

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年8月20日提出
【計算期間】	第3期中(自 2019年11月21日至 2020年5月20日)
【ファンド名】	楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）
【発行者名】	楽天投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 東 眞之
【本店の所在の場所】	東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号
【事務連絡者氏名】	石舘 真
【連絡場所】	東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号
【電話番号】	03-6432-7746
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）】

以下の運用状況は2020年 5月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アイルランド	473,245,611	99.15
親投資信託受益証券	日本	998,304	0.21
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	3,082,602	0.65
合計（純資産総額）		477,326,517	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年11月20日)	1,047	1,047	0.8915	0.8915
第2計算期間末 (2019年11月20日)	625	625	0.8981	0.8981
2019年 5月末日	770	—	0.9057	—
6月末日	762	—	0.9133	—
7月末日	720	—	0.9217	—
8月末日	695	—	0.9277	—
9月末日	691	—	0.9319	—
10月末日	650	—	0.9065	—
11月末日	621	—	0.8973	—
12月末日	608	—	0.8983	—
2020年 1月末日	582	—	0.8965	—
2月末日	541	—	0.8634	—
3月末日	495	—	0.8266	—
4月末日	488	—	0.8305	—
5月末日	477	—	0.8214	—

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2018年 1月19日～2018年11月20日	0.0000

第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	0.0000
当中間期	2019年11月21日～2020年 5月20日	—

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 1月19日～2018年11月20日	10.85
第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	0.74
当中間期	2019年11月21日～2020年 5月20日	7.99

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

2【設定及び解約の実績】

【楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年 1月19日～2018年11月20日	1,636,991,312	461,926,742
第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	62,228,119	540,576,268
当中間期	2019年11月21日～2020年 5月20日	12,061,660	124,084,658

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和52年大蔵省令第38号)」並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間(2019年11月21日から2020年5月20日まで)の中間財務諸表については、EY新日本有限責任監査法人より中間監査を受けております。

【楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第2期 2019年11月20日現在	第3期中間計算期間末 2020年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,297,413	9,564,213
投資信託受益証券	616,949,348	475,935,058
親投資信託受益証券	998,603	998,304
流動資産合計	630,245,364	486,497,575
資産合計	630,245,364	486,497,575
負債の部		
流動負債		
未払解約金	541,488	87,758
未払受託者報酬	97,351	76,005
未払委託者報酬	3,212,643	2,508,017
未払利息	32	28
その他未払費用	638,389	707,897
流動負債合計	4,489,903	3,379,705
負債合計	4,489,903	3,379,705
純資産の部		
元本等		
元本	696,716,421	584,693,423
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	70,960,960	101,575,553
元本等合計	625,755,461	483,117,870
純資産合計	625,755,461	483,117,870
負債純資産合計	630,245,364	486,497,575

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2018年11月21日 至 2019年 5月20日	第3期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年 5月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	10,890,409	41,014,589
営業収益合計	10,890,409	41,014,589
営業費用		
支払利息	8,063	4,242
受託者報酬	116,561	76,005
委託者報酬	3,846,603	2,508,017
その他費用	505,208	708,329
営業費用合計	4,476,435	3,296,593
営業利益又は営業損失（ ）	6,413,974	44,311,182
経常利益又は経常損失（ ）	6,413,974	44,311,182
中間純利益又は中間純損失（ ）	6,413,974	44,311,182
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	645,076	2,487,227
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	127,471,924	70,960,960
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,475,757	12,648,121
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,475,757	12,648,121
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,966,668	1,438,759
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,966,668	1,438,759
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	86,903,785	101,575,553

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、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。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	金融商品の時価に関する補足情報 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。 剰余金又は欠損金 中間貸借対照表における剰余金又は欠損金について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第3条の2に基づき、当中間計算期間末の中間剰余金又は中間欠損金の比較情報として、前計算期間末の剰余金又は欠損金を開示しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第2期 2019年11月20日現在	第3期中間計算期間末 2020年 5月20日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	696,716,421口	584,693,423口
2. 元本の欠損	70,960,960円	101,575,553円
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)
	0.8981円 (8,981円)	0.8263円 (8,263円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

項目	第2期 2019年11月20日現在	第3期中間計算期間末 2020年 5月20日現在
1. 貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	中間貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、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）上記以外の金銭債権及び金銭債務 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、当該帳簿価額を時価としております。	（1）有価証券 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。 （2）デリバティブ取引 該当事項はありません。 （3）上記以外の金銭債権及び金銭債務 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、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）
元本の移動

項目	第2期 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日	第3期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年 5月20日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,175,064,570円	696,716,421円
期中追加設定元本額	62,228,119円	12,061,660円
期中一部解約元本額	540,576,268円	124,084,658円

（参考）

当ファンドは投資信託受益証券、親投資信託受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券、親投資信託受益証券の状況は次の通りです。

投資信託受益証券については、当ファンドの作成期末において入手可能な直前計算期間の年次報告書の情報を基に掲載しています。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

マン・ファンズ・ピーエルシー -
マン・オルタナティブ・スタイル・リスク・プレミア

貸借対照表

2019年12月31日現在

マン・オルタナティブ・
スタイル・リスク・プレミア
(米ドル)

資産

現金及び現金同等物	29,436,376
ブローカーで保有されている残高	53,725,067
損益を通じて公正価値で測定される金融資産：	
株式及びマネージド・ファンド	405,479,603
利付き証券	170,678,538
デリバティブ	24,649,288
未収申込金	3,515,894
その他の資産	524,752

