

## 【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<br>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（1年決算型） |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>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】

半期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」は原届出書の更新後の内容を記載しています。また、原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」において「1 財務諸表」につきましては「中間財務諸表」の記載事項が追加され、「2 ファンドの現況」につきまして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 年1回、決算を行ないます。

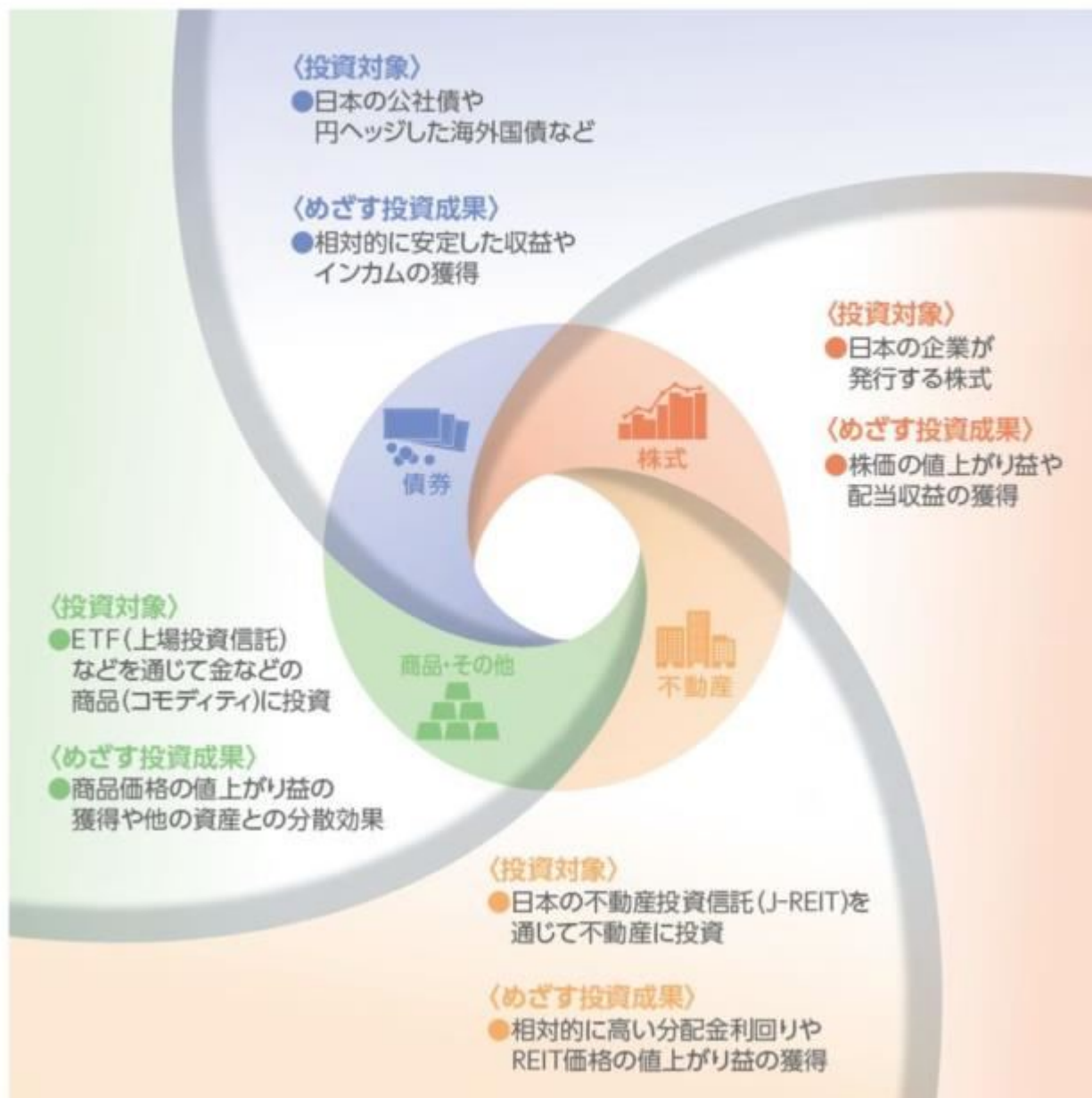
- 毎年7月20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。  
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

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



## 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。



## 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。

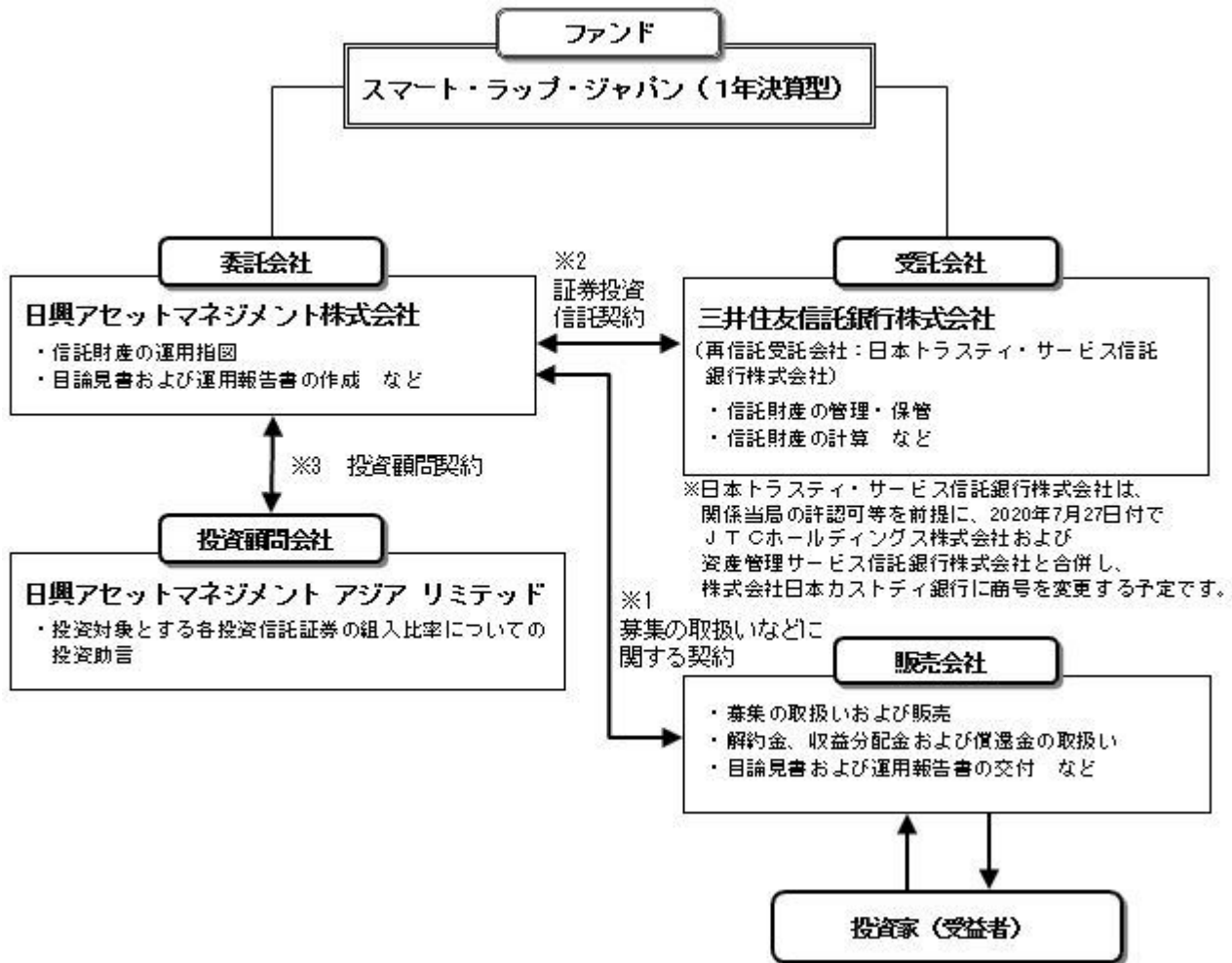
| 資産クラス  | 投資信託証券                      | 主要投資資産                 |
|--------|-----------------------------|------------------------|
| 債券     | ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド           | 内外のソブリン債券(円ヘッジ)        |
|        | 日本国債戦略マザーファンド               | 日本国債                   |
|        | 日本超長期国債マザーファンド              | 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%  |

