

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年6月16日提出
【計算期間】	第13特定期間(自 2019年9月18日至 2020年3月16日)
【ファンド名】	グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4 回決算・為替ヘッジなし) グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4 回決算・限定為替ヘッジ)
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

各コースは、追加型投信/内外/資産複合に属し、主として投資信託証券への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各コースにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各コースは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

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

(注) 各コースが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

< Bコース >

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (含む日本) 日本	ファミリーファンド
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回(隔月) 年12回(毎月) 日々 その他()	北米 欧州 アジア オセアニア	ファンド・オブ・ファンズ
不動産投信		中南米	為替ヘッジ
その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式一般、債券一般)))		アフリカ 中近東(中東) エマージング	あり なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

< Dコース >

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (含む日本) 日本	ファミリーファンド
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回(隔月) 年12回(毎月)	北米 欧州 アジア	ファンド・オブ・ファンズ
不動産投信	日々 その他()	オセアニア 中南米	為替ヘッジ
その他資産 (投資信託証券(資産 複合(株式 一般、債 券 一般))		アフリカ 中近東(中東) エマージング	あり(限定ヘッジ) なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

<各コース共通>

その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式一般、債券一般)))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産(株式一般、債券一般)に投資を行います。
年4回	目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル (含む日本)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジなし(注)	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
為替ヘッジあり (限定ヘッジ)(注)	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

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

各コースはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

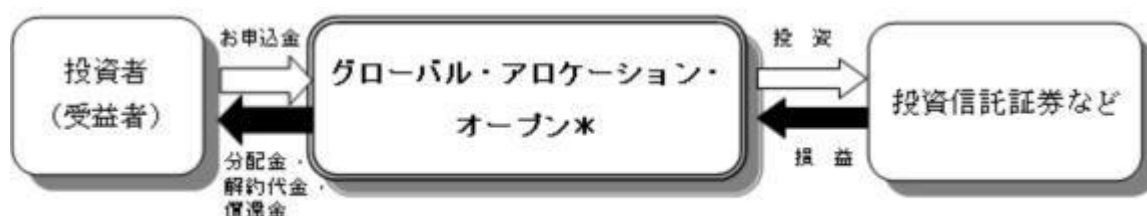
商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの仕組み

各コースは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)
---------------------	---------------------



b. ファンドの特色

ファンドの特色をよりご理解いただくため、「Bコース」、「Dコース」以外に、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のコースに関する記載をする場合があります。

1 投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。


- 各コースは、ルクセンブルグ籍の外国投資法人「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」(以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。)米ドル建投資証券(運用:ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー)と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」受益証券(運用:アセットマネジメントOne株式会社)を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

※詳しくは後述の「ブラックロック」および「ファンドの仕組み」をご覧ください。

- 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

※アロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

- アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

ブラックロック	
<ul style="list-style-type: none"> ・「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。 ・「ブラックロック」の運用資産総額は7.42兆米ドル(約807兆円*)にのぼります。 ・「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。 ・ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。 	
<p>上記は2019年12月末時点です。 ※1米ドル=108.675円で換算</p>	

2 為替ヘッジの有無および決算頻度の違いに応じて4つのコースからお選びいただけます。

Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)	Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)
Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)	Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

※各コースの間でスイッチングができる場合があります。販売会社によっては一部のコースのみのお取り扱いとなる場合もあります。詳しくは販売会社でご確認ください。

- AコースおよびBコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて為替ヘッジを行いません。
- CコースおよびDコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

3 原則として、年1回または年4回の決算時において、収益の分配を行います。

- AコースおよびCコースの決算は、毎年9月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- BコースおよびDコースの決算は年4回、毎年3月、6月、9月、12月の各月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- 年1回決算コースについては、特に定められた目標分配金額を設けずに資産の成長を狙います。一方、年4回決算コースについては、毎決算期末の前営業日の基準価額に応じて、以下の金額の分配を目指します。

各決算期末の前営業日の基準価額	目標分配金額(1万口当たり、税引前)
10,500円未満	基準価額水準などを勘案して決定
10,500円以上11,000円未満	250円
11,000円以上11,500円未満	500円
11,500円以上12,000円未満	750円
12,000円以上	1,000円

- 基準価額の変動に応じて、目標分配金額が増減します。
- 分配金を受け取ることで、これらのコースを売却せずに、その値上がり収益の一部を利益確定することが可能です。

※目標分配金額は決算期末の前営業日の基準価額で決定されますので、それより前の基準価額水準は考慮されません。

※決算期末にかけて基準価額が急激に変動する場合など、基準価額水準および市況動向により、委託会社の判断で上記と異なる分配金額となる場合や分配が行われない場合があります。

※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。あらかじめ一定の額の分配を約束するものではありません。また、分配金が支払われない場合もあります。

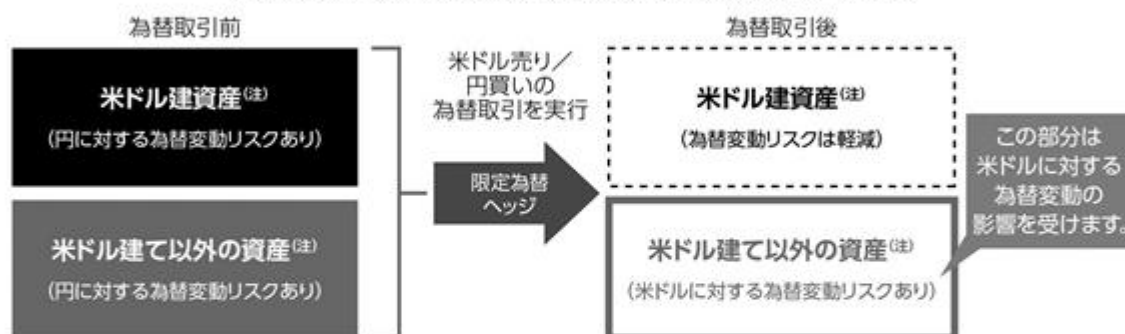
※投資者ごとに購入価額が異なるため、基準価額が10,000円を超えて支払われた分配金であっても、分配金の一部または全部が実質的に元本の払い戻しに相当する場合があります。

限定為替ヘッジコースについて

【限定為替ヘッジコース】（Cコース・Dコース）

- ◆米ドルと円の為替変動リスクを軽減するため、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注)アロケーション・ファンドを通じて実質的に投資している資産

●限定為替ヘッジによる影響

限定為替ヘッジコースでは、アロケーション・ファンドにおけるすべての投資資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うわけではなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り／円買いの為替取引を行うことを基本とします。

これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

ご参考:アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

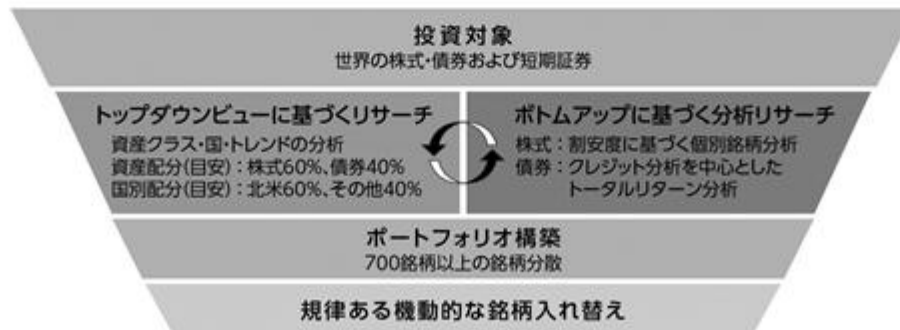
アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー（主運用者）、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。

また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターン追求のみならず、リスクの抑制を目指した運用を行います。



アロケーション・ファンドの運用プロセス



出所:ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成

※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。

※上記は2020年3月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

■ 分配方針

原則として、年1回決算コースは9月15日(休業日の場合は翌営業日)、年4回決算コースは3月、6月、9月、12月の各月15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時において、収益の分配を行います。

【年1回決算コース】



【年4回決算コース】



【各コース共通】

- ◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。
- ◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
- ◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。

※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



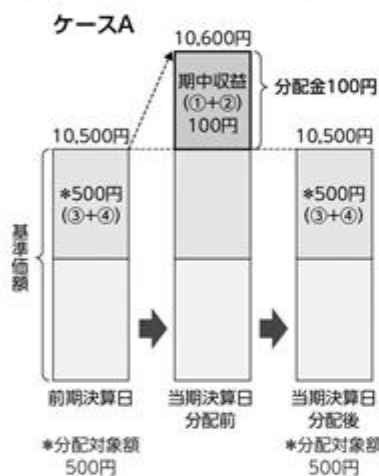
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

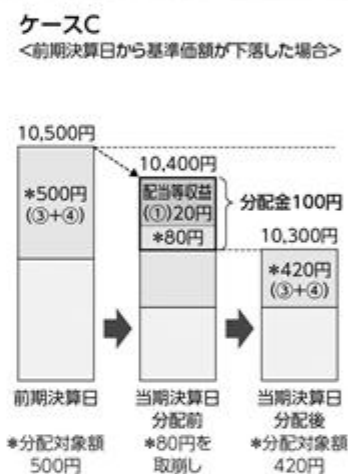
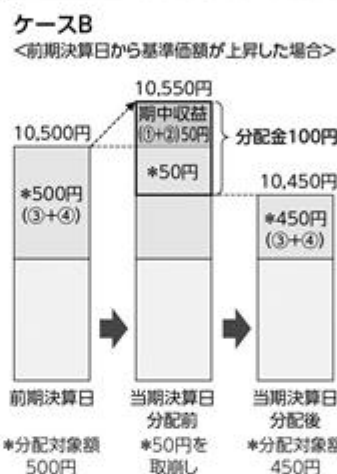
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円

ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円

ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

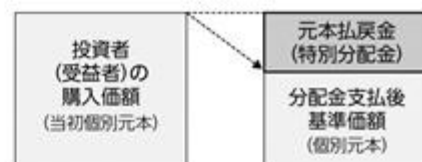
◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

(2) 【ファンドの沿革】

2013年10月21日

投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

2016年10月1日

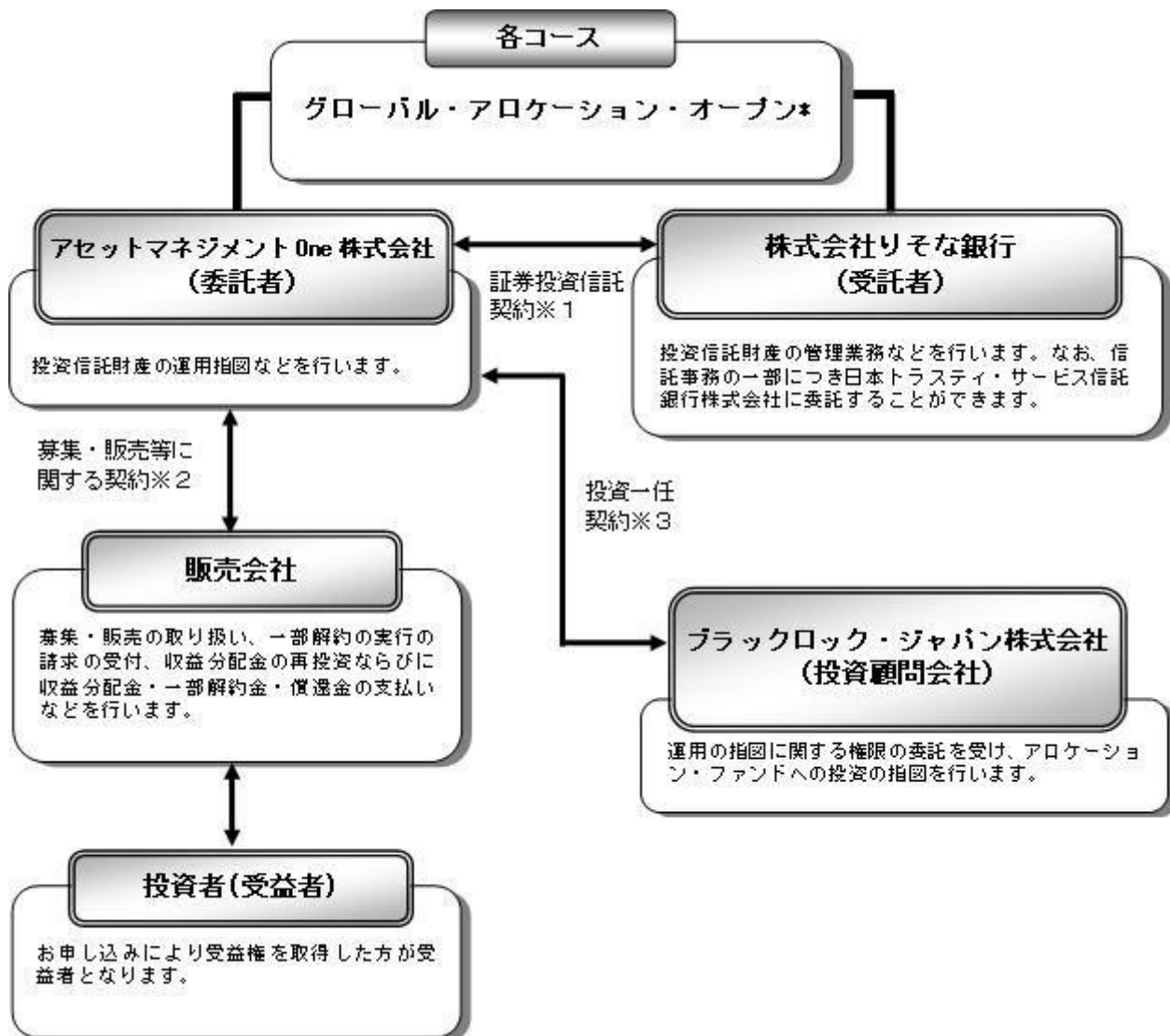
ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセット
マネジメントOne株式会社に承継

(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）
---------------------	---------------------



2 募集・販売等に関する契約

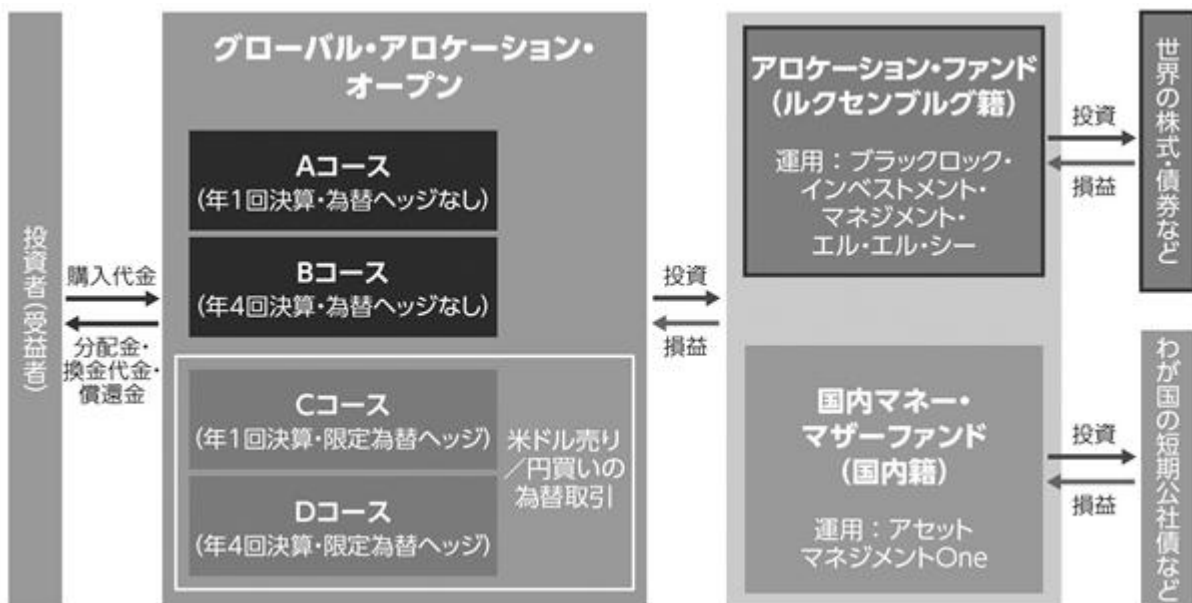
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

各コースの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b. 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2020年3月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

(2020年3月31日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

各コースは、投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

（ロ）投資態度

< Bコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ルクセンブルグ籍外国投資法人	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX（以下「アロケーション・ファン ド」といいます。）米ドル建投資証券
内国証券投資信託（親投資信託）	国内マネー・マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて為替ヘッジを行いません。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

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

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

< Dコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ルクセンブルグ籍外国投資法人	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX（以下「アロケーション・ファン ド」といいます。）米ドル建投資証券
内国証券投資信託（親投資信託）	国内マネー・マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

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

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(2) 【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

各コースにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者(委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、これに関連する事項について同じ。)は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げるアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託である国内マネー・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. ルクセンブルグ籍外国投資法人 ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX米ドル建投資証券

2. 証券投資信託 マザーファンド受益証券

3. コマーシャル・ペーパー

4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの

5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)

6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

7. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売り戻し条件付きの買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借り入れ)に限り行うことができるものとします。

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

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

(ハ)上記(イ)の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記(ロ)に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各コースが投資する投資信託証券の概要

ファンド名	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建投資証券
運用方針	世界中のさまざまな資産(株式・債券など)、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄(証券)に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄(証券)への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主な投資制限	・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 ・同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。
決算日	8月末
主な関係法人	管理会社：ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー 投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー / エヌ・ブイ
信託報酬等	アロケーション・ファンドにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。(ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。)アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収益分配方針	原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。
設定日	1997年1月3日(他の既存クラスを含めた当初の設定日)

上記投資信託証券については、資金流入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流入の動向が純資産価格に影響を与えることとなります。

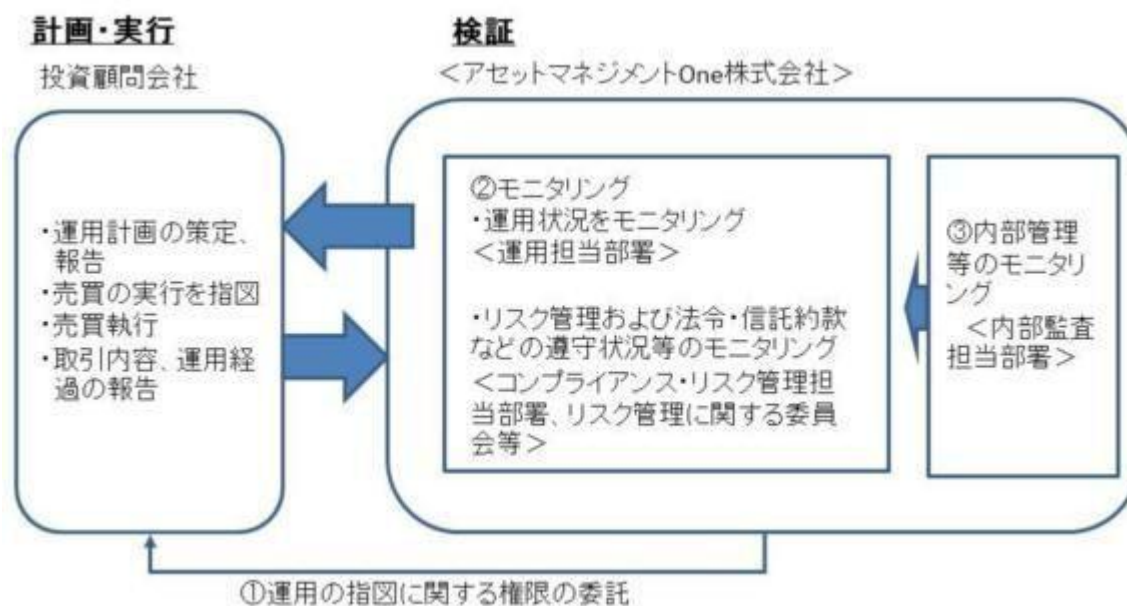
ファンド名	国内マネー・マザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ・ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日）
収益配分方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	2008年3月28日
委託会社	アセットマネジメントOne株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は2020年6月16日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