資産合計

688,009,518

負債

ブローカーに対する債務残高	10,720,692
ブローカーに対する債務	3,634
損益を通じて公正価値で測定される金融負債：	
デリバティブ	38,797,617

株主取引

12,774

未払成功報酬

6,236

未払管理報酬

980,887

未払費用及びその他の負債

722,004

負債合計(買戻し可能株式の保有者に帰属する純資産を除く)

51,243,844

買戻し可能株式の保有者に帰属する純資産を除く

636,765,674

包括利益計算書

2019年12月31日に終了する年度

マン・オルタナティブ・
スタイル・リスク・プレミア
(米ドル)

収益

損益を通じて公正価値で測定される金融資産の	
純（損失）/収益	16,671,972
費用の払い戻し	903,385
その他の収益	624
	17,575,981

費用

管理報酬	4,299,874
事務管理報酬	1,284,306
成功報酬	89,588
その他の費用	213,400
保管報酬	226,112
法務報酬	23,231
監査報酬	15,844
取引費用及び仲介費用	9,303
ディレクターの報酬	2,496
	6,164,154
源泉徴収税	1,651,890
当年度/期間の買戻し可能参加型株式の保有者に帰属する 純（損失）/利益	9,759,937

当年度／期間において認識された全ての利益及び損失は、継続している事業（当年度に運用を中止したポートフォリオを除く）からのみ生じたものである。

投資資産明細

2019年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

		公正価格	純資産総額			公正価格	純資産総額
額面	銘柄	(米ドル)	比率(%)	額面	銘柄	(米ドル)	比率(%)
差金決済取引 (b)				株式 (続き)			
デンマーク				英国			
(30,107)	Rockwool International A/S-B SHS	695,666	0.11	294,485	Dialog Semiconductor Plc	14,911,535	2.34
(20,428)	Topdanmark A/S	44,766	0.01				
		740,432	0.12		株式合計	396,899,610	62.33
ドイツ				先物取引 (a)			
(189,088)	Deutsche Telekom AG	61,083	0.01	カナダ			
(3,670)	Rheinmetall AG	10,807	0.00	(460)	CAN 10 Year Bond Future March 2020	780,489	0.12
		71,890	0.01				
オランダ				フランス			
(189,141)	ASM International NV	231,563	0.04	94	CAC40 10 EURO Futures January 2020	7,708	0.00
(1,315,425)	Koninklijke KPN NV	88,182	0.01				
		319,745	0.05	ドイツ			
スウェーデン				148	Euro-BTP Futures March 2020	16,641	0.00
(331,371)	Aak AB	74,498	0.01	(70)	Euro-Schatz Futures March 2020	543	0.00
(7,436,302)	Telia Company AB	612,578	0.10	306	Euro-Stoxx 50 Futures March 2020	8,385	0.00
		687,076	0.11			25,569	0.00
差金決済取引合計				香港			
		1,819,143	0.29	45	HANG SENG Index Futures January 2020	43,742	0.01
株式				104	HSCEI FUTURES January 2020	67,135	0.01
						110,877	0.02

ベルギー

233,569	Ageas	13,811,706	2.17
59,859	UCB SA	4,763,893	0.75
		18,575,599	2.92

デンマーク

30,107	Rockwool International A/S	7,136,676	1.11
49,055	Royal Unibrew A/S	4,495,051	0.71
20,428	Topdanmark A/S	1,007,746	0.16
		12,639,473	1.98

フィンランド

113,447	Fortum OYJ	2,801,574	0.45
48,271	Kemira OYJ	718,482	0.11
30,827	Orion OYJ	1,428,079	0.22
		4,948,135	0.78

ドイツ

79,981	Carl Zeiss Meditec AG	10,207,835	1.60
299,489	Deutsche Pfandbriefbank AG	4,894,728	0.77
189,088	Deutsche Telekom AG	3,092,501	0.49
824,779	E.ON SE	8,817,457	1.38
47,174	Fielmann AG	3,812,603	0.60
72,387	Hannover Rueck SE	14,000,134	2.20
40,398	Hochtief AG	5,155,926	0.81
689,046	Hugo Boss AG	33,459,626	5.25
80,081	Innogy SE	4,009,135	0.63
183,255	LEG Immobilien AG	21,712,029	3.41
150,014	Puma SE	11,509,505	1.81
3,670	Rheinmetall AG	421,844	0.07
335,038	Tag Immobilien AG	8,333,936	1.31
83,194	Talanx AG	4,125,761	0.65
3,982,064	Telefonica Deutschland Holding AG	11,550,136	1.81
		145,103,156	22.79

オランダ

189,141	ASM International NV	21,262,924	3.34
433,151	ASR Nederland NV	16,220,032	2.55
1,315,425	Koninklijke KPN NV	3,884,841	0.61
170,986	Wolters Kluwer NV	12,479,405	1.96
		53,847,202	8.46

ノルウェー

177,570	Salmar ASA	9,079,262	1.43
---------	------------	-----------	------

スウェーデン

331,371	AAK AB	6,301,007	0.99
638,333	Essity AB	20,579,839	3.23
96,365	Industrivarden AB	2,325,471	0.37
1,100,570	Tele2 AB	15,971,759	2.51
7,436,302	Telia Company AB	31,974,101	5.02

