格機関投資家向け）	290,762,626円	286,064,912円
計	1,209,051,568円	869,886,629円
2. 受益権の総数	1,209,051,568口	869,886,629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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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ぬ。	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

	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。	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 7月22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	61,541,975
投資証券	7,729,086
合計	53,812,889

(2020年 1月20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	205,956,851
投資証券	5,325,552
合計	211,282,403

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	2.6106円	1口当たり純資産額	3.0228円
(1万口当たり純資産額)	(26,106円)	(1万口当たり純資産額)	(30,228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	
熊谷組	20,400	3,305.00	67,422,000	
大和ハウス工業	19,500	3,525.00	68,737,500	
協和エクシオ	22,600	2,828.00	63,912,800	
高砂熱学工業	29,800	1,926.00	57,394,800	
デンカ	13,800	3,205.00	44,229,000	
J S R	22,400	2,073.00	46,435,200	
アイカ工業	12,400	3,615.00	44,826,000	
太陽ホールディングス	11,700	4,555.00	53,293,500	
アステラス製薬	30,900	1,882.00	58,153,800	
J X T Gホールディングス	70,500	496.50	35,003,250	
フジインコーポレーテッド	12,600	3,110.00	39,186,000	
ニチアス	9,600	2,786.00	26,745,600	
日本軽金属ホールディングス	173,200	223.00	38,623,600	
三和ホールディングス	53,000	1,240.00	65,720,000	
アマダホールディングス	37,700	1,265.00	47,690,500	
サトーホールディングス	14,900	3,265.00	48,648,500	
アマノ	7,800	3,300.00	25,740,000	
スター精密	29,900	1,546.00	46,225,400	
E I Z O	6,000	3,815.00	22,890,000	
キャノン	12,400	3,095.00	38,378,000	
デンソー	11,500	5,021.00	57,741,500	
武蔵精密工業	25,800	1,447.00	37,332,600	
本田技研工業	19,300	3,066.00	59,173,800	
リンテック	13,400	2,443.00	32,736,200	
センコーグループホールディングス	71,600	912.00	65,299,200	
N E C ネットズエスアイ	14,500	4,095.00	59,377,500	
アルテリア・ネットワークス	13,900	1,886.00	26,215,400	
トレンドマイクロ	11,600	5,870.00	68,092,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	5,700	3,330.00	18,981,000	
日本電信電話	24,700	2,847.50	70,333,250	
N T T ドコモ	22,100	3,106.00	68,642,600	
コメダホールディングス	26,800	2,239.00	60,005,200	

伊藤忠商事	27,100	2,603.00	70,541,300	
三菱商事	17,600	2,913.00	51,268,800	
稲畑産業	24,100	1,589.00	38,294,900	
因幡電機産業	24,300	2,753.00	66,897,900	
D C Mホールディングス	62,100	1,047.00	65,018,700	
島忠	12,200	3,180.00	38,796,000	
丸井グループ	18,600	2,671.00	49,680,600	
ケースホールディングス	18,900	1,394.00	26,346,600	
りそなホールディングス	110,000	465.40	51,194,000	
三井住友フィナンシャルグループ	13,000	3,978.00	51,714,000	
東京海上ホールディングス	11,400	6,109.00	69,642,600	
オリックス	38,000	1,878.00	71,364,000	
野村不動産ホールディングス	18,100	2,787.00	50,444,700	
パーク24	24,200	2,780.00	67,276,000	
リゾートトラスト	36,800	1,812.00	66,681,600	
りらいあコミュニケーションズ	43,600	1,460.00	63,656,000	
テクノプロ・ホールディングス	800	7,510.00	6,008,000	
合 計	1,372,800		2,468,011,400	

(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
投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	220	51,986,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	648	53,006,400	
合計		868	104,992,400	

(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。

Jリート・アクティブマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	150,418,103	254,260,751

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
投資証券	7,280,444,200	7,906,282,340
未収入金	-	53,905,694
未収配当金	44,378,376	56,431,588
流動資産合計	7,475,240,679	8,270,880,373
資産合計	7,475,240,679	8,270,880,373
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	14,886,468
未払利息	259	36
流動負債合計	259	14,886,504
負債合計	259	14,886,504
純資産の部		
元本等		
元本	3,884,555,880	3,855,733,200
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	3,590,684,540	4,400,260,669
元本等合計	7,475,240,420	8,255,993,869
純資産合計	7,475,240,420	8,255,993,869
負債純資産合計	7,475,240,679	8,270,880,373