（3）【運用体制】

a．ファンドの運用体制



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドはブラックロック・ジャパン株式会社にアロケーション・ファンドへの運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b．ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

c．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制等は2020年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（4）【分配方針】

a．収益分配は年4回、原則として、3月、6月、9月、12月の各月15日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき行います。

- 1．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 2．分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
- 3．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

- b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
1. 分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
 2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。
- d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。
- 「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a. 投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c. 公社債の借り入れ

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

(ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(ニ) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

e. 外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

f. 資金の借入れ

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

g. 利害関係人等との取引等

- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- (ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- (ニ) 上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

h. デリバティブ取引等に係る投資制限

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

i . 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

j . ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

各コースは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

a . 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

b . 為替変動リスク

<為替ヘッジなしコース> 為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

<限定為替ヘッジコース> 為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

限定為替ヘッジコース(Dコース)

限定為替ヘッジコースでは、外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。この為替取引によりアロケーション・ファンドが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うこととなります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

c . 金利変動リスク

金利の上昇(公社債の価格の下落)は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

d．信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなる可能性があります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

e．流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

f．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

g．特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各コースが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各コースの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

h．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

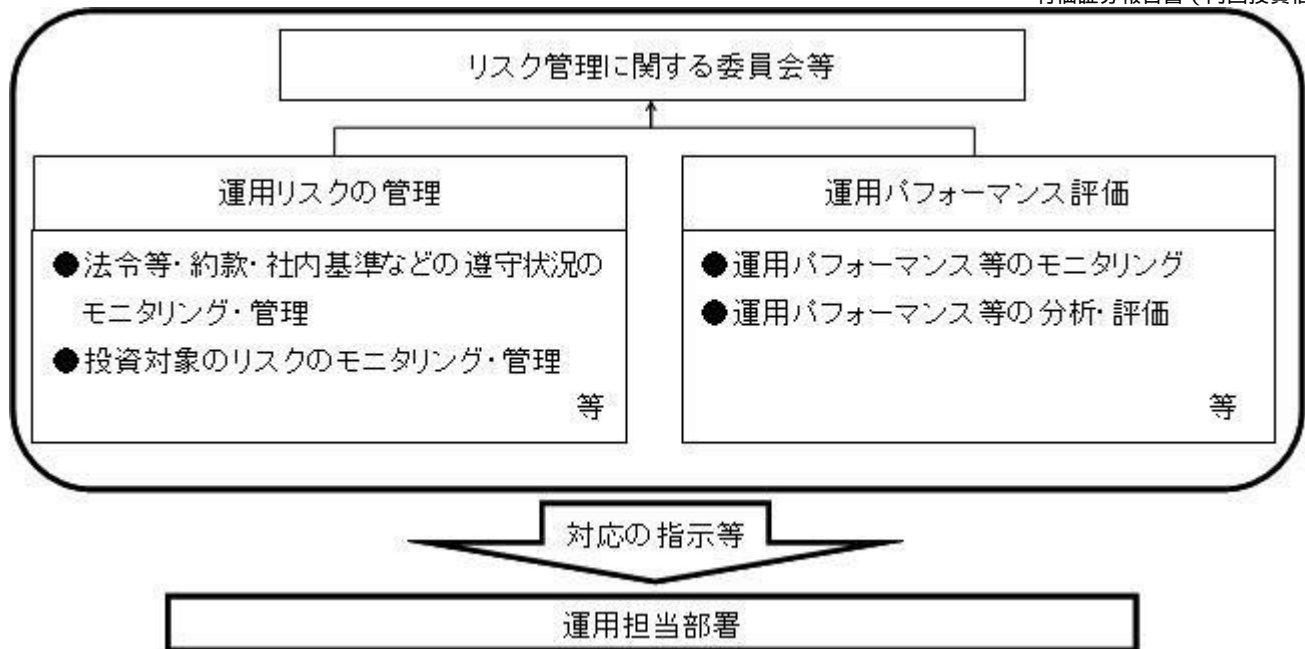
- (イ) 各コースのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- (ロ) 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- (ハ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ニ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。

- (ホ) 投資した資産の流動性が低下し、当該資産の売却・換金が困難になる場合などがあります。その結果、投資者の換金請求に伴う資金の手当てに支障が生じる場合などには、換金のお申し込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のお申し込みを取り消す場合があります。
- (ヘ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (ト) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各コースの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (チ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券(ベビーファンド)が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券(ベビーファンド)の価額が変動する可能性があります。
- 各コースが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があります、上記のような要因で、各コースの基準価額が変動する可能性があります。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



リスク管理体制は2020年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

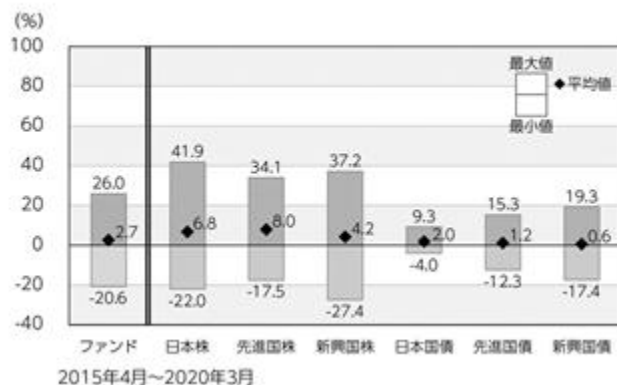
<参考情報>

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

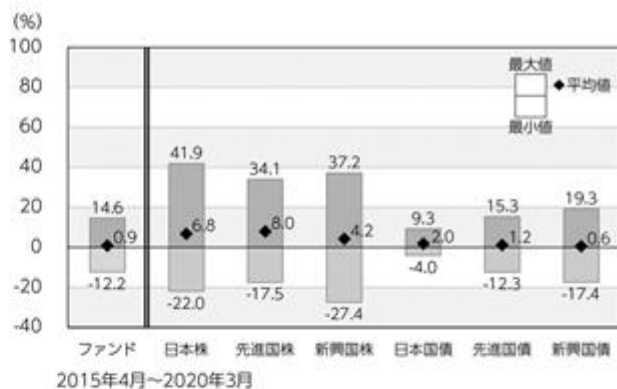
Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、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。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、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ファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 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。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバル・アロケーション・オープン」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」³といいます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象コースなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3「スイッチング」とは、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社が定める時間内に「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(2)【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

(3) 【信託報酬等】

各コース	<p>ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）</p> <p>信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</p> <p>運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともにファンドから支払われます。</p>	
	支払先	内訳（税抜）
	委託会社	年率1.15%
	販売会社	年率0.70%
	受託会社	年率0.03%
	<p>主な役務</p> <p>信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価</p> <p>購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価</p> <p>運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価</p> <p>委託会社の信託報酬には、アロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。</p> <p>投資顧問報酬は、毎計算期末または信託終了のとき支払われます。</p>	
投資対象とする外国投資証券	<p>直接の投資運用会社報酬などはありません。</p> <p>ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。</p>	
実質的な負担	各コースの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）	

(4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払う各コースの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、各コースの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 各コースが主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがかかります。
- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

各コースは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

a. 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315% (所得税15.315% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税 (配当控除の適用なし) のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(ロ) 解約時および償還時

解約時および償還時の差益 (譲渡益) については、譲渡所得として、20.315% (所得税15.315% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座 (源泉徴収口座) を利用する場合、20.315% (所得税15.315% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用 (申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。) を控除した利益。

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。

(ハ) 損益通算について

解約 (換金) 時および償還時の差損 (譲渡損) については、確定申告を行うことにより上場株式等 (上場株式、上場投資信託 (ETF)、上場不動産投資信託 (REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等 (公募公社債投資信託を含みます。) など。以下同じ。) の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額 (配当所得については申告分離課税を選択したものに限り。) との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座 (源泉徴収口座) をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います (確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA (ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA (ジュニアニーサ)」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額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一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

b. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

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。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2020年3月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

c. 個別元本について

(イ) 受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

(ロ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

(ハ) 収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、「d. 収益分配金の課税について」を参照。）

d. 収益分配金の課税について

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

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

令和2年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	60,284,896,547	97.53
内 ルクセンブルグ	60,284,896,547	97.53
親投資信託受益証券	270,366,369	0.44
内 日本	270,366,369	0.44
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,253,635,875	2.03
純資産総額	61,808,898,791	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

令和2年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	2,018,597,063	96.52
内 ルクセンブルグ	2,018,597,063	96.52
親投資信託受益証券	4,991,097	0.24
内 日本	4,991,097	0.24
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	67,681,067	3.24
純資産総額	2,091,269,227	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

国内マネー・マザーファンド

令和2年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	63,935,470	20.48
内 日本	63,935,470	20.48
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	248,303,994	79.52
純資産総額	312,239,464	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

令和2年3月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ	投資証券	48,043,051.42	1,242.23 59,680,671,470	1,254.80 60,284,896,547	- -	97.53
2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	267,875,131	1.0092 270,366,369	1.0093 270,366,369	- -	0.44

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

令和2年3月31日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	97.53
親投資信託受益証券	0.44
合計	97.97

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

令和2年3月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ	投資証券	1,608,687.55	1,242.83 1,999,338,982	1,254.80 2,018,597,063	- -	96.52
2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	4,945,108	1.0092 4,991,097	1.0093 4,991,097	- -	0.24

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

令和2年3月31日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	96.52
親投資信託受益証券	0.24
合計	96.76

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

国内マネー・マザーファンド

令和2年3月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (％) 償還日	投資 比率 (％)
1	9 4 回 共同発行市場公募 地方債 日本	地方債 証券	50,300,000	101.00 50,803,000	101.00 50,803,000	1.24 2021/1/25	16.27
2	3 4 6 回 大阪府公募公債 日本	地方債 証券	13,000,000	101.01 13,132,470	101.01 13,132,470	1.25 2021/1/28	4.21

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

令和2年3月31日現在

種類	投資比率（％）
地方債証券	20.48
合計	20.48

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

該当事項はありません。

（参考）

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

直近日(令和2年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (平成26年 3月17日)	18,997	19,279	1.0100	1.0250
第2特定期間末 (平成26年 9月16日)	27,591	28,244	1.0562	1.0812
第3特定期間末 (平成27年 3月16日)	55,882	58,514	1.0615	1.1115
第4特定期間末 (平成27年 9月15日)	152,221	152,221	0.9686	0.9686
第5特定期間末 (平成28年 3月15日)	154,178	154,178	0.9081	0.9081
第6特定期間末 (平成28年 9月15日)	131,368	131,368	0.8502	0.8502
第7特定期間末 (平成29年 3月15日)	130,616	130,616	0.9864	0.9864
第8特定期間末 (平成29年 9月15日)	117,985	118,573	1.0031	1.0081
第9特定期間末 (平成30年 3月15日)	102,229	102,229	0.9782	0.9782
第10特定期間末 (平成30年 9月18日)	97,246	97,246	1.0037	1.0037
第11特定期間末 (平成31年 3月15日)	89,339	89,339	0.9913	0.9913
第12特定期間末 (令和1年9月17日)	84,452	84,452	0.9931	0.9931
第13特定期間末 (令和2年3月16日)	60,247	60,247	0.8775	0.8775
平成31年3月末日	88,158	-	0.9847	-
4月末日	87,996	-	1.0043	-
令和1年5月末日	83,935	-	0.9623	-
6月末日	85,286	-	0.9804	-
7月末日	85,311	-	0.9923	-
8月末日	82,408	-	0.9641	-
9月末日	83,215	-	0.9867	-
10月末日	82,933	-	1.0111	-
11月末日	81,356	-	1.0364	-

12月末日	77,243	-	1.0376	-
令和2年1月末日	73,600	-	1.0356	-
2月末日	69,402	-	1.0076	-
3月末日	61,808	-	0.9005	-

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

直近日(令和2年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (平成26年 3月17日)	1,937	1,946	1.0068	1.0118
第2特定期間末 (平成26年 9月16日)	1,870	1,888	1.0164	1.0264
第3特定期間末 (平成27年 3月16日)	1,689	1,697	1.0073	1.0123
第4特定期間末 (平成27年 9月15日)	1,704	1,704	0.9575	0.9575
第5特定期間末 (平成28年 3月15日)	1,877	1,877	0.9462	0.9462
第6特定期間末 (平成28年 9月15日)	2,671	2,671	0.9754	0.9754
第7特定期間末 (平成29年 3月15日)	3,247	3,247	1.0054	1.0054
第8特定期間末 (平成29年 9月15日)	3,496	3,565	1.0193	1.0393
第9特定期間末 (平成30年 3月15日)	3,580	3,615	1.0157	1.0257
第10特定期間末 (平成30年 9月18日)	3,262	3,262	0.9777	0.9777
第11特定期間末 (平成31年 3月15日)	2,968	2,968	0.9522	0.9522
第12特定期間末 (令和1年9月17日)	2,673	2,673	0.9727	0.9727
第13特定期間末 (令和2年3月16日)	2,080	2,080	0.8827	0.8827
平成31年3月末日	2,935	-	0.9524	-
4月末日	2,863	-	0.9624	-
令和1年5月末日	2,716	-	0.9401	-
6月末日	2,743	-	0.9692	-
7月末日	2,696	-	0.9707	-
8月末日	2,650	-	0.9603	-
9月末日	2,656	-	0.9677	-
10月末日	2,648	-	0.9810	-
11月末日	2,576	-	0.9985	-
12月末日	2,545	-	1.0167	-
令和2年1月末日	2,444	-	1.0174	-
2月末日	2,324	-	0.9853	-
3月末日	2,091	-	0.8881	-

【分配の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	0.0400
第2特定期間	0.0450
第3特定期間	0.1250
第4特定期間	0.0500
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0050
第9特定期間	0.0200
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0200

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	0.0050
第2特定期間	0.0250
第3特定期間	0.0050
第4特定期間	0.0100
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0400
第9特定期間	0.0250
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0000

【収益率の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

	収益率(%)
第1特定期間	5.0
第2特定期間	9.0
第3特定期間	12.3
第4特定期間	4.0
第5特定期間	6.2
第6特定期間	6.4
第7特定期間	16.0
第8特定期間	2.2
第9特定期間	0.5
第10特定期間	2.6
第11特定期間	1.2
第12特定期間	0.2
第13特定期間	9.6

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

	収益率(%)
第1特定期間	1.2
第2特定期間	3.4
第3特定期間	0.4
第4特定期間	4.0
第5特定期間	1.2
第6特定期間	3.1
第7特定期間	3.1
第8特定期間	5.4
第9特定期間	2.1
第10特定期間	3.7
第11特定期間	2.6
第12特定期間	2.2
第13特定期間	9.3

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

	設定口数	解約口数
第1特定期間	19,086,210,006	276,546,455
第2特定期間	9,111,851,394	1,798,691,390
第3特定期間	31,083,050,521	4,561,232,556
第4特定期間	107,432,492,349	2,915,973,117
第5特定期間	23,499,479,121	10,883,800,173
第6特定期間	6,169,198,933	21,429,416,292
第7特定期間	2,888,407,935	24,987,410,004
第8特定期間	2,707,164,224	17,503,132,781
第9特定期間	2,892,598,119	16,005,373,186
第10特定期間	1,360,209,172	8,982,077,609
第11特定期間	1,294,040,693	8,058,227,675
第12特定期間	1,771,643,734	6,856,471,995
第13特定期間	1,350,077,707	17,726,381,240

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

	設定口数	解約口数
第1特定期間	2,344,777,491	420,600,158
第2特定期間	470,607,124	554,879,159
第3特定期間	481,862,592	644,488,348
第4特定期間	522,812,666	419,595,955
第5特定期間	426,115,899	222,156,289
第6特定期間	1,146,731,524	392,418,366
第7特定期間	1,318,131,830	826,885,630
第8特定期間	1,036,612,563	836,377,194
第9特定期間	718,999,699	624,594,377
第10特定期間	241,633,246	429,321,691
第11特定期間	102,834,457	321,950,778
第12特定期間	32,543,704	401,627,583
第13特定期間	71,140,328	463,220,141

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

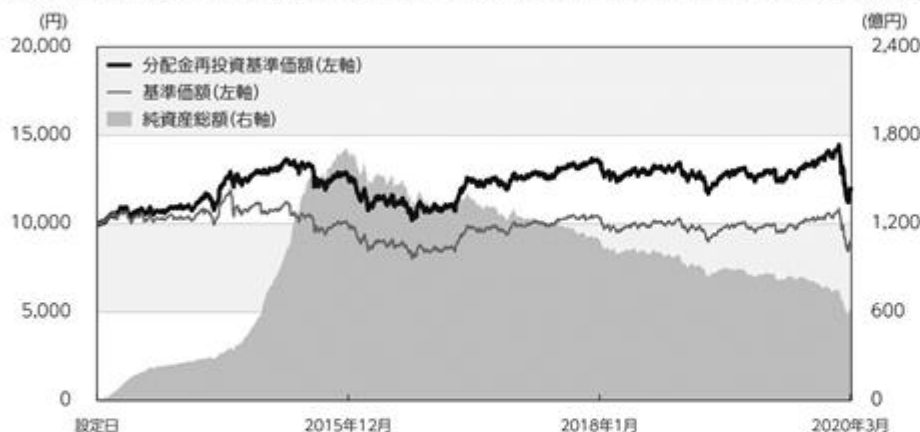
(注2) 第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

データの基準日:2020年3月31日

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移 (2013年10月21日~2020年3月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

2019年 3月	0円
2019年 6月	0円
2019年 9月	0円
2019年12月	200円
2020年 3月	0円
直近1年間累計	200円
設定来累計	3,050円

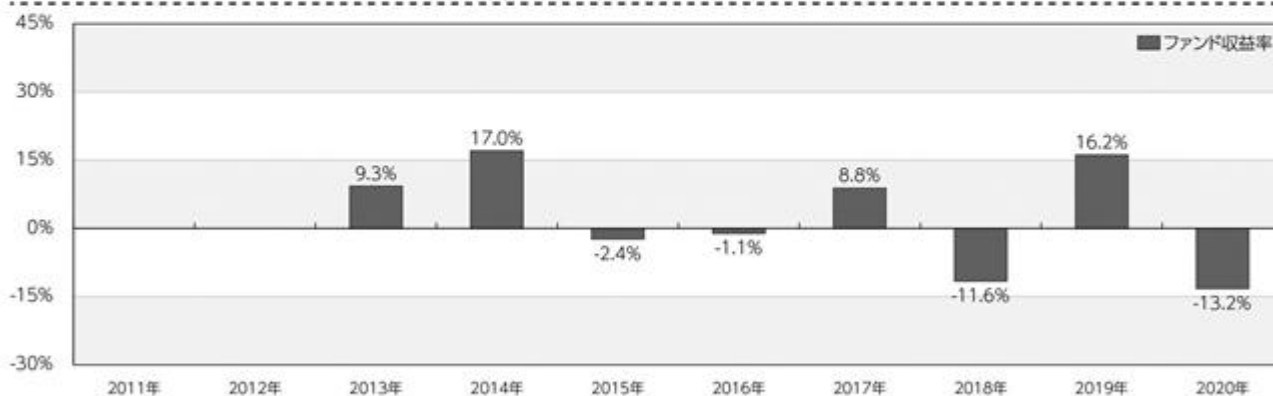
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX	97.53
2	国内マネー・マザーファンド	0.44

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2013年は設定日から年末までの収益率、および2020年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