日本

74	TOPIX Index Futures March 2020	15,211	0.00
----	--------------------------------	--------	------

韓国

143	KOSPI2 Index Futures March 2020	431,776	0.07
-----	---------------------------------	---------	------

英国

109	FTSE 100 Index Futures March 2020	37,696	0.00
(61)	Long Gilt Future March 2020	37,544	0.01
		75,240	0.01

アメリカ

(255)	90DAY EUROS Futures June 2020	35,900	0.01
(110)	* 90DAY EUROS Futures March 1 (PERPETUAL)	19,725	0.00
(856)	CBOE VIX Futures January 2020	1,984,200	0.31
125	E-Mini Russell 2000 Futures March 2020	124,858	0.02
84	MSCI EAFE Futures March 2020	7,470	0.00
135	MSCI EmgMkt Futures March 2020	157,915	0.02
70	NASDAQ 100 E-MINI Futures March 2020	305,383	0.05
148	S&P500 EMINI Futures March 2020	402,020	0.06
(363)	US 10 Year Note (CBT) March 2020	359,219	0.06
(137)	US 2 Year Note (CBT) March 2020	12,133	0.01
(46)	US 5 Year Note (CBT) March 2020	2,359	0.00
(4)	US Ultra Bond CBT March 2020	1,656	0.00
		3,412,838	0.54

先物取引合計

4,859,708	0.76
-----------	------

国債**アメリカ**

35,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 16/01/2020	34,981,359	5.49
31,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 06/02/2020	30,955,925	4.86
40,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 20/02/2020	39,918,621	6.27
30,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 12/03/2020	29,913,319	4.70
35,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 03/05/2020	34,909,314	5.48
		170,678,538	26.80

国債合計

170,678,538	26.80
-------------	-------

優先株**ドイツ**

13,349	Bayerische Motoren Werke AG	824,883	0.13
39,201	Volkswagen AG PFD	7,755,110	1.22
		8,579,993	1.35

優先株合計

8,579,993	1.35
-----------	------

77,152,177	12.12
------------	-------

スイス

52,092	Flughafen Zuerich AG	9,505,506	1.49
56,857	Helvetia Holding AG	8,032,259	1.26
155,539	Nestle SA	16,830,047	2.64
27,241	PSP Swiss Property AG	3,758,349	0.59
52,686	Roche Holding AG	17,084,116	2.68
23,751	Sonova Holding AG	5,432,794	0.85
		60,643,071	9.51

投資資産明細（続き）

2019年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融資産（続き）

為替先渡契約（注4）^{＊ ＊}（b）

未収金額	未払金額	償還日	契約数	未実現収益 （米ドル）	純資産総額 比率（％）
AUD8,313,945	EUR5,100,000	29 January 2020	11	113,367	0.02
AUD2,198,441	GBP1,150,000	08 January 2020	15	21,895	0.00
AUD8,109,567	GBP4,250,000	17 January 2020	63	70,084	0.01
AUD20,200,000	JPY1,489,828,120	08 January 2020	31	487,125	0.08
AUD19,600,000	US\$13,618,051	08 January 2020	154	162,652	0.03
AUD1,565	US\$1,069	16 January 2020	1	31	0.00
AUD35,400,000	US\$24,279,961	22 January 2020	79	618,140	0.10
AUD7,572,785	US\$5,170,885	31 January 2020	7	156,493	0.02
CAD1,907,815	EUR1,300,000	08 January 2020	1	11,342	0.00
CAD31,200,000	US\$23,856,999	08 January 2020	201	204,647	0.03
CAD96,500,000	US\$73,305,509	10 January 2020	469	1,116,575	0.18
CHF26,826,110	EUR24,612,299	18 February 2020	93	86,232	0.01
CHF2,400,000	US\$2,462,668	08 January 2020	21	17,103	0.00
CHF19,000,000	US\$19,396,173	10 January 2020	189	238,125	0.04
CHF2,577	US\$2,622	16 January 2020	3	41	0.00
CHF2,411,200	US\$2,431,117	31 January 2020	3	64,291	0.01
CNY21,500,000	US\$3,068,207	15 January 2020	19	17,896	0.00
DKK967,835,258	US\$143,590,621	31 January 2020	26	2,102,754	0.33
EUR2,300,000	JPY280,357,470	08 January 2020	14	2,053	0.00
EUR17,400,000	JPY2,102,661,074	16 January 2020	121	185,372	0.03
EUR5,000,000	US\$5,599,074	08 January 2020	35	16,226	0.00
EUR62,800,000	US\$70,102,128	09 January 2020	520	430,449	0.07
EUR1,705,000	US\$1,894,316	16 January 2020	1	21,458	0.00
EUR120,630,196	US\$133,568,395	31 January 2020	12	2,101,371	0.33
GBP938,321	EUR1,100,000	08 January 2020	10	7,968	0.00
GBP14,633,848	EUR16,900,000	13 January 2020	60	407,918	0.06
GBP18,800,000	JPY2,623,554,365	07 January 2020	157	759,205	0.12
GBP1,500,000	JPY215,052,565	08 January 2020	13	7,809	0.00
GBP6,050,000	US\$7,988,354	08 January 2020	7	28,278	0.00
GBP57,300,000	US\$74,039,554	15 January 2020	381	1,901,846	0.30
GBP1,689	US\$2,225	16 January 2020	1	14	0.00
GBP115,960,859	US\$149,756,986	31 January 2020	3	4,000,156	0.63