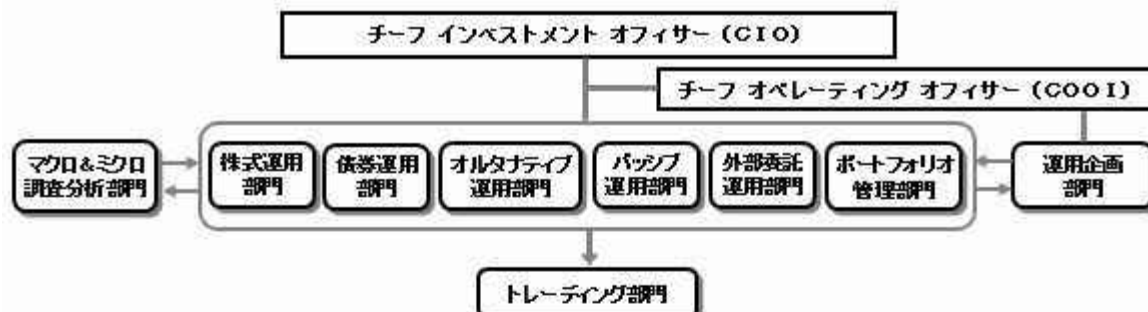
## 2【投資方針】

### (3)【運用体制】

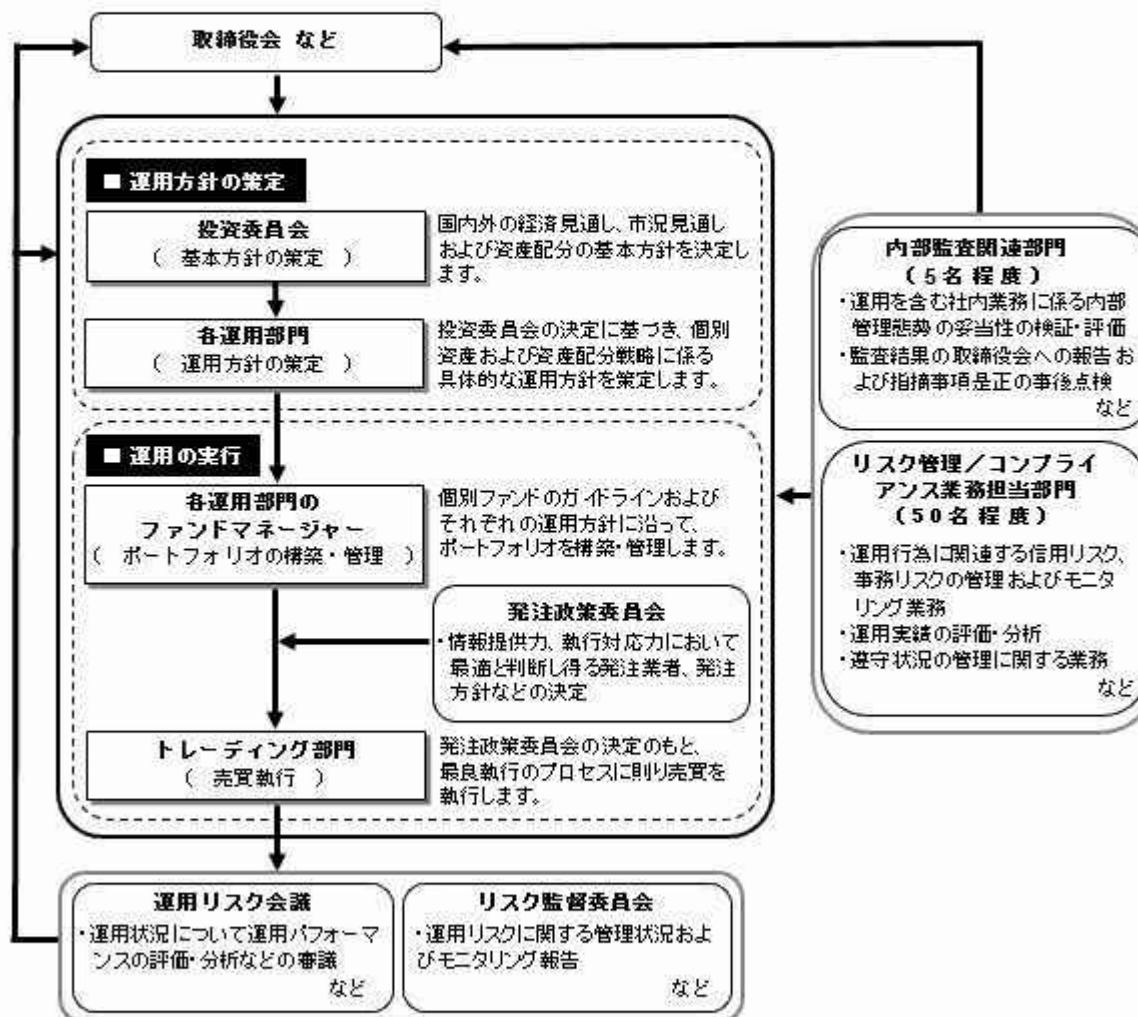
< 更新後 >

< 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います。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかのモニタリングを行っております。

上記体制は2020年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

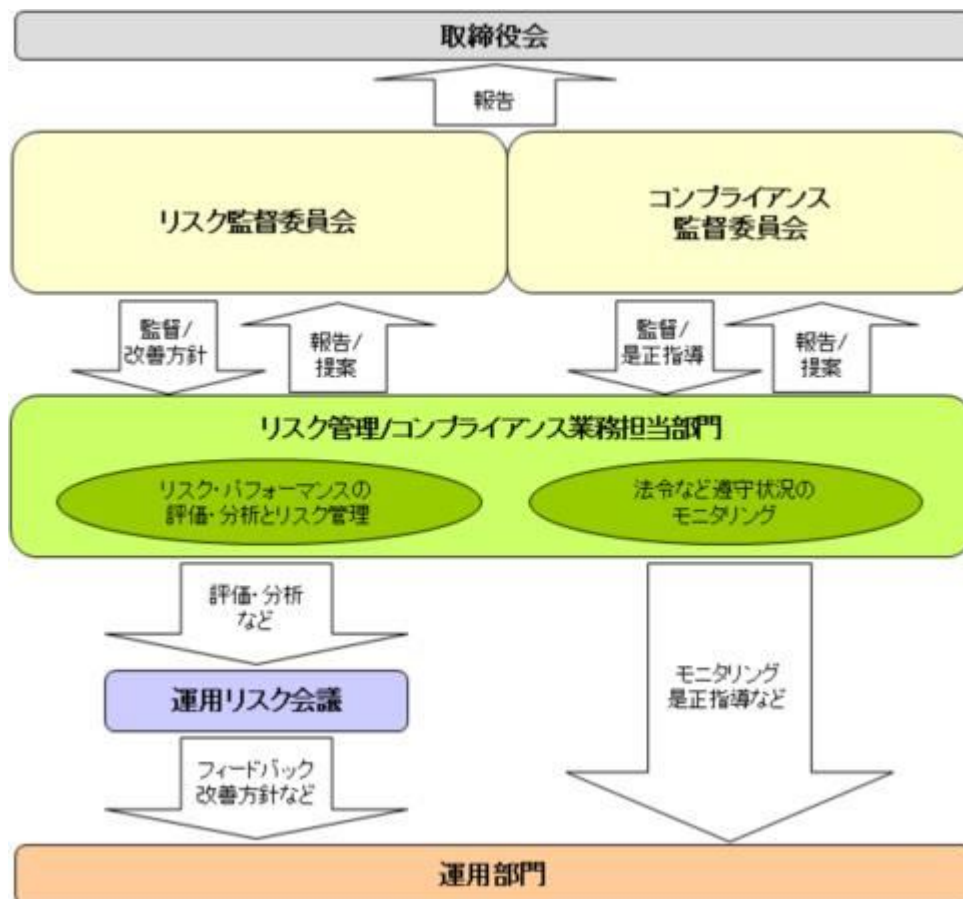
### 3【投資リスク】

<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 | 9.0%  | 41.9%  | 34.1%  | 37.2%  | 9.3%  | 15.3%  | 19.3%  |
| 最小値 | -9.3% | -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。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 …… 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込、円ベース)

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

日本国債 …… NOMURA-BPI 国債

先進国債 …… FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

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

## 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。

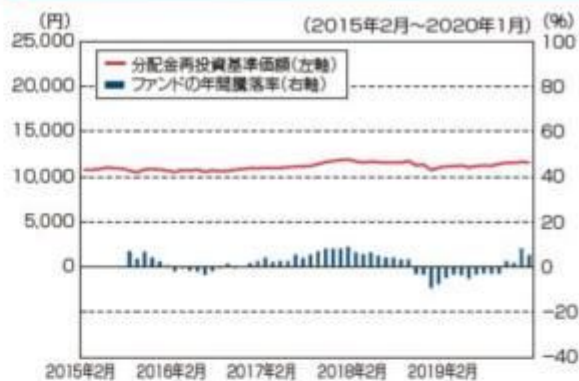
## MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

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、野村証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証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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）<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup>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。）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。）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

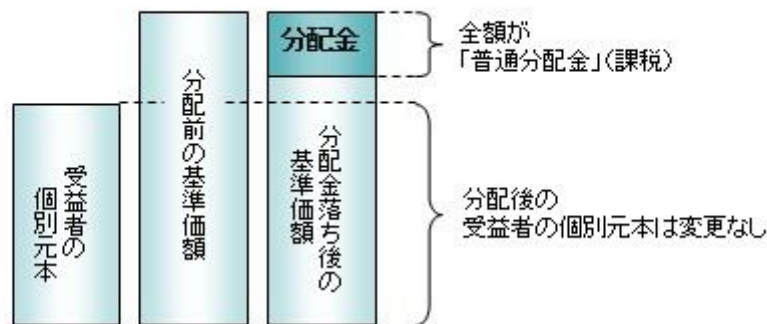
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