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>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>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1. 期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
期首元本額	1,206,830,027円	3,884,555,880円
期首からの追加設定元本額	2,886,455,192円	1,149,311,435円
期首からの一部解約元本額	208,729,339円	1,178,134,115円
元本の内訳		
ノーロードJリート・フォーカス（毎月分配型）	218,751,322円	193,538,552円

スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	279,049,290円	159,473,629円
スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	369,849,336円	199,562,438円
Jリート・アクティブ・ファンド（適格機関投資家向け）	818,496,740円	1,151,897,194円
Jリート・アクティブ・ファンド 2019 - 05 Q （適格機関投資家向け）	2,198,409,192円	2,151,261,387円
計	3,884,555,880円	3,855,733,200円
2. 受益権の総数	3,884,555,880口	3,855,733,200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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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

	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。	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 7月22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
投資証券	279,510,132
合計	279,510,132

(2020年 1月20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
投資証券	623,493,946
合計	623,493,946

(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 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1口当たり純資産額	1.9243円
	1口当たり純資産額
	2.1412円

(1万口当たり純資産額)

(19,243円)

(1万口当たり純資産額)

(21,412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
投資証券	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,647	346,757,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	236	160,480,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,577	283,544,600	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	959	327,498,500	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	727	153,905,900	
	G L P 投資法人 投資証券	285	38,532,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	290	102,080,000	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	671	191,906,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	385	228,305,000	
	O n e リート投資法人 投資証券	560	196,560,000	
	イオンリート投資法人 投資証券	1,030	155,633,000	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,013	200,168,800	
	日本リート投資法人 投資証券	479	230,159,500	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,167	185,554,240	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	699	190,896,900	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	933	173,631,300	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	661	106,949,800	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	419	209,500,000	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	835	121,075,000	
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	775	96,022,500	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	689	569,803,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	711	528,984,000	
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,179	513,154,500	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,730	408,799,000	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	409	198,160,500	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,051	146,929,800	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,596	324,945,600		
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,752	232,999,200		
福岡リート投資法人 投資証券	368	69,073,600		

ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	220	184,580,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	377	317,057,000	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,011	283,989,900	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,769	226,504,200	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,907	202,142,000	
合計	42,117	7,906,282,340	

(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。

コモディティ・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,498,511	9,120,712
受益証券発行信託の受益証券	801,572,850	890,465,700
未収入金	-	16,896,369
流動資産合計	809,071,361	916,482,781
資産合計	809,071,361	916,482,781
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,115,964
未払利息	12	1
流動負債合計	12	1,115,965
負債合計	12	1,115,965
純資産の部		
元本等		
元本	734,004,355	746,343,259
剰余金		
剰余金又は欠損金()	75,066,994	169,023,557
元本等合計	809,071,349	915,366,816
純資産合計	809,071,349	915,366,816
負債純資産合計	809,071,361	916,482,781

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>受益証券発行信託の受益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>
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

		2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	888,550,710円	734,004,355円
	期首からの追加設定元本額	52,864,343円	242,616,872円
	期首からの一部解約元本額	207,410,698円	230,277,968円
	元本の内訳		
	スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）	319,698,441円	332,779,937円
	スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）	414,305,914円	413,563,322円
	計	734,004,355円	746,343,259円
2.	受益権の総数	734,004,355口	746,343,259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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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
受益証券発行信託の受益証券	79,077,823
合計	79,077,823

(2020年 1月20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
受益証券発行信託の受益証券	82,549,032
合計	82,549,032

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.1023円	1口当たり純資産額	1.2265円
(1万口当たり純資産額)	(11,023円)	(1万口当たり純資産額)	(12,265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
受益証券発行信託の受益証券	純金上場信託	168,330	890,465,700	

合計	168,330	890,465,700	
----	---------	-------------	--

(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。

ストラテジックCBオープン(適格機関投資家向け)

貸借対照表

	(単位:円)	
	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	48,387,652	28,178,973
親投資信託受益証券	3,003,747,411	2,505,131,151
未収入金	-	11,465,222
流動資産合計	3,052,135,063	2,544,775,346
資産合計	3,052,135,063	2,544,775,346
負債の部		
流動負債		
未払解約金	32,473,102	26,750,956
未払受託者報酬	21,516	15,166
未払委託者報酬	156,004	109,963
未払利息	85	3
その他未払費用	770,842	334,230
流動負債合計	33,421,549	27,210,318
負債合計	33,421,549	27,210,318
純資産の部		
元本等		
元本	2,764,053,589	2,234,940,514
剰余金		
剰余金又は欠損金()	254,659,925	282,624,514
(分配準備積立金)	28,631,000	28,115,255
元本等合計	3,018,713,514	2,517,565,028
純資産合計	3,018,713,514	2,517,565,028
負債純資産合計	3,052,135,063	2,544,775,346