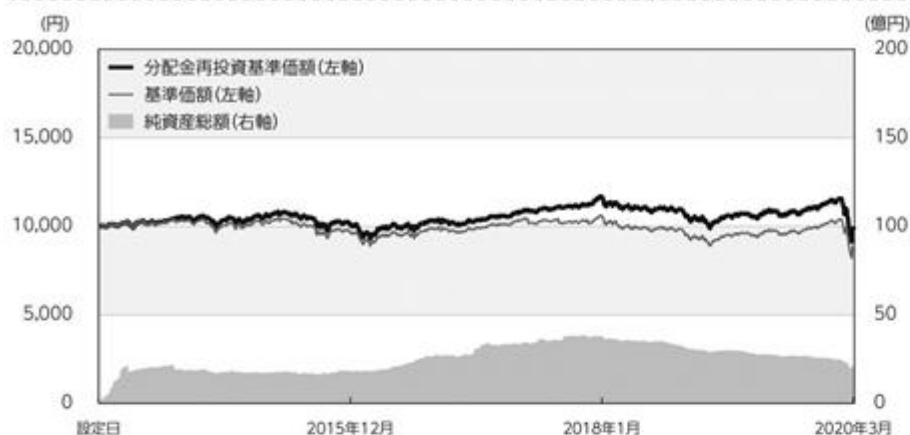
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

基準価額・純資産の推移 (2013年10月21日~2020年3月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

2019年 3月	0円
2019年 6月	0円
2019年 9月	0円
2019年12月	0円
2020年 3月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	1,100円

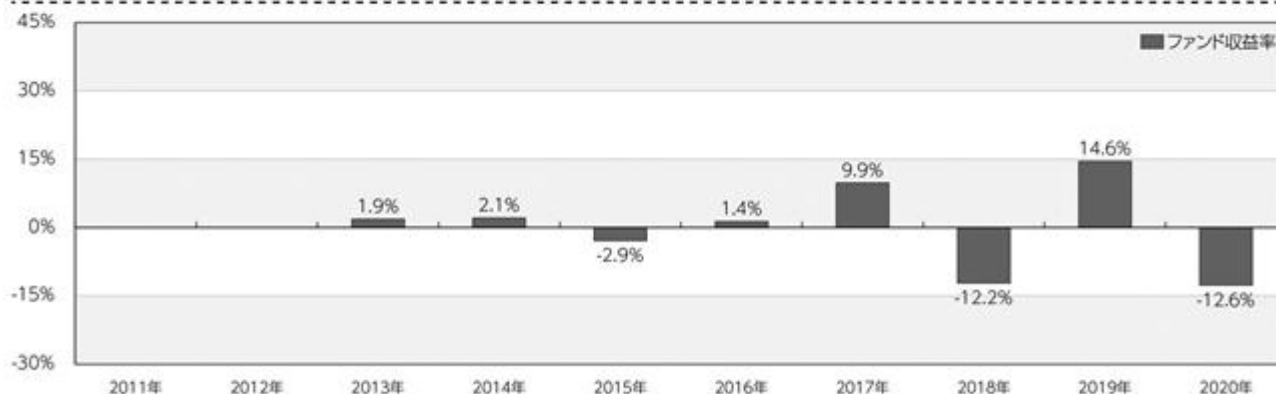
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX	96.52
2	国内マネー・マザーファンド	0.24

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2013年は設定日から年末までの収益率、および2020年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

■ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX(2020年3月31日現在)

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。

※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの純資産総額に対する割合です。

※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合です。

①資産配分

資産	比率(%)
株式等	58.1
債券	25.4
コモディティ	3.7
キャッシュその他	12.8

②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	65.7
日本円	11.8
ユーロ	8.2
英ポンド	4.2
その他	10.1

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	65.8
欧州	18.2
エマージング	9.4
日本	5.2
アジア・太平洋(日本を除く)	1.5

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	75.6
欧州	13.0
エマージング	7.5
アジア・太平洋(日本を除く)	2.3
日本	1.7

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	21.0
ヘルスケア	18.3
一般消費財・サービス	13.1
コミュニケーション・サービス	10.7
金融	10.2
その他	26.7

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	65.5
社債	23.8
証券化商品	10.9
転換社債(株式オプション部分除く)	0.3
その他	-0.6

■国内マネー・マザーファンド

組入銘柄 ※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	94回 共同発行市場公募地方債	地方債証券	日本	1.24	2021/1/25	16.27
2	346回 大阪府公募公債	地方債証券	日本	1.25	2021/1/28	4.21

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより各コースを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金受取コース」への、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金再投資コース」へのスイッチングとなります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバル・アロケーション・オープン*自動継続投資約款」(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結します。

・上記の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)
---------------------	---------------------

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

- ・ルクセンブルクの銀行の休業日
- ・12月24日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ニ) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税(法人の受益者の場合は所得税のみ)に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ(<http://www.am-one.co.jp/>)または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

・ルクセンブルクの銀行の休業日

・12月24日

(ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

(チ) 上記(ト)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(ニ)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
外貨建資産の 円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の 円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

各コースの信託期間は、投資信託契約締結日から2023年9月15日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

各コースの計算期間は、原則として毎年3月16日から6月15日まで、6月16日から9月15日まで、9月16日から12月15日まで、12月16日から翌年3月15日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各コースの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、各コースにおいて、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1. アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

2. アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

(ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

(イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各コースにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

(ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各コースのすべての受益者に対してその効力を生じます。

(ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各コースにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(イ)から(ハ)までに規定する各コースの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

(ヘ) 上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各コースにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

各コースは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約(上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎年3月、9月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書(全体版)は、下記「f. 公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

f. 公告

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

<http://www.am-one.co.jp/>

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

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、各コースにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ) 上記(イ)における日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

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

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

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

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k．関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

4【受益者の権利等】

a．収益分配金請求権

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

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b．償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c．一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d．帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(令和1年9月18日から令和2年3月16日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 令和1年9月17日現在	当期 令和2年3月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,909,294,871	2,554,892,859
投資証券	82,824,156,101	57,879,403,471
親投資信託受益証券	370,376,278	270,366,369
流動資産合計	85,103,827,250	60,704,662,699
資産合計	85,103,827,250	60,704,662,699
負債の部		
流動負債		
未払解約金	221,745,624	76,546,499
未払受託者報酬	6,852,135	6,061,041
未払委託者報酬	422,547,999	373,765,662
未払利息	4,340	-
その他未払費用	403,626	352,864
流動負債合計	651,553,724	456,726,066
負債合計	651,553,724	456,726,066
純資産の部		
元本等		
元本	85,037,992,968	68,661,689,435
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	585,719,442	8,413,752,802
(分配準備積立金)	3,152,485,354	1,143,830,457
元本等合計	84,452,273,526	60,247,936,633
純資産合計	84,452,273,526	60,247,936,633
負債純資産合計	85,103,827,250	60,704,662,699

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期 自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	当期 自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
営業収益		
受取配当金	1,692,881,830	-
有価証券売買等損益	2,204,855,971	4,310,640,418
為替差損益	2,861,128,058	725,522,341
営業収益合計	1,036,609,743	5,036,162,759
営業費用		
支払利息	506,006	287,728
受託者報酬	14,087,101	12,703,528
委託者報酬	868,704,072	783,386,951
その他費用	857,775	807,485
営業費用合計	884,154,954	797,185,692
営業利益又は営業損失()	152,454,789	5,833,348,451
経常利益又は経常損失()	152,454,789	5,833,348,451
当期純利益又は当期純損失()	152,454,789	5,833,348,451
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	21,280,001	343,873,624
期首剰余金又は期首欠損金()	783,707,955	585,719,442
剰余金増加額又は欠損金減少額	104,674,418	24,525,965
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	104,674,418	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	24,525,965
剰余金減少額又は欠損金増加額	37,860,693	144,070,382
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	144,070,382
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	37,860,693	-
分配金	-	1,531,266,868
期末剰余金又は期末欠損金()	585,719,442	8,413,752,802

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 令和1年9月18日	至 令和2年3月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>特定期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年3月15日及び9月15日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前特定期間末日を令和1年9月17日、当特定期間末日を令和2年3月16日としております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
1. 期首元本額	90,122,821,229円	85,037,992,968円
期中追加設定元本額	1,771,643,734円	1,350,077,707円
期中一部解約元本額	6,856,471,995円	17,726,381,240円
2. 受益権の総数	85,037,992,968口	68,661,689,435口
3. 元本の欠損	元本の欠損 585,719,442円	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は8,413,752,802円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期	当期
	自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
1. 分配金の計算過程	<p>第23期（自 平成31年 3月16日 至 令和 1年 6月17日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（0円）、費用控除後、繰 越欠損金補填後の有価証券売買等損 益（0円）、信託約款に定める収益 調整金（397,155,122円）及び分配 準備積立金（1,907,503,893円）よ り分配対象収益は2,304,659,015円 （1万口当たり264.63円）でありま すが、分配を行っておりません。</p> <p>第24期（自 令和 1年 6月18日 至 令和 1年 9月17日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（1,307,588,143円）、費 用控除後、繰越欠損金補填後の有価 証券売買等損益（0円）、信託約款 に定める収益調整金（406,285,731 円）及び分配準備積立金 （1,844,897,211円）より分配対象 収益は3,558,771,085円（1万口当 たり418.47円）ではありますが、分配を 行っておりません。</p>	<p>（自令和1年9月18日 至令和1年12 月16日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（572,618円）、費用控除 後、繰越欠損金を補填した有価証券 売買等損益（0円）、信託約款に規 定される収益調整金（499,955,211 円）及び分配準備積立金 （2,821,589,270円）より分配対象 収益は3,322,117,099円（1万口当 たり433.90円）であり、うち 1,531,266,868円（1万口当たり200 円）を分配金額としております。</p> <p>（自令和1年12月17日 至令和2年3 月16日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（0円）、費用控除後、繰 越欠損金を補填した有価証券売買等 損益（0円）、信託約款に規定され る収益調整金（356,886,693円）及 び分配準備積立金（1,143,830,457 円）より分配対象収益は 1,500,717,150円（1万口当 たり218.56円）ではありますが、分配を 行っておりません。</p>
2. 委託費用	<p>当ファンドの信託財産の運用指図に 関する権限を委託するための費用 352,177,353円。</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権 限の全部または一部を委託するた めに要する費用として委託者報酬の中 から支弁している額 317,589,324円</p>

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期	当期
	自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法 人に関する法律第2条第4項に定める 証券投資信託であり、信託約款に従 い、有価証券等の金融商品に対して 投資として運用することを目的とし ております。</p> <p>また、当ファンドは、為替変動リス クを回避するため、デリバティブ取 引を行っております。</p>	<p>当ファンドは、証券投資信託であ り、信託約款に規定する「運用の基 本方針」に従い、有価証券等の金融 商品に対して投資として運用するこ とを目的としております。</p>

<p>2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク</p>	<p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	<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>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	599,166,533	7,957,150,922
親投資信託受益証券	-	-
合計	599,166,533	7,957,150,922

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 令和1年9月17日現在	当期 令和2年3月16日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9931円 (9,931円)	0.8775円 (8,775円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和2年3月16日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX	47,406,687.780	541,384,374.440	
	アメリカ・ドル	小計	47,406,687.780	541,384,374.440 (57,879,403,471)	
投資証券 合計			47,406,687.780	57,879,403,471 (57,879,403,471)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	267,875,131	270,366,369	
	日本円	小計	267,875,131	270,366,369	
親投資信託受益証券 合計			267,875,131	270,366,369	
合計				58,149,769,840 (57,879,403,471)	

(注) 投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	96.07	99.54

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 令和1年9月17日現在	当期 令和2年3月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	76,670,266	67,516,443
投資証券	2,619,744,705	1,964,066,255
親投資信託受益証券	4,991,097	4,991,097
派生商品評価勘定	-	59,320,479
未収入金	43,280,000	-
流動資産合計	2,744,686,068	2,095,894,274
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	45,030,856	-
未払金	657,764	-
未払解約金	11,544,410	2,970,062
未払受託者報酬	219,376	201,051
未払委託者報酬	13,528,235	12,399,327
未払利息	174	-
その他未払費用	20,810	18,336
流動負債合計	71,001,625	15,588,776
純資産の部		
元本等		
元本	2,748,767,267	2,356,687,454
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	75,082,824	276,381,956
(分配準備積立金)	109,686,367	91,406,152
元本等合計	2,673,684,443	2,080,305,498
純資産合計	2,673,684,443	2,080,305,498
負債純資産合計	2,744,686,068	2,095,894,274

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期 自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	当期 自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
営業収益		
受取配当金	53,508,881	-
有価証券売買等損益	73,594,153	151,408,589
為替差損益	39,608,501	22,380,272
営業収益合計	87,494,533	173,788,861
営業費用		
支払利息	23,326	13,412
受託者報酬	457,097	413,089
委託者報酬	28,187,892	25,476,446
その他費用	93,633	83,152
営業費用合計	28,761,948	25,986,099
営業利益又は営業損失()	58,732,585	199,774,960
経常利益又は経常損失()	58,732,585	199,774,960
当期純利益又は当期純損失()	58,732,585	199,774,960
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	1,982,846	6,350,704
期首剰余金又は期首欠損金()	149,006,842	75,082,824
剰余金増加額又は欠損金減少額	18,441,461	4,967,409
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	18,441,461	4,967,409
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,267,182	140,877
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,267,182	140,877
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	75,082,824	276,381,956

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 令和1年9月18日	至 令和2年3月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>特定期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年3月15日及び9月15日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前特定期間末日を令和1年9月17日、当特定期間末日を令和2年3月16日としております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
1. 期首元本額	3,117,851,146円	2,748,767,267円
期中追加設定元本額	32,543,704円	71,140,328円
期中一部解約元本額	401,627,583円	463,220,141円
2. 受益権の総数	2,748,767,267口	2,356,687,454口
3. 元本の欠損	元本の欠損 75,082,824円	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は276,381,956円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期	当期
	自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
1. 分配金の計算過程	<p>第23期（自 平成31年 3月16日 至 令和 1年 6月17日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（0円）、費用控除後、繰 越欠損金補填後の有価証券売買等損 益（0円）、信託約款に定める収益 調整金（113,477,228円）及び分配 準備積立金（73,317,932円）より分 配対象収益は186,795,160円（1万口 当たり651.97円）であります。分 配を行っておりません。</p> <p>第24期（自 令和 1年 6月18日 至 令和 1年 9月17日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（39,929,331円）、費用控 除後、繰越欠損金補填後の有価証券 売買等損益（0円）、信託約款に定 める収益調整金（109,570,353円） 及び分配準備積立金（69,757,036 円）より分配対象収益は 219,256,720円（1万口当たり797.64 円）であります。分配を行っており ません。</p>	<p>（自令和1年9月18日 至令和1年12 月16日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（4,832円）、費用控除 後、繰越欠損金を補填した有価証券 売買等損益（0円）、信託約款に規 定される収益調整金（102,781,666 円）及び分配準備積立金 （100,634,189円）より分配対象収 益は203,420,687円（1万口当たり 797.67円）であります。分配を 行っておりません。</p> <p>（自令和1年12月17日 至令和2年3 月16日） 計算期間末における費用控除後の配 当等収益（0円）、費用控除後、繰 越欠損金を補填した有価証券売買等 損益（0円）、信託約款に規定され る収益調整金（96,580,631円）及び 分配準備積立金（91,406,152円）よ り分配対象収益は187,986,783円（1 万口当たり797.67円）でありませ ん。</p>
2. 委託費用	<p>当ファンドの信託財産の運用指図に 関する権限を委託するための費用 11,427,535円。</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権 限の全部または一部を委託するた めに要する費用として委託者報酬の中 から支弁している額 10,328,306円</p>

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期	当期
	自 平成31年3月16日 至 令和1年9月17日	自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法 人に関する法律第2条第4項に定める 証券投資信託であり、信託約款に従 い、有価証券等の金融商品に対して 投資として運用することを目的とし ております。</p> <p>また、当ファンドは、為替変動リス クを回避するため、デリバティブ取 引を行っております。</p>	<p>当ファンドは、証券投資信託であ り、信託約款に規定する「運用の基 本方針」に従い、有価証券等の金融 商品に対して投資として運用するこ とを目的としております。</p>

<p>2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク</p>	<p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>	<p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	<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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期	当期
	令和1年9月17日現在	令和2年3月16日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	21,075,984	270,016,116
親投資信託受益証券	-	-
合計	21,075,984	270,016,116

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	前期 令和1年9月17日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 米ドル	2,582,074,144	-	-	2,627,105,000	45,030,856
合計	2,582,074,144	-	-	2,627,105,000	45,030,856

種類	当期 令和2年3月16日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	2,150,944,779	-	-	2,091,624,300	59,320,479
合計	2,150,944,779	-	-	2,091,624,300	59,320,479

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算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。

計算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。

計算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。

・計算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先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算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. 計算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、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 令和1年9月17日現在	当期 令和2年3月16日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9727円 (9,727円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和2年3月16日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX	1,608,687.550	18,371,211.820	
	アメリカ・ドル	小計	1,608,687.550	18,371,211.820 (1,964,066,255)	
投資証券 合計			1,608,687.550	1,964,066,255 (1,964,066,255)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	4,945,108	4,991,097	
	日本円	小計	4,945,108	4,991,097	
親投資信託受益証券 合計			4,945,108	4,991,097	
合計				1,969,057,352 (1,964,066,255)	

(注) 投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	94.41	99.75

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

(参考)

「グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)」、「グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

令和2年3月16日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	10,149,684
地方債証券	300,167,116
未収利息	1,923,936
流動資産合計	312,240,736
資産合計	312,240,736
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	309,355,418
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,885,318
元本等合計	312,240,736
純資産合計	312,240,736
負債純資産合計	312,240,736

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年9月18日
	至 令和2年3月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和2年3月16日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	457,987,999円
同期中追加設定元本額	- 円
同期中一部解約元本額	148,632,581円
元本の内訳	
ファンド名	
世界高配当株セレクト(目標払出し型)毎月決算・為替ヘッジなしコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト(目標払出し型)毎月決算・為替ヘッジありコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト(目標払出し型)年2回決算・為替ヘッジなしコース	990,394円
世界高配当株セレクト(目標払出し型)年2回決算・為替ヘッジありコース	990,394円
グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)	19,702,509円
グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	267,875,131円
グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)	4,947,950円
グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	4,945,108円
計	309,355,418円
2. 受益権の総数	309,355,418口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 令和1年9月18日 至 令和2年3月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和2年3月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和2年3月16日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
地方債証券	-
合計	-

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(令和2年1月16日から令和2年3月16日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	令和2年3月16日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0093円 (10,093円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和2年3月16日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
地方債証券	3 3 6 回 大阪府公募公債	50,000,000	50,027,610	
	2 0 年度 9 回 奈良県債	250,000,000	250,139,506	
地方債証券 合計		300,000,000	300,167,116	
合計			300,167,116	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」の個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」は、ルクセンブルグで設立された米ドル建外国投資法人であります。同ファンドの2019年8月31日現在の財務書類は、ルクセンブルグの諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの「純資産計算書」、「投資有価証券明細表」、「外国為替予約取引明細表」、「先物取引明細表」、「スワップ明細表」、「買建オプション明細表」、「売建オプション明細表」、「シンセティック・キャップ・オプション明細表」、「差金決済取引明細表」、「買建スワップ明細表」及び「売建スワップ明細表」は、2019年8月31

日現在の財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

純資産計算書

2019年8月31日現在

区分	金額(米ドル)
資産	
有価証券ポートフォリオ(取得価額)	13,342,053,240
未実現利益	919,014,562
有価証券ポートフォリオ(市場価額)	14,261,067,802
銀行預金	81,919,983
ブローカーによる債権	8,600,015
未収利息及び未収配当金	40,462,596
投資売却による未収入金	13,581,462
ファンド投資証券発行による未収入金	10,270,283
先物取引にかかる未実現利益	5,669,468
スワップの市場価額	6,280,840
買建オプション/スワップシヨンの市場価額	57,373,188
その他の資産	2,124,404
資産合計	14,487,350,041
負債	
銀行への債務	8,798,313
ブローカーへの債務	27,584,449
未払収益分配金	24,590,735
投資購入による未払金	5,120,505
ファンド投資証券償還による未払金	26,007,697
外国為替予約取引にかかる未実現損失	29,264,387
差金決済取引にかかる未実現損失	957,621
売建オプション/スワップシヨンの市場価額	81,849,494
その他の負債	18,289,991
負債合計	222,463,192
純資産合計	14,264,886,849

