

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年10月9日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	GW7つの卵
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

半期報告書を提出しましたので2020年4月10日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。また、原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」において「1 財務諸表」につきましては「中間財務諸表」の記載事項が追加され、「2 ファンドの現況」につきましては原届出書の更新後の内容を記載しています。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<更新後>

ファンドの特色

1

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

世界各国の株式・債券から7つの資産を選び、国際分散投資を行なうことで中長期的な信託財産の成長をめざします。

2

7つの資産は、それぞれの分野に強みをもつスペシャリストが運用します。

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

3

資産配分および運用アドバイザーの決定は、日興グローバルラップ(日興GW)の助言をもとに日興アセットマネジメントが行ないます*。

日興GWが、中期的な市況見通しに応じて資産配分の助言を行ないます。また、各マザーファンドの運用状況を日々モニタリングし、必要な場合には運用アドバイザー交代の助言を行ないます。

*最終的な運用アドバイザーの決定は、日興GWに加えて日興アセットマネジメント アメリカズ・インク(NAM アメリカズ)からの情報提供や助言をもとに、日興アセットマネジメントが行ないます。

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

投資の格言

「すべての卵をひとつの籠に入れるな」(Don't put all your eggs in one basket.)という格言があるように、「分散」は古くから投資の知恵として重んじられてきました。

ひとつの籠にすべての卵を入れると、籠を落としたときに全部割れてしまいますが、いくつかの籠に分けて入れておけば、籠をひとつ落としたとしても他の籠の卵は無事です。



※イメージ図です。

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



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

【投資対象となる7資産】



【基本ポートフォリオ】



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

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

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

株式や債券などの資産には、値動きがあります。

株式は景気上昇期に値上がりする傾向があるのに対し、債券は景気下降期に値上がりする傾向があり、一般に、株式と債券は、景気変動による値動きの傾向が異なります。また、景気は地域によっても状況が異なるなど、さまざまな影響を受けて変動します。

【各資産の年間リターン(1999年～2019年、円ベース)】

(%)

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

※表は、各資産のインデックスの年間騰落率を示したものです。

※各資産の騰落率の算出に使用したインデックスについては、後述の「各マザーファンドとベンチマーク・インデックスについて」をご覧ください。



7つの資産は、それぞれの分野に強みを持つ スペシャリストが運用します。

〔運用アドバイザー〕



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

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

〔運用アドバイザーの評価・選定プロセス〕



資産配分および運用アドバイザーの決定は、 日興GWの助言をもとに日興アセットマネジメントが行ないます*1。

*1 最終的な運用アドバイザーの決定は、日興GWに加えてNAM アメリカズからの情報提供や助言をもとに、日興アセットマネジメントが行ないます。

日興GW：日興グローバルラップ株式会社

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

NAM アメリカズ：日興アセットマネジメント アメリカズ・インク

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

*2 「日興アセットマネジメント・グループ」とは日興アセットマネジメント株式会社とそのグループ会社の総称です。

運用アドバイザーについて

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

●JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

世界最大級の総合金融サービスグループの資産運用会社

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

J.P.Morgan
Asset Management

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

●スパークス・アセット・マネジメント株式会社

徹底した企業訪問調査に基づく投資を行なう運用会社

国内独立系の資産運用グループ。「マクロはミクロの集積」という仮説のもと、「徹底した企業調査をベースにした運用」という投資哲学を持つ。経済構造が変革する中で成長する新興企業や、既存の産業の中で自ら体質改善を図りながら成長を捉えようとする企業に選別投資する。グループ全体での運用資産総額は約1兆2,493億円(2019年12月末現在)。



北米株式グローバル・ラップマザーファンド

●ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー

綿密なファンダメンタルズ分析に基づく銘柄選択に重点を置く株式運用

ニューヨーク証券取引所およびオーストラリア証券取引所に上場しているグローバル・アクティブ運用会社であるジャナス・ヘンダーソン・グループの一員。同グループの総運用資産残高は約38兆円(2019年9月末現在)。ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの株式運用は、企業利益の中長期的成長性や競争優位性の高い銘柄を見極め、より多くの情報とアナリストが推奨する最良の投資アイデアの中から、ボトムアップアプローチによる銘柄選択によって超過収益の獲得をめざす。

Janus Henderson
INVESTORS

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

●MFSインターナショナル(U.K.)リミテッド

米国最古の運用会社であるMFSグループの英国法人

MFSグループは世界各地にリサーチ拠点を置くグローバルな運用会社で、米国投信の産みの親として長い歴史を持つ。産業・企業の徹底したファンダメンタルズ分析を行ない、歴史的に高い収益成長が期待できるクオリティの高い企業を発掘し、相対的に割安な株価水準で組み入れを図る。グループ全体の運用資産総額は約57兆円(2019年12月末現在)。



アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

●シュローダー・インベストメント・マネジメント(シンガポール)リミテッド

英国を本拠とするグローバル資産運用グループのアジア拠点

シュローダー・グループの国際運用拠点の1つ。投資対象市場や投資対象企業について実施される徹底した調査・分析によって、本来の投資価値に比べて株価水準が割安な銘柄を見極め、またマクロ分析に基づく個別配分を組合せ、リスクコントロールに配慮しながらポートフォリオを構築する。グループ全体での運用資産総額は約61兆円(2019年6月末現在)。

Schroders

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

●三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

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

三井住友トラスト・アセットマネジメントは、三井住友トラスト・グループの中核を成す資産運用会社であり、資産運用で高い専門性を有する。長期的な市場動向が中短期的な「市場テーマ(=市場が注目する材料)」の積み重ねにより構成されていると考えており、マーケット動向、マクロ動向、クレジット動向の丹念な調査・分析により、独自に市場テーマを追求し、投資行動に効果的に反映することで超過収益の獲得をめざす。なお、運用資産総額は約71.1兆円(2019年12月末現在)。



海外債券グローバル・ラップマザーファンド

●ウエリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピー

機関投資家向け運用サービスに特化した独立系運用会社

自社ブランドでの投信販売は行わず、運用業務に専念。世界の機関投資家に運用サービスを提供し、グループ全体の運用資産額は約125兆円(2019年12月末現在)。「専門性を持ったリサーチ」、「分散されたアルファ源泉における多様な戦略」、「統合されたリスク管理」を通じて、超過収益の獲得をめざす。

WELLINGTON
MANAGEMENT

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

※上記内容は、各社提供の情報に基づいて作成しています。

ファンドの仕組み

■当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行いません。



■主な投資制限

- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

■分配方針

毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

【各マザーファンドとベンチマーク・インデックスについて】

各マザーファンドにおけるベンチマーク・インデックスは、以下のとおりです。

- 日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド…………… ラッセル野村大型インデックス
- 日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド…………… ラッセル野村小型インデックス
- 北米株式グローバル・ラップマザーファンド…………… MSCI北米インデックス(ヘッジなし・円ベース*)
- 欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド…………… MSCI欧州インデックス(ヘッジなし・円ベース*)
- アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド…………… MSCI太平洋フリー・インデックス
(日本を除く、ヘッジなし・円ベース*)
- 日本債券グローバル・ラップマザーファンド…………… NOMURA-BPI総合
- 海外債券グローバル・ラップマザーファンド…………… FTSE世界国債インデックス
(除く日本、ヘッジなし・円ベース*)

*ヘッジなし・円ベースとは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

※ラッセル野村大型インデックスおよびラッセル野村小型インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村證券株式会社およびFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村證券株式会社およびFrank Russell Companyは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※MSCI指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

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

情報提供サービスを充実させています。

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



マンスリーレポート
(原則毎月9営業日作成)



四半期レビュー
(原則1・4・7・10月作成)



スペシャルレビュー
(原則毎年1月作成)

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

(3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況(2020年7月末現在)