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)

		2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	2,689,388,013円	2,764,053,589円
	期首からの追加設定元本額	235,003,901円	56,553,731円
	期首からの一部解約元本額	160,338,325円	585,666,806円
2.	受益権の総数	2,764,053,589口	2,234,940,514口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	6,740,988
合計	6,740,988

（2020年 1月20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	8,773,003
合計	8,773,003

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.0921円	1口当たり純資産額	1.1265円
(1万口当たり純資産額)	(10,921円)	(1万口当たり純資産額)	(11,265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
親投資信託受益証券	ストラテジックCBマザーファンド	1,462,167,251	2,505,131,151	
合計		1,462,167,251	2,505,131,151	

(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。

「ストラテジックCBオープン（適格機関投資家向け）」は、「ストラテジックCB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。

ストラテジックCBマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	870,356,166	863,651,582
社債券	18,494,547,000	15,513,545,500
未収入金	52,119,544	63,615
信用取引預け金	1,451,478,203	1,096,744,759
差入保証金	1,100,000,000	600,000,000
流動資産合計	21,968,500,913	18,074,005,456
資産合計	21,968,500,913	18,074,005,456
負債の部		
流動負債		
信用売証券	1,608,346,500	1,316,265,200
未払金	11,836,388	-
未払解約金	-	11,465,222
未払利息	1,539	118
その他未払費用	890,000	-
流動負債合計	1,621,074,427	1,327,730,540
負債合計	1,621,074,427	1,327,730,540
純資産の部		
元本等		
元本	12,341,723,263	9,774,478,995
剰余金		
剰余金又は欠損金()	8,005,703,223	6,971,795,921
元本等合計	20,347,426,486	16,746,274,916
純資産合計	20,347,426,486	16,746,274,916
負債純資産合計	21,968,500,913	18,074,005,456

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、信用売証券は個別法、社債券は移動平均法（ただし購入後最初の利払日以前は個別法）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</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。
--	--

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	14,281,328,435円	12,341,723,263円
	期首からの追加設定元本額	1,189,479,610円	241,885,075円
	期首からの一部解約元本額	3,129,084,782円	2,809,129,343円
	元本の内訳		
	ストラテジックC B オープン（適格機関投資家向け）	1,821,888,404円	1,462,167,251円
	ストラテジックC B ファンド（適格機関投資家専用）	2,143,581,541円	- 円
	P F ストラテジックC B（適格機関投資家転売制限付）	8,376,253,318円	8,312,311,744円
	計	12,341,723,263円	9,774,478,995円
2.	受益権の総数	12,341,723,263口	9,774,478,995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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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
社債券	748,907,971
資産合計	748,907,971
信用売証券	94,058,924
負債合計	94,058,924

(2020年 1月20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
----	-------------------

社債券	759,374,522
資産合計	759,374,522
信用売証券	139,915,989
負債合計	139,915,989

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.6487円	1口当たり純資産額	1.7133円
(1万口当たり純資産額)	(16,487円)	(1万口当たり純資産額)	(17,133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
社債券	ホクト120%コールオプション条項付第1回無担保転換社債型新株予約権付社債	155,000,000	154,225,000	
	SHIMIZU CORP	200,000,000	204,540,000	
	TOA CORP	100,000,000	108,400,000	
	KANDENKO CO LTD	310,000,000	325,422,500	