投資有価証券明細表

2019年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
120,345	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*~	14,895,101	0.10
131,727	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	13,661,407	0.10
ファンド合計		28,556,508	0.20
普通/優先株式(証券)			
	アルゼンチン		
29,943	YPF SA ADR	262,900	0.00
	オーストラリア		
132,669	AGL Energy Ltd	1,694,742	0.01
841,835	Newcrest Mining Ltd	20,985,744	0.15
4,833	Rio Tinto Ltd	285,179	0.00
213,913	South32 Ltd	380,484	0.00
		23,346,149	0.16
	バミューダ		
714,500	CK Infrastructure Holdings Ltd*	4,816,576	0.04
294,200	Hongkong Land Holdings Ltd	1,606,332	0.01
138,200	Jardine Matheson Holdings Ltd	7,513,934	0.05
330,000	Kunlun Energy Co Ltd	287,492	0.00
368,620	Marvell Technology Group Ltd*	9,034,876	0.06
		23,259,210	0.16
	ブラジル		
57,542	Ambev SA	259,874	0.00
1,415,423	Azul SA ADR*	50,403,213	0.36
3,399	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	36,556	0.00
31,351	Banco do Brasil SA	345,048	0.00
24,114	Banco Santander Brasil SA (Unit)	246,956	0.00
9,473	Braskem SA (Pref)	66,436	0.00
23,923	Engie Brasil Energia SA	256,716	0.00
950,825	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	7,815,296	0.06
55,335	JBS SA	406,900	0.00
2,746,058	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	35,867,461	0.25
171,516	Petrobras Distribuidora SA	1,193,777	0.01
		96,898,233	0.68
	カナダ		
354,473	Barrick Gold Corp*	6,758,601	0.05
13,276	Canadian National Railway Co	1,229,810	0.01
3,586	Canadian Pacific Railway Ltd	864,326	0.01
1,661,965	Enbridge Inc*	55,695,292	0.39
1,634	Fairfax Financial Holdings Ltd	732,737	0.01
21,276	Imperial Oil Ltd	522,435	0.00
16,678	Magna International Inc (Unit)	837,922	0.01
5,406	Nutrien Ltd	270,870	0.00
10,150	Rogers Communications Inc	504,974	0.00
852,521	TC Energy Corp	43,307,283	0.30
25,601	Thomson Reuters Corp	1,750,609	0.01
696,706	Wheaton Precious Metals Corp	20,185,745	0.14
		132,660,604	0.93

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	ケイマン諸島		
388,000	Agile Group Holdings Ltd*	495,896	0.00
450,229	Alibaba Group Holding Ltd ADR	78,551,454	0.55
261,000	ANTA Sports Products Ltd	2,163,939	0.01
379,500	China Hongqiao Group Ltd	248,809	0.00
509,000	China Mengniu Dairy Co Ltd	2,019,154	0.01
1,172,000	China Resources Cement Holdings Ltd*	1,038,971	0.01
4,500	CK Asset Holdings Ltd	30,565	0.00
95,379	Country Garden Services Holdings Co Ltd*	276,166	0.00
500,000	Dali Foods Group Co Ltd	332,914	0.00
1,420,000	Fullshare Holdings Ltd	37,855	0.00
341,000	Hengan International Group Co Ltd*	2,244,374	0.02
66,615	Huazhu Group Ltd ADR	2,252,919	0.02
43,229	JD.com Inc ADR	1,331,453	0.01
2,406,000	Kingdee International Software Group Co Ltd*	2,178,940	0.01
738,500	Li Ning Co Ltd	2,180,684	0.02
18,000	Sands China Ltd*	81,736	0.00
61,747	TAL Education Group ADR	2,226,597	0.02
1,959,400	Tencent Holdings Ltd*	81,176,499	0.57
284,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp*	391,231	0.00
6,744,000	Want Want China Holdings Ltd*	5,255,935	0.04
566,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd*	3,064,681	0.02
209,500	Wuxi Biologics Cayman Inc	2,207,269	0.02
		<u>189,788,041</u>	<u>1.33</u>
	チリ		
133,110	Cia Cervecerias Unidas SA ADR*	2,967,022	0.02
	中国		
691,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	266,180	0.00
450,776	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	2,129,662	0.02
104,000	Air China Ltd 'H'	90,073	0.00
68,700	Anhui Conch Cement Co Ltd	378,856	0.00
179,500	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'*	1,010,849	0.01
139,530	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	2,138,401	0.02
162,436	Autobio Diagnostics Co Ltd	1,967,844	0.01
130,000	Bank of China Ltd 'H'	49,580	0.00
774,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'*	649,618	0.00
1,058,000	CGN Power Co Ltd 'H'	279,349	0.00
992,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	518,784	0.00
350,000	China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	192,414	0.00
2,064,000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	1,208,408	0.01
365,500	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	714,229	0.01
70,000	CITIC Securities Co Ltd 'H'*	125,359	0.00
50,900	Daqin Railway Co Ltd	55,100	0.00
142,266	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2,281,609	0.02
20,200	GF Securities Co Ltd 'H'	20,741	0.00
429,092	Glodon Co Ltd	2,166,446	0.02
1,222,500	Great Wall Motor Co Ltd	1,396,887	0.01
184,600	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	1,432,897	0.01
890,280	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1,460,545	0.01
91,200	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	130,055	0.00
652,199	Haier Smart Home Co Ltd	1,451,244	0.01
278,800	Haitong Securities Co Ltd 'H'	265,647	0.00
489,300	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	2,115,948	0.01
401,100	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	1,402,996	0.01
251,879	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	2,148,879	0.02
492,582	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	2,135,652	0.02
203,292	Huntsun Technologies Inc	2,112,513	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
1,598,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	1,008,958	0.01
535,091	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	2,144,087	0.02
601,400	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	2,144,835	0.02
202,179	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	2,263,537	0.02
206,600	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	2,180,695	0.02
172,200	Sany Heavy Industry Co Ltd	324,407	0.00
175,182	Shanghai International Airport Co Ltd	2,059,290	0.01
443,300	Shanghai Jahwa United Co Ltd	2,110,462	0.01
84,000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	2,189,268	0.02
629,500	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	411,109	0.00
2,472,000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	712,604	0.01
50,400	Tsingtao Brewery Co Ltd	372,322	0.00
156,000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'*	1,053,614	0.01
513,007	Venustech Group Inc	2,118,019	0.01
198,000	Weichai Power Co Ltd 'H'*	303,066	0.00
166,091	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co Ltd	2,122,927	0.01
183,997	WuXi AppTec Co Ltd	2,231,105	0.02
426,000	Yanzhou Coal Mining Co Ltd 'H'*	368,953	0.00
201,800	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	2,161,923	0.02
464,593	Yonyou Network Technology Co Ltd	2,083,828	0.01
524,000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	438,456	0.00
1,694,000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	633,100	0.00
		<u>63,733,330</u>	<u>0.45</u>
	キュラソー		
91,743	Schlumberger Ltd	3,028,436	0.02
	チェコ共和国		
195,189	CEZ AS	4,305,802	0.03
	デンマーク		
939	AP Moller - Maersk A/S 'A'	929,259	0.01
143	AP Moller - Maersk A/S 'B'	151,347	0.00
11,476	Carlsberg A/S	1,694,022	0.01
269,311	Novo Nordisk A/S	14,032,058	0.10
		<u>16,806,686</u>	<u>0.12</u>
	フィンランド		
45,525	Nokia Oyj	226,297	0.00
	フランス		
186,667	Cie de Saint-Gobain	6,740,612	0.05
1,352,203	Danone SA*	121,795,008	0.85
14,811	Dassault Aviation SA	21,154,355	0.15
163	Dassault Systemes SE	23,218	0.00
48,208	Eiffage SA	5,032,315	0.03
12,790	Electricite de France SA	155,552	0.00
112,490	EssilorLuxottica SA	16,638,393	0.12
1,546	Kering SA	758,159	0.01
30,594	Orange SA*	467,217	0.00
35,643	Publicis Groupe SA	1,716,634	0.01
18,092	Renault SA	1,045,613	0.01
406,999	Safran SA	59,277,566	0.42
159,124	Sanofi*	13,766,554	0.10
482,140	Sodexo SA*	54,883,026	0.38
490,789	TOTAL SA	24,642,988	0.17
14,422	TOTAL SA ADR*	723,119	0.00
77,298	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)*	10,092,590	0.07
39,803	Vivendi SA	1,118,975	0.01
		<u>340,031,894</u>	<u>2.38</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	ドイツ		
5,419	adidas AG	1,621,605	0.01
2,645	Allianz SE	585,664	0.00
467,898	Bayer AG*	34,903,166	0.25
1,634	Evonik Industries AG*	41,839	0.00
953,879	Fresenius SE & Co KGaA*	46,725,594	0.33
1,613	HeidelbergCement AG	111,931	0.00
428,356	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	43,238,726	0.30
447,680	Knorr-Bremse AG	42,058,996	0.30
2,630	SAP SE	316,839	0.00
1,103,800	Siemens AG	110,540,898	0.78
119,075	Vonovia SE	5,966,375	0.04
1,286	Wirecard AG	205,909	0.00
		286,317,542	2.01
	香港		
147,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	702,706	0.01
47,000	BYD Electronic International Co Ltd	56,533	0.00
162,500	China Mobile Ltd	1,346,244	0.01
76,000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	431,385	0.00
207,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	214,385	0.00
258,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	340,934	0.00
8,400	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	18,922	0.00
96,000	China Unicom Hong Kong Ltd	95,634	0.00
305,000	CITIC Ltd	361,415	0.00
498,000	CLP Holdings Ltd	5,129,359	0.04
807,000	CNOOC Ltd	1,204,344	0.01
1,371,500	Fosun International Ltd*	1,763,387	0.01
2,743,000	Hang Lung Properties Ltd*	6,199,843	0.04
3,101,000	HKT Trust & HKT Ltd	4,849,349	0.03
529,000	Hysan Development Co Ltd	2,142,351	0.02
1,148,017	I-CABLE Communications Ltd	10,690	0.00
3,812,000	Lenovo Group Ltd*	2,508,960	0.02
409,500	Link REIT (Unit) (Reit)	4,596,505	0.03
300,500	Power Assets Holdings Ltd	2,000,812	0.01
906,000	Sino Land Co Ltd	1,294,307	0.01
265,500	Sun Art Retail Group Ltd	258,393	0.00
4,416,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	62,588,069	0.44
381,000	Swire Pacific Ltd*	3,729,877	0.03
		101,844,404	0.71
	インド		
1,475,828	Coal India Ltd	3,818,356	0.03
135,643	Hero MotoCorp Ltd	4,885,770	0.03
66,276	Hindustan Petroleum Corp Ltd	241,455	0.00
1,268,707	Housing Development Finance Corp Ltd	38,491,624	0.27
1,625,638	Oil & Natural Gas Corp Ltd	2,759,197	0.02
3,382,367	Reliance Industries Ltd	59,140,215	0.41
352,494	Vedanta Ltd	686,896	0.01
33,259	Wipro Ltd	118,490	0.00
		110,142,003	0.77
	インドネシア		
2,792,900	Bank Central Asia Tbk PT	6,005,178	0.04
	アイルランド		
70,052	Accenture Plc 'A'	13,983,080	0.10
5,817	Eaton Corp Plc	469,781	0.00
38,362	Medtronic Plc	4,139,643	0.03
		18,592,504	0.13

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	イタリア		
6,692,069	Enel SpA	48,973,730	0.34
9,707	Eni SpA	146,557	0.00
2,780,064	RAI Way SpA	15,661,807	0.11
787,656	Snam SpA	4,049,299	0.03
20,426,456	Telecom Italia SpA/Milano	10,911,795	0.08
931,137	Telecom Italia SpA/Milano	475,710	0.00
3,657,131	UniCredit SpA	40,882,544	0.29
		121,101,442	0.85
	日本		
15,900	Aeon Co Ltd*	282,214	0.00
11,600	AGC Inc/Japan	334,957	0.00
2,846,800	Ajinomoto Co Inc	51,950,165	0.36
151,900	Alfresa Holdings Corp	3,441,702	0.02
62,220	Alps Alpine Co Ltd	1,087,362	0.01
3,175,600	Astellas Pharma Inc*	44,038,645	0.31
129,300	Canon Marketing Japan Inc	2,636,065	0.02
190,900	Daikin Industries Ltd*	23,659,041	0.17
13,500	Daiwa House Industry Co Ltd	423,779	0.00
556,470	Denso Corp	23,371,262	0.16
68,100	Dowa Holdings Co Ltd*	2,181,355	0.02
577,661	East Japan Railway Co*	55,047,713	0.39
66,800	Exedy Corp	1,253,621	0.01
3,700	FUJIFILM Holdings Corp	158,569	0.00
211,899	GS Yuasa Corp	3,553,442	0.02
66,700	Hino Motors Ltd	525,330	0.00
51,500	Hitachi Ltd	1,760,737	0.01
563,291	Hoya Corp	45,898,560	0.32
1,985,100	Japan Airlines Co Ltd	62,071,179	0.44
236,200	Japan Aviation Electronics Industry Ltd*	3,126,487	0.02
12,800	Japan Post Holdings Co Ltd	116,490	0.00
130,000	Kamigumi Co Ltd*	3,048,376	0.02
233,200	KDDI Corp	6,228,478	0.04
8,000	Keyence Corp*	4,740,684	0.03
509,700	Kinden Corp	7,466,987	0.05
452,500	Koito Manufacturing Co Ltd*	21,272,546	0.15
175,700	Kuraray Co Ltd*	2,006,202	0.01
9,800	Kyowa Kirin Co Ltd	179,575	0.00
70,700	Kyudenko Corp*	2,194,700	0.02
115,800	Mabuchi Motor Co Ltd*	4,107,465	0.03
130,100	Maeda Road Construction Co Ltd*	2,884,029	0.02
168,800	Medipal Holdings Corp*	3,589,255	0.03
1,700	MEIJI Holdings Co Ltd	118,197	0.00
399,300	Mitsubishi Estate Co Ltd	7,651,571	0.05
28,000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1,053,050	0.01
82,100	Mitsubishi Motors Corp	343,421	0.00
157,800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	758,784	0.01
1,448,120	Murata Manufacturing Co Ltd	60,833,440	0.43
54,499	Nichias Corp	906,733	0.01
100	Nintendo Co Ltd	37,957	0.00
127,300	Nippo Corp	2,264,283	0.02
123,980	Nippon Telegraph & Telephone Corp	5,952,253	0.04
274,600	Nippon Television Holdings Inc	3,624,424	0.03
1,300	NTT Data Corp	16,791	0.00
1,000	NTT DOCOMO Inc	25,267	0.00
156,206	Okumura Corp*	4,108,786	0.03
1,429,100	Olympus Corp*	16,748,787	0.12

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
31,700	Ono Pharmaceutical Co Ltd*	586,097	0.00
40,200	Otsuka Holdings Co Ltd*	1,654,659	0.01
187,300	Seino Holdings Co Ltd*	2,413,927	0.02
71,200	Seven & i Holdings Co Ltd*	2,520,122	0.02
438,594	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	44,274,658	0.31
5,300	Shionogi & Co Ltd	284,361	0.00
25,400	Sompo Holdings Inc*	1,015,569	0.01
14,500	Sony Corp	825,371	0.01
86,100	Stanley Electric Co Ltd	2,142,259	0.01
2,178,710	Subaru Corp*	58,416,384	0.41
68,800	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	3,701,049	0.03
1,396,548	Suzuki Motor Corp*	53,917,304	0.38
26,600	T&D Holdings Inc*	259,246	0.00
471,100	Toagosei Co Ltd	4,606,921	0.03
674,700	Toda Corp	3,756,631	0.03
1,811,656	Tokyo Gas Co Ltd*	45,835,423	0.32
635,100	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd*	4,930,258	0.03
10,100	Toshiba Corp*	314,004	0.00
589,823	Toyota Industries Corp*	32,451,509	0.23
215,600	TV Asahi Holdings Corp	3,414,419	0.02
346,800	Yahoo Japan Corp*	869,083	0.01
28,900	Yamato Holdings Co Ltd*	500,703	0.00
96,800	Yamato Kogyo Co Ltd*	2,370,184	0.02
1,828,900	ZOZO Inc*	36,562,484	0.26
		796,703,341	5.59
	ジャージー		
486,894	Ferguson Plc	35,714,198	0.25
330,744	Glencore Plc*	953,651	0.01
		36,667,849	0.26
	リベリア		
7,467	Royal Caribbean Cruises Ltd	784,259	0.01
	マレーシア		
1,141,100	Malaysia Airports Holdings Bhd	2,233,096	0.02
	メキシコ		
2,108,826	America Movil SAB de CV	1,495,686	0.01
	オランダ		
2,743,860	ABN AMRO Bank NV	49,146,861	0.35
12,444	Adyen NV	9,091,616	0.06
53,955	Aegon NV	207,052	0.00
909	ASML Holding NV	203,131	0.00
68,203	Fiat Chrysler Automobiles NV*	895,631	0.01
3,799,695	ING Groep NV	36,671,440	0.26
2,082,336	Koninklijke Philips NV	98,621,550	0.69
30,725	Mylan NV	614,500	0.00
16,289	NXP Semiconductors NV	1,672,229	0.01
		197,124,010	1.38
	パナマ		
16,979	Carnival Corp	749,114	0.01
	ポルトガル		
278,718	Jeronimo Martins SGPS SA*	4,570,483	0.03
	シンガポール		
21,439,750	CapitaLand Ltd	53,648,168	0.38
2,637,700	ComfortDelGro Corp Ltd	4,660,121	0.03