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

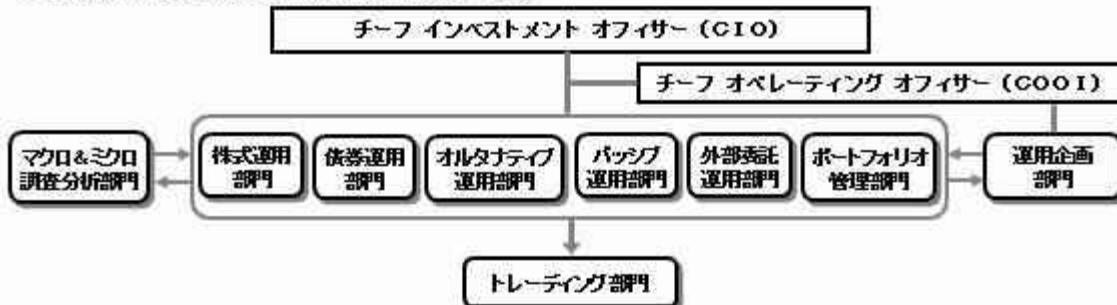
2【投資方針】

(3)【運用体制】

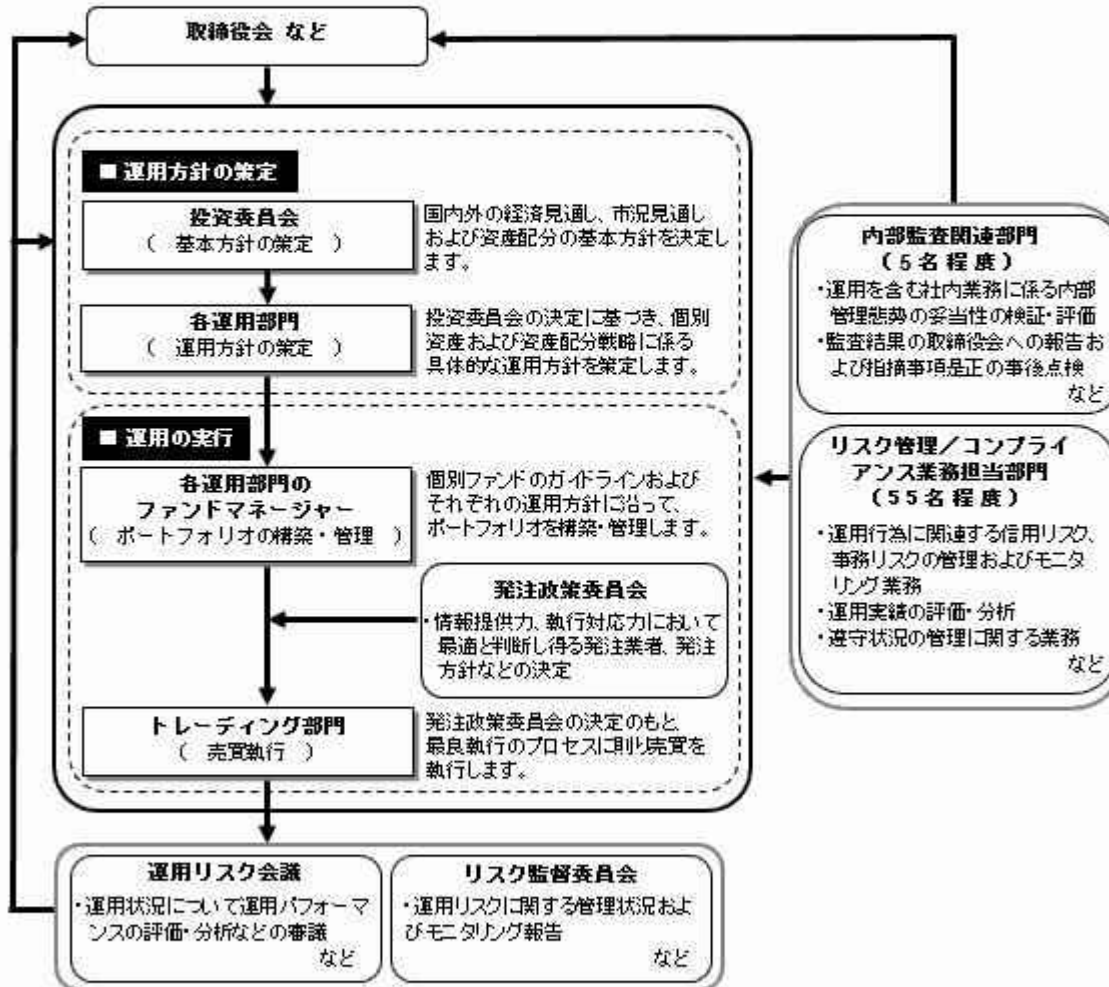
<更新後>

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

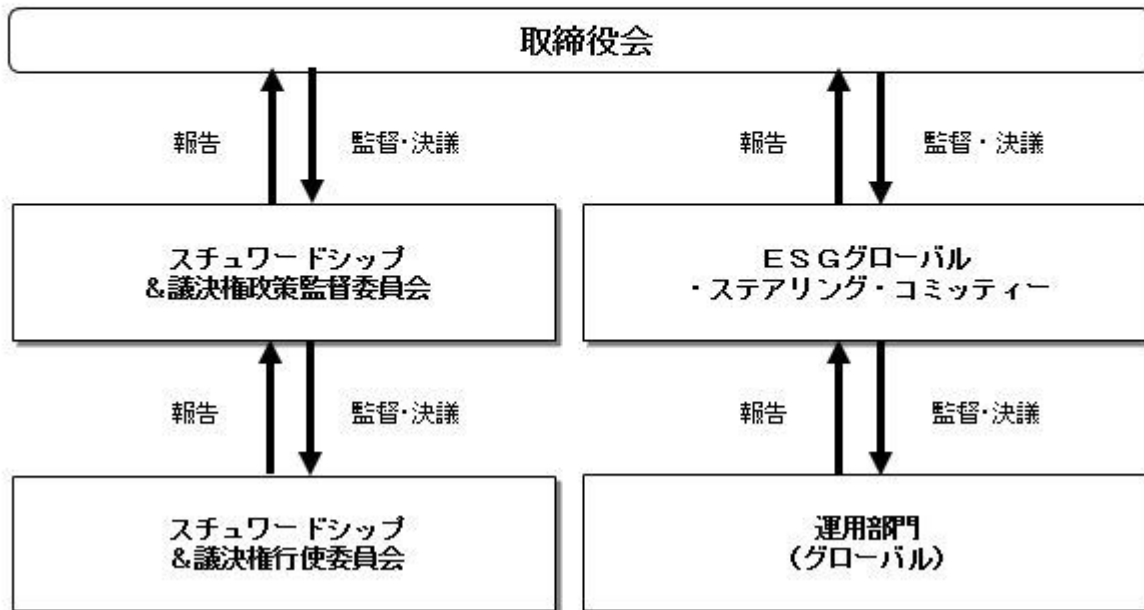
「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行うこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



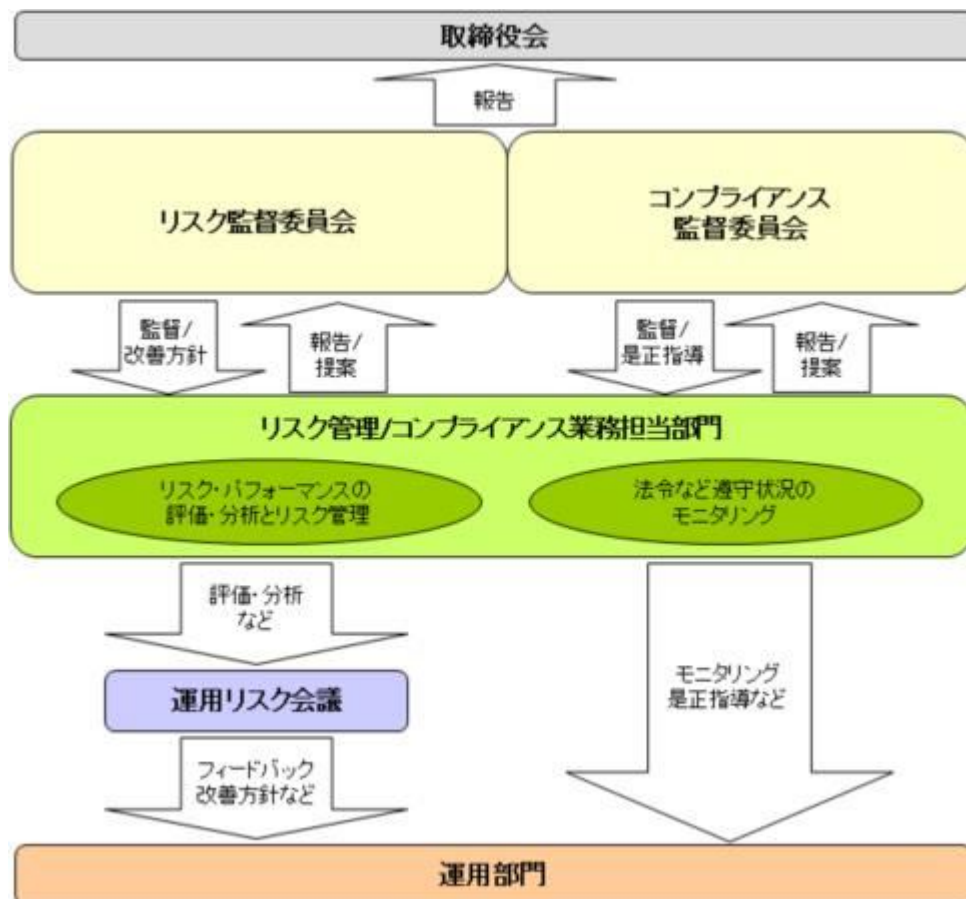
上記体制は2020年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3【投資リスク】