昭和産業第10回無担保転換社債型新株予約権付社債	50,000,000	52,400,000	
EZAKI GLICO CO LTD	400,000,000	402,400,000	
あらた120%コールオプション条項付第2回無担保転換社債型	252,000,000	251,874,000	
SANEI ARCHITECTURE PLANNING	100,000,000	96,150,000	
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	200,000,000	223,250,000	
TEIJIN LTD	400,000,000	458,700,000	
TORAY INDUSTRIES INC	800,000,000	875,000,000	
GMO PAYMENT GATEWAY INC	400,000,000	498,000,000	
LINE CORP	600,000,000	612,000,000	
大阪ソーダ第6回無担保転換社債	149,000,000	153,470,000	
MITSUBISHI CHEMICAL HLDG	600,000,000	616,500,000	
TOWA PHARM	70,000,000	71,890,000	
PARK24	400,000,000	413,900,000	
RESORTTRUST	100,000,000	98,875,000	
CYBERAGENT INC	600,000,000	621,900,000	
DIGITAL GARAGE INC	600,000,000	666,750,000	
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	400,000,000	397,800,000	
BUNKA SHUTTER CO LTD	100,000,000	105,200,000	
FUJI MACHINE MANUFACTURING	60,000,000	83,556,000	
OSG	100,000,000	125,200,000	
ソディック第1回無担保転換社債型新株予約権付社債	169,000,000	179,478,000	
MINEBEA MITSUMI INC	800,000,000	1,032,800,000	
ソニー130%コールオプション条項付第6回無担保社債	540,000,000	861,300,000	
ROHM CO LTD	400,000,000	428,300,000	
NICHICON CORP	100,000,000	102,600,000	
SUZUKI MOTOR CORP	600,000,000	759,300,000	
MEDIPAL HOLDINGS CORP	200,000,000	230,450,000	
シークス130%コールオプション条項付第1回無担保転換社債型	250,000,000	247,750,000	
STAR MICRONICS CO LTD	100,000,000	108,550,000	

SCREEN HOLDINGS	700,000,000	753,200,000	
MAEDAKOSEN CO LTD	200,000,000	200,100,000	
スターゼン130%コールオプション条項付第1回 無担保転換社債	30,000,000	29,700,000	
NIPRO CORP	200,000,000	205,400,000	
UNICHARM CORP	100,000,000	152,500,000	
SBI HOLDINGS	200,000,000	210,550,000	
RELO GROUP INC	510,000,000	545,955,000	
NAGOYA RAILROAD	100,000,000	121,255,000	
SENKO	400,000,000	431,300,000	
ANA HOLDINGS INC	300,000,000	299,100,000	
HIS	200,000,000	199,850,000	
KONAMI HOLDINGS CORP	570,000,000	679,155,000	
MIROKU JYOHO SERVICE C O LTD	100,000,000	117,550,000	
合計	13,915,000,000	15,513,545,500	

第2 信用取引契約残高明細表

(単位：円)

銘柄	信用取引		備考
	売建株数	評価額	
ユニ・チャーム	30,000	110,100,000	
ミネベアミツミ	130,700	314,464,200	
ソニー	80,000	639,280,000	
ローム	2,000	18,340,000	
前田工織	2,000	4,476,000	
名古屋鉄道	22,500	76,725,000	
GMOペイメントゲートウェイ	9,000	69,480,000	
パーク24	30,000	83,400,000	
合計	306,200	1,316,265,200	

(注) 上記の信用取引は、全て売建て（信用売証券）であります。

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。

国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,891,654	16,921,407
親投資信託受益証券	2,294,306,370	3,127,578,640
未収入金	451,417,136	8,148,934
流動資産合計	2,760,615,160	3,152,648,981
資産合計	2,760,615,160	3,152,648,981
負債の部		
流動負債		
未払解約金	453,384,470	8,126,962
未払受託者報酬	66,939	77,923
未払委託者報酬	669,506	779,291
未払利息	24	2
その他未払費用	790,389	506,766
流動負債合計	454,911,328	9,490,944
負債合計	454,911,328	9,490,944
純資産の部		
元本等		
元本	2,166,318,014	2,984,997,060
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	139,385,818	158,160,977
（分配準備積立金）	57,407,971	80,763,501
元本等合計	2,305,703,832	3,143,158,037
純資産合計	2,305,703,832	3,143,158,037
負債純資産合計	2,760,615,160	3,152,648,981

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）

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1. 期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
期首元本額	2,566,998,760円	2,166,318,014円
期首からの追加設定元本額	168,064,405円	1,060,512,676円
期首からの一部解約元本額	568,745,151円	241,833,630円
2. 受益権の総数	2,166,318,014口	2,984,997,060口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	1,660,256
合計	1,660,256

（2020年 1月20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	2,959,781
合計	2,959,781

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.0643円	1口当たり純資産額	1.0530円
(1万口当たり純資産額)	(10,643円)	(1万口当たり純資産額)	(10,530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
親投資信託受益証券	国内債券クレジット特化型・マザーファンド	2,276,755,216	3,127,578,640	
	合計	2,276,755,216	3,127,578,640	

(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。

「国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）」は、「国内債券クレジット特化型・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。