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
872,200	Genting Singapore Ltd*	559,773	0.00
1,865,100	Singapore Telecommunications Ltd	4,263,508	0.03
303,100	United Overseas Bank Ltd	5,455,521	0.04
		68,587,091	0.48
	南アフリカ		
44,461	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	228,540	0.00
3,618	Kumba Iron Ore Ltd	92,529	0.00
361	MultiChoice Group	3,159	0.00
512,417	Old Mutual Ltd	606,126	0.01
		930,354	0.01
	韓国		
30,783	Hana Financial Group Inc	825,963	0.01
327	Hyundai Mobis Co Ltd	67,087	0.00
39,732	Industrial Bank of Korea	406,751	0.00
18,083	KB Financial Group Inc	592,689	0.01
3,567	Kia Motors Corp	128,692	0.00
375,863	KT&G Corp	31,651,620	0.22
17,691	LG Chem Ltd	4,827,142	0.04
33,895	LG Electronics Inc	1,715,388	0.01
42,086	LG Uplus Corp	458,646	0.00
11,575	NCSOFT Corp	5,131,703	0.04
26,119	POSCO	4,549,935	0.03
102	Samsung SDI Co Ltd	21,011	0.00
43,965	Shinhan Financial Group Co Ltd	1,479,111	0.01
19,747	SK Telecom Co Ltd	3,904,567	0.03
36,859	S-Oil Corp	2,942,634	0.02
48,554	Woongjin Coway Co Ltd	3,375,229	0.02
		62,078,168	0.44
	スペイン		
179,943	CaixaBank SA	410,858	0.00
1,949,216	Cellnex Telecom SA*	78,655,034	0.55
44,169	Repsol SA	646,961	0.00
104,632	Telefonica SA	728,499	0.01
		80,441,352	0.56
	スウェーデン		
25,826	Assa Abloy AB*	539,128	0.00
23,463	Atlas Copco AB	628,033	0.01
43,344	Sandvik AB	622,949	0.00
117,523	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	917,366	0.01
		2,707,476	0.02
	スイス		
336,539	Chubb Ltd	52,459,699	0.37
44,750	Cie Financiere Richemont SA*	3,505,951	0.02
30,962	LafargeHolcim Ltd	1,475,562	0.01
872,972	Nestle SA	98,303,131	0.69
		155,744,343	1.09
	台湾		
3,504,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	4,479,008	0.03
8,230,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	28,560,024	0.20
5,002,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	11,657,005	0.08
1,209,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	3,391,052	0.02
940,000	Formosa Petrochemical Corp	2,908,884	0.02
1,257,000	Formosa Plastics Corp	3,765,799	0.03
4,244,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5,897,825	0.04
49,000	Globalwafers Co Ltd	449,284	0.00
2,396,600	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	5,661,502	0.04
78,000	MediaTek Inc	912,608	0.01
1,600,000	Nan Ya Plastics Corp	3,504,618	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
3,821,000	Taiwan Mobile Co Ltd	13,624,711	0.10
11,528,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	95,057,407	0.67
2,502,000	Uni-President Enterprises Corp	6,101,664	0.04
		185,971,391	1.30
	タイ		
959,900	Advanced Info Service PCL	7,284,221	0.05
2,886,600	Intouch Holdings PCL	6,042,766	0.04
2,603,500	PTT Global Chemical PCL	4,534,677	0.03
356,600	Siam Cement PCL/The	4,852,257	0.04
2,544,300	Thai Beverage PCL	1,651,264	0.01
1,598,200	Thai Oil PCL	3,541,682	0.03
		27,906,867	0.20
	トルコ		
268,912	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	295,766	0.00
4,818	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	104,164	0.00
33,041	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	73,305	0.00
		473,235	0.00
	英国		
9,573	AstraZeneca Plc	855,257	0.01
114,098	Berkeley Group Holdings Plc*	5,438,245	0.04
2,491	Coca-Cola European Partners Plc	139,496	0.00
28,384	Diageo Plc	1,219,381	0.01
10,748	GlaxoSmithKline Plc	224,868	0.00
5,612,723	HSBC Holdings Plc*	40,635,163	0.29
4,981,982	Kingfisher Plc*	11,848,451	0.08
1,065,299	Liberty Global Plc (Restricted)	28,432,830	0.20
696,662	NMC Health Plc*	21,231,767	0.15
25,163	RELX Plc	607,466	0.00
176,423	Rolls-Royce Holdings Plc*	1,662,372	0.01
2,266,175	Royal Dutch Shell Plc 'A'	63,157,885	0.44
26,374	Royal Dutch Shell Plc 'A'	735,166	0.01
623,764	Royal Dutch Shell Plc ADR*	34,737,417	0.24
13,383	Royal Dutch Shell Plc 'B'	371,330	0.00
45,633,950	Vodafone Group Plc	86,444,492	0.61
		297,741,586	2.09
	米国		
90,311	Abbott Laboratories	7,686,369	0.05
576,661	AbbVie Inc*	38,099,992	0.27
85,643	Adobe Inc	24,543,571	0.17
64,828	AES Corp/VA	988,951	0.01
711,594	Agilent Technologies Inc*	50,693,957	0.36
441,697	Air Products & Chemicals Inc	99,209,563	0.70
951	Alexion Pharmaceuticals Inc	98,514	0.00
29,245	Ally Financial Inc	921,510	0.01
200,814	Alphabet Inc	240,372,350	1.69
2,038	Alphabet Inc 'A'	2,442,665	0.02
863,121	Altria Group Inc	38,193,104	0.27
67,044	Amazon.com Inc†	119,935,012	0.84
34,877	American Tower Corp (Reit)	8,028,337	0.06
23,103	Ameriprise Financial Inc	2,986,987	0.02
12,434	Amgen Inc	2,583,785	0.02
427,931	Anthem Inc	112,366,122	0.79
960,994	Apple Inc	201,184,094	1.41
428,130	Applied Materials Inc	20,421,801	0.14
12,441	Autodesk Inc	1,771,350	0.01
668	AutoZone Inc	744,860	0.01
2,531,305	Bank of America Corp	69,737,453	0.49

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
68,572	Baxter International Inc	6,011,707	0.04
287,469	Becton Dickinson and Co	73,364,963	0.51
71,692	Berkshire Hathaway Inc 'B'*	14,600,793	0.10
91,146	Biogen Inc	19,895,349	0.14
2,166	Boeing Co/The*	789,074	0.01
519	Booking Holdings Inc	1,019,980	0.01
1,248	Boston Properties Inc (Reit)	159,719	0.00
41,241	Bristol-Myers Squibb Co	1,989,053	0.01
674	Broadcom Inc	192,029	0.00
10,907	Capital One Financial Corp	947,600	0.01
19,932	Cardinal Health Inc	849,502	0.01
23,125	Centene Corp	1,084,563	0.01
29,672	CenterPoint Energy Inc	828,591	0.01
87,937	CH Robinson Worldwide Inc	7,508,940	0.05
781,525	Charles Schwab Corp/The	29,838,624	0.21
221,499	Charter Communications Inc*	90,577,586	0.63
20,876	Chevron Corp	2,469,005	0.02
413,113	Cisco Systems Inc	19,494,802	0.14
469,464	Citigroup Capital XIII (Pref)	12,877,398	0.09
543,507	Citigroup Inc	35,072,507	0.25
148,421	Citrix Systems Inc*	13,877,364	0.10
1,046,637	Colgate-Palmolive Co	77,712,797	0.54
3,034,931	Comcast Corp	134,902,683	0.95
16,172	ConocoPhillips	848,707	0.01
293,316	Corning Inc*	8,218,714	0.06
6,681	Costco Wholesale Corp	1,979,914	0.01
42,043	CSX Corp	2,833,698	0.02
4,661	Cummins Inc	700,921	0.00
491,088	CVS Health Corp*	29,597,874	0.21
707,244	DaVita Inc	39,407,636	0.28
22,841	Delta Air Lines Inc	1,337,112	0.01
51,981	Devon Energy Corp	1,176,850	0.01
18,376	Discover Financial Services	1,476,879	0.01
636,832	Dollar Tree Inc*	64,453,767	0.45
293,158	Dover Corp	27,228,515	0.19
1,853,235	Dropbox Inc*	33,265,568	0.23
297,205	DuPont de Nemours Inc	20,403,123	0.14
35,337	DXC Technology Co	1,174,249	0.01
45,158	eBay Inc	1,831,157	0.01
9,307	Edwards Lifesciences Corp	2,056,009	0.01
2,967	Eli Lilly & Co	333,520	0.00
1,387,580	Emerson Electric Co	82,727,520	0.58
56,503	Equinix Inc (Reit)*	31,403,802	0.22
531	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	106,683	0.00
166,037	Exelon Corp	7,845,248	0.05
19,411	Expedia Group Inc*	2,542,841	0.02
66,147	Exxon Mobil Corp	4,539,007	0.03
245,609	Facebook Inc 'A'	45,526,084	0.32
52,943	Fifth Third Bancorp	1,412,519	0.01
296,217	FleetCor Technologies Inc	89,558,248	0.63
70,859	Ford Motor Co	650,840	0.00
67,080	Fortune Brands Home & Security Inc*	3,432,484	0.02
90,501	General Electric Co	743,466	0.01
19,382	General Motors Co	720,623	0.00
756,144	Gilead Sciences Inc	48,030,267	0.34
40,771	Global Payments Inc*	6,796,933	0.05
515,687	GMAC Capital Trust I (Pref)	13,541,941	0.09

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
5,875	Goldman Sachs Group Inc/The	1,200,791	0.01
10,334	Halliburton Co	194,796	0.00
140,050	Hartford Financial Services Group Inc/The*	8,173,318	0.06
274,232	HCA Healthcare Inc	33,168,360	0.23
27,819	Hewlett Packard Enterprise Co	384,041	0.00
10,953	Home Depot Inc/The	2,503,199	0.02
12,585	Honeywell International Inc	2,078,287	0.01
5,882	HP Inc	107,788	0.00
843	Humana Inc	237,970	0.00
32,918	Huntsman Corp*	650,130	0.00
1,879	Incyte Corp	154,059	0.00
66,989	Intel Corp	3,187,337	0.02
9,325	International Business Machines Corp	1,260,740	0.01
95,442	Intuit Inc	27,429,076	0.19
2,161	Intuitive Surgical Inc	1,107,361	0.01
725,273	Johnson & Johnson	92,892,966	0.65
1,421,598	JPMorgan Chase & Co	156,560,588	1.10
14,347	KLA Corp	2,124,360	0.01
7,719	Kraft Heinz Co/The	198,919	0.00
74,452	Kroger Co/The*	1,768,980	0.01
8,779	L3Harris Technologies Inc	1,874,317	0.01
368	Lam Research Corp	77,964	0.00
6,040	Lear Corp	670,198	0.00
333,756	Liberty Broadband Corp*	35,134,494	0.25
320,411	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	13,027,911	0.09
536,896	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	22,039,581	0.15
430,567	Lowe's Cos Inc	48,417,259	0.34
337,548	Marathon Petroleum Corp*	16,688,373	0.12
903,371	Marsh & McLennan Cos Inc	90,111,257	0.63
179,801	Masco Corp	7,441,963	0.05
82,653	Mastercard Inc	23,332,942	0.16
8,735	McDonald's Corp	1,912,528	0.01
17,727	McKesson Corp	2,431,613	0.02
761,147	Merck & Co Inc	66,029,502	0.46
31,437	MetLife Inc	1,397,375	0.01
20,780	Micron Technology Inc	951,724	0.01
1,905,145	Microsoft Corp	263,691,119	1.85
109,756	Mondelez International Inc	6,070,604	0.04
13,568	Monster Beverage Corp	790,200	0.01
1,396,120	Morgan Stanley	58,246,126	0.41
68,837	Motorola Solutions Inc	12,475,330	0.09
1,080,645	Newmont Goldcorp Corp	42,923,219	0.30
394,288	NextEra Energy Inc*	87,110,048	0.61
10,662	NIKE Inc	911,921	0.01
5,656	Norfolk Southern Corp	1,000,377	0.01
49,997	Omnicom Group Inc	3,807,272	0.03
1,313,764	ONEOK Inc*	93,316,657	0.65
958,910	Oracle Corp	50,026,335	0.35
8,855	Packaging Corp of America	897,189	0.01
148,349	PayPal Holdings Inc	16,290,204	0.11
76,200	PepsiCo Inc	10,384,536	0.07
2,224,199	Pfizer Inc	78,858,976	0.55
266,657	Philip Morris International Inc	19,439,295	0.14
12,019	Phillips 66	1,189,520	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
41,172	Procter & Gamble Co/The	4,985,517	0.03
16,808	Progressive Corp/The	1,278,416	0.01
11,084	Prudential Financial Inc	890,821	0.01
285,051	QUALCOMM Inc	22,088,602	0.15
631,781	Raytheon Co	116,083,441	0.81
1,511	Regeneron Pharmaceuticals Inc	436,845	0.00
1,574,311	Regions Financial Corp	23,142,372	0.16
10,743	Reinsurance Group of America Inc 'A'	1,633,903	0.01
5,508	Rockwell Automation Inc	842,779	0.01
15,619	Ross Stores Inc	1,688,570	0.01
160,848	salesforce.com Inc	25,368,947	0.18
249,415	Sempra Energy	35,377,024	0.25
3,267	ServiceNow Inc	868,107	0.01
10,060	Southern Copper Corp	317,695	0.00
3,499	Stanley Black & Decker Inc	469,706	0.00
22,276	Starbucks Corp	2,165,004	0.02
37,029	Stryker Corp	8,205,997	0.06
866,610	SunTrust Banks Inc	53,634,493	0.38
12,757	Sysco Corp	950,524	0.01
315,102	Target Corp	34,352,420	0.24
287,719	Texas Instruments Inc	35,841,156	0.25
16,667	Thermo Fisher Scientific Inc	4,805,096	0.03
776,336	TJX Cos Inc/The	43,459,289	0.30
49,155	Travelers Cos Inc/The	7,197,767	0.05
10,989	Union Pacific Corp	1,793,295	0.01
13,129	United Airlines Holdings Inc	1,120,691	0.01
817	United Parcel Service Inc 'B'	97,738	0.00
597,404	United Technologies Corp	78,086,677	0.55
413,165	UnitedHealth Group Inc	96,721,927	0.68
182,906	US Bancorp	9,659,266	0.07
12,652	Valero Energy Corp	962,438	0.01
10,795	VeriSign Inc	2,215,134	0.02
1,017,052	Verizon Communications Inc	59,253,450	0.42
1,940	Vertex Pharmaceuticals Inc	349,607	0.00
137,902	Visa Inc 'A'	25,018,181	0.18
286,662	Vistra Energy Corp*	7,071,952	0.05
13,739	VMware Inc*	1,959,181	0.01
49,917	Walmart Inc	5,721,986	0.04
14,332	Walt Disney Co/The	1,980,109	0.01
297	Waste Management Inc	35,530	0.00
715,108	Wells Fargo & Co	33,359,788	0.23
4,684	Wells Fargo & Co (Pref)	6,876,112	0.05
16,244	Western Digital Corp*	926,720	0.01
317,160	Weyerhaeuser Co (Reit)	8,328,622	0.06
3,091,155	Williams Cos Inc/The*	73,384,020	0.51
24,608	Wyndham Destinations Inc*	1,092,349	0.01
14,076	Xcel Energy Inc	907,761	0.01
208,532	Xilinx Inc	21,770,741	0.15
124,168	Yum China Holdings Inc*	5,679,444	0.04
15,646	Yum! Brands Inc	1,832,772	0.01
11,878	Zoetis Inc	1,505,774	0.01
		4,455,124,446	31.23
	普通/優先株式(証券)合計	7,919,351,824	55.52

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
債券				
		アルゼンチン		
EUR	7,819,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/1/2023	3,325,285	0.02
EUR	1,842,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/1/2028	763,023	0.01
USD	23,209,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/1/2028	8,935,465	0.06
USD	23,648,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	9,104,480	0.06
EUR	8,778,993	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	4,095,695	0.03
			<u>26,223,948</u>	<u>0.18</u>
		オーストラリア		
AUD	42,061,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	38,151,792	0.27
		カナダ		
CAD	33,034,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/3/2021	24,657,663	0.17
		ケイマン諸島		
USD	7,809,000	Baidu Inc 4.375% 14/5/2024	8,410,215	0.06
USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	238,500	0.00
			<u>8,648,715</u>	<u>0.06</u>
		チリ		
USD	15,040,699	Inversiones Alsacia SA (Defaulted) 8% 31/12/2018	582,827	0.00
		フランス		
USD	10,733,000	Danone SA '144A' 2.589% 2/11/2023	10,914,974	0.08
		ドイツ		
EUR	81,610,417	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/8/2028	98,698,975	0.69
		インドネシア		
IDR	466,317,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	34,994,319	0.25
		イタリア		
EUR	105,096,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	137,729,010	0.97
EUR	41,847,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 1/9/2049	65,898,293	0.46
			<u>203,627,303</u>	<u>1.43</u>
		日本		
JPY	14,236,900,000	Japan Treasury Discount Bill 21/10/2019 (Zero Coupon)	134,159,126	0.94
JPY	10,316,650,000	Japan Treasury Discount Bill 28/10/2019 (Zero Coupon)	97,220,297	0.68
JPY	10,316,650,000	Japan Treasury Discount Bill 5/11/2019 (Zero Coupon)	97,223,747	0.68
JPY	11,355,450,000	Japan Treasury Discount Bill 18/11/2019 (Zero Coupon)	107,020,957	0.75
USD	4,387,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.777% 2/3/2025	4,721,934	0.04
USD	28,055,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.936% 16/10/2023	29,952,257	0.21
			<u>470,298,318</u>	<u>3.30</u>

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		ルクセンブルグ		
USD	9,569,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022	9,826,772	0.07
USD	3,464,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/2/2024	3,620,365	0.02
			<u>13,447,137</u>	<u>0.09</u>
		メキシコ		
MXN	3,291,000	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	17,138,691	0.12
MXN	3,095,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	17,533,334	0.12
			<u>34,672,025</u>	<u>0.24</u>
		オランダ		
USD	5,014,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)	5,067,148	0.04
USD	14,485,000	ING Groep NV 4.1% 2/10/2023	15,476,992	0.11
USD	6,887,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 4.625% 1/6/2023	7,359,481	0.05
			<u>27,903,621</u>	<u>0.20</u>
		シンガポール		
SGD	12,500,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	9,007,562	0.06
		南アフリカ		
ZAR	536,471,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	33,000,324	0.23
		スペイン		
EUR	93,924,000	Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	109,189,922	0.76
EUR	34,245,000	Spain Government Bond '144A' 2.7% 31/10/2048	54,051,672	0.38
			<u>163,241,594</u>	<u>1.14</u>
		スイス		
USD	6,575,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/9/2025	7,152,366	0.05
		英国		
USD	10,061,000	HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2023	10,271,430	0.07
USD	19,524,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	19,989,355	0.14
USD	5,746,000	HSBC Holdings Plc FRN 11/3/2025	5,997,786	0.04
GBP	10,455,000	Lloyds Bank Plc FRN 22/1/2029 (Perpetual)*	22,225,120	0.16
			<u>58,483,691</u>	<u>0.41</u>
		米国		
USD	4,225,000	AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	4,413,957	0.03
USD	5,428,000	Allergan Sales LLC '144A' 5% 15/12/2021	5,709,111	0.04
USD	16,410,000	Altria Group Inc 4.4% 14/2/2026	18,029,528	0.13
USD	6,873,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	6,883,447	0.05
USD	21,573,000	American Express Co 3.7% 3/8/2023	22,861,121	0.16
USD	2,494,000	Aon Corp 4.5% 15/12/2028	2,855,805	0.02
USD	16,915,000	Apple Inc 3.2% 11/5/2027	18,096,471	0.13
USD	17,602,000	Apple Inc 3.35% 9/2/2027	19,021,270	0.13
USD	2,093,000	AvalonBay Communities Inc 3.5% 15/11/2024	2,234,615	0.02
USD	10,078,000	Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023	10,477,842	0.07
USD	5,387,000	Bank of America Corp 4% 22/1/2025	5,753,056	0.04
USD	22,331,000	Bank of America Corp 4.125% 22/1/2024	24,153,532	0.17
USD	13,871,000	Becton Dickinson and Co 2.894% 6/6/2022	14,089,538	0.10
USD	9,775,000	Becton Dickinson and Co 3.125% 8/11/2021	9,945,408	0.07
USD	4,921,000	Becton Dickinson and Co 3.363% 6/6/2024	5,134,307	0.04
USD	8,360,000	BP Capital Markets America Inc 3.79% 6/2/2024	8,923,399	0.06
USD	17,051,000	Broadcom Inc '144A' 3.125% 15/4/2021	17,181,187	0.12
USD	7,252,000	Capital One Financial Corp 3.2% 30/1/2023	7,472,019	0.05
USD	9,296,000	Capital One Financial Corp 3.3% 30/10/2024	9,624,324	0.07
USD	13,670,000	Cigna Corp 3.4% 17/9/2021	13,989,935	0.10
USD	11,640,000	Cigna Corp 3.75% 15/7/2023	12,234,851	0.09
USD	22,657,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	22,863,065	0.16
USD	9,181,000	Citigroup Inc FRN 15/8/2020 (Perpetual)	9,378,070	0.07