< 更新後 >

(2) リスク管理体制

< 日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制 >



全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

法令など遵守状況のモニタリング

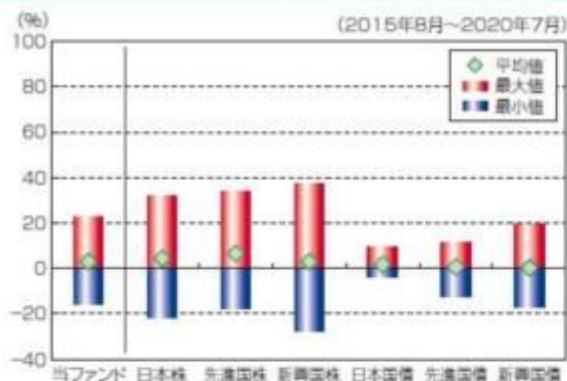
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2020年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	3.1%	4.4%	6.5%	2.8%	1.7%	0.7%	0.2%
最大値	22.3%	32.2%	34.1%	37.2%	9.3%	11.4%	19.3%
最小値	-16.0%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2015年8月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（5）【課税上の取扱い】

<更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*} 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれませ

ん。)が個別元本になります。

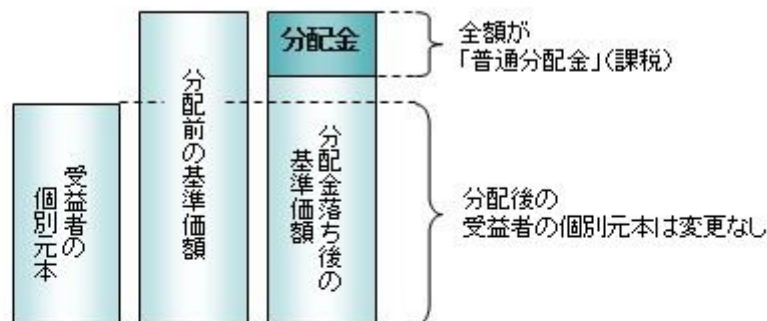
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

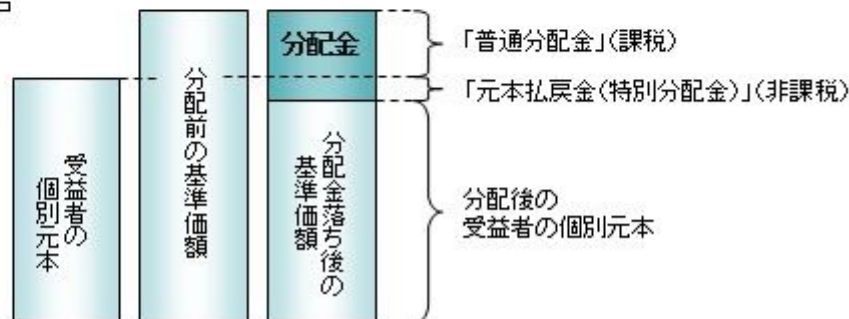
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ)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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2020年10月9日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【GW7つの卵】

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

親投資信託受益証券	日本	47,373,453,217	99.28
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		341,481,645	0.72
合計(純資産総額)		47,714,934,862	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	5,470,638,123	2.4023	13,142,113,963	2.1096	11,540,858,184	24.19
日本	親投資信託受益証券	北米株式グローバル・ラップマザーファンド	2,978,346,125	3.4165	10,175,519,537	3.3412	9,951,250,072	20.86
日本	親投資信託受益証券	日本債券グローバル・ラップマザーファンド	5,677,379,312	1.4256	8,093,671,948	1.4195	8,059,039,933	16.89
日本	親投資信託受益証券	欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	2,053,119,457	3.8972	8,001,417,148	3.7060	7,608,860,707	15.95
日本	親投資信託受益証券	海外債券グローバル・ラップマザーファンド	1,706,252,756	2.6233	4,476,012,855	2.7307	4,659,264,400	9.76
日本	親投資信託受益証券	日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	587,743,663	6.9085	4,060,427,096	6.0124	3,533,749,999	7.41
日本	親投資信託受益証券	アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	301,908,180	7.4411	2,246,528,959	6.6922	2,020,429,922	4.23

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.28
合計	99.28

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第8計算期間末 (2011年1月11日)	181,386	182,117	0.7448	0.7478

第9計算期間末	(2012年 1月10日)	121,907	122,458	0.6637	0.6667
第10計算期間末	(2013年 1月10日)	116,051	116,482	0.8083	0.8113
第11計算期間末	(2014年 1月10日)	107,192	110,809	1.0372	1.0722
第12計算期間末	(2015年 1月13日)	85,521	91,107	1.0718	1.1418
第13計算期間末	(2016年 1月12日)	68,917	70,957	1.0132	1.0432
第14計算期間末	(2017年 1月10日)	64,401	67,480	1.0457	1.0957
第15計算期間末	(2018年 1月10日)	56,056	63,867	1.0765	1.2265
第16計算期間末	(2019年 1月10日)	54,091	54,263	0.9433	0.9463
第17計算期間末	(2020年 1月10日)	53,298	55,853	1.0427	1.0927
	2019年 7月末日	57,418		1.0252	
	8月末日	55,416		0.9966	
	9月末日	55,988		1.0213	
	10月末日	56,619		1.0514	
	11月末日	56,068		1.0690	
	12月末日	55,894		1.0894	
	2020年 1月末日	53,062		1.0271	
	2月末日	49,468		0.9663	
	3月末日	44,655		0.8792	
	4月末日	46,707		0.9240	
	5月末日	48,718		0.9663	
	6月末日	48,459		0.9734	
	7月末日	47,714		0.9710	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	0.0030
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	0.0030
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	0.0030
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	0.0350
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	0.0700
第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	0.0300
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	0.0500
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	0.1500
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	0.0030
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	0.0500
当中間期	2020年 1月11日～2020年 7月10日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
---	----	--------

第8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	4.21
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	10.49
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	22.24
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	32.65
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	10.08
第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	2.67
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	8.14
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	17.29
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	12.09
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	15.84
当中間期	2020年 1月11日～2020年 7月10日	6.34

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第8期	2010年 1月13日～2011年 1月11日	3,850,774,660	89,455,456,824
第9期	2011年 1月12日～2012年 1月10日	1,883,793,298	61,745,716,270
第10期	2012年 1月11日～2013年 1月10日	1,410,974,674	41,513,364,187
第11期	2013年 1月11日～2014年 1月10日	1,150,408,361	41,372,192,112
第12期	2014年 1月11日～2015年 1月13日	3,998,358,835	27,550,578,403
第13期	2015年 1月14日～2016年 1月12日	4,685,780,147	16,458,000,036
第14期	2016年 1月13日～2017年 1月10日	2,093,430,717	8,531,237,609
第15期	2017年 1月11日～2018年 1月10日	2,591,306,295	12,103,089,879
第16期	2018年 1月11日～2019年 1月10日	9,824,291,828	4,554,320,029
第17期	2019年 1月11日～2020年 1月10日	3,670,776,502	9,899,144,899
当中間期	2020年 1月11日～2020年 7月10日	1,553,689,107	3,060,886,319