国内債券クレジット特化型・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2019年 7月22日現在	2020年 1月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	509,624,295	48,395,920
国債証券	6,598,635,310	6,681,082,770
特殊債券	100,280,000	-
社債券	13,170,343,000	13,877,883,000
未収入金	204,459,000	140,730,800
未収利息	39,562,778	39,422,007
前払費用	1,918,622	919,346
流動資産合計	20,624,823,005	20,788,433,843
資産合計	20,624,823,005	20,788,433,843
負債の部		
流動負債		
未払金	202,800,000	100,000,000
未払解約金	451,417,136	8,148,934

未払利息	823	6
流動負債合計	654,217,959	108,148,940
負債合計	654,217,959	108,148,940
純資産の部		
元本等		
元本	14,451,128,712	15,054,641,738
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	5,519,476,334	5,625,643,165
元本等合計	19,970,605,046	20,680,284,903
純資産合計	19,970,605,046	20,680,284,903
負債純資産合計	20,624,823,005	20,788,433,843

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、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 7月22日現在	2020年 1月20日現在
1.	期首	2019年 1月22日	2019年 7月23日
	期首元本額	15,545,210,143円	14,451,128,712円
	期首からの追加設定元本額	119,254,371円	800,376,613円
	期首からの一部解約元本額	1,213,335,802円	196,863,587円
	元本の内訳		
	年金国内債券クレジット特化型ファンド（適格機関投資家向け）	12,790,873,722円	12,777,886,522円
	国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）	1,660,254,990円	2,276,755,216円
	計	14,451,128,712円	15,054,641,738円
2.	受益権の総数	14,451,128,712口	15,054,641,738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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20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 7月22日現在	2020年 1月20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 7月22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	381,828,330
特殊債券	118,000
社債券	61,762,000
合計	443,472,330

(2020年 1月20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	153,067,540
社債券	70,159,000
合計	223,226,540

(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 7月22日現在		2020年 1月20日現在	
1口当たり純資産額	1.3819円	1口当たり純資産額	1.3737円
(1万口当たり純資産額)	(13,819円)	(1万口当たり純資産額)	(13,737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3回利付国債(40年)	25,000,000	37,160,500	
	第4回利付国債(40年)	34,000,000	51,026,520	
	第5回利付国債(40年)	39,000,000	56,698,980	
	第6回利付国債(40年)	40,000,000	57,397,200	
	第7回利付国債(40年)	39,000,000	53,912,430	
	第8回利付国債(40年)	46,000,000	59,536,420	
	第9回利付国債(40年)	67,000,000	65,047,620	
	第10回利付国債(40年)	68,000,000	77,371,760	
	第11回利付国債(40年)	60,000,000	66,298,800	
	第12回利付国債(40年)	50,000,000	50,000,000	
	第346回利付国債(10年)	50,000,000	50,666,000	
	第356回利付国債(10年)	20,000,000	20,193,200	
	第29回利付国債(30年)	50,000,000	69,168,000	
	第31回利付国債(30年)	50,000,000	67,954,500	
	第32回利付国債(30年)	50,000,000	69,272,500	
	第33回利付国債(30年)	75,000,000	100,002,000	
	第34回利付国債(30年)	65,000,000	89,660,350	
	第35回利付国債(30年)	85,000,000	114,276,550	
	第36回利付国債(30年)	83,000,000	112,084,030	
	第37回利付国債(30年)	30,000,000	40,058,100	
第38回利付国債(30年)	77,000,000	101,461,360		