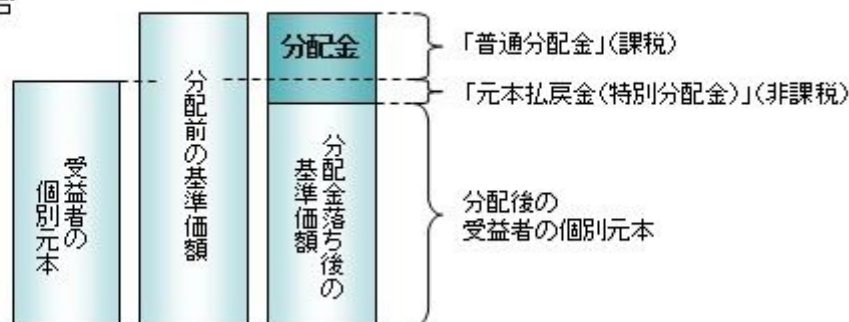
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。
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

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 | 3,027,364,171 | 40.41  |
| 親投資信託受益証券             | 日本 | 3,731,823,961 | 49.82  |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |    | 731,857,680   | 9.77   |
| 合計（純資産総額）             |    | 7,491,045,812 | 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<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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） | 1,593,068,623 | 1.0639          | 1,694,969,257   | 1.0603          | 1,689,130,660   | 22.55           |
| 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）   | 1,204,639,042 | 1.0922          | 1,315,775,426   | 1.1109          | 1,338,233,511   | 17.86           |
| 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          | 251,352,854   | 3.5749          | 898,561,318     | 3.7775          | 949,485,405     | 12.67           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | Jグロース マザーファンド               | 309,871,461   | 2.8330          | 877,865,850     | 3.0569          | 947,246,069     | 12.65           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | コモディティ・マザーファンド              | 391,191,692   | 1.1125          | 435,200,758     | 1.2287          | 480,657,231     | 6.42            |
| 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           | 190,342,466   | 1.9497          | 371,110,706     | 2.1772          | 414,413,616     | 5.53            |
| 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           | 112,775,937   | 2.8252          | 318,614,578     | 2.9370          | 331,222,926     | 4.42            |
| 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           | 145,168,015   | 1.3665          | 198,372,093     | 1.3767          | 199,852,806     | 2.67            |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 日本国債マザーファンド                 | 137,960,254   | 1.3525          | 186,591,244     | 1.3610          | 187,763,905     | 2.51            |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 日本国債戦略マザーファンド               | 127,959,433   | 1.1721          | 149,981,252     | 1.1723          | 150,006,843     | 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        | 35,957,947    | 1.8013          | 64,771,050      | 1.9794          | 71,175,160      | 0.95            |

#### ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 40.41   |
| 親投資信託受益証券 | 49.82   |
| 合計        | 90.23   |

### 【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計算期間末 (2015年 7月21日) | 2,936      | 2,939 | 1.0942       | 1.0952 |
| 第2計算期間末 (2016年 7月20日) | 4,223      | 4,227 | 1.0735       | 1.0745 |
| 第3計算期間末 (2017年 7月20日) | 4,078      | 4,082 | 1.1135       | 1.1145 |
| 第4計算期間末 (2018年 7月20日) | 7,774      | 7,781 | 1.1582       | 1.1592 |
| 第5計算期間末 (2019年 7月22日) | 8,651      | 8,659 | 1.1164       | 1.1174 |
| 2019年 1月末日            | 8,346      |       | 1.0976       |        |
| 2月末日                  | 8,500      |       | 1.1098       |        |
| 3月末日                  | 8,657      |       | 1.1149       |        |
| 4月末日                  | 8,575      |       | 1.1228       |        |
| 5月末日                  | 8,470      |       | 1.0992       |        |
| 6月末日                  | 8,632      |       | 1.1161       |        |
| 7月末日                  | 8,593      |       | 1.1231       |        |
| 8月末日                  | 8,594      |       | 1.1186       |        |
| 9月末日                  | 8,504      |       | 1.1363       |        |
| 10月末日                 | 8,440      |       | 1.1503       |        |
| 11月末日                 | 8,235      |       | 1.1516       |        |
| 12月末日                 | 7,990      |       | 1.1585       |        |
| 2020年 1月末日            | 7,491      |       | 1.1552       |        |

## 【分配の推移】

| 期    | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 第1期  | 2014年 8月29日～2015年 7月21日 | 0.0010       |
| 第2期  | 2015年 7月22日～2016年 7月20日 | 0.0010       |
| 第3期  | 2016年 7月21日～2017年 7月20日 | 0.0010       |
| 第4期  | 2017年 7月21日～2018年 7月20日 | 0.0010       |
| 第5期  | 2018年 7月21日～2019年 7月22日 | 0.0010       |
| 当中間期 | 2019年 7月23日～2020年 1月22日 |              |

## 【収益率の推移】

| 期   | 期間                      | 収益率（％） |
|-----|-------------------------|--------|
| 第1期 | 2014年 8月29日～2015年 7月21日 | 9.52   |
| 第2期 | 2015年 7月22日～2016年 7月20日 | 1.80   |



|      |                         |      |
|------|-------------------------|------|
| 第3期  | 2016年 7月21日～2017年 7月20日 | 3.82 |
| 第4期  | 2017年 7月21日～2018年 7月20日 | 4.10 |
| 第5期  | 2018年 7月21日～2019年 7月22日 | 3.52 |
| 当中間期 | 2019年 7月23日～2020年 1月22日 | 4.75 |

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

| 期    | 期間                      | 設定口数（口）       | 解約口数（口）       |
|------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第1期  | 2014年 8月29日～2015年 7月21日 | 2,743,553,306 | 59,627,474    |
| 第2期  | 2015年 7月22日～2016年 7月20日 | 1,846,578,120 | 596,031,997   |
| 第3期  | 2016年 7月21日～2017年 7月20日 | 947,865,769   | 1,219,691,308 |
| 第4期  | 2017年 7月21日～2018年 7月20日 | 5,435,834,932 | 2,385,619,050 |
| 第5期  | 2018年 7月21日～2019年 7月22日 | 2,736,243,135 | 1,699,286,739 |
| 当中間期 | 2019年 7月23日～2020年 1月22日 | 659,457,441   | 1,875,039,364 |

(注)第1計算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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|-------|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 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<br>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<br>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<br>WATERSCHAPSBANK   | 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.<br>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<br>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<br>比率<br>(%) |
|--------|------------|----|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 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<br>額面総額   | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|------|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 第65回利付国債<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 第28回利付国債<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|----|-------------------|----------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|----|------------------|------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|----|--------------|----------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | JCR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 | コーエーテクモホールディングス | 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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|------|-------------------|--------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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   | コマ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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|------|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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イト投資法人 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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>法人 投資証券      | 300   | 311,027.67 | 93,308,302  | 357,000 | 107,100,000 | 1.28 |

## ロ. 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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|--------------|--------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 投資信託受益<br>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C B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<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|---------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資信託受<br>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CB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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|----------------|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本   | 新株予約権<br>付社債券等 | MINEBEA<br>MITSUMI<br>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<br>付社債券等 | TORAY IN<br>DUSTRIE<br>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<br>付社債券等 | ソニー130%<br>コールオプション<br>条項付第6回無担<br>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<br>付社債券等 | SUZUKI M<br>OTOR COR<br>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<br>付社債券等 | SCREEN H<br>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<br>付社債券等 | KONAMI H<br>OLDINGS<br>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<br>付社債券等 | DIGITAL<br>GARAGE I<br>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<br>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 | MITSUBI<br>SHI CHEMI<br>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<br>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<br>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<br>ENT GATE<br>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<br>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<br>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<br>ICO COL<br>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<br>O METAL<br>MINING C<br>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<br>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<br>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%<br>コールオプション<br>条項付第2回無担<br>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%<br>コールオプション<br>条項付第1回無担<br>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<br>HOLDING<br>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 HEA<br>LTHCARE<br>HOLDING<br>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 HOLD<br>INGS                           | 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 CO<br>RP                             | 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<br>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 | MAEDAKO<br>S EN COL<br>TD                  | 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 MAC<br>HINE MAN<br>UFACTURI<br>NG    | 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<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限       | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|-----|---|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 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回セコエ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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(20年) | 110,000,000 | 125.16 | 137,680,400 | 123.24 | 135,567,300 | 2.100 | 2030/12/20 | 0.65 |

#### □. 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

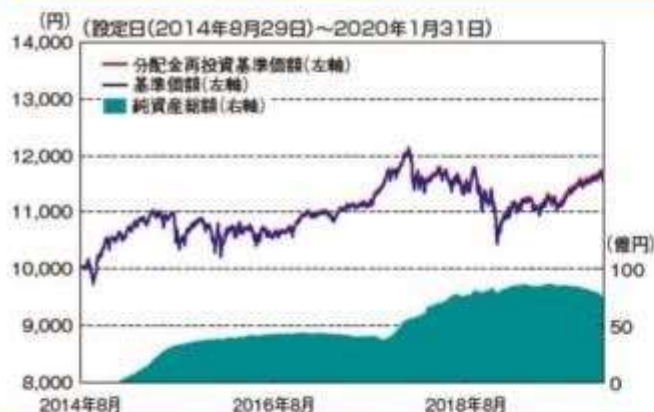
該当事項はありません。

#### 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…………… 11,552円  
純資産総額…………… 74.91億円

※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)

| 2015年7月 | 2016年7月 | 2017年7月 | 2018年7月 | 2019年7月 | 設定来累計 |
|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 50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     | 47.6% | 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 | 17.9% |
| 株式     | 30.7% | 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)            | 12.6% |
|        |       | 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%  |
|        |       | 日本ハイクラム株式マザーファンド            | 国内高配当株式                | 4.4%  |
| 不動産    | 5.5%  | 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)      | 5.5%  |
| 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    | 9.8%  |                             |                        |       |