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	17,344,000	Citigroup Inc FRN 24/4/2025	18,111,080	0.13
USD	19,962,000	Comcast Corp 3.7% 15/4/2024	21,373,812	0.15
USD	30,973,000	CVS Health Corp 3.7% 9/3/2023	32,360,265	0.23
USD	3,412,000	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/3/2025	3,593,754	0.03
USD	3,937,000	Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/1/2024	4,404,819	0.03
USD	13,828,000	Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	14,357,321	0.10
USD	3,354,000	Enterprise Products Operating LLC 3.75% 15/2/2025	3,594,387	0.03
USD	3,481,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/2/2024	3,722,647	0.03
USD	35,567,000	Fiserv Inc 2.75% 1/7/2024	36,401,439	0.26
USD	10,085,000	Gilead Sciences Inc 3.25% 1/9/2022	10,462,423	0.07
USD	11,157,000	Gilead Sciences Inc 3.7% 1/4/2024	11,853,355	0.08
USD	10,703,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	10,836,788	0.08
USD	10,081,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2023	10,255,848	0.07
USD	11,751,000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20/2/2024	12,389,671	0.09
USD	7,691,000	Home Depot Inc/The 2.95% 15/6/2029	8,135,731	0.06
USD	2,070,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	2,240,775	0.02
USD	8,692,088	iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	9,468,987	0.07
USD	3,037,789	iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027	3,299,798	0.02
USD	21,732,000	International Business Machines Corp 3% 15/5/2024	22,604,781	0.16
USD	11,815,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/8/2024 (Perpetual)	12,249,201	0.09
USD	13,444,000	JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	14,449,664	0.10
USD	2,698,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 1/2/2024	2,868,033	0.02
USD	2,602,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 1/5/2024	2,790,352	0.02
USD	5,775,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.875% 15/3/2024	6,206,595	0.04
USD	2,487,000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15/3/2029	2,858,855	0.02
USD	6,248,000	McDonald's Corp 3.35% 1/4/2023	6,539,933	0.05
USD	7,554,000	Morgan Stanley FRN 15/10/2019 (Perpetual)	7,582,328	0.05
USD	8,680,000	Morgan Stanley FRN 22/7/2025	8,853,372	0.06
USD	13,697,000	Morgan Stanley 3.875% 29/4/2024	14,695,256	0.10
USD	6,925,000	MPLX LP 4.125% 1/3/2027	7,281,756	0.05
USD	7,739,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	7,993,226	0.06
USD	9,338,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.9% 1/4/2022	9,535,669	0.07
USD	3,065,000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/8/2022	3,091,454	0.02
USD	7,885,000	ONEOK Inc 2.75% 1/9/2024	7,932,630	0.06
USD	5,755,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	6,168,583	0.04
USD	3,823,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	4,095,140	0.03
USD	5,077,000	QUALCOMM Inc 2.6% 30/1/2023	5,165,394	0.04
USD	13,130,000	QUALCOMM Inc 2.9% 20/5/2024	13,551,264	0.09
USD	10,104,000	Starbucks Corp 3.1% 1/3/2023	10,464,433	0.07
USD	4,257,000	SunTrust Banks Inc 4% 1/5/2025	4,637,046	0.03
USD	6,000,000	United States Treasury Bill 3/9/2019 (Zero Coupon)	5,998,670	0.04
USD	83,500,000	United States Treasury Bill 10/9/2019 (Zero Coupon)	83,448,568	0.58
USD	5,000,000	United States Treasury Bill 24/9/2019 (Zero Coupon)	4,992,969	0.04
USD	72,000,000	United States Treasury Bill 3/10/2019 (Zero Coupon)	71,866,256	0.50

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	35,000,000	United States Treasury Bill 8/10/2019 (Zero Coupon)	34,925,424	0.24
USD	141,000,000	United States Treasury Bill 7/11/2019 (Zero Coupon)	140,474,972	0.98
USD	101,000,000	United States Treasury Bill 21/11/2019 (Zero Coupon)	100,548,793	0.70
USD	137,000,000	United States Treasury Bill 12/12/2019 (Zero Coupon)	136,250,000	0.96
USD	75,000,000	United States Treasury Bill 2/1/2020 (Zero Coupon)	74,516,276	0.52
USD	125,000,000	United States Treasury Bill 9/1/2020 (Zero Coupon)	124,148,645	0.87
USD	75,000,000	United States Treasury Bill 23/1/2020 (Zero Coupon)	74,439,573	0.52
USD	349,349,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	362,653,618	2.54
USD	63,129,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	66,184,542	0.46
USD	155,487,700	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	154,345,837	1.08
USD	126,954,400	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/6/2024*	128,809,125	0.90
USD	652,635,400	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/7/2024* †	662,577,896	4.64
USD	166,530,300	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/6/2026	170,875,700	1.20
USD	299,002,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/7/2026	306,827,855	2.15
USD	1,155,958,600	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029* †	1,244,190,747	8.72
USD	147,608,200	United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025* †	160,875,641	1.13
USD	2,450,000	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/12/2025	2,671,901	0.02
USD	3,055,000	USB Capital IX FRN 30/9/2019 (Perpetual)	2,627,300	0.02
USD	11,213,000	Verizon Communications Inc 3.5% 1/11/2024	11,952,076	0.08
USD	8,978,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	9,505,458	0.07
USD	10,288,000	Walgreen Co 3.1% 15/9/2022	10,559,256	0.07
USD	34,195,000	Wells Fargo & Co FRN 17/6/2027	35,648,301	0.25
USD	2,013,000	Wells Fargo & Co 3.069% 24/1/2023	2,059,864	0.01
USD	6,458,000	Wells Fargo & Co 3.75% 24/1/2024	6,873,296	0.05
USD	17,984,000	Wells Fargo Bank NA 3.55% 14/8/2023	18,975,693	0.13
USD	8,305,000	Williams Cos Inc/The 3.7% 15/1/2023	8,616,145	0.06
USD	5,111,000	Williams Cos Inc/The 4.55% 24/6/2024	5,533,864	0.04
			4,893,777,984	34.31
			6,157,485,138	43.16
債券合計				
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			14,105,393,470	98.88

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
普通/優先株式(証券)			
9,488,465	オーストラリア Quintis Ltd**	8,822,074	0.06
609	ケイマン諸島 Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv**	-	0.00
4,185,730	米国 Grand Rounds, Inc (Pref)**	10,213,181	0.07
1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	4,638,925	0.04
107,909	Lookout, Inc**	63,666	0.00
1,919,121	Lookout, Inc. Series F (Pref)**	13,990,392	0.10
4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00
3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)**	20,174,173	0.14
2,003,248	Uber Technologies Inc**	64,485,065	0.45
		113,565,402	0.80
普通/優先株式(証券)合計		122,387,476	0.86
債券			
USD 17,943,829	オーストラリア Quintis Australia Pty Ltd 1/10/2028 (Zero Coupon)**	17,943,829	0.12
USD 15,343,025	Quintis Australia Pty Ltd 7.5% 1/10/2026**	15,343,025	0.11
		33,286,854	0.23
CNY 103,700,000	ケイマン諸島 Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 19,051,000	インド REI Agro Ltd (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
USD 2,090,000	米国 Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
債券合計		33,286,856	0.23
その他の譲渡性のある有価証券合計		155,674,332	1.09
ポートフォリオ合計		14,261,067,802	99.97
その他の純資産		3,819,047	0.03
純資産合計(米ドル)		14,264,886,849	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

** 当該有価証券は公正価値修正の対象です。

† 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 変動利付債です。

(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。

'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。

(Unit) 同一の会社にかかる複数の種類の株式(優先株、普通株など)を一定の割合で組合わせて流通させる証券

(Reit) 不動産投資信託

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表

2019年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
EUR	64,166,000	USD	72,607,551	Bank of America	12/9/2019	(1,678,323)
USD	72,889,689	EUR	64,166,000	JP Morgan	12/9/2019	1,960,461
EUR	66,197,547	USD	75,203,194	JP Morgan	13/9/2019	(2,022,610)
EUR	64,592,633	USD	72,907,191	Citibank	13/9/2019	(1,500,820)
USD	149,438,336	EUR	130,790,181	JP Morgan	13/9/2019	4,851,381
EUR	95,846,000	USD	108,934,442	JP Morgan	19/9/2019	(2,928,493)
USD	108,699,907	EUR	95,846,000	Bank of America	19/9/2019	2,693,958
ZAR	614,075,000	USD	40,919,238	Citibank	19/9/2019	(716,933)
EUR	64,400,000	USD	73,440,189	Goldman Sachs	20/9/2019	(2,208,076)
USD	73,199,616	EUR	64,400,000	JP Morgan	20/9/2019	1,967,503
JPY	8,133,500,000	USD	75,575,610	Goldman Sachs	3/10/2019	1,222,425
USD	3,617,822	JPY	387,853,000	JP Morgan	3/10/2019	(44,359)
USD	73,537,562	GBP	59,907,000	BNP Paribas	8/10/2019	249,185
USD	73,906,998	GBP	58,937,000	Bank of America	8/10/2019	1,805,290
JPY	14,957,706,000	USD	139,299,280	Goldman Sachs	24/10/2019	2,147,679
USD	21,910,818	AUD	31,201,000	JP Morgan	31/10/2019	852,362
ZAR	309,039,000	USD	21,971,966	Barclays	31/10/2019	(1,850,987)
EUR	71,310,825	USD	79,813,130	Bank of America	1/11/2019	(675,740)
EUR	31,573,000	USD	35,257,253	Citibank	1/11/2019	(219,028)
EUR	31,736,000	USD	35,705,152	Morgan Stanley	1/11/2019	(486,036)
EUR	31,638,000	USD	35,568,705	UBS	1/11/2019	(458,345)
EUR	88,859,000	USD	100,460,875	Deutsche Bank	1/11/2019	(1,849,349)
USD	186,080,285	EUR	166,485,000	UBS	1/11/2019	1,323,086
USD	99,491,457	EUR	88,631,825	Goldman Sachs	1/11/2019	1,132,039
CHF	4,208,112	USD	4,340,000	BNP Paribas	8/11/2019	(53,291)
CHF	30,644,575	USD	31,632,000	UBS	8/11/2019	(415,058)
JPY	7,616,663,273	USD	71,889,000	Morgan Stanley	15/11/2019	240,759
EUR	25,554,000	USD	28,459,260	UBS	22/11/2019	(58,789)
GBP	51,870,000	USD	62,865,154	JP Morgan	22/11/2019	696,950
JPY	11,498,035,000	USD	109,291,218	JP Morgan	22/11/2019	(358,979)
USD	35,722,855	INR	2,582,691,000	JP Morgan	22/11/2019	64,928
USD	14,055,000	ZAR	217,177,860	BNP Paribas	3/12/2019	(29,275)
EUR	51,000,000	USD	56,835,440	Morgan Stanley	5/12/2019	(102,004)
GBP	26,900,000	USD	32,772,316	JP Morgan	5/12/2019	206,434
JPY	3,782,963,741	USD	35,799,000	Morgan Stanley	5/12/2019	70,371
CHF	34,639,431	USD	35,737,000	BNP Paribas	6/12/2019	(367,214)
NOK	220,436,000	USD	25,231,356	JP Morgan	6/12/2019	(931,267)
USD	39,351,000	BRL	164,565,882	Credit Suisse	6/12/2019	(72,118)
USD	10,313,000	CLP	7,409,678,238	Morgan Stanley	6/12/2019	(9,047)
USD	25,135,000	CLP	18,059,497,500	Deutsche Bank	6/12/2019	(22,770)
未実現純利益						2,425,900

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	228,605,595	USD	155,797,472	BNY Mellon	12/9/2019	(1,731,947)
USD	2,952,369	AUD	4,364,546	BNY Mellon	12/9/2019	10,950
未実現純損失						<u>(1,720,997)</u>
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,229,414	USD	28,051,530	BNY Mellon	12/9/2019	(459,116)
USD	671,340	CHF	655,317	BNY Mellon	12/9/2019	7,290
未実現純損失						<u>(451,826)</u>
CNH Hedged Share Class						
CNY	25,661,983	USD	3,620,247	BNY Mellon	12/9/2019	(32,292)
USD	69,680	CNY	494,897	BNY Mellon	12/9/2019	486
未実現純損失						<u>(31,806)</u>
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,721,817,854	USD	1,933,292,125	BNY Mellon	12/9/2019	(29,970,205)
USD	48,985,535	EUR	44,007,808	BNY Mellon	12/9/2019	338,977
未実現純損失						<u>(29,631,228)</u>
GBP Hedged Share Class						
GBP	95,971,033	USD	116,189,981	BNY Mellon	12/9/2019	1,085,088
USD	2,399,608	GBP	1,977,435	BNY Mellon	12/9/2019	(16,788)
未実現純利益						<u>1,068,300</u>
HKD Hedged Share Class						
HKD	108,396,651	USD	13,834,246	BNY Mellon	12/9/2019	(7,480)
USD	446,363	HKD	3,500,836	BNY Mellon	12/9/2019	(194)
未実現純損失						<u>(7,674)</u>
JPY Hedged Share Class						
JPY	3,438,619,807	USD	32,577,221	BNY Mellon	12/9/2019	(159,862)
USD	3,602,501	JPY	381,923,595	BNY Mellon	12/9/2019	1,953
未実現純損失						<u>(157,909)</u>
PLN Hedged Share Class						
PLN	32,609,934	USD	8,465,128	BNY Mellon	12/9/2019	(250,330)
USD	299,939	PLN	1,171,656	BNY Mellon	12/9/2019	4,786
未実現純損失						<u>(245,544)</u>
SGD Hedged Share Class						
SGD	199,259,802	USD	144,214,482	BNY Mellon	12/9/2019	(509,812)
USD	2,880,854	SGD	3,997,056	BNY Mellon	12/9/2019	(1,791)
未実現純損失						<u>(511,603)</u>
未実現純損失合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 4,877,323,126米ドル)						<u>(29,264,387)</u>

先物取引明細表

2019年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
262	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2019	9,935,552	143,900
36	EUR	Dax Index	September 2019	11,882,783	262,076
(31)	GBP	FTSE 100 Index	September 2019	2,729,228	49,097
(2,422)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2019	236,392,800	6,453,518
1,966	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2019	288,559,650	3,357,056
966	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2019	47,478,900	(2,329,497)
(27)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2019	4,173,255	142,073
9,191	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2019	1,101,196,688	(1,463,125)
1,350	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2019	194,695,313	(746,138)
501	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2019	65,904,984	(23,484)
116	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2019	22,852,000	(176,008)
合計				1,985,801,153	5,669,468

スワップ明細表

2019年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS USD	(43,573,286)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.32.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	125,253	2,994,816
IRS CAD	36,230,000	Fund receives Fixed 1.905%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Goldman Sachs	9/7/2021	122,192	122,192
IRS CAD	456,209,599	Fund receives Fixed 1.9075%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Goldman Sachs	9/7/2021	1,555,598	1,555,598
IRS USD	73,038,000	Fund receives Fixed 1.28%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	29/11/2024	(43,792)	(43,792)
IRS USD	29,080,000	Fund receives Fixed 1.28%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	29/11/2024	(17,436)	(17,436)
TRS USD	88,500	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Paribas	17/12/2021	920,400	920,400
TRS USD	70,500	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	Goldman Sachs	18/12/2020	749,062	749,062
合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 527,357,609米ドル)					3,411,277	6,280,840

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション明細表

2019年8月31日現在

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
20,811,000	プット OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.115	23/7/2020	136,447	426,960
13,071,300	プット OTC GBP/USD	Morgan Stanley	GBP 1.25	8/10/2019	234,652	453,919
248,902,000	コール OTC GBP/USD	UBS	GBP 1.34	8/10/2019	(5,531,669)	86,452
72,827	コール S&P 500 Index	Bank of America	USD 3,050	6/9/2019	(2,163,523)	39,504
3,720	コール NASDAQ-100 Index	Bank of America	USD 7,900	18/10/2019	69,610	476,994
12,136,714	コール Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 191.28	13/12/2019	(1,532,272)	84
489,113	コール Emerson Electric Co	Bank of America	USD 65	20/12/2019	(1,083,942)	564,321
91,598	コール Alibaba Group Holding Inc	Bank of America	USD 162.5	17/1/2020	769,987	1,962,337
211,584	コール Johnson & Johnson	Bank of America	USD 155	17/1/2020	(773,516)	49,545
195,563	コール EURO STOXX Banks Index	Barclays	EUR 110	19/3/2021	(697,437)	179,806
16,191,686	コール Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 194.0398	13/3/2020	(2,459,026)	2,401
30,832	コール EURO STOXX 50 Index	Citibank	EUR 3,450	20/9/2019	753,391	1,463,379
97,893	コール FedEx Corp	Citibank	USD 170	18/10/2019	(638,251)	287,533
106,207	コール Alibaba Group Holding Inc	Citibank	USD 167	22/11/2019	429,861	1,666,206
37,063	コール S&P 500 Index	Citibank	USD 2,900	20/12/2019	(165,235)	1,306,723
581,323	コール Halliburton Co	Citibank	USD 50	17/1/2020	(2,490,247)	204
208,446	コール JP Morgan	Citibank	USD 114.5	17/1/2020	(971,185)	737,842
268,811	コール QUALCOMM Inc	Citibank	USD 71	17/1/2020	1,159,651	2,522,415
30,836	コール EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,575	20/9/2019	(1,247,897)	100,980
10,329	コール EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,600	18/10/2019	(244,570)	121,849
213,386	コール FedEx Corp	Credit Suisse	USD 162	17/1/2020	(674,529)	2,255,664
738,974	コール Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Credit Suisse	USD 46	17/1/2020	(591,429)	989,975
2,000	コール Dax Index	Credit Suisse	EUR 14,000	20/3/2020	(160,674)	31,496
9,051	コール EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,900	20/3/2020	(116,566)	72,841
4,108	コール EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,600	20/3/2020	(68,264)	297,857
6,530	コール Dax Index	Goldman Sachs	EUR 13,700	20/12/2019	(372,517)	33,091
1,885	コール Dax Index	Goldman Sachs	EUR 13,300	20/12/2019	(146,511)	44,334
41,500	コール EURO STOXX 50 Index	Goldman Sachs	EUR 3,850	20/12/2019	(352,912)	98,604
41,389	コール EURO STOXX 50 Index	Goldman Sachs	EUR 3,850	20/12/2019	(309,083)	98,340

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
7,625コール	EURO STOXX 50 Index	Goldman Sachs	EUR 3,750	20/12/2019	(116,784)	74,470
1,566コール	Dax Index	Goldman Sachs	EUR 13,600	20/3/2020	(119,872)	69,414
5,519コール	EURO STOXX 50 Index	Goldman Sachs	EUR 3,800	20/3/2020	(85,714)	105,430
208,222コール	CVS Health Corp	JP Morgan	USD 78.5	17/1/2020	(1,113,309)	15,338
28,631コール	Google Inc	JP Morgan	USD 1,315	17/1/2020	(575,029)	772,340
82,013コール	Apple Inc	Morgan Stanley	USD 212.5	20/9/2019	(140,921)	334,754
256,192コール	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	USD 70	18/10/2019	1,029,785	2,140,839
23,052,779コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 191.2806	13/12/2019	(3,363,659)	159
6,530コール	Dax Index	Morgan Stanley	EUR 13,700	20/12/2019	(424,498)	33,091
20,556コール	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 2,915	20/12/2019	(16,864)	758,714
622,086コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,756.3349	13/3/2020	(1,928,435)	18,641
14,369,879コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 192.0414	10/4/2020	(2,184,483)	4,327
503,897コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,816.24	11/9/2020	(1,357,807)	65,754
502,454コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,894.869	11/12/2020	(1,660,052)	76,225
246,203コール	Lowe's Companies Inc	Nomura	USD 112	15/11/2019	441,633	1,300,882
209,135コール	Agilent Technologies Inc	Nomura	USD 71	17/1/2020	(69,682)	972,208
1,354,747コール	BP Plc	Nomura	USD 45	17/1/2020	(2,228,094)	88,524
488,783コール	Kroger Co	Nomura	USD 25	17/1/2020	(293,532)	688,164
171,043コール	Lowe's Companies Inc	Nomura	USD 98	17/1/2020	1,872,029	2,972,930
29,968コール	S&P 500 Index	Societe Generale	USD 2,975	20/9/2019	(792,881)	792,426
653,135コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 136	20/9/2019	3,480,010	5,452,478
542,054コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 136	18/10/2019	3,349,341	4,782,098
577,817コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 138	15/11/2019	2,398,885	4,507,917
122,418コール	Facebook Inc	UBS	USD 185	20/9/2019	(711,240)	591,471
1,057,809コール	Total SA	UBS	USD 70	20/9/2019	(2,820,679)	-
245,218コール	Facebook Inc	UBS	USD 195	20/12/2019	(1,381,740)	2,081,817
481,086コール	Schlumberger Ltd	UBS	USD 70	17/1/2020	(1,810,097)	1,480
248,714コール	EURO STOXX Banks Index	UBS	EUR 110	18/6/2021	(855,273)	214,236
2,950コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 302	20/9/2019	82,217	210,925
1,475コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 296	20/9/2019	189,187	432,913
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 830,707,946米ドル)					(30,445,214)	45,931,621