第39回利付国債(30年)	75,000,000	100,698,750	
第41回利付国債(30年)	39,000,000	50,785,410	
第42回利付国債(30年)	64,000,000	83,431,680	
第43回利付国債(30年)	36,000,000	46,982,520	
第44回利付国債(30年)	75,000,000	98,097,750	
第45回利付国債(30年)	29,000,000	36,599,740	
第46回利付国債(30年)	60,000,000	75,779,400	
第47回利付国債(30年)	50,000,000	64,434,000	
第48回利付国債(30年)	72,000,000	89,380,800	
第49回利付国債(30年)	51,000,000	63,420,540	
第50回利付国債(30年)	31,000,000	33,976,620	
第51回利付国債(30年)	53,000,000	51,487,910	
第52回利付国債(30年)	51,000,000	52,040,400	
第53回利付国債(30年)	34,000,000	35,522,520	
第54回利付国債(30年)	49,000,000	53,669,700	
第55回利付国債(30年)	76,000,000	83,303,600	
第56回利付国債(30年)	55,000,000	60,254,150	
第57回利付国債(30年)	76,000,000	83,214,680	
第58回利付国債(30年)	70,000,000	76,601,000	
第59回利付国債(30年)	50,000,000	53,417,500	
第60回利付国債(30年)	90,000,000	100,922,400	
第61回利付国債(30年)	40,000,000	42,667,200	
第62回利付国債(30年)	55,000,000	55,708,400	
第63回利付国債(30年)	80,000,000	78,756,000	
第64回利付国債(30年)	100,000,000	98,305,000	
第118回利付国債(20年)	80,000,000	96,406,400	
第121回利付国債(20年)	70,000,000	83,868,400	
第123回利付国債(20年)	110,000,000	134,619,100	
第125回利付国債(20年)	60,000,000	74,314,800	
第126回利付国債(20年)	67,000,000	81,498,130	
第130回利付国債(20年)	35,000,000	42,029,050	
第137回利付国債(20年)	94,000,000	112,643,960	
第140回利付国債(20年)	160,000,000	192,251,200	
第143回利付国債(20年)	30,000,000	35,798,100	
第144回利付国債(20年)	85,000,000	100,324,650	
第145回利付国債(20年)	98,000,000	118,514,340	

	第146回利付国債(20年)	70,000,000	84,867,300	
	第147回利付国債(20年)	116,000,000	139,300,920	
	第148回利付国債(20年)	141,000,000	167,739,240	
	第149回利付国債(20年)	120,000,000	142,952,400	
	第150回利付国債(20年)	140,000,000	164,988,600	
	第151回利付国債(20年)	64,000,000	73,694,080	
	第152回利付国債(20年)	53,000,000	61,067,130	
	第153回利付国債(20年)	155,000,000	181,167,100	
	第154回利付国債(20年)	83,000,000	95,823,500	
	第155回利付国債(20年)	116,000,000	130,410,680	
	第156回利付国債(20年)	115,000,000	118,414,350	
	第157回利付国債(20年)	115,000,000	114,635,450	
	第158回利付国債(20年)	56,000,000	58,472,960	
	第160回利付国債(20年)	74,000,000	79,675,060	
	第161回利付国債(20年)	88,000,000	93,216,640	
	第163回利付国債(20年)	171,000,000	180,950,490	
	第164回利付国債(20年)	160,000,000	166,369,600	
	第166回利付国債(20年)	50,000,000	53,724,500	
	第167回利付国債(20年)	53,000,000	54,995,450	
	第168回利付国債(20年)	170,000,000	173,078,700	
	第169回利付国債(20年)	115,000,000	114,788,400	
	第170回利付国債(20年)	80,000,000	79,777,600	
	国債証券 合計	5,758,000,000	6,681,082,770	
社債券	第1回コーペラティブ・セントラル・ライフイゼン・ボエレンリーバンク・ビー・エー(劣後特約付)	100,000,000	103,322,000	
	第35回大成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	101,059,000	
	第3回戸田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	100,046,000	
	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)	100,000,000	99,810,000	
	第3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)	100,000,000	100,030,000	
	第13回森永乳業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,998,000	
	第14回森永乳業株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	206,496,000	

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）	100,000,000	99,844,000	
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	100,490,000	
第14回森ヒルズリー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	101,745,000	
第19回アドバンス・レジデンス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	103,211,000	
第21回アドバンス・レジデンス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	102,744,000	
第29回アドバンス・レジデンス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	99,285,000	
第2回日本土地建物株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,604,000	
第20回レンゴー株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,976,000	
第24回レンゴー株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,883,000	
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）	200,000,000	205,960,000	
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）	100,000,000	100,212,000	
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）	100,000,000	99,979,000	
第47回三井化学株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,159,000	
第22回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,436,000	
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）	300,000,000	311,250,000	
第1回住友三井オート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	99,950,000	
第14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）	100,000,000	100,492,000	
第25回太平洋セメント株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,754,000	
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）	100,000,000	100,045,000	
第2回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	100,314,000	
第26回住友電気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	100,063,000	