※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】

## &lt;解約請求による換金&gt;

## &lt;訂正前&gt;

## (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。

## &lt;訂正後&gt;

## (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) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2019年7月23日から2020年1月22日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【中間財務諸表】

## 【スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 前計算期間末<br>2019年7月22日現在 | 当中間計算期間末<br>2020年1月22日現在 |
|-----------------|------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                          |
| 流動資産            |                        |                          |
| コール・ローン         | 1,328,427,087          | 539,100,729              |
| 投資信託受益証券        | 3,005,459,759          | 3,076,456,682            |
| 親投資信託受益証券       | 4,153,432,322          | 4,096,651,291            |
| 未収入金            | 260,580,044            | 177,133,627              |
| 流動資産合計          | 8,747,899,212          | 7,889,342,329            |
| 資産合計            | 8,747,899,212          | 7,889,342,329            |
| <b>負債の部</b>     |                        |                          |
| 流動負債            |                        |                          |
| 未払収益分配金         | 7,749,818              | -                        |
| 未払解約金           | 28,733,764             | 245,834,718              |
| 未払受託者報酬         | 1,840,627              | 18,576                   |
| 未払委託者報酬         | 53,379,776             | 538,744                  |
| 未払利息            | 2,288                  | 75                       |
| その他未払費用         | 4,478,728              | 2,078,638                |
| 流動負債合計          | 96,185,001             | 248,470,751              |
| 負債合計            | 96,185,001             | 248,470,751              |
| <b>純資産の部</b>    |                        |                          |
| 元本等             |                        |                          |
| 元本              | 7,749,818,694          | 6,534,236,771            |
| 剰余金             |                        |                          |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 901,895,517            | 1,106,634,807            |
| （分配準備積立金）       | 96,730,786             | 74,568,500               |
| 元本等合計           | 8,651,714,211          | 7,640,871,578            |
| 純資産合計           | 8,651,714,211          | 7,640,871,578            |
| 負債純資産合計         | 8,747,899,212          | 7,889,342,329            |

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|             | 前中間計算期間<br>自 2018年7月21日<br>至 2019年1月20日 | 当中間計算期間<br>自 2019年7月23日<br>至 2020年1月22日 |
|-------------|---|---|
| <b>営業収益</b> |   |   |
| 受取配当金       | 12,744,659                              | 12,615,331                              |
| 受取利息        | 411                                     | 509                                     |
| 有価証券売買等損益   | 430,544,565                             | 431,817,302                             |

|   | 前中間計算期間<br>自 2018年 7月21日<br>至 2019年 1月20日 | 当中間計算期間<br>自 2019年 7月23日<br>至 2020年 1月22日 |
|---|---|---|
| 営業収益合計                                    | 417,799,495                               | 444,433,142                               |
| 営業費用                                      |   |   |
| 支払利息                                      | 46,662                                    | 147,310                                   |
| 受託者報酬                                     | 1,712,112                                 | 1,834,778                                 |
| 委託者報酬                                     | 49,653,010                                | 53,210,482                                |
| その他費用                                     | 2,119,964                                 | 2,267,615                                 |
| 営業費用合計                                    | 53,531,748                                | 57,460,185                                |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 471,331,243                               | 386,972,957                               |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 471,331,243                               | 386,972,957                               |
| 中間純利益又は中間純損失( )                           | 471,331,243                               | 386,972,957                               |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( ) | 15,574,838                                | 52,080,330                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 1,061,735,777                             | 901,895,517                               |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 238,487,088                               | 89,297,341                                |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -   | -   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 238,487,088                               | 89,297,341                                |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 147,207,243                               | 219,450,678                               |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 147,207,243                               | 219,450,678                               |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -   | -   |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )                           | 697,259,217                               | 1,106,634,807                             |

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

|           | 前計算期間末<br>2019年 7月22日現在 | 当中間計算期間末<br>2020年 1月22日現在 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 1. 期首元本額  | 6,712,862,298円          | 7,749,818,694円            |
| 期中追加設定元本額 | 2,736,243,135円          | 659,457,441円              |
| 期中一部解約元本額 | 1,699,286,739円          | 1,875,039,364円            |
| 2. 受益権の総数 | 7,749,818,694口          | 6,534,236,771口            |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前中間計算期間<br>自 2018年 7月21日<br>至 2019年 1月20日 | 当中間計算期間<br>自 2019年 7月23日<br>至 2020年 1月22日 |
|---|---|
|   |   |



該当事項はありません。

該当事項はありません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 前計算期間末<br>2019年 7月22日現在   | 当中間計算期間末<br>2020年 1月22日現在                                |
|-------------------------|---|--|
| 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額     | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額ははありません。  | 中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額ははありません。             |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

## （1口当たり情報）

|              | 前計算期間末<br>2019年 7月22日現在 | 当中間計算期間末<br>2020年 1月22日現在 |
|--------------|-------------------------|---------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 1,116円                  | 1,169円                    |
| (1万口当たり純資産額) | (11,164円)               | (11,694円)                 |

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」「アクティブバリュアー 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、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「ストラテジックCB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、中間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22日現在  |                        |
|----------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>    |                        |
| 流動資産           |                        |
| 預金             | 121,542,812            |
| コール・ローン        | 5,341,289,993          |
| 国債証券           | 64,030,465,427         |
| 地方債証券          | 6,783,246,006          |
| 特殊債券           | 36,003,713,407         |
| 派生商品評価勘定       | 5,908,020              |
| 未収利息           | 615,549,714            |
| 前払費用           | 179,646,786            |
| 差入委託証拠金        | 27,334                 |
| 流動資産合計         | 113,081,389,499        |
| <b>資産合計</b>    | <b>113,081,389,499</b> |
| <b>負債の部</b>    |                        |
| 流動負債           |                        |
| 派生商品評価勘定       | 1,231,808,378          |
| 未払金            | 368,135,883            |
| 未払解約金          | 5,477,993              |
| 未払利息           | 749                    |
| 流動負債合計         | 1,605,423,003          |
| <b>負債合計</b>    | <b>1,605,423,003</b>   |
| <b>純資産の部</b>   |                        |
| 元本等            |                        |
| 元本             | 81,986,863,235         |
| 剰余金            |                        |
| 剰余金又は欠損金( )    | 29,489,103,261         |
| 元本等合計          | 111,475,966,496        |
| 純資産合計          | 111,475,966,496        |
| <b>負債純資産合計</b> | <b>113,081,389,499</b> |

### 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<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> |
|--------------------|---|

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

## （貸借対照表に関する注記）

|    |   | 2020年 1月22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                                  | 15,563,844,315円 |
|    | 期首からの一部解約元本額                                  | 12,499,400,080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）                          | 145,779,032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）             | 18,745,331,102円 |
|    | 円キャッシュ・アルファ・ファンド（SMA専用）                       | 1,486,023,470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<br>Q(適格機関投資家転売制限付)  | 2016-09 | 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<br>Q(適格機関投資家転売制限付)  | 2016-10 | 942,239,100円    |
| P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70<br>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<br>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<br>(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<br>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<br>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<br>(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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>Q(適格機関投資家向け)    | 2017-09 | 3,324,988,917円  |
| 計  |         | 81,986,863,235円 |
| 2. 受益権の総数                                  |         | 81,986,863,235口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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。   |

(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           |                 |               |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引          |                 |                 |                 |               |
|           | 買建              | 258,815,553     | -               | 256,499,544     | 2,316,009     |
|           | 豪ドル             | 258,815,553     | -               | 256,499,544     | 2,316,009     |
|           | 売建              | 105,362,190,504 | -               | 106,585,774,853 | 1,223,584,349 |
|           | 米ドル             | 11,858,148,560  | -               | 11,991,080,000  | 132,931,440   |
|           | ユーロ             | 59,399,229,550  | -               | 60,094,308,000  | 695,078,450   |
|           | スウェーデンクローナ      | 15,490,465,400  | -               | 15,729,020,000  | 238,554,600   |
|           | 豪ドル             | 18,614,346,994  | -               | 18,771,366,853  | 157,019,859   |
| 合計        | 105,621,006,057 | -               | 106,842,274,397 | 1,225,900,358   |               |

(注) 1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

| 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1.3597円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (13,597円) |

## 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22日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>  |               |               |
| 流動資産         |               |               |
| コール・ローン      | 36,222,892    | 31,579,074    |
| 国債証券         | 754,041,740   | 689,802,960   |
| 未収利息         | 96,538        | 38,198        |
| 前払費用         | 654,123       | 116,078       |
| 流動資産合計       | 791,015,293   | 721,536,310   |
| 資産合計         | 791,015,293   | 721,536,310   |
| <b>負債の部</b>  |               |               |
| 流動負債         |               |               |
| 未払解約金        | -             | 9,456,398     |
| 未払利息         | 62            | 4             |
| 流動負債合計       | 62            | 9,456,402     |
| 負債合計         | 62            | 9,456,402     |
| <b>純資産の部</b> |               |               |
| 元本等          |               |               |
| 元本           | 674,690,244   | 607,678,819   |
| 剰余金          |               |               |
| 剰余金又は欠損金( )  | 116,324,987   | 104,401,089   |
| 元本等合計        | 791,015,231   | 712,079,908   |
| 純資産合計        | 791,015,231   | 712,079,908   |
| 負債純資産合計      | 791,015,293   | 721,536,310   |