JPY14,521,925	GBP100,000	07 January 2020	2	1,180	0.00
JPY900,000,000	US\$8,273,990	14 January 2020	7	14,163	0.00
JPY1,254,488	US\$11,468	16 January 2020	2	86	0.00
JPY259,800,000	US\$2,390,192	31 January 2020	4	4,537	0.00
KRW13,200,000,000	US\$11,291,205	15 January 2020	78	145,816	0.02
MXN117,500,000	US\$6,188,799	08 January 2020	123	26,582	0.00
MXN985,500,000	US\$50,722,665	09 January 2020	133	1,398,889	0.22
NOK24,000,000	SEK25,118,039	08 January 2020	15	46,942	0.01
NOK2,500,000	US\$283,653	28 January 2020	5	884	0.00
NOK502,439	US\$54,901	31 January 2020	2	2,285	0.00
NZD4,386,006	AUD4,200,000	08 January 2020	24	6,361	0.00
NZD6,492,840	AUD6,200,000	06 March 2020	6	19,227	0.01
NZD25,600,000	US\$16,982,776	08 January 2020	173	290,302	0.05
NZD680	US\$446	16 January 2020	2	13	0.00
NZD25,300,000	US\$16,665,370	24 January 2020	66	409,167	0.06
SEK34,797,122	EUR3,300,000	09 March 2020	3	9,382	0.00
SEK1,076,989	NOK1,000,000	08 January 2020	1	1,293	0.00
SEK26,500,000	US\$2,822,513	08 January 2020	37	9,570	0.00
SEK1,559	US\$164	16 January 2020	1	3	0.00
SEK32,090,023	US\$3,390,251	31 January 2020	44	42,976	0.01
SGD6,800,000	US\$5,019,626	08 January 2020	36	37,627	0.01
SGD10,900,000	US\$8,028,286	15 January 2020	29	78,676	0.01
SGD2,600,000	US\$1,918,174	21 January 2020	1	15,696	0.01
US\$12,659,607	JPY1,370,000,000	14 January 2020	65	43,196	0.01
US\$1,095	JPY118,640	16 January 2020	1	2	0.00
US\$73,936	JPY8,000,000	31 January 2020	1	196	0.00
US\$715,601	MXN13,500,000	08 January 2020	10	1,493	0.00
US\$26,460	MXN500,000	09 January 2020	1	16	0.00
US\$67,502	NZD100,000	24 January 2020	1	14	0.00
US\$2,622	SEK24,448	16 January 2020	2	8	0.00
US\$5,514,787	SEK51,500,000	31 January 2020	7	4,939	0.00
為替先渡取引に係わる未実現収益の合計				17,970,437	2.82
損益を通じて公正価値で評価される金融資産の合計					
（売買目的）				600,807,429	94.35

投資資産明細（続き）

2019年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

額面 銘柄		公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)	額面 銘柄		公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
差金決済取引				先物取引（続き）			
ベルギー				日本			
(233,569)	Ageas	(421,676)	(0.07)	(58)	JPN 10 Year Bond (Ose) March 2020	(10,881)	(0.00)
(59,859)	UCB SA	(92,049)	(0.01)				
		(513,725)	(0.08)	オランダ			
				40	Amsterdam Index Futuresjanuary 2020	(25,856)	(0.00)
デンマーク							
(49,055)	Royal Unibrew	(865,049)	(0.14)	シンガポール			

基金決済取引合計		(23,048,302)	(3.62)
先物取引			
オーストラリア			
212	AUST 10 Year Bond Future March 2020	(399,066)	(0.06)
221	AUST 3 Year Bond Future March 2020	(115,325)	(0.02)
120	SPI 200 Futures March 2020	(390,068)	(0.06)
		(904,459)	(0.14)
カナダ			
66	S&P/TSX 60 IX Futures March 2020	(11,006)	(0.00)
欧州連合 (EU)			
174	3MO EURO EURIBOR December 2021	(40,382)	(0.00)
136	3MO EURO EURIBOR September 2 (PERPETUAL)	(40,101)	(0.01)
		(80,483)	(0.01)
ドイツ			
28	DAX Index Futures March 2020	(41,126)	(0.01)
77	Euro-BOBL Futures March 2020	(53,005)	(0.01)
192	Euro-BUND Futures March 2020	(451,110)	(0.07)
8	Euro-BUXL 30 Year Bond March 2020	(54,591)	(0.01)
572	Euro-OAT Futures March 2020	(1,102,103)	(0.17)
		(1,701,935)	(0.27)
イタリア			
62	FTSE/MIB Index Futures March 2020	(26,710)	(0.00)

投資資産明細（続き）

2019年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融負債（続き）

 為替先渡契約（注4）^{＊ ＊}

未収金額	未払金額	償還日	契約数	未実現収益 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
AUD1,404,397	GBP750,000	08 January 2020	10	(6,369)	(0.00)
AUD13,303,212	GBP7,100,000	17 January 2020	88	(54,889)	(0.01)
AUD500,000	JPY38,203,450	08 January 2020	3	(154)	(0.00)
CHF2,483,302	EUR2,287,701	18 February 2020	17	(2,526)	(0.00)
CHF500,000	US\$517,381	08 January 2020	5	(762)	(0.00)
CHF1,100,000	US\$1,138,014	10 January 2020	8	(1,292)	(0.00)
EUR4,800,000	AUD7,754,975	29 January 2020	42	(57,517)	(0.01)
EUR2,200,000	CAD3,214,687	08 January 2020	22	(8,455)	(0.00)
EUR8,900,000	CHF9,763,240	18 February 2020	69	(96,163)	(0.02)
EUR4,200,000	GBP3,574,920	08 January 2020	21	(20,143)	(0.00)
EUR6,700,000	GBP5,994,474	13 January 2020	11	(417,346)	(0.07)
EUR2,400,000	JPY293,078,765	08 January 2020	20	(2,754)	(0.00)
EUR3,400,000	JPY415,878,216	16 January 2020	20	(9,952)	(0.00)
EUR3,900,000	NOK39,777,050	28 January 2020	1	(141,819)	(0.02)