（参考）

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	23,805,200,010	98.34
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		401,473,643	1.66
合計（純資産総額）		24,206,673,653	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	410,200	2,503.00	1,026,730,600	2,443.50	1,002,323,700	4.14
日本	株式	ソニー	電気機器	119,100	6,500.00	774,150,000	8,076.00	961,851,600	3.97
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	117,600	4,170.00	490,392,000	6,595.00	775,572,000	3.20
日本	株式	キーエンス	電気機器	17,500	34,550.00	604,625,000	44,220.00	773,850,000	3.20
日本	株式	HOYA	精密機器	73,200	9,661.77	707,242,107	10,420.00	762,744,000	3.15
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	118,000	6,919.00	816,442,000	6,217.00	733,606,000	3.03
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	22,400	21,451.64	480,516,736	28,800.00	645,120,000	2.67
日本	株式	任天堂	その他製品	13,700	41,232.02	564,878,708	46,440.00	636,228,000	2.63
日本	株式	ダイキン工業	機械	34,300	14,040.00	481,572,000	18,450.00	632,835,000	2.61
日本	株式	日立製作所	電気機器	190,700	3,249.56	619,691,756	3,128.00	596,509,600	2.46
日本	株式	第一三共	医薬品	62,900	7,366.53	463,354,737	9,258.00	582,328,200	2.41
日本	株式	花王	化学	74,900	8,572.00	642,042,800	7,636.00	571,936,400	2.36
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	126,400	4,985.46	630,162,449	4,436.00	560,710,400	2.32
日本	株式	野村総合研究所	情報・通信業	194,700	2,527.22	492,050,658	2,776.00	540,487,200	2.23
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	187,000	2,950.50	551,743,500	2,800.00	523,600,000	2.16
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	134,000	3,567.16	477,999,440	3,756.00	503,304,000	2.08
日本	株式	三菱商事	卸売業	233,800	2,464.00	576,083,200	2,119.50	495,539,100	2.05
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	151,400	2,918.36	441,839,704	3,268.00	494,775,200	2.04
日本	株式	オリックス	その他金融業	433,100	1,371.98	594,206,848	1,136.00	492,001,600	2.03
日本	株式	住友金属鉱山	非鉄金属	145,700	2,590.81	377,482,078	3,134.00	456,623,800	1.89
日本	株式	日本電産	電気機器	53,700	6,447.63	346,237,847	8,375.00	449,737,500	1.86
日本	株式	三井不動産	不動産業	241,400	1,935.00	467,109,000	1,648.00	397,827,200	1.64
日本	株式	信越化学工業	化学	31,900	10,860.00	346,434,000	12,275.00	391,572,500	1.62
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	165,300	2,322.00	383,827,651	2,300.00	380,190,000	1.57
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	6,400	44,734.74	286,302,378	56,050.00	358,720,000	1.48
日本	株式	旭化成	化学	477,000	788.24	375,994,682	751.90	358,656,300	1.48
日本	株式	KDDI	情報・通信業	105,300	3,198.00	336,749,933	3,259.00	343,172,700	1.42
日本	株式	太陽誘電	電気機器	100,800	2,908.00	293,126,400	3,320.00	334,656,000	1.38
日本	株式	クボタ	機械	218,200	1,405.41	306,661,051	1,503.50	328,063,700	1.36
日本	株式	S M C	機械	5,800	45,840.00	265,872,000	55,070.00	319,406,000	1.32

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	2.08

	食料品	2.21
	繊維製品	0.56
	化学	7.72
	医薬品	7.41
	石油・石炭製品	0.99
	非鉄金属	1.89
	金属製品	0.46
	機械	6.21
	電気機器	19.43
	輸送用機器	6.73
	精密機器	3.80
	その他製品	2.63
	電気・ガス業	0.62
	陸運業	2.37
	空運業	0.71
	情報・通信業	12.99
	卸売業	3.62
	小売業	3.26
	銀行業	2.49
	保険業	3.09
	その他金融業	3.19
	不動産業	1.85
	サービス業	2.04
合 計		98.34

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	7,107,090,200	97.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		183,933,129	2.52
合計（純資産総額）		7,291,023,329	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	ライフネット生命保険	保険業	153,200	590.00	90,388,000	1,285.00	196,862,000	2.70
日本	株式	エレコム	電気機器	36,700	3,730.00	136,891,000	5,220.00	191,574,000	2.63
日本	株式	ダイヘン	電気機器	49,100	2,847.00	139,787,700	3,875.00	190,262,500	2.61
日本	株式	トーカロ	金属製品	154,800	961.00	148,762,800	1,177.00	182,199,600	2.50
日本	株式	メタウォーター	電気・ガス業	39,100	3,680.00	143,888,000	4,590.00	179,469,000	2.46
日本	株式	ニホンフラッシュ	その他製品	122,600	1,082.50	132,714,500	1,430.00	175,318,000	2.40
日本	株式	神戸物産	卸売業	24,900	3,915.00	97,483,500	6,510.00	162,099,000	2.22
日本	株式	タケエイ	サービス業	136,000	803.00	109,208,000	1,174.00	159,664,000	2.19
日本	株式	SBSホールディングス	陸運業	70,700	1,681.00	118,846,700	2,232.00	157,802,400	2.16
日本	株式	ベネフィット・ワン	サービス業	66,000	1,465.00	96,690,000	2,303.00	151,998,000	2.08
日本	株式	日本ユニシス	情報・通信業	46,200	2,776.00	128,251,200	3,195.00	147,609,000	2.02
日本	株式	シップヘルスケアホールディングス	卸売業	32,300	4,195.00	135,498,500	4,540.00	146,642,000	2.01
日本	株式	エス・エム・エス	サービス業	55,700	2,147.00	119,587,900	2,613.00	145,544,100	2.00
日本	株式	ミライト・ホールディングス	建設業	99,500	1,342.86	133,615,336	1,452.00	144,474,000	1.98
日本	株式	F U J I	機械	77,700	1,660.00	128,982,000	1,853.00	143,978,100	1.97
日本	株式	マクニカ・富士エレホールディングス	卸売業	90,600	1,405.00	127,293,000	1,581.00	143,238,600	1.96
日本	株式	三菱ロジスネクスト	輸送用機器	147,200	923.60	135,954,709	907.00	133,510,400	1.83
日本	株式	日本工営	サービス業	49,200	2,908.00	143,073,600	2,707.00	133,184,400	1.83
日本	株式	阪和興業	卸売業	71,000	1,813.39	128,750,786	1,865.00	132,415,000	1.82
日本	株式	キトー	機械	120,000	1,025.49	123,059,779	1,102.00	132,240,000	1.81
日本	株式	バリューコマース	サービス業	41,900	1,683.70	70,547,130	3,125.00	130,937,500	1.80
日本	株式	デジタルガレージ	情報・通信業	36,500	3,300.00	120,450,000	3,525.00	128,662,500	1.76
日本	株式	三洋化成工業	化学	28,100	4,136.87	116,246,124	4,505.00	126,590,500	1.74
日本	株式	アジアパイルホールディングス	ガラス・土石製品	277,600	416.00	115,481,600	448.00	124,364,800	1.71
日本	株式	ベルシステム24ホールディングス	サービス業	72,400	1,121.00	81,160,400	1,709.00	123,731,600	1.70
日本	株式	日本信号	電気機器	122,300	1,116.00	136,486,800	1,000.00	122,300,000	1.68
日本	株式	ノジマ	小売業	45,800	1,864.00	85,371,200	2,638.00	120,820,400	1.66
日本	株式	岩谷産業	卸売業	29,400	3,682.76	108,273,286	3,720.00	109,368,000	1.50
日本	株式	日本ケミコン	電気機器	65,200	1,243.78	81,095,016	1,664.00	108,492,800	1.49
日本	株式	サトーホールディングス	機械	49,600	2,116.00	104,953,600	2,186.00	108,425,600	1.49

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	1.98
		食料品	0.55
		繊維製品	2.33
		パルプ・紙	0.04
		化学	3.80
		ガラス・土石製品	1.71
		非鉄金属	1.14
		金属製品	3.77
		機械	7.48
		電気機器	12.09
		輸送用機器	4.68
		その他製品	4.54
		電気・ガス業	3.22
		陸運業	3.24
		情報・通信業	8.29
		卸売業	13.23
		小売業	3.76
		保険業	2.70
		その他金融業	1.14
不動産業	1.92		
サービス業	15.90		
合 計			97.48

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	日本	64,134,239,031	54.73
	フィリピン	298,776,000	0.25
	インドネシア	694,971,280	0.59
	小計	65,127,986,311	55.58