### 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在 |
|----------------------|-----------------------|----------------|---------------|
| 1.                   | 期首                    | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日   |
|                      | 期首元本額                 | 19,290,428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          | 699,159,294円   | 435,009,109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          | 324,309,960円   |               |
| 計                    | 674,690,244円          | 607,678,819円   |               |
| 2.                   | 受益権の総数                | 674,690,244口   | 607,678,819口  |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

|                   | 2019年 7月22日現在  | 2020年 1月22日現在                            |
|-------------------|--|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。  | 同左                                       |
| 時価の算定方法           | <p>(1)有価証券<br/>売買目的有価証券<br/>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</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引</p> |

|                         |   |                              |
|-------------------------|---|------------------------------|
|                         | 該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>(3)上記以外の金融商品<br><br>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                           |

## (1口当たり情報)

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22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) |

## 日本国債マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

| 2020年 1月22日現在 |               |
|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>   |               |
| 流動資産          |               |
| コール・ローン       | 33,000,970    |
| 国債証券          | 1,973,213,590 |
| 未収利息          | 4,464,159     |
| 前払費用          | 912,436       |
| 流動資産合計        | 2,011,591,155 |
| 資産合計          | 2,011,591,155 |
| <b>負債の部</b>   |               |
| 流動負債          |               |
| 未払金           | 14,421,820    |
| 未払解約金         | 4,660,159     |
| 未払利息          | 4             |
| 流動負債合計        | 19,081,983    |
| 負債合計          | 19,081,983    |
| <b>純資産の部</b>  |               |
| 元本等           |               |
| 元本            | 1,476,462,528 |
| 剰余金           |               |
| 剰余金又は欠損金( )   | 516,046,644   |
| 元本等合計         | 1,992,509,172 |
| 純資産合計         | 1,992,509,172 |
| 負債純資産合計       | 2,011,591,155 |



## 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<br/>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<br/>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<br/>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22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          | 892,090,159円   |
|    | 期首からの一部解約元本額          | 160,003,001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） | 1,220,717,652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）  | 141,136,631円   |
| 計  | 1,476,462,528円        |                |
| 2. | 受益権の総数                | 1,476,462,528口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

|                   |                                     | 2020年 1月22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                             |               |

|                         |   |
|-------------------------|---|
|                         | <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</p> <p>該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品</p> <p>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> |
| 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。   |

## (1口当たり情報)

| 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1,3495円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (13,495円) |

## 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22日現在  |
| <b>資産の部</b>  |                |                |
| 流動資産         |                |                |
| コール・ローン      | 1,049,320,727  | 198,075,380    |
| 株式           | 27,086,293,380 | 37,744,967,950 |
| 派生商品評価勘定     | 9,635,160      | 1,925,600      |
| 未収入金         | 83,407,000     | 170,593,581    |
| 未収配当金        | 22,586,850     | 57,942,750     |
| 差入委託証拠金      | 20,700,000     | 3,840,000      |
| 流動資産合計       | 28,271,943,117 | 38,177,345,261 |
| 資産合計         | 28,271,943,117 | 38,177,345,261 |
| <b>負債の部</b>  |                |                |
| 流動負債         |                |                |
| 前受金          | 11,960,000     | 1,170,000      |
| 未払金          | 88,490,702     | 138,621,199    |
| 未払解約金        | -              | 20,382,406     |
| 未払利息         | 1,807          | 27             |
| 流動負債合計       | 100,452,509    | 160,173,632    |
| 負債合計         | 100,452,509    | 160,173,632    |
| <b>純資産の部</b> |                |                |
| 元本等          |                |                |
| 元本           | 8,255,669,450  | 9,683,238,731  |
| 剰余金          |                |                |
| 剰余金又は欠損金( )  | 19,915,821,158 | 28,333,932,898 |
| 元本等合計        | 28,171,490,608 | 38,017,171,629 |
| 純資産合計        | 28,171,490,608 | 38,017,171,629 |
| 負債純資産合計      | 28,271,943,117 | 38,177,345,261 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在  |
|----|------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首                           | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日    |
|    | 期首元本額                        | 2,225,628,066円 | 8,255,669,450円 |
|    | 期首からの追加設定元本額                 | 6,434,667,896円 | 3,163,164,068円 |
|    | 期首からの一部解約元本額                 | 404,626,512円   | 1,735,594,787円 |
|    | 元本の内訳                        |                |                |
|    | 日興アクティブバリュー                  | 832,736,566円   | 804,711,096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   | 254,821,377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バリューファンド（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バリューファンド（SMA専用）     | 185,007,963円   | 254,458,956円   |
|    | 計                            | 8,255,669,450円 | 9,683,238,731円 |
| 2. | 受益権の総数                       | 8,255,669,450口 | 9,683,238,731口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

(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<br>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<br>買建 | 137,670,000 | -     | 139,600,000 | 1,930,000 |

|    |             |   |             |           |
|----|-------------|---|-------------|-----------|
| 合計 | 137,670,000 | - | 139,600,000 | 1,930,000 |
|----|-------------|---|-------------|-----------|

## (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中間計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 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。

## (1口当たり情報)

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 3.4124円   | 1口当たり純資産額     | 3.9261円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (34,124円) | (1万口当たり純資産額)  | (39,261円) |

## 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22日現在  |
|--------------|----------------|----------------|
| <b>資産の部</b>  |                |                |
| 流動資産         |                |                |
| コール・ローン      | 1,878,499,748  | 370,185,207    |
| 株式           | 57,022,855,400 | 64,781,092,400 |
| 未収入金         | 60,356,746     | 458,505,364    |
| 未収配当金        | 49,566,450     | 94,794,500     |
| 流動資産合計       | 59,011,278,344 | 65,704,577,471 |
| 資産合計         | 59,011,278,344 | 65,704,577,471 |
| <b>負債の部</b>  |                |                |
| 流動負債         |                |                |
| 未払金          | 113,820,272    | -              |
| 未払解約金        | -              | 55,102,569     |
| 未払利息         | 3,236          | 51             |
| 流動負債合計       | 113,823,508    | 55,102,620     |
| 負債合計         | 113,823,508    | 55,102,620     |
| <b>純資産の部</b> |                |                |
| 元本等          |                |                |
| 元本           | 21,691,606,762 | 20,613,078,042 |
| 剰余金          |                |                |
| 剰余金又は欠損金( )  | 37,205,848,074 | 45,036,396,809 |
| 元本等合計        | 58,897,454,836 | 65,649,474,851 |
| 純資産合計        | 58,897,454,836 | 65,649,474,851 |
| 負債純資産合計      | 59,011,278,344 | 65,704,577,471 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在   |
|----|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. | 期首                           | 2018年 7月21日     | 2019年 7月23日     |
|    | 期首元本額                        | 21,534,846,517円 | 21,691,606,762円 |
|    | 期首からの追加設定元本額                 | 2,760,008,671円  | 1,230,868,910円  |
|    | 期首からの一部解約元本額                 | 2,603,248,426円  | 2,309,397,630円  |
|    | 元本の内訳                        |                 |                 |
|    | 利益還元成長株オープン                  | 10,285,637,750円 | 9,203,641,170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    | 312,803,519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              | 20,613,078,042円 |                 |
| 2. | 受益権の総数                       | 21,691,606,762口 | 20,613,078,042口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

|                   | 2019年 7月22日現在                       | 2020年 1月22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<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品<br/>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<br/>同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品<br/>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>  | 同左   |

## (1口当たり情報)

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 2.7152円   | 1口当たり純資産額     | 3.1848円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (27,152円) | (1万口当たり純資産額)  | (31,848円) |

## 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22日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>  |               |               |
| 流動資産         |               |               |
| コール・ローン      | 185,940,274   | 117,561,315   |
| 株式           | 8,342,824,000 | 8,167,656,600 |
| 未収入金         | 371,025,512   | 204,487,711   |
| 未収配当金        | 4,927,100     | 8,078,475     |
| 流動資産合計       | 8,904,716,886 | 8,497,784,101 |
| 資産合計         | 8,904,716,886 | 8,497,784,101 |
| <b>負債の部</b>  |               |               |
| 流動負債         |               |               |
| 未払金          | 203,449,681   | 226,312,921   |
| 未払解約金        | 3,240,968     | 10,120,386    |
| 未払利息         | 320           | 16            |
| 流動負債合計       | 206,690,969   | 236,433,323   |
| 負債合計         | 206,690,969   | 236,433,323   |
| <b>純資産の部</b> |               |               |
| 元本等          |               |               |
| 元本           | 4,907,449,451 | 3,913,015,707 |

|             | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| 剰余金         |               |               |
| 剰余金又は欠損金( ) | 3,790,576,466 | 4,348,335,071 |
| 元本等合計       | 8,698,025,917 | 8,261,350,778 |
| 純資産合計       | 8,698,025,917 | 8,261,350,778 |
| 負債純資産合計     | 8,904,716,886 | 8,497,784,101 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在  |
|----|--------------------------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首                             | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日    |
|    | 期首元本額                          | 5,245,406,346円 | 4,907,449,451円 |
|    | 期首からの追加設定元本額                   | 759,721,067円   | 28,421,459円    |
|    | 期首からの一部解約元本額                   | 1,097,677,962円 | 1,022,855,203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   | 36,442,897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/FOFs用日本中小型株F(適格機関投資家限定) | 3,161,893,262円 | 3,085,031,240円 |
|    | 計                              | 4,907,449,451円 | 3,913,015,707円 |
| 2. | 受益権の総数                         | 4,907,449,451口 | 3,913,015,707口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項



|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

## （1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1.7724円   | 1口当たり純資産額     | 2.1112円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (17,724円) | (1万口当たり純資産額)  | (21,112円) |