楽天投信投資顧問株式会社(E15787)
 半期報告書（内国投資信託受益証券）

EUR800,000	US\$898,942	08 January 2020	6	(494)	(0.00)
EUR1,300,000	US\$1,460,907	09 January 2020	10	(838)	(0.00)
GBP1,900,000	AUD3,665,636	08 January 2020	27	(59,678)	(0.01)
GBP16,500,000	AUD31,353,557	17 January 2020	17	(180,213)	(0.03)
GBP3,127,168	EUR3,700,000	08 January 2020	6	(11,628)	(0.00)
GBP1,010,976	EUR1,200,000	13 January 2020	6	(8,293)	(0.00)
GBP1,250,000	JPY182,634,487	07 January 2020	4	(24,970)	(0.00)
GBP2,100,000	JPY305,458,549	08 January 2020	25	(29,435)	(0.00)
GBP1,200,000	US\$1,601,849	08 January 2020	19	(11,774)	(0.00)
GBP1,000,000	US\$1,342,556	15 January 2020	3	(17,226)	(0.00)
GBP1,106	US\$1,482	16 January 2020	1	(17)	(0.00)
JPY1,528,052,150	AUD20,700,000	08 January 2020	123	(486,781)	(0.08)
JPY2,786,405,433	EUR23,200,000	16 January 2020	53	(405,048)	(0.06)
JPY1,275,411,281	GBP9,400,000	07 January 2020	42	(714,371)	(0.11)
JPY150,000,000	US\$1,382,433	08 January 2020	3	(1,526)	(0.00)
JPY7,850,000,000	US\$72,728,614	14 January 2020	97	(437,501)	(0.07)
JPY254,175	US\$2,350	16 January 2020	1	(9)	(0.00)
JPY12,149,225,068	US\$112,150,901	31 January 2020	3	(164,349)	(0.03)
NOK7,500,000	SEK8,045,363	08 January 2020	3	(6,275)	(0.00)
NZD2,601,889	AUD2,500,000	08 January 2020	12	(2,171)	(0.00)
NZD104,205	AUD100,000	06 March 2020	1	(40)	(0.00)
NZD900,000	US\$607,544	08 January 2020	6	(287)	(0.00)
SEK45,990,937	EUR4,400,000	08 January 2020	36	(26,366)	(0.00)
SEK59,053,635	NOK56,500,000	08 January 2020	28	(118,890)	(0.02)
SEK27,600,000	US\$2,961,310	31 January 2020	39	(8,459)	(0.00)
US\$441,482	AUD631,000	06 January 2020	1	(2,149)	(0.00)
US\$553,892	AUD800,000	08 January 2020	6	(8,585)	(0.00)
US\$1,542,312	AUD2,253,474	16 January 2020	2	(42,406)	(0.01)
US\$8,883,399	AUD12,900,000	22 January 2020	49	(189,638)	(0.03)
US\$3,425,822	CAD4,500,000	08 January 2020	31	(44,608)	(0.01)
US\$59,497,605	CAD78,800,000	10 January 2020	254	(1,274,003)	(0.20)
US\$306,141	CHF300,000	08 January 2020	3	(3,831)	(0.00)
US\$65,505,557	CHF64,600,000	10 January 2020	65	(1,251,057)	(0.20)
US\$733	CHF718	16 January 2020	1	(10)	(0.00)
US\$521,992	CHF513,644	31 January 2020	4	(9,590)	(0.00)
US\$2,631,097	CNY18,500,000	15 January 2020	21	(24,386)	(0.00)
US\$666,422	DKK4,490,406	02 January 2020	1	(8,209)	(0.00)
US\$3,329,724	EUR3,000,000	08 January 2020	26	(39,457)	(0.01)
US\$99,079,379	EUR89,500,000	09 January 2020	63	(1,440,776)	(0.23)
US\$6,137,404	EUR5,524,256	16 January 2020	1	(69,767)	(0.01)
US\$331,552	EUR300,000	31 January 2020	1	(5,850.00)	(0.00)
US\$10,094,496	GBP7,700,000	08 January 2020	57	(108,489)	(0.02)
US\$57,019,900	GBP44,950,000	15 January 2020	207	(2,553,677)	(0.40)
US\$4,644,344	GBP3,600,000	31 January 2020	2	(129,040)	(0.02)
US\$22,413,234	JPY2,450,000,000	08 January 2020	159	(141,595)	(0.02)
US\$21,174,827	JPY2,310,000,000	14 January 2020	81	(98,099)	(0.02)
US\$11,078	JPY1,209,514	16 January 2020	1	(61)	(0.00)
US\$82,522	JPY9,000,000	31 January 2020	1	(436)	(0.00)
US\$8,501,020	KRW10,100,000,000	15 January 2020	106	(250,034)	(0.04)
US\$131,984	MXN2,500,000	08 January 2020	1	(258)	(0.00)
US\$16,075,996	MXN315,000,000	09 January 2020	117	(583,861)	(0.09)
US\$348	NOK3,179	16 January 2020	1	(14)	(0.00)

US\$19,560,351	NOK177,500,000	28 January 2020	15	(641,829)	(0.10)
US\$65,965	NZD100,000	08 January 2020	1	(1,508)	(0.00)
US\$3,211,210	NZD4,800,000	24 January 2020	28	(28,228)	(0.01)
US\$17,779	SEK167,470	02 January 2020	2	(113)	(0.00)
US\$371,726	SEK3,500,000	08 January 2020	7	(2,322)	(0.00)
US\$23,669	SEK222,866	31 January 2020	2	(175)	(0.00)
US\$2,275,542	SGD3,100,000	15 January 2020	13	(30,108)	(0.01)
為替先渡取引に係わる未実現損失の合計				(12,520,949)	(1.97)
損益を通じて公正価値で評価される金融負債の合計（売買目的）				(38,797,617)	(6.09)
損益を通じて公正価値で評価される金融資産の合計（売買目的）				600,807,429	94.35
損益を通じて公正価値で評価される金融負債の合計（売買目的）				(38,797,617)	(6.09)
その他資産				74,755,862	11.74
買戻し可能参加型株式の保有者に帰属する純資産総額				636,765,674	100.00