地方債証券	日本	314,532,697	0.27
特殊債券	インド	99,105,000	0.08
社債券	日本	44,016,272,792	37.56
	アメリカ	298,573,000	0.25
	イタリア	198,995,780	0.17
	フランス	2,083,117,000	1.78
	スペイン	593,152,000	0.51
	イギリス	1,487,765,000	1.27
	シンガポール	93,000,000	0.08
	韓国	200,006,094	0.17
	小計	48,970,881,666	41.79
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,673,504,002	2.28
合計（純資産総額）		117,186,009,676	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
日本	国債証券	第356回利付国債（10年）	4,800,000,000	100.75	4,836,000,000	101.19	4,857,120,000	0.100	2029/9/20	4.14
日本	国債証券	第919回国庫短期証券	4,700,000,000	100.01	4,700,916,676	100.01	4,700,916,676		2020/10/5	4.01
日本	国債証券	第172回利付国債（20年）	3,900,000,000	100.46	3,918,058,000	100.54	3,921,372,000	0.400	2040/3/20	3.35
日本	国債証券	第357回利付国債（10年）	3,800,000,000	100.67	3,825,460,000	101.08	3,841,040,000	0.100	2029/12/20	3.28
日本	国債証券	第148回利付国債（20年）	2,600,000,000	117.36	3,051,464,000	117.63	3,058,510,000	1.500	2034/3/20	2.61
日本	国債証券	第170回利付国債（20年）	3,000,000,000	100.00	3,000,000,000	98.83	2,965,110,000	0.300	2039/9/20	2.53
日本	国債証券	第159回利付国債（20年）	2,600,000,000	105.11	2,733,016,000	104.84	2,726,022,000	0.600	2036/12/20	2.33
日本	国債証券	第171回利付国債（20年）	2,100,000,000	100.09	2,101,938,000	98.73	2,073,414,000	0.300	2039/12/20	1.77
日本	国債証券	第127回利付国債（20年）	1,600,000,000	119.55	1,912,880,000	119.55	1,912,896,000	1.900	2031/3/20	1.63
日本	国債証券	第158回利付国債（20年）	1,800,000,000	103.46	1,862,406,000	103.31	1,859,670,000	0.500	2036/9/20	1.59
日本	国債証券	第66回利付国債（30年）	1,900,000,000	96.06	1,825,179,000	96.67	1,836,749,000	0.400	2050/3/20	1.57
日本	国債証券	第352回利付国債（10年）	1,800,000,000	101.40	1,825,362,000	101.55	1,828,008,000	0.100	2028/9/20	1.56
日本	国債証券	第153回利付国債（20年）	1,500,000,000	115.41	1,731,150,000	115.47	1,732,155,000	1.300	2035/6/20	1.48
日本	国債証券	第11回利付国債（40年）	1,500,000,000	112.63	1,689,450,000	108.81	1,632,165,000	0.800	2058/3/20	1.39
日本	国債証券	第58回利付国債（30年）	1,500,000,000	110.34	1,655,160,000	107.67	1,615,110,000	0.800	2048/3/20	1.38
日本	国債証券	第917回国庫短期証券	1,600,000,000	100.00	1,600,127,925	100.00	1,600,127,925		2020/9/23	1.37

日本	国債証券	第154回利付国債(20年)	1,200,000,000	114.07	1,368,840,000	114.10	1,369,200,000	1.200	2035/9/20	1.17
日本	国債証券	第60回利付国債(30年)	1,200,000,000	113.07	1,356,840,000	110.40	1,324,908,000	0.900	2048/9/20	1.13
日本	国債証券	第145回利付国債(20年)	1,100,000,000	119.49	1,314,445,000	119.66	1,316,260,000	1.700	2033/6/20	1.12
日本	国債証券	第40回利付国債(30年)	1,000,000,000	132.76	1,327,660,000	130.05	1,300,540,000	1.800	2043/9/20	1.11
日本	国債証券	第61回利付国債(30年)	1,200,000,000	107.73	1,292,784,000	105.10	1,261,212,000	0.700	2048/12/20	1.08
日本	国債証券	第142回利付国債(20年)	1,000,000,000	120.24	1,202,460,000	120.42	1,204,210,000	1.800	2032/12/20	1.03
日本	国債証券	第45回利付国債(30年)	900,000,000	126.90	1,142,127,000	124.16	1,117,440,000	1.500	2044/12/20	0.95
日本	国債証券	第358回利付国債(10年)	1,100,000,000	101.00	1,111,070,000	101.01	1,111,121,000	0.100	2030/3/20	0.95
日本	国債証券	第39回利付国債(30年)	800,000,000	134.75	1,078,032,000	132.13	1,057,072,000	1.900	2043/6/20	0.90
日本	社債券	第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付(劣後特約付)	1,000,000,000	101.97	1,019,760,000	103.42	1,034,260,000	1.720	2079/6/6	0.88
日本	社債券	第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	1,000,000,000	99.37	993,760,000	100.05	1,000,560,000	0.315	2023/9/25	0.85
日本	国債証券	第141回利付国債(20年)	800,000,000	119.00	952,000,000	119.20	953,616,000	1.700	2032/12/20	0.81
日本	国債証券	第163回利付国債(20年)	900,000,000	105.22	947,061,000	104.61	941,490,000	0.600	2037/12/20	0.80
日本	国債証券	第348回利付国債(10年)	900,000,000	101.47	913,278,000	101.61	914,571,000	0.100	2027/9/20	0.78

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	55.58
地方債証券	0.27
特殊債証券	0.08
社債券	41.79
合計	97.72

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年7月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	18,838,856,569	90.49
	カナダ	392,575,232	1.89
	アイルランド	451,399,207	2.17
	ジャージー	162,599,361	0.78
	小計	19,845,430,369	95.32
投資証券	アメリカ	856,023,988	4.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		118,014,511	0.57
合計（純資産総額）		20,819,468,868	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		8,808,838	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	29,781	28,523.37	849,454,601	40,245.89	1,198,563,029	5.76
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	3,500	206,056.77	721,198,695	319,226.64	1,117,293,268	5.37
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	51,407	17,134.52	880,834,579	21,327.94	1,096,405,412	5.27
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	4,807	121,713.60	585,077,304	160,189.67	770,031,744	3.70
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	12,052	33,258.61	400,832,840	45,906.84	553,269,332	2.66
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	19,455	18,315.45	356,327,274	24,528.69	477,205,858	2.29
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	42,797	9,442.24	404,099,631	10,148.29	434,316,453	2.09
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	13,029	25,541.22	332,776,660	32,321.40	421,115,521	2.02
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	18,934	16,609.43	314,483,023	20,298.67	384,335,131	1.85
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	28,066	11,263.32	316,116,564	13,481.89	378,382,837	1.82
アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	81,528	3,457.20	281,858,918	4,349.26	354,587,121	1.70
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	6,797	38,049.29	258,621,065	50,814.68	345,387,380	1.66

アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	40,855	7,296.50	298,098,637	8,262.35	337,558,473	1.62
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	16,406	16,186.84	265,561,461	20,051.82	328,970,159	1.58
アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア機器・サービス	28,176	7,414.94	208,923,463	10,620.03	299,230,191	1.44
アメリカ	株式	NRG ENERGY INC	公益事業	82,504	2,817.92	232,490,002	3,540.71	292,122,738	1.40
アメリカ	株式	CONSTELLATION BRANDS INC-A	食品・飲料・タバコ	15,224	13,359.51	203,385,210	18,914.81	287,959,189	1.38
アメリカ	株式	PROGRESSIVE CORP	保険	30,279	7,330.36	221,956,213	9,259.19	280,359,075	1.35
アメリカ	株式	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	素材	9,141	21,383.37	195,465,459	29,791.12	272,320,683	1.31
アメリカ	株式	SEMPRA ENERGY	公益事業	20,435	11,212.07	229,118,732	12,944.25	264,515,749	1.27
アメリカ	株式	COSTAR GROUP INC	商業・専門サービス	2,976	58,155.50	173,070,792	87,098.32	259,204,624	1.25
アメリカ	株式	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	素材	3,808	50,299.84	191,541,819	67,742.09	257,961,909	1.24
アイルランド	株式	AON PLC	保険	11,619	17,696.22	205,612,473	21,697.17	252,099,511	1.21
アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	ソフトウェア・サービス	16,522	12,625.22	208,593,885	15,187.91	250,934,814	1.21
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	24,758	7,381.26	182,745,336	10,045.78	248,713,520	1.19
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	12,013	17,196.72	206,584,316	20,439.88	245,544,350	1.18
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC		106,593	1,595.90	170,112,496	2,265.63	241,500,938	1.16
アメリカ	株式	HUMANA INC	ヘルスケア機器・サービス	5,726	26,397.56	151,152,484	41,687.28	238,701,388	1.15
アメリカ	株式	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	資本財	13,004	17,500.91	227,581,870	18,119.85	235,630,633	1.13
アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,478	29,903.11	163,809,261	42,944.57	235,250,387	1.13

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	2.18
		素材	3.58
		資本財	6.59
		商業・専門サービス	1.91
		運輸	1.64
		自動車・自動車部品	0.78
		耐久消費財・アパレル	1.00
		消費者サービス	3.13
		メディア・娯楽	8.52
		小売	6.62
		食品・飲料・タバコ	3.09
		家庭用品・パーソナル用品	1.10

	ヘルスケア機器・サービス	5.09
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.92
	銀行	3.45
	各種金融	3.53
	保険	3.14
	ソフトウェア・サービス	17.02
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.76
	電気通信サービス	1.09
	公益事業	3.74
	半導体・半導体製造装置	3.44
投資証券		4.11
合 計		99.43