売建オプション明細表
2019年8月31日現在

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(43,717,000)コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 15.25	25/9/2019	(201,945)	(758,025)
(30,116,000)コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 3.82	10/10/2019	(1,837,186)	(2,443,873)
(13,071,300)コール	OTC GBP/USD	Morgan Stanley	GBP 1.34	8/10/2019	3,301	(4,540)
(248,902,000)プット	OTC GBP/USD	UBS	GBP 1.25	8/10/2019	(5,425,687)	(8,643,471)
(72,827)プット	S&P 500 Index	Bank of America	USD 2,875	6/9/2019	689,853	(599,062)
(12,136,714)コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 221.29	13/12/2019	606,374	(3)
(12,136,714)プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 156.59	13/12/2019	(2,235,437)	(3,169,753)
(244,556)プット	Emerson Electric Co	Bank of America	USD 55	20/12/2019	(36,934)	(438,436)
(489,113)コール	Emerson Electric Co	Bank of America	USD 75	20/12/2019	246,721	(34,489)
(61,074)プット	Alibaba Group Holding Inc	Bank of America	USD 135	17/1/2020	307,857	(132,712)
(91,598)コール	Alibaba Group Holding Inc	Bank of America	USD 202.5	17/1/2020	(145,349)	(419,722)
(211,584)プット	Johnson & Johnson	Bank of America	USD 109	17/1/2020	263,749	(318,107)
(190,924)プット	EURO STOXX Banks Index	Barclays	EUR 110.23	19/3/2021	(4,627,918)	(7,652,595)
(16,191,686)プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 155.7984	13/3/2020	(2,781,140)	(4,209,276)
(16,191,686)コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 237.4745	13/3/2020	783,987	(86)
(30,836)コール	EURO STOXX 50 Index	Citibank	EUR 3,575	20/9/2019	(66,674)	(100,981)
(457,595)プット	Bank of America Corp	Citibank	USD 28.5	11/10/2019	(456,846)	(702,804)
(48,947)プット	FedEx Corp	Citibank	USD 140	18/10/2019	70,200	(91,271)
(97,893)コール	FedEx Corp	Citibank	USD 195	18/10/2019	217,102	(16,040)
(69,034)プット	Alibaba Group Holding Inc	Citibank	USD 140	22/11/2019	254,869	(107,318)
(106,207)コール	Alibaba Group Holding Inc	Citibank	USD 195	22/11/2019	(22,605)	(409,570)
(523,037)コール	Comcast Corp	Citibank	USD 37.5	17/1/2020	(2,427,334)	(3,996,445)
(208,446)コール	JP Morgan	Citibank	USD 125.5	17/1/2020	787,891	(139,694)
(134,405)プット	QUALCOMM Inc	Citibank	USD 57	17/1/2020	371,984	(101,444)
(268,811)コール	QUALCOMM Inc	Citibank	USD 86	17/1/2020	(238,110)	(639,982)
(30,836)プット	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,275	20/9/2019	82,633	(472,482)
(120,608)プット	FedEx Corp	Credit Suisse	USD 130	17/1/2020	224,019	(363,925)
(213,386)コール	FedEx Corp	Credit Suisse	USD 190	17/1/2020	446,951	(486,001)

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(369,487)プット	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Credit Suisse	USD 39	17/1/2020	(68,928)	(560,346)
(738,974)コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Credit Suisse	USD 51	17/1/2020	238,414	(278,868)
(259,997)プット	Citigroup Inc	JP Morgan	USD 67	11/10/2019	(665,399)	(925,397)
(208,222)プット	CVS Health Corp	JP Morgan	USD 56	17/1/2020	153,594	(439,838)
(256,192)コール	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	USD 85	18/10/2019	16,595	(207,214)
(23,052,779)コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 221.2854	13/12/2019	1,578,996	(5)
(23,052,779)プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 156.5876	13/12/2019	(4,057,315)	(6,020,198)
(622,086)プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,832.7747	13/3/2020	(1,506,400)	(2,890,402)
(622,086)コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 5,679.8951	13/3/2020	761,288	(1,754)
(14,369,879)コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 233.8722	10/4/2020	790,529	(222)
(14,369,879)プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 157.8162	10/4/2020	(2,765,570)	(4,128,926)
(335,931)プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,820.96	11/9/2020	(1,054,303)	(1,919,357)
(334,969)プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,786.5967	11/12/2020	(1,068,943)	(2,100,366)
(246,203)コール	Lowes Companies Inc	Nomura	USD 125	15/11/2019	(62,690)	(207,236)
(182,071)プット	Agilent Technologies Inc	Nomura	USD 61	17/1/2020	364,648	(246,091)
(209,135)コール	Agilent Technologies Inc	Nomura	USD 81	17/1/2020	140,528	(217,825)
(1,354,747)プット	BP Plc	Nomura	USD 36	17/1/2020	(622,943)	(2,167,355)
(244,413)プット	Kroger Co	Nomura	USD 21	17/1/2020	107,657	(211,962)
(171,043)コール	Lowes Companies Inc	Nomura	USD 115	17/1/2020	(776,923)	(1,064,617)
(14,922)プット	S&P 500 Index	Societe Generale	USD 2,645	20/9/2019	680,719	(21,958)
(376,838)コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 150	15/11/2019	(345,021)	(846,215)
(502,449)プット	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 128	15/11/2019	439,885	(64,071)
(245,218)コール	Facebook Inc	UBS	USD 225	20/12/2019	744,514	(393,200)
(194,662)プット	EURO STOXX Banks Index	UBS	EUR 106.3798	18/6/2021	(4,600,441)	(7,740,085)
(248,714)コール	EURO STOXX Banks Index	UBS	EUR 135	18/6/2021	229,033	(46,768)
(41)プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,040	18/10/2019	28,989	(18,245)
(21)プット	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 1,550	18/10/2019	26,922	(18,585)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(738)プット		Apple Inc	Exchange Traded	USD 192.5	20/9/2019	100,419	(97,416)
(1,475)プット		Apple Inc	Exchange Traded	USD 197.5	20/9/2019	84,436	(296,475)
(145)プット		Apple Inc	Exchange Traded	USD 175	18/10/2019	30,704	(17,255)
(5,891)プット		Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 29	20/9/2019	(401,451)	(1,013,252)
(3,366)プット		Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2019	(634,774)	(1,119,195)
(1,999)プット		JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 110	20/9/2019	9,300	(420,790)
(269)プット		Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 120	18/10/2019	30,735	(17,351)
(341)プット		QUALCOMM Inc	Exchange Traded	USD 60	18/10/2019	40,838	(7,843)
(310)プット		Texas Instruments Inc	Exchange Traded	USD 105	18/10/2019	35,792	(16,895)
(5,996)プット		Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 45	20/9/2019	203,442	(257,828)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 473,221,989米ドル)						(26,938,798)	(72,453,513)

シンセティック・キャップ・オプション明細表

2019年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
1,250,340,000プット		USD - 2 Year Constant Maturity Swap	Goldman Sachs	USD 0.50	27/2/2020	(1,189,348)	436,094
1,252,438,000プット		USD - 10 Year Constant Maturity Swap	Goldman Sachs	USD 0.50	27/8/2020	(1,779,552)	1,414,165
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 2,502,778,000米ドル)						(2,968,900)	1,850,259

差金決済取引明細表
2019年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	バミューダ		
(918,000)	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	JP Morgan	(145,002)
(110,400)	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	(10,493)
			<u>(155,495)</u>
	ブラジル		
(1,389)	Centrais Eletricas Brasileiras SA	JP Morgan	(430)
(83,938)	Lojas Americanas SA (Pref)	JP Morgan	7,310
(216,596)	Suzano SA	JP Morgan	190,755
(49,119)	Ultrapar Participacoes SA	JP Morgan	42,232
			<u>239,867</u>
	カナダ		
(3,458)	Pembina Pipeline Corp	Citigroup	(179)
(2,046)	Shopify Inc	Citigroup	606
(98,296)	Cenovus Energy Inc	JP Morgan	(46,113)
(9,784)	Saputo Inc	JP Morgan	13,845
			<u>(31,841)</u>
	ケイマン諸島		
(76,600)	Meituan Dianping	Citigroup	(41,245)
(10,761)	Pinduoduo Inc ADR	Citigroup	(25,884)
(805,000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	Citigroup	(112,165)
(1,416,800)	Xiaomi Corp	Citigroup	62,015
(66,651)	ZTO Express Cayman Inc	Citigroup	(45,323)
(128,500)	AAC Technologies Holdings Inc	JP Morgan	52,507
(15,770)	Autohome Inc	JP Morgan	(141,724)
(1,920,000)	China State Construction International Holdings Ltd	JP Morgan	(14,446)
(2,626)	Ctrip.Com International Ltd	JP Morgan	6,171
(172,000)	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	(16,909)
(93,483)	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	(84,135)
(39,800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd	JP Morgan	(1,446)
(4,982)	SINA Corp	JP Morgan	(4,029)
(51,200)	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	JP Morgan	(167,348)
			<u>(533,961)</u>
	中国		
(41,000)	Advantech Co Ltd	Citigroup	(2,242)
(70,000)	China International Capital Group Ltd 'H'	Citigroup	8,258
(708,000)	China Molybdenum Co Ltd 'H'	Citigroup	5,766
(9,300)	China Vanke Co Ltd	Citigroup	664
(46,000)	Hotai Motor Co Ltd	Citigroup	(23,498)
(37,500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	Citigroup	(1,935)
(106,400)	ZTE Corp 'H'	Citigroup	14,336
(1,534,000)	China Southern Airlines Co Ltd	JP Morgan	16,147
			<u>17,496</u>
	フィンランド		
(6,963)	Neste Oil Oyj	JP Morgan	15,470
			<u>15,470</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	ドイツ		
(8,718)	Continental AG	Citigroup	(13,673)
(8,168)	Infineon Technologies AG	Citigroup	(3,843)
(9,253)	Volkswagen AG	Citigroup	(38,796)
(471)	Volkswagen AG (Pref)	Citigroup	(2,036)
(8,433)	BASF SE	JP Morgan	(14,709)
			<u>(73,057)</u>
	香港		
(696,000)	China Everbright International Ltd	Citigroup	17,958
(175,000)	Galaxy Entertainment Group	Citigroup	(703)
(385,000)	China Everbright International Ltd	JP Morgan	26,550
			<u>43,805</u>
	アイルランド		
(3,806)	Linde Plc	Citigroup	(3,768)
			<u>(3,768)</u>
	日本		
(11,800)	LINE Corp	Citigroup	(13,933)
(32,000)	Sharp Corp/Japan	Citigroup	(2,621)
(800)	Daiichi Sankyo Co Ltd	JP Morgan	(196)
(18,000)	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	JP Morgan	(31,290)
(28,500)	LINE Corp	JP Morgan	(73,806)
(4,200)	Makita Corp	JP Morgan	(1,117)
(17,400)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP Morgan	(92,095)
(87,800)	Renesas Electronic Corp	JP Morgan	(26,187)
(2,000)	SMC Corp/Japan	JP Morgan	(53,876)
(3,300)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	(3,483)
(2,300)	Sony Financial Holdings Inc	JP Morgan	199
			<u>(298,405)</u>
	ジャージー		
(9,721)	Delphi Automotive Plc	Citigroup	(3,597)
			<u>(3,597)</u>
	メキシコ		
(14,029)	Industrias Penoles SAB de CV	Citigroup	(20,118)
			<u>(20,118)</u>
	ポーランド		
(199,425)	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	Citigroup	531
(211)	mBank SA	JP Morgan	677
(71,767)	Pacific Gas and Electric Co	JP Morgan	12,093
(1,810)	Santander Bank Polska SA	JP Morgan	9,396
			<u>22,697</u>
	南アフリカ		
(4,349)	Shoprite Holdings Ltd	JP Morgan	456
			<u>456</u>
	韓国		
(4,069)	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	Citigroup	(7,277)
(64,204)	LG Display Co Ltd	Citigroup	(49,334)
(13,724)	Lotte Corp	Citigroup	(15,307)
(4,010)	Amorepacific Group	JP Morgan	(17,873)
(246)	Amorepacific Group	JP Morgan	(1,783)
(4,853)	Hyundai Steel Co Ltd	JP Morgan	(3,298)
(36,964)	LG Display Co Ltd	JP Morgan	(28,233)
(2,875)	Lotte Corp	JP Morgan	(3,297)
(1,168)	Lotte Shopping Co Ltd	JP Morgan	(10,860)
(5,370)	SK Hynix Inc	JP Morgan	(17,166)
			<u>(154,428)</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	スペイン		
(5,473)	Ferrovial SA	Citigroup	(2,077)
			(2,077)
	スイス		
(2,681)	Kuehne + Nagel International AG	Citigroup	(10,092)
			(10,092)
	トルコ		
(24,762)	Akbank T.A.S.	JP Morgan	4,700
(34,819)	BIM Birlesik Magazalar AS	JP Morgan	25,565
			30,265
	米国		
(1,555)	Boston Scientific Corp	Citigroup	(202)
(492)	Dow Inc	Citigroup	(330)
(4,068)	Fortive Corp	Citigroup	(5,166)
(156,266)	Freeport-McMoRan Inc	Citigroup	(9,376)
(38,298)	Hormel Foods Corp	Citigroup	8,809
(3,124)	Nucor Corp	Citigroup	(1,567)
(42,167)	Advanced Micro Devices Inc	JP Morgan	86,841
(44,121)	Conagra Foods Inc	JP Morgan	(20,737)
(12,269)	Concho Resources Inc	JP Morgan	8,220
(4,595)	Constellation Brands Inc	JP Morgan	(52,272)
(531)	Deere & Co	JP Morgan	(4,065)
(163)	Diamondback Energy Inc	JP Morgan	(688)
(490)	Fox Corp	JP Morgan	(703)
(6,902)	Fox Corp	JP Morgan	(4,541)
(1,617)	Hess Corp	JP Morgan	(3,687)
(1,225)	O' Reilly Automotive Inc	JP Morgan	(15,112)
(1,715)	PPL Corp	JP Morgan	128
(10,761)	Southwest Airlines Co	JP Morgan	(26,526)
(13,584)	Sprint Capital Corp	JP Morgan	136
			(40,838)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 46,336,335米ドル)			(957,621)

買建スワップション明細表

2019年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	84,616,067	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.08% Fixed semi-annually from 17/2/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/11/2020	Bank of America	13/8/2020	632,894	1,394,127
USD	84,616,067	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/11/2020; and pays 2.08% Fixed semi-annually from 17/2/2021	Bank of America	13/8/2020	(384,328)	343,886
USD	206,679,965	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/2/2020; and pays 1.555% Fixed semi-annually from 8/5/2020	Citibank	6/11/2019	(590,301)	443,099
USD	742,643,270	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.45% Fixed semi-annually from 11/4/2020; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 11/1/2020	Goldman Sachs	9/10/2019	2,568,402	6,801,469
USD	58,160,140	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 2/3/2020; and pays 1.53% Fixed semi-annually from 2/6/2020	Morgan Stanley	27/11/2019	(1,134)	173,346
USD	146,076,630	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 2/3/2020; and pays 1.53% Fixed semi-annually from 2/6/2020	Morgan Stanley	27/11/2019	(2,849)	435,381
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 670,662,467米ドル)					2,222,684	9,591,308

売建スワップション明細表

2019年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(423,080,337)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.88% Fixed semi-annually from 17/2/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/11/2020	Bank of America	13/8/2020	426,895	(382,262)
USD	(423,080,337)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/11/2020; and pays 0.88% Fixed semi-annually from 17/2/2021	Bank of America	13/8/2020	(497,146)	(1,421,520)
USD	(206,679,965)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.655% Fixed semi-annually from 8/5/2020; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/2/2020	Citibank	6/11/2019	405,550	(255,826)
USD	(206,679,965)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.755% Fixed semi-annually from 8/5/2020; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/2/2020	Citibank	6/11/2019	297,534	(136,493)
USD	(181,795,676)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 27/12/2019; and pays 1.55% Fixed semi-annually from 27/3/2020	Goldman Sachs	25/9/2019	(1,267,826)	(2,170,897)
USD	(742,643,270)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 11/1/2020; and pays 1.2% Fixed semi-annually from 11/4/2020	Goldman Sachs	9/10/2019	(732,596)	(2,349,040)
USD	(120,841,431)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 31/3/2020; and pays 1.55% Fixed semi-annually from 30/6/2020	Goldman Sachs	27/12/2019	(1,129,309)	(2,033,027)
USD	(146,076,630)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 2/3/2020; and pays 1.03% Fixed semi-annually from 2/6/2020	Morgan Stanley	27/11/2019	77,789	(462,695)
USD	(58,160,140)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 2/3/2020; and pays 1.03% Fixed semi-annually from 2/6/2020	Morgan Stanley	27/11/2019	30,972	(184,221)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 835,849,582米ドル)					(2,388,137)	(9,395,981)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

令和2年3月31日現在

資産総額	61,946,955,475円
負債総額	138,056,684円
純資産総額(-)	61,808,898,791円
発行済数量	68,637,952,270口
1口当たり純資産額(/)	0.9005円

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

令和2年3月31日現在

資産総額	2,093,920,751円
負債総額	2,651,524円
純資産総額(-)	2,091,269,227円
発行済数量	2,354,770,335口
1口当たり純資産額(/)	0.8881円

(参考)

国内マネー・マザーファンド

令和2年3月31日現在

資産総額	376,174,934円
負債総額	63,935,470円
純資産総額(-)	312,239,464円
発行済数量	309,355,418口
1口当たり純資産額(/)	1.0093円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

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

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2020年3月31日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2020年3月31日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1.投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2020年3月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,233,896,866,001
追加型株式投資信託	860	12,520,759,630,112
単位型公社債投資信託	37	100,336,682,592
単位型株式投資信託	183	1,244,025,880,966
合計	1,106	15,099,019,059,671

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「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）により作成しております。
また、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）、ならびに同規則第38条及び第57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）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第34期事業年度（自2018年4月1日至2019年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第35期中間会計期間（自2019年4月1日至2019年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	49,071,217	41,087,475
金銭の信託	12,083,824	18,773,228
有価証券	-	153,518
未収委託者報酬	11,769,015	12,438,085
未収運用受託報酬	4,574,225	3,295,109
未収投資助言報酬	341,689	327,064
未収収益	59,526	56,925
前払費用	569,431	573,874
その他	427,238	491,914
流動資産計	78,896,169	77,197,195
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 1,156,953	1 1,096,916
器具備品	1 476,504	1 364,399
建設仮勘定	10,368	-
無形固定資産		
ソフトウェア	1,026,319	885,545
ソフトウェア仮勘定	904,389	1,522,040
電話加入権	3,931	3,931
電信電話専用施設利用権	60	23
投資その他の資産		
投資有価証券	1,721,433	1,611,931
関係会社株式	3,229,196	4,499,196
長期差入保証金	1,518,725	1,312,328
繰延税金資産	1,699,533	1,748,459
その他	101,425	97,892
固定資産計	11,848,840	13,142,665
資産合計	90,745,010	90,339,861