## 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22日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b> |               |               |
| <b>流動資産</b> |               |               |
| コール・ローン     | 61,354,122    | 48,347,001    |
| 株式          | 2,963,336,070 | 2,463,329,800 |
| 投資証券        | 144,415,700   | 101,619,100   |
| 未収入金        | 15,176,329    | 18,981,961    |
| 未収配当金       | 3,664,700     | 8,108,922     |
| 流動資産合計      | 3,187,946,921 | 2,640,386,784 |
| 資産合計        | 3,187,946,921 | 2,640,386,784 |

|             | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| 負債の部        |               |               |
| 流動負債        |               |               |
| 未払金         | 26,744,760    | 5,417,174     |
| 未払解約金       | 4,826,525     | 7,652,895     |
| 未払利息        | 105           | 6             |
| 流動負債合計      | 31,571,390    | 13,070,075    |
| 負債合計        | 31,571,390    | 13,070,075    |
| 純資産の部       |               |               |
| 元本等         |               |               |
| 元本          | 1,209,051,568 | 867,354,905   |
| 剰余金         |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 1,947,323,963 | 1,759,961,804 |
| 元本等合計       | 3,156,375,531 | 2,627,316,709 |
| 純資産合計       | 3,156,375,531 | 2,627,316,709 |
| 負債純資産合計     | 3,187,946,921 | 2,640,386,784 |

## 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>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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在  |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 1. 期首                     | 2018年 7月21日   | 2019年 7月23日    |
| 期首元本額                     | 977,139,073円  | 1,209,051,568円 |
| 期首からの追加設定元本額              | 546,800,743円  | 274,465,716円   |
| 期首からの一部解約元本額              | 314,888,248円  | 616,162,379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  | 114,227,843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 | 867,354,905円 |
| 2. | 受益権の総数                           | 1,209,051,568口 | 867,354,905口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br><br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br><br>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   |

（1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 2.6106円   | 1口当たり純資産額     | 3.0291円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (26,106円) | (1万口当たり純資産額)  | (30,291円) |

Jリート・アクティブマザーファンド

貸借対照表

|              | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>  |               |               |
| 流動資産         |               |               |
| コール・ローン      | 150,418,103   | 302,344,445   |
| 投資証券         | 7,280,444,200 | 7,927,155,190 |
| 未収入金         | -             | 64,891,633    |
| 未収配当金        | 44,378,376    | 56,484,686    |
| 流動資産合計       | 7,475,240,679 | 8,350,875,954 |
| 資産合計         | 7,475,240,679 | 8,350,875,954 |
| <b>負債の部</b>  |               |               |
| 流動負債         |               |               |
| 未払金          | -             | 36,617,818    |
| 未払解約金        | -             | 11,729,872    |
| 未払利息         | 259           | 42            |
| 流動負債合計       | 259           | 48,347,732    |
| 負債合計         | 259           | 48,347,732    |
| <b>純資産の部</b> |               |               |
| 元本等          |               |               |
| 元本           | 3,884,555,880 | 3,854,495,232 |
| 剰余金          |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 3,590,684,540 | 4,448,032,990 |
| 元本等合計        | 7,475,240,420 | 8,302,528,222 |
| 純資産合計        | 7,475,240,420 | 8,302,528,222 |
| 負債純資産合計      | 7,475,240,679 | 8,350,875,954 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在  |
|-------|----------------|----------------|
| 1. 期首 | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日    |
| 期首元本額 | 1,069,331,490円 | 3,884,555,880円 |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| 期首からの追加設定元本額                            | 3,112,497,078円 | 1,153,551,644円 |
| 期首からの一部解約元本額                            | 297,272,688円   | 1,183,612,292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   | 195,185,148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   | 194,084,261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   | 1,154,490,807円 |
| Jリート・アクティブ・ファンド 2019-05Q<br>(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 | 3,854,495,232円 |
| 2. 受益権の総数                               | 3,884,555,880口 | 3,854,495,232口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

(1口当たり情報)

|           | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在     |
|-----------|---------------|-------------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.9243円       | 1口当たり純資産額 2.1540円 |

|              |           |              |           |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| (1万口当たり純資産額) | (19,243円) | (1万口当たり純資産額) | (21,540円) |
|--------------|-----------|--------------|-----------|

## 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22日現在 |
| <b>資産の部</b>    |               |               |
| <b>流動資産</b>    |               |               |
| コール・ローン        | 7,498,511     | 24,901,115    |
| 受益証券発行信託の受益証券  | 801,572,850   | 879,806,400   |
| 未収入金           | -             | 8,938,179     |
| 流動資産合計         | 809,071,361   | 913,645,694   |
| <b>資産合計</b>    | 809,071,361   | 913,645,694   |
| <b>負債の部</b>    |               |               |
| <b>流動負債</b>    |               |               |
| 未払解約金          | -             | 16,003,084    |
| 未払利息           | 12            | 3             |
| 流動負債合計         | 12            | 16,003,087    |
| <b>負債合計</b>    | 12            | 16,003,087    |
| <b>純資産の部</b>   |               |               |
| <b>元本等</b>     |               |               |
| 元本             | 734,004,355   | 733,295,493   |
| <b>剰余金</b>     |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ）    | 75,066,994    | 164,347,114   |
| 元本等合計          | 809,071,349   | 897,642,607   |
| <b>純資産合計</b>   | 809,071,349   | 897,642,607   |
| <b>負債純資産合計</b> | 809,071,361   | 913,645,694   |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在 |
|----|----------------------|---------------|---------------|
| 1. | 期首                   | 2018年 7月21日   | 2019年 7月23日   |
|    | 期首元本額                | 838,215,596円  | 734,004,355円  |
|    | 期首からの追加設定元本額         | 151,370,219円  | 242,616,872円  |
|    | 期首からの一部解約元本額         | 255,581,460円  | 243,325,734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  | 400,515,556円  |
|    | 計                    | 734,004,355円  | 733,295,493円  |
| 2. | 受益権の総数               | 734,004,355口  | 733,295,493口  |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br><br>同左<br><br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br><br>(3)上記以外の金融商品<br><br>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   |

（1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
|---------------|---------------|
|---------------|---------------|

|              |           |              |           |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| 1口当たり純資産額    | 1.1023円   | 1口当たり純資産額    | 1.2241円   |
| (1万口当たり純資産額) | (11,023円) | (1万口当たり純資産額) | (12,241円) |

## 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22日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>  |               |               |
| 流動資産         |               |               |
| コール・ローン      | 48,387,652    | 21,499,885    |
| 親投資信託受益証券    | 3,003,747,411 | 2,468,418,291 |
| 未収入金         | -             | 33,007,201    |
| 流動資産合計       | 3,052,135,063 | 2,522,925,377 |
| 資産合計         | 3,052,135,063 | 2,522,925,377 |
| <b>負債の部</b>  |               |               |
| 流動負債         |               |               |
| 未払解約金        | 32,473,102    | 41,646,496    |
| 未払受託者報酬      | 21,516        | 21,188        |
| 未払委託者報酬      | 156,004       | 153,635       |
| 未払利息         | 85            | 2             |
| その他未払費用      | 770,842       | 338,545       |
| 流動負債合計       | 33,421,549    | 42,159,866    |
| 負債合計         | 33,421,549    | 42,159,866    |
| <b>純資産の部</b> |               |               |
| 元本等          |               |               |
| 元本           | 2,764,053,589 | 2,205,524,698 |
| 剰余金          |               |               |
| 剰余金又は欠損金( )  | 254,659,925   | 275,240,813   |
| (分配準備積立金)    | 28,631,000    | 27,819,185    |
| 元本等合計        | 3,018,713,514 | 2,480,765,511 |
| 純資産合計        | 3,018,713,514 | 2,480,765,511 |
| 負債純資産合計      | 3,052,135,063 | 2,522,925,377 |

## 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<br>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22日現在  |
|----|--------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首           | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日    |
|    | 期首元本額        | 2,511,867,437円 | 2,764,053,589円 |
|    | 期首からの追加設定元本額 | 495,980,096円   | 56,553,731円    |
|    | 期首からの一部解約元本額 | 243,793,944円   | 615,082,622円   |
| 2. | 受益権の総数       | 2,764,053,589口 | 2,205,524,698口 |



## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

## （1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1.0921円   | 1口当たり純資産額     | 1.1248円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (10,921円) | (1万口当たり純資産額)  | (11,248円) |