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	売建	84,222.57	8,843,315	8,808,838	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	ドイツ	2,126,478,498	12.96
	イタリア	218,491,443	1.33
	フランス	2,267,508,341	13.82
	オランダ	1,987,019,504	12.11
	スペイン	832,836,519	5.08
	ベルギー	275,706,452	1.68
	ルクセンブルク	103,091,057	0.63
	アイルランド	1,357,442,611	8.27
	ポルトガル	221,424,609	1.35
	イギリス	3,178,185,299	19.37
	スイス	2,323,540,689	14.16
	スウェーデン	487,480,448	2.97

	デンマーク	647,986,776	3.95
	バミューダ	60,670,025	0.37
	小計	16,087,862,271	98.04
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		321,679,670	1.96
合計(純資産総額)		16,409,541,941	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	売建		26,925,733	0.16

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	65,638	10,890.14	714,807,449	12,655.08	830,654,771	5.06
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,332	33,819.43	586,158,490	37,008.53	641,431,989	3.91
アイルランド	株式	LINDE PLC	素材	19,558	19,214.08	375,789,030	25,359.75	495,986,167	3.02
フランス	株式	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	10,489	42,061.45	441,182,554	46,406.00	486,752,539	2.97
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	35,281	9,430.15	332,705,338	12,408.03	437,767,876	2.67
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	2,595,475	152.30	395,298,888	162.70	422,293,172	2.57
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	55,621	5,977.52	332,476,118	7,029.73	391,001,113	2.38
アイルランド	株式	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	消費者サービス	23,969	9,761.11	233,964,271	16,094.73	385,774,655	2.35
オランダ	株式	EURONEXT NV	各種金融	30,632	8,412.29	257,685,271	11,773.73	360,652,913	2.20
イギリス	株式	DIAGEO PLC	食品・飲料・タバコ	87,855	3,719.76	326,799,787	3,924.20	344,761,118	2.10
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	250,034	1,074.96	268,777,999	1,356.12	339,076,171	2.07
フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	77,132	3,439.64	265,306,490	4,267.58	329,167,706	2.01
オランダ	株式	JUST EAT TAKEAWAY	小売	27,112	8,644.23	234,362,364	11,270.42	305,563,882	1.86
ドイツ	株式	SCOUT24 AG	メディア・娯楽	33,339	6,351.73	211,760,396	9,061.48	302,101,015	1.84
ドイツ	株式	SYMRISE AG	素材	22,720	10,366.09	235,517,708	13,163.98	299,085,773	1.82
イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	食品・飲料・タバコ	76,838	3,541.39	272,113,333	3,644.98	280,073,254	1.71

ドイツ	株式	BAYER AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	39,218	6,432.41	252,266,515	7,023.27	275,438,815	1.68
オランダ	株式	AKZO NOBEL	素材	27,305	6,814.73	186,076,394	10,004.87	273,183,194	1.66
アイルランド	株式	EXPERIAN PLC	商業・専門サービス	71,996	2,914.34	209,820,852	3,774.64	271,759,493	1.66
フランス	株式	DANONE	食品・飲料・タバコ	38,372	6,847.01	262,733,499	7,077.89	271,592,895	1.66
ドイツ	株式	ADIDAS AG	耐久消費財・アパレル	8,947	24,394.02	218,253,365	29,071.24	260,100,438	1.59
フランス	株式	L'OREAL	家庭用品・パーソナル用品	7,295	29,600.03	215,932,291	35,314.98	257,622,816	1.57
イギリス	株式	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	家庭用品・パーソナル用品	23,537	7,974.64	187,699,224	10,718.84	252,289,459	1.54
イギリス	株式	SAGE GROUP PLC/THE	ソフトウェア・サービス	245,766	771.12	189,515,127	985.16	242,120,750	1.48
イギリス	株式	TESCO PLC	食品・生活必需品小売り	808,364	297.74	240,686,905	299.11	241,796,061	1.47
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	612,362	426.72	261,309,010	388.78	238,076,874	1.45
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SA	電気通信サービス	34,673	4,767.11	165,290,273	6,740.25	233,705,000	1.42
ドイツ	株式	DEUTSCHE BOERSE AG	各種金融	11,914	14,670.92	174,789,396	19,507.02	232,406,749	1.42
オランダ	株式	KONINKLIJKE KPN NV	電気通信サービス	839,073	259.43	217,682,135	274.07	229,972,322	1.40
イギリス	株式	CRODA INTERNATIONAL PLC	素材	29,161	5,784.77	168,689,782	7,790.78	227,187,046	1.38

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.42
		素材	7.89
		資本財	7.43
		商業・専門サービス	2.63
		運輸	1.21
		耐久消費財・アパレル	6.67
		消費者サービス	2.73
		メディア・娯楽	2.86
		小売	5.30
		食品・生活必需品小売り	2.08
		食品・飲料・タバコ	10.52
		家庭用品・パーソナル用品	3.11
		ヘルスケア機器・サービス	1.15
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.59
		銀行	4.75
		各種金融	7.35
		保険	1.31
不動産	1.02		
ソフトウェア・サービス	3.72		

	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.06
	電気通信サービス	6.68
	公益事業	5.57
合 計		98.04

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	英ポンド	売建	196,251.70	26,707,070	26,925,733	0.16

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	107,574,094	2.38
	アイルランド	127,355,264	2.81
	イギリス	21,176,100	0.47
	ケイマン	111,991,135	2.47
	オーストラリア	2,510,085,014	55.47
	パミューダ	45,427,780	1.00
	ニュージーランド	149,144,498	3.30
	香港	930,889,327	20.57
	シンガポール	346,865,435	7.66
	中国	83,233,170	1.84
	小計		4,433,741,817
投資証券	シンガポール	47,509,978	1.05
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		44,168,788	0.98
合計（純資産総額）		4,525,420,583	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	362,800	866.02	314,193,870	956.47	347,009,130	7.67
オーストラリア	株式	BHP GROUP LTD	素材	113,441	2,153.32	244,274,876	2,851.24	323,448,322	7.15
オーストラリア	株式	CSL LTD	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14,563	21,582.95	314,312,548	20,685.29	301,239,973	6.66
オーストラリア	株式	WOOLWORTHS GROUP LTD	食品・生活必需品小売り	50,591	2,717.08	137,460,224	2,963.54	149,928,877	3.31
香港	株式	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	資本財	134,500	629.09	84,613,949	1,106.32	148,800,712	3.29
オーストラリア	株式	WESTPAC BANKING CORP	銀行	107,485	1,098.89	118,114,686	1,331.78	143,147,222	3.16
オーストラリア	株式	COLES GROUP LTD	食品・生活必需品小売り	100,436	1,211.94	121,723,370	1,391.33	139,739,640	3.09
オーストラリア	株式	ASX LTD	各種金融	20,325	5,391.96	109,591,787	6,369.51	129,460,468	2.86
オーストラリア	株式	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	銀行	23,137	4,296.08	99,398,634	5,518.59	127,683,649	2.82
アイルランド	株式	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	素材	57,828	1,271.49	73,527,834	2,202.31	127,355,264	2.81
オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	15,786	5,995.68	94,647,860	7,876.16	124,333,141	2.75
香港	株式	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	消費者サービス	174,000	596.02	103,708,350	700.65	121,913,100	2.69
香港	株式	HANG LUNG PROPERTIES LTD	不動産	456,000	197.10	89,877,600	260.01	118,564,560	2.62
オーストラリア	株式	BRAMBLES LTD	商業・専門サービス	137,097	750.68	102,916,688	810.22	111,079,759	2.45
アメリカ	株式	RESMED INC-CDI	ヘルスケア機器・サービス	50,080	1,658.89	83,077,397	2,148.04	107,574,094	2.38
オーストラリア	株式	AUST AND NZ BANKING GROUP	銀行	73,221	1,119.24	81,952,202	1,383.79	101,322,722	2.24
オーストラリア	株式	SUNCORP GROUP LTD	保険	144,385	616.52	89,017,194	659.48	95,220,103	2.10
オーストラリア	株式	MEDIBANK PRIVATE LTD	保険	408,253	205.76	84,002,178	218.57	89,233,083	1.97
シンガポール	株式	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	銀行	127,613	637.78	81,389,581	653.04	83,336,700	1.84
オーストラリア	株式	CROWN RESORTS LTD	消費者サービス	117,648	488.39	57,459,001	678.33	79,804,168	1.76
シンガポール	株式	VENTURE CORP LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	53,700	1,055.09	56,658,371	1,365.59	73,332,237	1.62
オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	銀行	53,569	1,090.60	58,422,560	1,365.70	73,159,419	1.62
香港	株式	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	銀行	243,500	284.17	69,196,613	294.30	71,662,050	1.58
オーストラリア	株式	INCITEC PIVOT LTD	素材	480,206	134.15	64,423,764	142.44	68,405,008	1.51
オーストラリア	株式	ARISTOCRAT LEISURE LTD	消費者サービス	33,885	1,551.61	52,576,629	1,970.92	66,784,811	1.48
シンガポール	株式	UNITED OVERSEAS BANK LTD	銀行	44,992	1,434.25	64,529,866	1,479.26	66,555,005	1.47
ニュージーランド	株式	SPARK NEW ZEALAND LTD	電気通信サービス	182,641	274.36	50,109,531	344.35	62,892,574	1.39
香港	株式	SWIRE PROPERTIES LTD	不動産	264,000	258.39	68,214,960	237.60	62,726,400	1.39