第27回住友電気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	99,867,000	
第1回東プレ株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,460,000	
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	199,900,000	
第45回日本精工株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,834,000	
第29回富士電機株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,393,000	
第50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)	200,000,000	200,644,000	
第13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	100,956,000	
第14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	103,563,000	
第15回株式会社デンソー無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,035,000	
第10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)	100,000,000	99,872,000	
第1回日本生命2017基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	100,000,000	100,077,000	
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	100,550,000	
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)	200,000,000	200,660,000	
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)	100,000,000	100,071,000	
第1回住友生命第1回劣後ローン流動化株式会社・期限前(劣後特約及び責任財産限定特約付)	200,000,000	199,440,000	
第15回株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,760,000	
第27回豊田通商株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,935,000	
第3回兼松株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,902,000	
第2回ユニー・ファミリーマートホールディングス無担保社債	100,000,000	100,240,000	
第5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)	200,000,000	201,280,000	

第5回イオン株式会社社債繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	208,766,000	
第1回株式会社三菱UFJFG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	102,192,000	
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）	100,000,000	102,683,000	
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）	100,000,000	100,556,000	
第24回株式会社三井住友銀行無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	102,035,000	
第17回株式会社みずほ銀行無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	102,381,000	
第26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	99,813,000	
第77回トヨタファイナンス株式会社無担保社債（社債間限定同等特約付）	100,000,000	100,044,000	
第29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）	100,000,000	99,956,000	
第30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）	100,000,000	100,053,000	
第32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	199,778,000	
第34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）	100,000,000	99,930,000	
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）	100,000,000	100,804,000	
第74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	100,886,000	
第75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	100,030,000	
第76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	99,922,000	
第9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	100,103,000	
第15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	100,741,000	
第20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	99,518,000	
第71回日立キャピタル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,915,000	
第73回日立キャピタル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,853,000	

第65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)	100,000,000	99,930,000	
第74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)	100,000,000	99,683,000	
第22回株式会社大和証券グループ本社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,131,000	
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)	200,000,000	199,758,000	
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	100,700,000	
第3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	100,920,000	
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)	200,000,000	202,200,000	
第64回三井不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,948,000	
第1回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付(劣後特約付)	100,000,000	100,408,000	
第25回東京建物株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,549,000	
第92回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,878,000	
第96回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,812,000	
第13回日本ビ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	102,860,000	
第15回日本ビ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	200,470,000	
第16回日本ビ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	98,826,000	
第17回日本ビ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	99,282,000	
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	209,592,000	
第11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	99,747,000	
第12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	99,604,000	
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	99,170,000	
第19回日本プライムリアルティ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	102,883,000	

第23回日本プライムリアルティ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	99,242,000	
第7回野村不動産オフィ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	117,511,000	
第2回フロンティア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	98,145,000	
第5回大和ハウスリー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	99,756,000	
第6回大和ハウスリー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	100,093,000	
第13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	98,532,000	
第111回東武鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	101,542,000	
第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	117,758,000	
第106回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	108,544,000	
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	117,717,000	
第25回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	200,000,000	200,308,000	
第1回株式会社西武ホールディングス無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,127,000	
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,815,000	
第7回センコーグループ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	200,742,000	
第2回神奈川中央交通株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,183,000	
第22回株式会社商船三井無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,827,000	
第28回KDDI株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	100,223,000	
第520回中部電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	100,221,000	
第471回東北電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	103,895,000	
第481回東北電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	103,061,000	
第324回北海道電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	100,238,000	
第35回電源開発株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	205,516,000	
第40回電源開発株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	103,034,000	

	第4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	202,422,000	
	第18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	100,200,000	
	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	100,699,000	
	第7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）	200,000,000	201,626,000	
社債券 合計		13,700,000,000	13,877,883,000	
	合計	19,458,000,000	20,558,965,770	

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。

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。

【スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	6,155,803,046円
負債総額	33,422,757円
純資産総額（ - ）	6,122,380,289円
発行済口数	5,776,957,824口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0598円

（参考）

ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	117,511,517,667円
負債総額	4,059,054,312円
純資産総額（ - ）	113,452,463,355円
発行済口数	82,411,746,254口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3767円

日本国債戦略マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	830,187,237円
負債総額	535,234,295円
純資産総額（ - ）	294,952,942円
発行済口数	251,612,406口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1723円

日本超長期国債マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	273,158,591,079円
負債総額	6,064,382,251円
純資産総額（ - ）	267,094,208,828円
発行済口数	187,577,056,109口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4239円

日本国債マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	1,927,918,282円
負債総額	6,315,041円
純資産総額（ - ）	1,921,603,241円
発行済口数	1,411,914,499口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3610円

アクティブバリュー マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	36,683,280,881円
負債総額	322,853,417円
純資産総額（ - ）	36,360,427,464円
発行済口数	9,625,445,470口
1口当たり純資産額（ / ）	3.7775円