**為替先渡取引は、バンク・オブ・ニューヨーク・メロン、ドイツ銀行AG、HSBC銀行Plc（ロンドン）、ロイヤルバンク・オブ・スコットランドで保管されている。

分類：

(a) 上場デリバティブ商品

(b) 店頭取引(OTC)金融デリバティブ商品

*規制を受けている別の市場で取引されている譲渡可能証券

#公式な証券取引所に上場している、または規制を受けている別の市場で取引されている譲渡可能証券以外の譲渡可能証券

会計年度末時点で保有されている全てのその他有価証券は、公式な証券取引所に上場している譲渡可能証券である。

	純資産総額
資産総額の分析	比率（％）
公式な証券取引所に上場している譲渡可能証券	58.94
上記の分類(a)に記載されている上場金融デリバティブ商品	0.71
上記の分類(b)に記載されている店頭取引(OTC)金融デリバティブ商品	2.88
その他流動資産	37.47
	100.00

UCITS通知8.2付属資料Bの下では、純資産総額ではなく資産総額の分析が要求されている。

楽天・国内マネー・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)		
	2019年11月20日現在	2020年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	905,387,320	440,660,295
現先取引勘定	2,000,299,873	1,500,309,890
流動資産合計	2,905,687,193	1,940,970,185

	2019年11月20日現在	2020年 5月20日現在
資産合計	2,905,687,193	1,940,970,185
負債の部		
流動負債		
未払解約金	35,123,000	100,604,000
未払利息	2,356	1,328
その他未払費用	7,918	-
流動負債合計	35,133,274	100,605,328
負債合計	35,133,274	100,605,328
純資産の部		
元本等		
元本	2,868,502,812	1,839,659,775
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,051,107	705,082
元本等合計	2,870,553,919	1,840,364,857
純資産合計	2,870,553,919	1,840,364,857
負債純資産合計	2,905,687,193	1,940,970,185

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	現先取引
	現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準委員会 平成20年3月10日）の規定によっております。 金融商品の時価に関する補足情報 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。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2019年11月20日現在	2020年 5月20日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	2,868,502,812口	1,839,659,775口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1.0007円	1.0004円
(10,000口当たり純資産額)	(10,007円)	(10,004円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2019年11月20日現在	2020年 5月20日現在
1. 貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。

項目	2019年11月20日現在	2020年 5月20日現在
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 該当事項はありません。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 該当事項はありません。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

項目	自 2018年11月21日 至 2019年11月20日	自 2019年11月21日 至 2020年 5月20日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首	2018年11月21日	2019年11月21日
期首元本額	1,555,262,684円	2,868,502,812円
期中追加設定元本額	9,178,844,775円	3,083,067,872円
期中一部解約元本額	7,865,604,647円	4,111,910,909円
元本の内訳		
楽天ブルベア・マネープール	2,863,987,763円	1,835,124,736円
楽天USリート・トリプルエンジン・プラス （リアル）毎月分配型	2,492,274円	2,492,274円
新ホリコ・フォーカス・ファンド	996,910円	996,910円
楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）	997,905円	997,905円
楽天グローバル中小型バリュー株ファンド	8,986円	8,986円
楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファン ド	8,986円	8,986円
楽天・全世界債券インデックス（為替ヘッジ） ファンド	9,988円	9,988円
楽天・ポジティブ・インパクト株式ファンド	- 円	9,994円

項目	自 2018年11月21日 至 2019年11月20日	自 2019年11月21日 至 2020年 5月20日
楽天・グロース・ワールド株式ファンド（ラップ向け）	- 円	9,996円

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

2020年5月末現在
 資本金の額 : 150百万円
 発行可能株式総数 : 30,000株
 発行済株式総数 : 13,000株
 過去5年間における主な資本金の増減 : 該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務の一部および投資助言・代理業務を行っています。

2020年5月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	51	293,992
合計	51	293,992

(3)【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である楽天投信投資顧問株式会社（以下「当社」といいます。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」といいます。）、並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14期事業年度（2019年1月1日から2019年12月31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)【貸借対照表】

		(単位：千円)	
		前事業年度 (2018年12月31日現在)	当事業年度 (2019年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		749,355	677,158
金銭の信託		1,300,000	1,400,000
前払費用		6,087	6,720
未収入金		-	2,622
未収委託者報酬		118,904	151,985
立替金		12,980	16,949
その他		5,000	7,331
流動資産計		2,192,328	2,262,767
固定資産			
有形固定資産	1	34,138	28,585
建物（純額）		20,816	14,479
器具備品（純額）		13,321	14,105
無形固定資産		19,448	79,461
ソフトウェア		19,448	79,461
投資その他の資産		51,609	30,115
投資有価証券		39,373	2,017
長期前払費用		405	229
繰延税金資産		11,830	27,868
固定資産計		105,195	138,162
資産合計		2,297,524	2,400,929
負債の部			
流動負債			
預り金		5,949	5,163
未払費用		86,606	120,042
未払消費税等		11,091	1,897
未払法人税等		6,212	10,750
賞与引当金		12,138	13,264
役員賞与引当金		3,195	3,000
流動負債計		125,191	154,119
固定負債			
退職給付引当金		3,366	18,016
資産除去債務		5,699	-