「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22日現在 |
|------|---------------|---------------|
| 資産の部 |               |               |
| 流動資産 |               |               |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| コール・ローン     | 870,356,166    | 852,249,741    |
| 社債券         | 18,494,547,000 | 15,487,639,500 |
| 未収入金        | 52,119,544     | 833,674        |
| 信用取引預け金     | 1,451,478,203  | 1,119,925,647  |
| 差入保証金       | 1,100,000,000  | 600,000,000    |
| 流動資産合計      | 21,968,500,913 | 18,060,648,562 |
| 資産合計        | 21,968,500,913 | 18,060,648,562 |
| 負債の部        |                |                |
| 流動負債        |                |                |
| 信用売証券       | 1,608,346,500  | 1,338,077,600  |
| 未払金         | 11,836,388     | -              |
| 未払解約金       | -              | 33,007,201     |
| 未払利息        | 1,539          | 116            |
| その他未払費用     | 890,000        | -              |
| 流動負債合計      | 1,621,074,427  | 1,371,084,917  |
| 負債合計        | 1,621,074,427  | 1,371,084,917  |
| 純資産の部       |                |                |
| 元本等         |                |                |
| 元本          | 12,341,723,263 | 9,755,156,198  |
| 剰余金         |                |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 8,005,703,223  | 6,934,407,447  |
| 元本等合計       | 20,347,426,486 | 16,689,563,645 |
| 純資産合計       | 20,347,426,486 | 16,689,563,645 |
| 負債純資産合計     | 21,968,500,913 | 18,060,648,562 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在   |
|----|-------|-----------------|-----------------|
| 1. | 期首    | 2018年 7月21日     | 2019年 7月23日     |
|    | 期首元本額 | 15,088,891,104円 | 12,341,723,263円 |

|                            |                 |                |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| 期首からの追加設定元本額               | 2,503,422,789円  | 241,885,075円   |
| 期首からの一部解約元本額               | 5,250,590,630円  | 2,828,452,140円 |
| 元本の内訳                      |                 |                |
| ストラテジックCBオープン（適格機関投資家向け）   | 1,821,888,404円  | 1,442,844,454円 |
| ストラテジックCBファンド（適格機関投資家専用）   | 2,143,581,541円  | - 円            |
| PF ストラテジックCB（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 | 9,755,156,198円 |
| 2. 受益権の総数                  | 12,341,723,263口 | 9,755,156,198口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

（1口当たり情報）

|              | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.6487円       | 1.7108円       |
| (1万口当たり純資産額) | (16,487円)     | (17,108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）

## 貸借対照表

| （単位：円）       |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
|              | 2019年 7月22日現在 | 2020年 1月22日現在 |
| <b>資産の部</b>  |               |               |
| 流動資産         |               |               |
| コール・ローン      | 14,891,654    | 16,943,376    |
| 親投資信託受益証券    | 2,294,306,370 | 3,090,885,065 |
| 未収入金         | 451,417,136   | 42,268,426    |
| 流動資産合計       | 2,760,615,160 | 3,150,096,867 |
| 資産合計         | 2,760,615,160 | 3,150,096,867 |
| <b>負債の部</b>  |               |               |
| 流動負債         |               |               |
| 未払解約金        | 453,384,470   | 42,339,934    |
| 未払受託者報酬      | 66,939        | 83,572        |
| 未払委託者報酬      | 669,506       | 835,798       |
| 未払利息         | 24            | 2             |
| その他未払費用      | 790,389       | 512,942       |
| 流動負債合計       | 454,911,328   | 43,772,248    |
| 負債合計         | 454,911,328   | 43,772,248    |
| <b>純資産の部</b> |               |               |
| 元本等          |               |               |
| 元本           | 2,166,318,014 | 2,944,749,974 |
| 剰余金          |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 139,385,818   | 161,574,645   |
| （分配準備積立金）    | 57,407,971    | 79,713,296    |
| 元本等合計        | 2,305,703,832 | 3,106,324,619 |
| 純資産合計        | 2,305,703,832 | 3,106,324,619 |
| 負債純資産合計      | 2,760,615,160 | 3,150,096,867 |

## 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<br>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22日現在  |
|----|--------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首           | 2018年 7月21日    | 2019年 7月23日    |
|    | 期首元本額        | 2,416,078,216円 | 2,166,318,014円 |
|    | 期首からの追加設定元本額 | 455,645,290円   | 1,060,512,676円 |
|    | 期首からの一部解約元本額 | 705,405,492円   | 282,080,716円   |
| 2. | 受益権の総数       | 2,166,318,014口 | 2,944,749,974口 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

## （1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1.0643円   | 1口当たり純資産額     | 1.0549円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (10,643円) | (1万口当たり純資産額)  | (10,549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）」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22日現在 |
|---------|---------------|---------------|
| 資産の部    |               |               |
| 流動資産    |               |               |
| コール・ローン | 509,624,295   | 81,439,247    |
| 国債証券    | 6,598,635,310 | 6,710,680,180 |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 特殊債券        | 100,280,000    | -              |
| 社債券         | 13,170,343,000 | 13,885,289,000 |
| 未収入金        | 204,459,000    | 100,192,000    |
| 未収利息        | 39,562,778     | 39,738,174     |
| 前払費用        | 1,918,622      | 848,553        |
| 流動資産合計      | 20,624,823,005 | 20,818,187,154 |
| 資産合計        | 20,624,823,005 | 20,818,187,154 |
| 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    | 42,268,426     |
| 未払利息        | 823            | 11             |
| 流動負債合計      | 654,217,959    | 142,268,437    |
| 負債合計        | 654,217,959    | 142,268,437    |
| 純資産の部       |                |                |
| 元本等         |                |                |
| 元本          | 14,451,128,712 | 15,023,842,826 |
| 剰余金         |                |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 5,519,476,334  | 5,652,075,891  |
| 元本等合計       | 19,970,605,046 | 20,675,918,717 |
| 純資産合計       | 19,970,605,046 | 20,675,918,717 |
| 負債純資産合計     | 20,624,823,005 | 20,818,187,154 |

## 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<br/>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<br/>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<br/>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22日現在   |
|----|--------------|-----------------|-----------------|
| 1. | 期首           | 2018年 7月21日     | 2019年 7月23日     |
|    | 期首元本額        | 15,967,656,482円 | 14,451,128,712円 |
|    | 期首からの追加設定元本額 | 334,754,214円    | 800,376,613円    |
|    | 期首からの一部解約元本額 | 1,851,281,984円  | 227,662,499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  | 2,245,956,304円  |
| 計                             | 14,451,128,712円 | 15,023,842,826円 |
| 2. 受益権の総数                     | 14,451,128,712口 | 15,023,842,826口 |

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

#### 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2019年 7月22日現在   | 2020年 1月22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<br>売買目的有価証券<br>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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>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<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>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   |

（1口当たり情報）

| 2019年 7月22日現在 |           | 2020年 1月22日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 1.3819円   | 1口当たり純資産額     | 1.3762円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (13,819円) | (1万口当たり純資産額)  | (13,762円) |

## 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（1年決算型）】

## 【純資産額計算書】

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 7,533,044,196円 |
| 負債総額           | 41,998,384円    |
| 純資産総額（ - ）     | 7,491,045,812円 |
| 発行済口数          | 6,484,357,055口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.1552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C B 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<br>(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<br>(2018年3月31日) |        | 第60期<br>(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<br>(2018年3月31日) |   | 第60期<br>(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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) |        | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>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<br>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<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額等<br>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<br>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<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>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<br>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<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |       |
|  |                      |             |                    |       |

|                         |     |     |     |        |
|-------------------------|-----|-----|-----|--------|
| 当期首残高                   | 408 | 346 | 754 | 62,511 |
| 当期変動額                   |     |     |     |        |
| 剰余金の配当                  |     |     |     | 1,640  |
| 当期純利益                   |     |     |     | 8,823  |
| 自己株式の取得                 |     |     |     | 47     |
| 株主資本以外の項目の<br>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<br>(自 2018年4月1日<br>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<br/>総平均法による原価法<br/>その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>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)<br/>時価のないもの<br/>総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ<br/>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。<br/>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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<br/>(自 2018年4月1日<br/>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)<br/>       「『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。<br/>       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<br/>(2018年3月31日)</p> | <p>第60期<br/>(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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日)  | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>目的となる<br>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<br>度末残高<br>(百万円) |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|
|                        |                          | 当事業年度<br>期首        | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                       |
| 2009年度<br>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<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 174,900            | -           | 66,000      | 108,900    | -                     |
| 2011年度<br>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<br>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<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2017年5月25日<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2018年5月31日<br>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<br>目的となる<br>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<br>度末残高<br>(百万円) |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|
|                        |                          | 当事業年度<br>期首        | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                       |
| 2009年度<br>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<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 108,900            | -           | 33,000      | 75,900     | -                     |
| 2011年度<br>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<br>ストックオプション(1) | 普通株式 | 3,618,000  | -         | -         | 3,618,000  | - |
| 2016年度<br>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<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2018年5月31日<br>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<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年5月28日<br>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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) |          | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) |          |
|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|----------|
| オペレーティング・リース取引<br>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<br>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<br>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<br>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)<br>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<br>デリバティブ取引計         | 336<br>321 | 336<br>321 | -<br>- |

( 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<br>5年以内 | 5年超<br>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<br>投資信託 | 19     | 616         | 1,743        | 545  |
| 合計                   | 33,090 | 616         | 1,743        | 545  |

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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