(単位:千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,003,550	2,183,889
未払金	5,081,728	5,697,942
未払収益分配金	1,031	1,053
未払償還金	57,275	48,968
未払手数料	4,629,133	4,883,723
その他未払金	394,288	764,196
未払費用	7,711,038	6,724,986
未払法人税等	5,153,972	3,341,238
未払消費税等	1,660,259	576,632
賞与引当金	1,393,911	1,344,466
役員賞与引当金	49,986	48,609
本社移転費用引当金	156,587	-
流動負債計	22,211,034	19,917,766
固定負債		
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
時効後支払損引当金	199,026	177,851
固定負債計	1,836,160	2,073,009
負債合計	24,047,195	21,990,776
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	44,349,855	45,949,372
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	44,226,562	45,826,079
別途積立金	24,580,000	31,680,000
研究開発積立金	300,000	-
運用責任準備積立金	200,000	-
繰越利益剰余金	19,146,562	14,146,079
株主資本計	65,902,812	67,502,329
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	795,002	846,755
評価・換算差額等計	795,002	846,755
純資産合計	66,697,815	68,349,085
負債・純資産合計	90,745,010	90,339,861

(2) 【損益計算書】

(単位:千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬	84,705,447		84,812,585	
運用受託報酬	19,124,427		16,483,356	
投資助言報酬	1,217,672		1,235,553	
その他営業収益	117,586		113,622	
営業収益計		105,165,133		102,645,117
営業費用				
支払手数料	37,242,284		36,100,556	
広告宣伝費	379,873		387,028	
公告費	1,485		375	
調査費	23,944,438		24,389,003	
調査費	10,677,166		9,956,757	
委託調査費	13,267,272		14,432,246	
委託計算費	1,073,938		936,075	
営業雑経費	1,215,963		1,254,114	
通信費	48,704		47,007	
印刷費	947,411		978,185	
協会費	64,331		63,558	
諸会費	22,412		22,877	
支払販売手数料	133,104		142,485	
営業費用計		63,857,984		63,067,153
一般管理費				
給料	11,304,873		10,859,354	
役員報酬	189,022		189,198	
給料・手当	9,565,921		9,098,957	
賞与	1,549,929		1,571,197	
交際費	58,863		60,115	
寄付金	5,150		7,255	
旅費交通費	395,605		361,479	
租税公課	625,498		588,172	
不動産賃借料	1,534,255		1,511,876	
退職給付費用	595,876		521,184	
固定資産減価償却費	1,226,472		590,667	
福利厚生費	49,797		45,292	
修繕費	4,620		16,247	
賞与引当金繰入額	1,393,911		1,344,466	
役員賞与引当金繰入額	49,986		48,609	
機器リース料	148		130	
事務委託費	3,037,804		3,302,806	
事務用消耗品費	144,804		131,074	
器具備品費	5,253		8,112	
諸経費	149,850		188,367	
一般管理費計		20,582,772		19,585,212
営業利益		20,724,376		19,992,752

(単位:千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		1,430		1,749
受取配当金		74,278		73,517
時効成立分配金・償還金		256		8,582
為替差益		8,530		-
投資信託解約益		236,398		-
投資信託償還益		93,177		-
受取負担金		-		177,066
雑収入		10,306		24,919
時効後支払損引当金戻入額		17,429		19,797
営業外収益計		441,807		305,633
営業外費用				
為替差損		-		17,542
投資信託解約損		4,138		-
投資信託償還損		17,065		-
金銭の信託運用損		99,303		175,164
雑損失		-		5,659
営業外費用計		120,507		198,365
経常利益		21,045,676		20,100,019
特別利益				
固定資産売却益		1		-
投資有価証券売却益		479,323		353,644
関係会社株式売却益	1	1,492,680	1	-
本社移転費用引当金戻入額		138,294		-
その他特別利益		350		-
特別利益計		2,110,649		353,644
特別損失				
固定資産除却損	2	36,992	2	19,121
固定資産売却損		134		-
退職給付制度終了損		690,899		-
システム移行損失		76,007		-
その他特別損失		50		-
特別損失計		804,083		19,121
税引前当期純利益		22,352,243		20,434,543
法人税、住民税及び事業税		6,951,863		6,386,793
法人税等調整額		249,832		71,767
法人税等合計		6,702,031		6,315,026
当期純利益		15,650,211		14,119,516

(3)【株主資本等変動計算書】

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当期変動額									
剰余金の配当									12,520,000
当期純利益									14,119,516
別途積立金の積立						7,100,000			
研究開発積立金の取崩							300,000		
運用責任準備積立金の取崩								200,000	
繰越利益剰余金の取崩									6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	7,100,000	300,000	200,000	5,000,483
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	-	-	14,146,079

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当期変動額					
剰余金の配当	12,520,000	12,520,000			12,520,000
当期純利益	14,119,516	14,119,516			14,119,516
別途積立金の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発積立金の取崩	300,000	300,000			300,000
運用責任準備積立金の取崩	200,000	200,000			200,000
繰越利益剰余金の取崩	6,600,000	6,600,000			6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		-	51,753	51,753	51,753
当期変動額合計	1,599,516	1,599,516	51,753	51,753	1,651,270
当期末残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

表示方法の変更

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

「『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する方法に変更しました。

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」842,996千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,699,533千円に含めて表示しております。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
建物	140,580	229,897
器具備品	847,466	927,688

(損益計算書関係)

1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
関係会社株式売却益	1,492,680	-

2. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
建物	298	1,550
器具備品	8,217	439
ソフトウェア	28,472	17,130
電話加入権	3	-

(株主資本等変動計算書関係)

第33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

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 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（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2017年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	2017年3月31日	2017年6月22日
	A種種類株式				

(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（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式					

第34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

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当事業年度増加株式数（株）	当事業年度減少株式数（株）	当事業年度末株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 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（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式				

(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

2019年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

第33期(2018年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

第34期(2019年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	41,087,475	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	18,773,228	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	12,438,085	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	3,295,109	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,488,684	1,488,684	-
資産計	77,082,582	77,082,582	-
(1) 未払手数料	4,883,723	4,883,723	-
負債計	4,883,723	4,883,723	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

区分	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
非上場株式	272,464	276,764
関係会社株式	3,229,196	4,499,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、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。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(2018年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

第34期(2019年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	-	-	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第33期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

2. その他有価証券

第33期(2018年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額272,464千円)については、市場価格がなく、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。

第34期(2019年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,326,372	111,223	1,215,148
投資信託	158,321	153,000	5,321
小計	1,484,694	264,223	1,220,470
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,990	4,000	9
小計	3,990	4,000	9
合計	1,488,684	268,223	1,220,460

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額276,674千円)については、市場価格がなく、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. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第33期(自2017年4月1日至2018年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

第34期(自2018年4月1日至2019年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	394,222	353,644	-
投資信託	-	-	-

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社は2017年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、退職一時金制度を改定しました。

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

(千円)

	第33期	第34期
	(自2017年4月1日 至2018年3月31日)	(自2018年4月1日 至2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,718,372	2,154,607
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
数理計算上の差異の発生額	61,792	10,147
退職給付の支払額	111,758	158,018
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,316,796	-
退職一時金制度改定に伴う増加額	526,345	-
その他	-	438
退職給付債務の期末残高	2,154,607	2,289,044

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期	第34期
	(自2017年4月1日 至2018年3月31日)	(自2018年4月1日 至2019年3月31日)
年金資産の期首残高	1,363,437	-
期待運用収益	17,042	-
事業主からの拠出額	36,672	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,417,152	-
年金資産の期末残高	-	-

(3) 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

(千円)

	第33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未積立退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未認識数理計算上の差異	204,636	150,568
未認識過去勤務費用	312,836	243,317
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
期待運用収益	17,042	-
数理計算上の差異の費用処理額	88,417	43,920
過去勤務費用の費用処理額	39,611	69,519
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	70,560	-
その他	1,620	3,640
確定給付制度に係る退職給付費用	456,577	411,963
制度移行に伴う損失(注)	690,899	-

(注) 特別損失に計上しております。

(5) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 4.42%	1.00% ~ 4.42%

3. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	300,927	-
退職給付費用	53,156	-
制度への拠出額	35,640	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	391,600	-
退職一時金制度改定に伴う振替額	108,189	-
退職給付引当金の期末残高	-	-

(2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 53,156千円 当事業年度 - 千円

4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度86,141千円、当事業年度104,720千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	290,493	173,805
未払事業所税	11,683	10,915
賞与引当金	426,815	411,675
未払法定福利費	81,186	80,253
未払給与	9,186	7,961
受取負担金	-	138,994
運用受託報酬	-	102,490
資産除去債務	90,524	10,152
減価償却超過額(一括償却資産)	11,331	4,569
減価償却超過額	176,791	125,839
繰延資産償却超過額(税法上)	34,977	135,542
退職給付引当金	501,290	580,297
時効後支払損引当金	60,941	54,458
ゴルフ会員権評価損	13,173	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
本社移転費用引当金	47,947	-
その他	29,193	29,494
繰延税金資産小計	1,981,254	2,069,527
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,981,254	2,069,527
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	281,720	321,067
繰延税金負債合計	281,720	321,067
繰延税金資産の純額	1,699,533	1,748,459

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差異の原因となった主要な項目別の内訳
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。

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

- a. 発生したのれん
76,224,837千円
- b. 発生原因
被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
- c. のれんの償却方法及び償却期間
20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

- a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円
- うち現金・預金 11,605,537千円
- うち金銭の信託 11,792,364千円
- b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円
- うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

- a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円
- b. 主要な種類別の内訳
- 顧客関連資産 53,030,000千円
- c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間
- 顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	114,270,495千円	104,326,078千円
資産合計	114,270,495千円	104,326,078千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	13,059,836千円	10,571,428千円
負債合計	13,059,836千円	10,571,428千円
純資産	101,210,659千円	93,754,650千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	70,507,975千円	66,696,733千円
顧客関連資産	45,200,838千円	39,959,586千円

(2) 損益計算書項目

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,012,128千円	9,043,138千円
経常利益	9,012,128千円	9,043,138千円
税引前当期純利益	9,012,128千円	9,091,728千円
当期純利益	7,419,617千円	7,489,721千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭	187,243円04銭

(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。

のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,233,360千円	5,241,252千円

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)及び第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,470,802	未払 手数料	894,336
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,048,352	未払 手数料	915,980
								子会社株式 の取得	1,270,000	-	-
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	10,215,017	未払 手数料	1,670,194

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。
- (注3) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ
(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

(1株当たり情報)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,667,445円37銭	1,708,727円13銭
1株当たり当期純利益金額	391,255円29銭	352,987円92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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注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。

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		37,156,171
金銭の信託		18,742,684
有価証券		997
未収委託者報酬		11,945,046
未収運用受託報酬		3,120,602
未収投資助言報酬		332,118
未収収益		58,808
前払費用		781,218
その他		2,233,840
	流動資産計	74,371,488
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	1,051,855
器具備品	1	311,144
無形固定資産		
ソフトウェア		3,323,996
ソフトウェア仮勘定		213,219
電話加入権		3,931
電信電話専用施設利用権		6
投資その他の資産		
投資有価証券		958,309
関係会社株式		4,499,196
長期差入保証金		1,307,197
繰延税金資産		2,036,732
その他		95,551
	固定資産計	13,801,139
	資産合計	88,172,628

(単位:千円)

	第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	5,192,317
未払金	5,043,713
未払収益分配金	1,047
未払償還金	48,441
未払手数料	4,707,236
その他未払金	286,987
未払費用	6,512,990
未払法人税等	3,526,134
未払消費税等	516,610
前受収益	40,684
賞与引当金	1,281,617
役員賞与引当金	34,112
流動負債計	22,148,179
固定負債	
退職給付引当金	1,993,829
時効後支払損引当金	169,869
固定負債計	2,163,698
負債合計	24,311,878
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	41,866,681
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	41,743,387
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	10,063,387
株主資本計	63,419,638
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	441,111
評価・換算差額等計	441,111
純資産合計	63,860,750
負債・純資産合計	88,172,628

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	42,425,693	
運用受託報酬	7,240,514	
投資助言報酬	601,626	
その他営業収益	57,443	
	営業収益計	50,325,278
営業費用		
支払手数料	17,730,384	
広告宣伝費	125,471	
公告費	125	
調査費	12,182,415	
調査費	4,742,559	
委託調査費	7,439,855	
委託計算費	421,559	
営業雑経費	538,430	
通信費	22,517	
印刷費	410,573	
協会費	34,596	
諸会費	16,711	
支払販売手数料	54,031	
	営業費用計	30,998,386
一般管理費		
給料	4,829,571	
役員報酬	87,372	
給料・手当	4,615,868	
賞与	126,330	
交際費	17,168	
寄付金	6,499	
旅費交通費	165,035	
租税公課	291,415	
不動産賃借料	749,406	
退職給付費用	254,598	
固定資産減価償却費	1 345,421	
福利厚生費	21,538	
修繕費	1,263	
賞与引当金繰入額	1,281,617	
役員賞与引当金繰入額	34,112	
機器リース料	138	
事務委託費	1,700,671	
事務用消耗品費	50,852	
器具備品費	490	
諸経費	100,495	
	一般管理費計	9,850,295
営業利益		9,476,595

(単位:千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	1,075	
受取配当金	11,185	
時効成立分配金・償還金	608	
時効後支払損引当金戻入額	7,743	
投資信託償還益	2,466	
受取負担金	287,268	
雑収入	2,670	
	営業外収益計	313,018
営業外費用		
為替差損	9,702	
投資信託償還損	1	
金銭の信託運用損	18,907	
雑損失	104	
	営業外費用計	28,716
経常利益		9,760,897
特別利益		
投資有価証券売却益	634,060	
	特別利益計	634,060
特別損失		
固定資産除却損	7,444	
	特別損失計	7,444
税引前中間純利益		10,387,514
法人税、住民税及び事業税		3,299,452
法人税等調整額		109,246
法人税等合計		3,190,205
中間純利益		7,197,308

(3) 中間株主資本等変動計算書

第35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		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,280,000
中間純利益							7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	4,082,691
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	10,063,387

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,280,000	11,280,000			11,280,000
中間純利益	7,197,308	7,197,308			7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			405,643	405,643	405,643
当中間期変動額 合計	4,082,691	4,082,691	405,643	405,643	4,488,335
当中間期末残高	41,866,681	63,419,638	441,111	441,111	63,860,750

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 6～18年 器具備品 … 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、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>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第35期中間会計期間末 （2019年9月30日現在）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物	274,959千円
	器具備品	965,214千円

（中間損益計算書関係）

項目	第35期中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）	
1.減価償却実施額	有形固定資産	97,348千円
	無形固定資産	248,073千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35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

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2.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 （千円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類 株式				

（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後となるもの
該当事項はありません。

(金融商品関係)

第35期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	37,156,171	37,156,171	-
(2) 金銭の信託	18,742,684	18,742,684	-
(3) 未収委託者報酬	11,945,046	11,945,046	-
(4) 未収運用受託報酬	3,120,602	3,120,602	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	699,937	699,937	-
資産計	71,664,441	71,664,441	-
(1) 未払手数料	4,707,236	4,707,236	-
負債計	4,707,236	4,707,236	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これ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。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	259,369
関係会社株式	4,499,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、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。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

第35期中間会計期間末

(2019年9月30日現在)

1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額4,499,196千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

2. その他有価証券

区分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	691,010	58,146	632,863
投資信託	5,937	3,000	2,937
小計	696,947	61,146	635,800
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,990	3,000	9
小計	2,990	3,000	9
合計	699,937	64,146	635,791

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、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。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2019年4月1日から2019年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれんのご金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	99,557,407千円
資産合計	99,557,407千円
流動負債	- 千円
固定負債	9,515,195千円
負債合計	9,515,195千円
純資産	90,042,211千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額64,791,112千円及び顧客関連資産の金額37,384,808千円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,477,219千円
経常利益	4,477,219千円
税引前中間純利益	4,551,164千円
中間純利益	3,763,741千円
1株当たり中間純利益	94,093円53銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,574,777千円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

第35期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,596,518円75銭
1株当たり中間純利益金額	179,932円71銭

(注)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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。

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益金額	7,197,308千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,197,308千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の実取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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】

(1) 株式会社りそな銀行（「受託者」）

a. 資本金の額

2019年3月末日現在、279,928百万円

b. 事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) ブラックロック・ジャパン株式会社（「投資顧問会社」）

a. 資本金の額

2019年3月末日現在、3,120百万円

b. 事業の内容

日本籍の法人であり、主に投資アドバイザー、ポートフォリオ運用、ファンド資産管理等のサービス提供業務を営んでいます。

(3) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社イオン銀行（ 1）	51,250	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社青森銀行（ 1）	19,562	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行（ 1）	12,500	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社筑波銀行	48,868	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉興業銀行	62,120	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社きらぼし銀行	43,734	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行（ 1）	15,400	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社富山銀行（ 2）	6,730	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社清水銀行	10,816	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社大垣共立銀行（ 1）	46,773	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社百五銀行	20,000	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社滋賀銀行	33,076	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103	日本において銀行業務を営んでいます。

株式会社関西みらい銀行	(3) 38,971	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社紀陽銀行(1)	80,096	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社但馬銀行	5,481	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社山口銀行	10,005	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社阿波銀行(1)	23,452	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社四国銀行	25,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑邦銀行	8,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社佐賀銀行(1)	16,062	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十八銀行(1)	24,404	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社親和銀行(1)	36,878	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社沖縄銀行	22,725	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北九州銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社新生銀行(1)(2)	512,204	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社あおぞら銀行	100,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福島銀行(1)	18,127	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社大東銀行(1)	14,743	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東和銀行(1)	38,653	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社京葉銀行(1)	49,759	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東日本銀行	38,300	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東京スター銀行(1)	26,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福邦銀行	7,300	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社中京銀行	31,844	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社第三銀行(2)	37,461	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社みなと銀行	27,484	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社トマト銀行(2)	17,810	日本において銀行業務を営んでおります。

株式会社もみじ銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社徳島大正銀行(1)	(4)11,036	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社高知銀行	19,544	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社宮崎太陽銀行(1)(2)	12,252	日本において銀行業務を営んでおります。
アーク証券株式会社	2,619	「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おります。
池田泉州TT証券株式会社	1,250	「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おります。
株式会社SBI証券	48,323	「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おります。
OKB証券株式会社(1)	1,500	「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おります。
おきぎん証券株式会社	500	「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おります。
木村証券株式会社	500	「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おります。
ぐんぎん証券株式会社(1)	3,000	「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おります。
あかつき証券株式会社	3,067	「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おります。
岩井コスモ証券株式会社(1)	13,500	「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おります。
静銀ティーエム証券株式会社	3,000	「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おります。
北洋証券株式会社	3,000	「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おります。
大山日ノ丸証券株式会社	215	「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おります。
ちばぎん証券株式会社	4,374	「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おります。
中銀証券株式会社(2)	2,000	「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おります。
楽天証券株式会社	7,495	「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おります。
東海東京証券株式会社	6,000	「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おります。
東洋証券株式会社	13,494	「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おります。
第四北越証券株式会社(1)	600	「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おります。
フィリップ証券株式会社	950	「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おります。
SMB C日興証券株式会社(2)	10,000	「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おります。
株式会社証券ジャパン	3,000	「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おります。

浜銀TT証券株式会社	3,307	「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おります。
百五証券株式会社	3,000	「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おります。
ひろぎん証券株式会社	5,000	「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おります。
三木証券株式会社	500	「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おります。
三豊証券株式会社	300	「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おります。
ワイエム証券株式会社	1,270	「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おります。

(注) 資本金の額は2019年3月末日現在

- (1) 「限定為替ヘッジコース」の取扱いはありません。
- (2) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っていません。
- (3) 2019年4月1日現在
- (4) 2019年9月30日現在

2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	書類名
2019年10月 2日	臨時報告書
2019年12月17日	有価証券届出書
2019年12月17日	有価証券報告書
2020年 1月 6日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2019年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 印

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第34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、アセットマネジメントOne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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

令和2年4月24日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬 印
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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）の令和1年9月18日から令和2年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）の令和2年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

アセットマネジメントOne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。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

令和2年4月24日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬 印
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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）の令和1年9月18日から令和2年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）の令和2年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

アセットマネジメントOne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。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野 浩 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川 敬 印

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

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

(注2) XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。