固定負債計	9,065	18,016
負債合計	134,257	172,135
純資産の部		
株主資本		
資本金	150,000	150,000
資本剰余金		
資本準備金	400,000	400,000
その他資本剰余金	229,716	229,716
資本剰余金合計	629,716	629,716
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,385,144	1,449,135
利益剰余金合計	1,385,144	1,449,135
株主資本合計	2,164,860	2,228,851
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,593	57
評価・換算差額合計	1,593	57
純資産合計	2,163,266	2,228,794
負債・純資産合計	2,297,524	2,400,929

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 （自2018年4月1日 至2018年12月31日）	当事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）
営業収益		
委託者報酬	924,875	1,156,758
営業収益計	924,875	1,156,758
営業費用		
支払手数料	339,622	408,328
委託費	4,355	28,657
広告宣伝費	3,867	4,654
通信費	61,259	89,735
協会費	1,286	2,030
諸会費	36	82
営業費用計	410,425	533,488
一般管理費	1・2	1・2
	353,691	544,199
営業利益	160,758	79,069
営業外収益		
受取利息	3	7
有価証券利息	231	403
投資有価証券売却益	-	1,287
為替差益	-	0
雑収入	41	-
営業外収益計	276	1,699
営業外費用		
投資有価証券売却損	671	-
為替差損	128	-
営業外費用計	800	-
経常利益	160,234	80,768

特別利益		
資産除去債務取崩益	-	2,517
特別利益計	-	2,517
特別損失		
その他特別損失	72	-
特別損失計	72	-
税引前当期純利益	160,161	83,285
法人税、住民税及び事業税	43,786	36,010
法人税等調整額	2,171	16,715
法人税等合計	41,615	19,294
当期純利益	118,546	63,990

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	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	
	その他利益剰余金	利益剰余金				
	繰越利益剰余金	合計				
当期首残高	1,266,597	1,266,597	2,046,314	491	491	2,045,822
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益	118,546	118,546	118,546			118,546
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				1,102	1,102	1,102
当期変動額合計	118,546	118,546	118,546	1,102	1,102	117,444
当期末残高	1,385,144	1,385,144	2,164,860	1,593	1,593	2,163,266

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当期変動額				

剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	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	
	その他利益剰余金	利益剰余金 合計				
	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,385,144	1,385,144	2,164,860	1,593	1,593	2,163,266
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益	63,990	63,990	63,990			63,990
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				1,536	1,536	1,536
当期変動額合計	63,990	63,990	63,990	1,536	1,536	65,526
当期末残高	1,449,135	1,449,135	2,228,851	57	57	2,228,794

[注記事項]

（重要な会計方針）

１．資産の評価基準及び評価方法

（１）有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

（２）金銭の信託

時価法によっております。

２．固定資産の減価償却の方法

（１）有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、以下の通りであります。

建物 10年

器具備品 5～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

（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）に基づいております。

（３）長期前払費用

定額法によっております。

３．引当金の計上基準

（１）貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の

債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

（２）賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

（３）役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、役員に対する将来の支給見込額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

（４）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

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。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（５年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

４．その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税および地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

（追加情報）

当社は、2018年6月27日開催の定時株主総会で「定款一部変更の件」が承認されたことを受けまして、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。したがって第13期事業年度は2018年4月1日から2018年12月31日までとなっております。

（貸借対照表関係）

１．有形固定資産より控除した減価償却累計額

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
有形固定資産より控除した減価償却計額	23,495千円	27,276千円

（損益計算書関係）

１．役員報酬の範囲

	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
取締役 年額	200,000千円	200,000千円
監査役 年額	30,000千円	30,000千円

２．一般管理費の主なもののうち主要な費目及び金額は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
人件費	212,003千円	289,853千円
減価償却費	6,321千円	17,296千円

賞与引当金繰入額	12,138千円	13,264千円
役員賞与引当金繰入額	3,195千円	3,000千円
退職給付費用	3,366千円	14,649千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4．剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4．剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

< 借主側 >

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前事業年度 2018年12月31日	当事業年度 2019年12月31日
1年内	16,800千円	28,200千円
1年超	64,400千円	82,900千円
合 計	81,200千円	111,100千円

（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、投資信託の運用を業として行っております。

当社では保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

なお、余資運用に関しては、預金等安全性の高い金融資産で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金・預金は、国内通貨による預金等であり、短期間で決済されるため、為替変動リスクや価格変動リスクは殆どないと認識しております。金銭の信託は、主に債権等を裏付けとした証券化商品を運用対象としておりますが、保有している証券化商品の外部格付機関による格付評価が高いため、価格変動リスクは殆どないと認識しております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは殆ど無いと認識しております。

投資有価証券は当社運用投資信託であり、当初自己設定および商品性維持を目的に保有しております。当該投資信託は為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、投資金額はその目的に応じた額にとどめられており、リスクは極めて限定的であると認識しています。

未払費用につきましては、そのほとんどが一年以内で決済されます。

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。

前事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	749,355	749,355	-
(2) 金銭の信託	1,300,000	1,300,000	-
(3) 未収委託者報酬	118,904	118,904	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	39,373	39,373	-
資産計	2,207,633	2,207,633	-
負債			
(1) 未払費用	86,606	86,606	-
(2) 未払法人税等	6,212	6,212	-
負債計	92,818	92,818	-