また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありませぬ。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<br>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<br>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)<br>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<br>5年以内 | 5年超<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(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<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|-------------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>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<br>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<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(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<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|---------------|-----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外<br>の取引 | 為替予約取引    |               |                         |             |               |
|               | 売建<br>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<br>方法 | デリバティブ取引の<br>種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|--------------|------------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>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<br>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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>(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<br>(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<br>取締役・従業員 271名   | 当社及び関係会社の<br>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<br>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<br>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<br>取締役・従業員 186名   | 当社及び関係会社の<br>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<br>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<br>2年を経過した日まで  |
| 権利行使期間                  | 2013年10月7日から<br>2021年10月6日まで  | 2018年7月15日から<br>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<br>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<br>2年を経過した日まで  |
| 権利行使期間                  | 2019年4月27日から<br>2027年4月30日まで  |

（注） 株式数に換算して記載しております。

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



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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

### 単価情報

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

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額）の見積りに  
よっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分  
割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公  
開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

#### 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

|                          | 2009年度ストックオプション(1)   | 2009年度ストックオプション(2)       |
|--------------------------|--|--------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 271名  | 当社及び関係会社の<br>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<br>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<br>取締役・従業員 186名   | 当社及び関係会社の<br>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<br>2021年10月6日まで  | 2018年7月15日から<br>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<br>取締役・従業員 31名  | 当社及び関係会社の<br>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<br>2027年4月30日まで  | 2020年4月27日から<br>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<br>(2018年3月31日) |  | 第60期<br>(2019年3月31日) |  |
|----------------------|--|----------------------|--|
| 1                    | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生<br>の主な原因別の内訳<br><br>(単位：百万円) | 1                    | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生<br>の主な原因別の内訳<br><br>(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<br/>(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<br/>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<br/>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<br>(調整) | 30.6% | 交際費等永久に損金に算入されない<br>項目 | 0.8% | 受取配当金等永久に益金に参入されない<br>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<br>(調整)   | 30.6%   |                |       |                        |      |                          |      |     |      |                   |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない<br>項目   | 0.8%  |                |       |                        |      |                          |      |     |      |                   |       |
| 受取配当金等永久に益金に参入されない<br>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<br>(SGD千) | アセットマネジメント業              | 直接<br>100.00      | 資金の貸付     | 資金の貸付<br>(シンガポールドル<br>貸建)<br>(注1) | 159<br>(SGD<br>2,000千)<br>(注2) | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 550<br>(SGD<br>6,800千) |
|     |  |         |                   |                          |                   |           | 貸付金利息<br>(シンガポールドル<br>貸建)<br>(注1) | 13<br>(SGD<br>162千)            | 未収収益              | 8<br>(SGD<br>110千)     |
|     |  |         |                   |                          |                   |           | 資金の貸付<br>(円貸建)<br>(注3)            | -                              | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 577                    |
|     |  |         |                   |                          |                   |           | 貸付金利息<br>(円貸建)<br>(注3)            | 12                             | 未収収益              | 3                      |
|     |  |         |                   |                          |                   |           | 増資の引受<br>(注4)                     | 2,466<br>(SGD<br>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<br>(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<br>100.00      | -         | 増資の引受<br>(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<br>(シンガポールドル貨建)<br>(注1) | 554 (SGD 6,800 千)<br>(注2)    | -             | -                    |
|     |  |         |                 |             |                   |           | 貸付金利息<br>(シンガポールドル貨建)<br>(注1)    | 8 (SGD 104 千)                | -             | -                    |
|     |  |         |                 |             |                   |           | 資金の貸付<br>(米国ドル貨建)<br>(注3)        | 1,807 (USD 16,500 千)<br>(注4) | 関係会社<br>短期貸付金 | 1,830 (USD 16,500 千) |

|     |  |    |                           |                     |              |           |                                      |                                   |                   |                     |
|-----|--|----|---------------------------|---------------------|--------------|-----------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
|     |  |    |                           |                     |              |           | 貸付金利息<br>(米国ドル<br>貨建)<br>(注3)        | 17<br>(USD<br>209千)               | 未収収益              | 17<br>(USD<br>209千) |
|     |  |    |                           |                     |              |           | 資金の貸付<br>(円貨建)<br>(注3)               | -                                 | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 577                 |
|     |  |    |                           |                     |              |           | 貸付金利息<br>(円貨建)<br>(注3)               | 12                                | 未収収益              | 3                   |
| 子会社 | Nikko AM<br>Americas<br>Holding Co.,<br>Inc.   | 米国 | 131,079<br>(USD千)<br>(注5) | アセット<br>マネジメ<br>ント業 | 直接<br>100.00 | -         | 配当の受取                                | 1,021<br>(USD<br>9,000千)          | -                 | -                   |
| 子会社 | Nikko Asset<br>Management<br>Americas,<br>Inc. | 米国 | 181,542<br>(USD千)<br>(注5) | アセット<br>マネジメ<br>ント業 | 間接<br>100.00 | 資金の<br>借入 | 資金の借入<br>(米国ドル<br>貨建)<br>(注6)        | 5,364<br>(USD<br>50,000千)<br>(注7) | -                 | -                   |
|     |  |    |                           |                     |              |           | 資金の借入<br>の返済<br>(米国ドル<br>貨建)<br>(注6) | 5,526<br>(USD<br>50,000千)<br>(注7) | -                 | -                   |
|     |  |    |                           |                     |              |           | 借入金利息<br>(米国ドル<br>貨建)<br>(注6)        | 65<br>(USD<br>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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>(自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日)   | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>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<br>(2018年3月31日) | 第60期<br>(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<br>(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<br>(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<br>(自 2019年4月1日<br>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<br>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<br>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<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算差<br>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<br>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<br>(自 2019年4月1日<br>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<br/>総平均法による原価法</p> <p>其他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>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<br/>総平均法による原価法</p> |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 2 固定資産の減価償却の方法              | <p>(2) デリバティブ<br/>時価法</p> <p>(1) 有形固定資産<br/>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<br/>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>  |
| 3 引当金の計上基準                  | <p>(1) 賞与引当金<br/>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<br/>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<br/>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p style="padding-left: 2em;">退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">数理計算上の差異の費用処理方法<br/>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> |
| 4 ヘッジ会計の方法                  | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>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<br/>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<br/>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<br/>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>   |
| 5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>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<br/>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<br>(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<br>(自 2019年4月1日<br>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<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 1,171,500          | -         | 1,171,500 | -         | -               |
| 2009年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式             | 75,900             | -         | 75,900    | -         | -               |
| 2011年度<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>(自 2019年4月1日<br>至 2019年9月30日) |          |
|---|----------|
| オペレーティング・リース取引<br>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<br>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<br>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)<br>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<br>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<br>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<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|------|----------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>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<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|---------------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>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<br>会計の<br>方法 | デリバティブ取引の<br>種類等 | 主なヘッジ<br>対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|------------------|------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的<br>処理方法      | 為替予約取引<br>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<br>(自 2019年4月1日<br>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<br>(自 2019年4月1日<br>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<br>(自 2019年4月1日<br>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、<br>2016年度ストックオプション(1)2,085,000株、<br>2016年度ストックオプション(2)2,793,000株、<br>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<br>(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】

&lt;更新後&gt;

(1) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(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。 |

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

- 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。

## &lt; 更新後 &gt;

## (2) 販売会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(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                |                               |                    |
| ごうぎん証券株式会社   | 3,000百万円                 |                               |                    |
| 七十七証券株式会社    | 3,000百万円                 |                               |                    |
| 野村證券株式会社 1   | 10,000百万円                |                               |                    |
| フィデリティ証券株式会社 | 9,257百万円<br>(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                |                               |                    |
| むさし証券株式会社    | 5,000百万円                 |                               |                    |
| 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。 |
| 株式会社池田泉州銀行   | 61,385百万円                |                               |                    |
| 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                |                               |                    |
| 株式会社西京銀行     | 23,497百万円                |                               |                    |
| 株式会社佐賀銀行     | 16,062百万円                |                               |                    |
| 株式会社山陰合同銀行   | 20,705百万円                |                               |                    |
| 株式会社静岡銀行     | 90,845百万円                |                               |                    |
| 株式会社七十七銀行    | 24,658百万円                |                               |                    |
| 株式会社第三銀行     | 37,461百万円                |                               |                    |
| 株式会社東北銀行     | 13,233百万円                |                               |                    |
| 株式会社百十四銀行    | 37,322百万円                |                               |                    |

|                  |                                     |   |
|------------------|-------------------------------------|---|
| 株式会社広島銀行         | 54,573百万円                           |   |
| 株式会社福島銀行         | 18,127百万円                           |   |
| 株式会社北越銀行         | 24,538百万円                           |   |
| 株式会社北都銀行         | 12,500百万円                           |   |
| 株式会社北陸銀行         | 140,409百万円                          |   |
| 株式会社北海道銀行        | 93,524百万円                           |   |
| 株式会社南日本銀行        | 16,601百万円                           |   |
| 株式会社宮崎銀行         | 14,697百万円                           |   |
| 株式会社宮崎太陽銀行       | 12,252百万円                           |   |
| おかやま信用金庫         | 1,841百万円<br>（出資の総額）<br>（2019年3月末現在） | 信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。  |
| 湘南信用金庫           | 249億円<br>（出資の総額）                    |   |
| 広島信用金庫           | 3,604百万円<br>（出資の総額）<br>（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<br>（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）

## 独立監査人の中間監査報告書

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（1年決算型）の2019年7月23日から2020年1月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）の2020年1月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年7月23日から2020年1月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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、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。

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

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

#### 中間監査意見

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

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。