Jグロース マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	63,470,790,449円
負債総額	241,982,625円
純資産総額（ - ）	63,228,807,824円
発行済口数	20,684,170,055口
1口当たり純資産額（ / ）	3.0569円

日本中小型株式アクティブ・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	8,052,454,272円
負債総額	316,551,312円
純資産総額（ - ）	7,735,902,960円
発行済口数	3,908,140,870口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9794円

日本ハイインカム株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	2,556,503,305円
負債総額	16,583,060円
純資産総額（ - ）	2,539,920,245円
発行済口数	864,808,272口
1口当たり純資産額（ / ）	2.9370円

Jリート・アクティブマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	8,654,092,896円
負債総額	261,433,942円
純資産総額（ - ）	8,392,658,954円
発行済口数	3,854,757,384口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1772円

コモディティ・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	887,221,962円
負債総額	14,102,381円
純資産総額（ - ）	873,119,581円
発行済口数	710,609,050口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2287円

ストラテジックCBオープン（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

資産総額	2,440,077,272円
負債総額	9,243,574円
純資産総額（ - ）	2,430,833,698円
発行済口数	2,188,226,832口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1109円

ストラテジックCBマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	17,488,723,178円
負債総額	1,024,828,224円
純資産総額（ - ）	16,463,894,954円
発行済口数	9,743,729,880口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6897円

国内債券クレジット特化型オープン（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

資産総額	3,119,193,008円
負債総額	50,911,245円
純資産総額(-)	3,068,281,763円
発行済口数	2,893,820,674口
1口当たり純資産額(/)	1.0603円

国内債券クレジット特化型・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	20,789,365,548円
負債総額	50,618,480円
純資産総額(-)	20,738,747,068円
発行済口数	14,983,649,948口
1口当たり純資産額(/)	1.3841円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(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】

<更新後>

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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】

<更新後>

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
		資本剰余金	資本剰余金	その他利益剰余金	利益剰余金		

		資本準備金	合計	繰越利益 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						
	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	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	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

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 border="0"> <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</p> <p> 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</p> <p> 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</p> <p> 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</p> <p> 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</p> <p> 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>4 ヘッジ会計の方法</p> <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>	<p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>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>(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>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)

<p>第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)</p>
<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) 「『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。 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)

<p>第59期 (2018年3月31日)</p>	<p>第60期 (2019年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>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。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>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</p> <p>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>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>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。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>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</p> <p>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> <p>受取配当金 979百万円</p> <p>デリバティブ収益 407百万円</p> <p>支払利息 213百万円</p>	<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> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>

(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	1,689,600	-	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
tock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いません。

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	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 其他有価証券	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 デリバティブ取引計	336 321	336 321	- -

(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せぬ。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ぬ。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ぬ。

（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	投資信託	9,340	8,440	900

が取得原価を超えるもの	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	投資有価証券			
	売建				
	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) ストックオプション（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な原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 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

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載を省略していません。

（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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載を省略していません。

（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、記載していません。

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>その他有価証券 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: 40px;">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: 40px;">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。

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】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
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。

< 再信託受託会社の概要 >

- 名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
 関係当局の許認可等を前提に、2020年7月27日付でJTCホールディングス株式会社および資産管理サービス信託銀行株式会社と合併し、株式会社日本カस्टディ銀行に商号を変更する予定です。
- 資本金の額 : 51,000百万円(2019年9月末現在)
- 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

< 更新後 >

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
エース証券株式会社 1	8,831百万円	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。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
フィデリティ証券株式会社	9,257百万円 (2019年3月末現在)	
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	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社秋田銀行	14,100百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社阿波銀行	23,452百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社きらぼし銀行	43,734百万円	
株式会社第三銀行	37,461百万円	
株式会社北越銀行	24,538百万円	
株式会社北海道銀行	93,524百万円	
株式会社三重銀行	15,295百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
おかやま信用金庫	1,841百万円 (出資の総額) (2019年3月末現在)	

日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	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。
------------------	-----------	---

1 募集の取扱いを行いません。

<更新後>

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
日興アセットマネジメント アジア リミテッド	29百万シンガポールドル	資産運用に関する業務を営んでいます。

3【資本関係】

<更新後>

(1) 受託会社

該当事項はありません。

<更新後>

(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 アジア リミテッド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)

独立監査人の監査報告書

2020年3月4日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w C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」に掲げられているスマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）の2019年7月23日から2020年1月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）の2020年1月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を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。

[次へ](#)

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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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。