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	677,158	677,158	-
(2) 金銭の信託	1,400,000	1,400,000	-
(3) 未収委託者報酬	151,985	151,985	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	2,017	2,017	-
資産計	2,231,161	2,231,161	-
負債			
(1) 未払費用	120,042	120,042	-
(2) 未払法人税等	10,750	10,750	-
負債計	130,793	130,793	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額に

っております。

(4)投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

負債

(1)未払費用 (2)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 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

前事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	749,355	-
金銭の信託	1,300,000	-
未収委託者報酬	118,904	-
投資有価証券		
その他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合 計	2,168,259	-

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	677,158	-
金銭の信託	1,400,000	-
未収委託者報酬	151,985	-
投資有価証券		
その他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合 計	2,229,144	-

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（2018年12月31日）

区分	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	-	-	-
小 計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	39,373	41,671	2,297
小 計	39,373	41,671	2,297
合 計	39,373	41,671	2,297

当事業年度（2019年12月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	1,002	1,000	2
小 計	1,002	1,000	2
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	1,014	1,100	85
小 計	1,014	1,100	85
合 計	2,017	2,100	82

2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	9,328	-	671
合計	9,328	-	671

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	57,922	1,652	364
合計	57,922	1,652	364

（デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概略

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）を設けております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	-	3,461千円
勤務費用	3,366千円	14,609千円
利息費用	-	20千円
数理計算上の差異の発生額	95千円	646千円

退職給付の支払額	-	-
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,461千円	18,738千円

（２）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 （自2018年4月1日 至2018年12月31日）	当事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）
非積立制度の退職給付債務	3,461千円	18,738千円
未積立退職給付債務	3,461千円	18,738千円
未認識数理計算上の差異	95千円	722千円
未認識過去勤務費用	-	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,366千円	18,016千円
退職給付引当金	3,366千円	18,016千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	3,366千円	18,016千円

（３）退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 （自2018年4月1日 至2018年12月31日）	当事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）
勤務費用	3,366千円	14,609千円
利息費用	-	20千円
期待運用収益	-	-
数理計算上の差異の費用処理額	-	19千円
過去勤務費用の費用処理額	-	-
確定給付制度に係る退職給付費用	3,366千円	14,649千円

（４）数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 （自2018年4月1日 至2018年12月31日）	当事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）
割引率	0.6%	0.4%
長期期待運用収益率	-	-
予想昇給率	2.3%	2.4%

（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

	前事業年度 （2018年12月31日）	当事業年度 （2019年12月31日）
繰延税金資産		
未払費用	4,956千円	7,418千円
未払事業所税	201千円	259千円
未払事業税	1,083千円	1,245千円
賞与引当金	3,716千円	4,061千円
退職給付引当金	1,030千円	5,516千円
減価償却超過額	1,084千円	1,394千円
繰延資産	187千円	92千円
資産除去債務	1,745千円	-
その他有価証券評価差額金	703千円	25千円
その他	6,946千円	8,310千円

繰延税金資産小計	21,657千円	28,324千円
評価性引当金	8,692千円	456千円
繰延税金資産合計	12,964千円	27,868千円
繰延税金負債		
建物付属設備	1,134千円	-
繰延税金負債合計	1,134千円	-
繰延税金資産純額	11,830千円	27,868千円

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な項目別の内訳

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
(調整)		
所得拡大税制の特別控除	4.89%	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.64%	1.52%
住民税均等割等	0.14%	0.35%
評価性引当額の増減	0.23%	9.65%
その他	0.75%	0.33%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.98%	23.17%

(資産除去債務関係)

1. 当該資産除去債務の概要

建物賃貸借契約に基づき使用する建物等の、退去時における原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を10年と見積り、割引率を0%として資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
期首残高	5,699千円	5,699千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	-
時の経過による調整額	-	-
見積りの変更による調整額	-	5,699千円
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	5,699千円	-

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において、当社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務として計算していた資産除去債務について、転居費用等の新たな情報の入手に伴い、原状回復費用に関して見積りの変更を行いました。

この見積りの変更による減少額5,699千円を変更前の資産除去債務残高から減算しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）及び当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるた

め、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合 計
外部顧客への営業収益	924,875	-	-	924,875

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

(2) 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合 計
外部顧客への営業収益	1,156,758	-	-	1,156,758

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

(2) 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1．関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 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				
兄弟会社	楽天証券株式会社	東京都世田谷区	7,495 (2018年12月31日現在)	インターネット証券取引サービス業	—	兼任 2人	当社投資信託の募集の取扱い等	証券投資信託の代行手数料等 出向者の人件費等	151,731 18,126	未払費用	25,055

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 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				
兄弟会社	楽天証券株式会社	東京都世田谷区	7,495 (2019年12月31日現在)	インターネット証券取引サービス業	—	兼任 2人	当社投資信託の募集の取扱い等	証券投資信託の代行手数料等 出向者の人件費等	195,915 20,820	未払費用	34,350

（注）１．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．証券投資信託の代行手数料については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

楽天カード株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
１株当たり純資産額	166,405円14銭	171,445円72銭
１株当たり当期純利益金額	9,118円97銭	4,922円38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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	前事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
１株当たり当期純利益金額		
当期純利益金額(千円)	118,546	63,990
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	118,546	63,990
普通株式の期中平均株式数(株)	13,000.00	13,000.00

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2020年2月18日

楽天投信投資顧問株式会社

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	伊藤 志保 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	福村 寛 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」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第14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、楽天投信投資顧問株式会社の2019年12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。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年6月26日

楽天投信投資顧問株式会社

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 福村 寛 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」に掲げられている楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）の2019年11月21日から2020年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な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、楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）の2020年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年11月21日から2020年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

楽天投信投資顧問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、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。