シンガポール	株式	CITY DEVELOPMENTS LTD	不動産	99,800	511.90	51,088,208	624.05	62,280,409	1.38
シンガポール	株式	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	電気通信サービス	324,320	189.19	61,361,084	189.19	61,361,084	1.36

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	1.31
		素材	16.34
		資本財	5.43
		商業・専門サービス	2.45
		消費者サービス	7.83
		メディア・娯楽	2.44
		食品・生活必需品小売り	6.40
		ヘルスケア機器・サービス	3.52
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.66
		銀行	15.20
		各種金融	2.86
		保険	13.58
		不動産	6.71
		ソフトウェア・サービス	0.67
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.62
電気通信サービス	4.05		
公益事業	0.89		
投資証券			1.05
合計			99.02

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

以下の運用状況は2020年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	3,435,216,300	38.02
	カナダ	290,444,693	3.21

	メキシコ	62,748,242	0.69
	ドイツ	310,020,873	3.43
	イタリア	648,139,204	7.17
	フランス	868,107,277	9.61
	オランダ	200,243,649	2.22
	スペイン	446,760,990	4.95
	ベルギー	219,902,574	2.43
	オーストリア	148,716,957	1.65
	フィンランド	81,827,650	0.91
	アイルランド	105,815,298	1.17
	ポルトガル	64,696,994	0.72
	イギリス	492,278,576	5.45
	スウェーデン	25,950,127	0.29
	ノルウェー	30,515,093	0.34
	デンマーク	60,888,062	0.67
	ポーランド	38,072,591	0.42
	オーストラリア	148,614,670	1.65
	ニュージーランド	20,296,330	0.22
	シンガポール	98,683,738	1.09
	マレーシア	42,236,685	0.47
	イスラエル	24,265,810	0.27
	小計	7,864,442,383	87.05
地方債証券	アメリカ	10,596,189	0.12
特殊債券	アメリカ	11,035,664	0.12
社債券	アメリカ	568,153,259	6.29
	カナダ	52,402,438	0.58
	オランダ	26,146,415	0.29
	小計	646,702,112	7.16
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		501,372,526	5.55
合計（純資産総額）		9,034,148,874	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	1,516,392,786	16.79
	買建	ドイツ	749,266,678	8.29
	買建	イギリス	114,144,999	1.26
	買建	オーストラリア	67,366,919	0.75
	売建	アメリカ	152,559,100	1.69
	売建	カナダ	24,142,800	0.27
	売建	ドイツ	196,199,878	2.17
その他先物取引	売建	イギリス	436,453,493	4.83

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		3,425,996,291	37.92
	売建		3,577,380,425	39.60

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,240,000	11,318.76	479,915,678	11,383.21	482,648,416	2.500	2024/5/15	5.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,997,000	10,635.08	425,084,210	10,574.61	422,667,170	2.000	2021/2/28	4.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,850,000	10,714.17	412,495,853	10,679.21	411,149,593	2.125	2021/8/15	4.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,203,000	10,842.64	347,290,005	10,833.86	347,008,611	2.125	2022/5/15	3.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,780,000	10,698.20	297,410,231	10,685.95	297,069,457	1.750	2021/11/30	3.29
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,839,000	14,360.43	264,088,412	14,971.48	275,325,644	3.000	2048/2/15	3.05
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,994,000	11,883.53	236,957,786	12,155.45	242,379,858	2.375	2029/5/15	2.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,337,000	14,094.84	188,448,144	14,636.64	195,691,937	3.000	2045/5/15	2.17
イギリス	国債証券	UK TREASURY	752,000	25,002.40	188,018,095	25,876.43	194,590,824	4.250	2046/12/7	2.15
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,576,000	12,051.88	189,937,648	12,264.55	193,289,370	2.750	2028/2/15	2.14
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,483,000	12,543.87	186,025,654	12,752.75	189,123,374	0.000	2025/3/25	2.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,256,000	14,181.66	178,121,750	14,695.48	184,575,254	3.000	2045/11/15	2.04
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,370,000	12,383.44	169,653,228	13,244.03	181,443,285	1.850	2025/7/1	2.01
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,333,000	12,605.74	168,034,597	12,753.62	170,005,820	0.000	2029/11/25	1.88
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,315,000	12,543.75	164,950,425	12,612.29	165,851,622	0.000	2023/2/25	1.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,018,000	14,228.73	144,848,553	14,735.93	150,011,797	3.125	2043/2/15	1.66
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,037,000	12,469.24	129,306,103	13,581.33	140,838,456	1.250	2030/10/31	1.56
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	613,000	20,635.75	126,497,186	21,361.75	130,947,558	2.500	2046/8/15	1.45
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	560,000	19,598.09	109,749,310	21,087.82	118,091,820	3.250	2045/5/25	1.31
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	850,000	12,547.06	106,650,014	12,716.22	108,087,911	1.350	2022/4/15	1.20
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	785,000	12,977.35	101,872,244	13,104.11	102,867,272	0.000	2035/5/15	1.14
イギリス	国債証券	UK TREASURY	714,000	14,454.38	103,204,286	14,299.06	102,095,329	3.750	2021/9/7	1.13
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1,231,000	7,798.20	95,995,870	7,816.89	96,225,959	0.750	2021/3/1	1.07
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	757,000	12,471.43	94,408,748	12,535.98	94,897,371	0.000	2023/4/30	1.05
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	657,000	12,630.16	82,980,161	12,704.45	83,468,284	0.000	2024/1/15	0.92
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	657,000	11,241.36	73,855,748	11,380.96	74,772,969	2.000	2025/8/15	0.83
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	573,000	12,337.15	70,691,907	12,546.96	71,894,115	0.000	2025/1/31	0.80
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	570,000	12,468.56	71,070,795	12,455.89	70,998,626	0.000	2021/2/25	0.79
シンガ ポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	925,000	7,706.15	71,281,899	7,645.68	70,722,582	3.250	2020/9/1	0.78

カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	780,000	8,763.44	68,354,886	9,044.51	70,547,224	2.250	2029/6/1	0.78
-----	------	---------------------	---------	----------	------------	----------	------------	-------	----------	------

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	87.05
地方債証券	0.12
特殊債券	0.12
社債券	7.16
合計	94.45

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOTE2Y 2009	買建	8	米ドル	1,766,428.69	184,768,441	1,767,437.52	184,873,965	2.05
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOTE5Y 2009	買建	67	米ドル	8,414,122.61	880,117,225	8,445,140.96	883,361,744	9.78
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOTE10Y2009	買建	15	米ドル	2,089,418.11	218,553,134	2,100,234.45	219,684,523	2.43
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TBOND20Y2009	売建	8	米ドル	1,429,485.36	149,524,169	1,458,500	152,559,100	1.69
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TNOUL10Y2009	買建	8	米ドル	1,256,389.64	131,418,356	1,273,375.04	133,195,029	1.47
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	TBOND30Y2009	買建	4	米ドル	901,076.01	94,252,551	910,875	95,277,525	1.05
	カナダ	モン トル オール 取引 所	CAN 10Y 2009	売建	2	加ドル	307,815.9	23,972,702	310,000	24,142,800	0.27
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	FBTP10Y 2009	買建	4	ユーロ	563,516.82	69,949,343	589,520	73,177,118	0.81
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	SCHATZ2Y2009	買建	5	ユーロ	559,922.25	69,503,149	560,825	69,615,207	0.77
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	BOBL5Y 2009	買建	31	ユーロ	4,160,966.39	516,500,758	4,192,440	520,407,577	5.76
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	BUND10Y 2009	買建	2	ユーロ	351,575.65	43,641,085	355,380	44,113,319	0.49
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	BUXL30Y 2009	売建	7	ユーロ	1,474,512.43	183,031,228	1,580,600	196,199,878	2.17
	ドイツ	ユー レク ス・ド イツ 金融 先物 取引 所	OAT10Y 2009	買建	2	ユーロ	329,781.78	40,935,812	337,980	41,953,457	0.46

オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2009	買建	6豪ドル	883,213.26	66,567,783	893,816.1	67,366,919	0.75
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2009	買建	6英ポンド	826,897.33	113,458,583	831,900	114,144,999	1.26
その他先物取引	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MEUR1BR2009	売建	14ユーロ	3,513,822.27	436,170,758	3,516,100	436,453,493	4.83

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	16,925,583.19	1,797,148,420	1,770,008,996	19.59
	メキシコペソ	買建	2,027,000.00	9,362,810	9,607,980	0.11
	ユーロ	買建	7,961,000.00	982,223,408	988,297,350	10.94
	英ポンド	買建	3,121,000.00	422,229,326	428,184,700	4.74
	ノルウェークローネ	買建	729,000.00	8,418,748	8,405,370	0.09
	デンマーククローネ	買建	789,000.00	13,094,758	13,152,630	0.15
	ポーランドズロチ	買建	1,640,000.00	45,112,910	46,092,200	0.51
	豪ドル	買建	1,055,008.56	78,015,123	79,505,445	0.88
	シンガポールドドル	買建	731,000.00	55,849,356	55,760,680	0.62
	イスラエルシュケル	買建	878,000.00	27,250,238	26,980,940	0.30
	米ドル	売建	18,239,771.43	1,929,907,932	1,907,435,345	21.11
	加ドル	売建	2,378,000.00	186,585,600	185,174,860	2.05
	ユーロ	売建	5,691,000.00	695,068,410	706,476,850	7.82
	英ポンド	売建	4,068,000.00	551,316,510	558,084,690	6.18
	ノルウェークローネ	売建	1,458,000.00	16,555,590	16,810,740	0.19
	デンマーククローネ	売建	1,578,000.00	25,882,260	26,313,150	0.29
	ポーランドズロチ	売建	820,000.00	23,025,600	23,050,200	0.26
	豪ドル	売建	183,000.00	13,792,710	13,789,050	0.15
	ニュージーランドドル	売建	218,000.00	15,156,160	15,255,640	0.17
	シンガポールドドル	売建	1,462,000.00	112,179,260	111,499,430	1.23
イスラエルシュケル	売建	439,000.00	13,556,320	13,490,470	0.15	

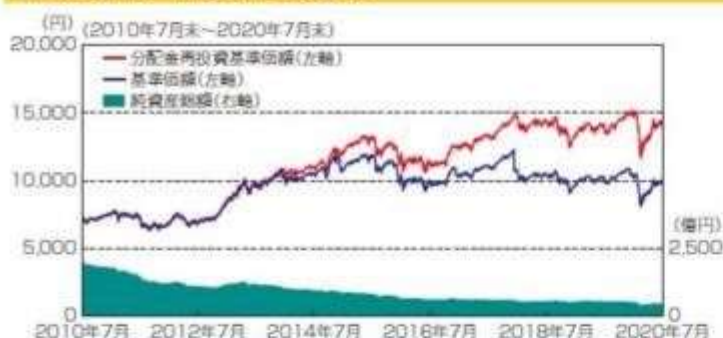
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2020年7月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………9,710円

純資産総額……………477.14億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2010年7月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

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

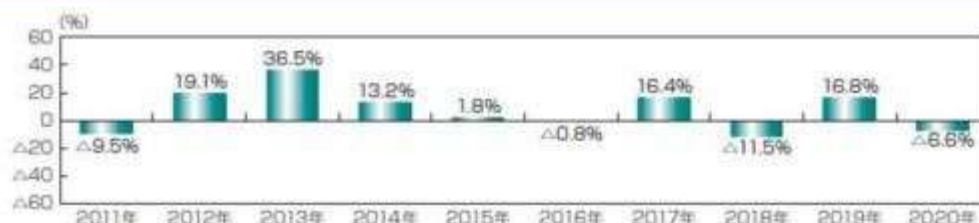
主要な資産の状況

組入資産	比率 ^{※1}	組入上位銘柄	業種名・種類	比率 ^{※2}
日本大型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	24.2%	日本電信電話	情報・通信業	4.1%
		ソニー	電気機器	4.0%
		ソフトバンクグループ	情報・通信業	3.2%
日本小型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	7.4%	ライフネット生命保険	保険業	2.7%
		エレコム	電気機器	2.6%
		ダイヘン	電気機器	2.6%
北米株式 グローバル・ラップ マザーファンド	20.9%	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア	5.8%
		AMAZON.COM INC	小売	5.4%
		MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	5.3%
欧州先進国株式 グローバル・ラップ マザーファンド	15.9%	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	5.1%
		ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー	3.9%
		LINDE PLC	素材	3.0%
アジア太平洋先進国株式 グローバル・ラップ マザーファンド	4.2%	AIA GROUP LTD	保険	7.7%
		BHP GROUP LTD	素材	7.1%
		CSL LTD	医薬品・バイオテクノロジー	6.7%
日本債券 グローバル・ラップ マザーファンド	16.9%	第356回利付国債(10年)	国債証券	4.1%
		第919回国庫短期証券	国債証券	4.0%
		第172回利付国債(20年)	国債証券	3.4%
海外債券 グローバル・ラップ マザーファンド	9.8%	US TREASURY N/B(2.5%)	国債証券	5.3%
		US TREASURY N/B(2%)	国債証券	4.7%
		US TREASURY N/B(2.125%)	国債証券	4.6%
現金その他	0.7%			

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

※2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2020年は、2020年7月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2020年1月11日から2020年7月10日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【GW7つの卵】

(1) 【中間貸借対照表】

（単位：円）

	前計算期間末 2020年1月10日現在	当中間計算期間末 2020年7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,068,977,902	887,913,456
親投資信託受益証券	52,846,560,391	48,101,972,481
未収入金	2,638,323,500	-
流動資産合計	56,553,861,793	48,989,885,937
資産合計	56,553,861,793	48,989,885,937
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,555,694,904	-
未払解約金	143,211,683	63,372,620
未払受託者報酬	15,432,067	13,285,870
未払委託者報酬	540,124,454	465,007,555
未払利息	723	342
その他未払費用	1,234,502	1,062,812
流動負債合計	3,255,698,333	542,729,199
負債合計	3,255,698,333	542,729,199
純資産の部		
元本等		
元本	51,113,898,091	49,606,700,879
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,184,265,369	1,159,544,141
（分配準備積立金）	70,629,891	66,505,512
元本等合計	53,298,163,460	48,447,156,738
純資産合計	53,298,163,460	48,447,156,738
負債純資産合計	56,553,861,793	48,989,885,937

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前中間計算期間 自 2019年1月11日 至 2019年7月10日	当中間計算期間 自 2020年1月11日 至 2020年7月10日
営業収益		
受取利息	438	-
有価証券売買等損益	5,437,206,069	2,969,972,382
その他収益	34,174	-

	前中間計算期間 自 2019年 1月11日 至 2019年 7月10日	当中間計算期間 自 2020年 1月11日 至 2020年 7月10日
営業収益合計	5,437,240,681	2,969,972,382
営業費用		
支払利息	157,631	100,814
受託者報酬	15,400,257	13,285,870
委託者報酬	539,011,102	465,007,555
その他費用	1,257,263	1,062,958
営業費用合計	555,826,253	479,457,197
営業利益又は営業損失（ ）	4,881,414,428	3,449,429,579
経常利益又は経常損失（ ）	4,881,414,428	3,449,429,579
中間純利益又は中間純損失（ ）	4,881,414,428	3,449,429,579
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（ ）	188,988,649	210,842,357
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	3,251,048,477	2,184,265,369
剰余金増加額又は欠損金減少額	167,261,051	24,521,785
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	167,261,051	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	24,521,785
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,950,395	129,744,073
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	129,744,073
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,950,395	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,605,687,958	1,159,544,141

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

	前計算期間末 2020年 1月10日現在	当中間計算期間末 2020年 7月10日現在
1. 期首元本額	57,342,266,488円	51,113,898,091円
期中追加設定元本額	3,670,776,502円	1,553,689,107円
期中一部解約元本額	9,899,144,899円	3,060,886,319円
2. 受益権の総数	51,113,898,091口	49,606,700,879口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	- 円	1,159,544,141円

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 2019年 1月11日 至 2019年 7月10日	当中間計算期間 自 2020年 1月11日 至 2020年 7月10日
---	---

信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 128,374,955円	信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 110,080,193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

	前計算期間末 2020年 1月10日現在	当中間計算期間末 2020年 7月10日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報)

前計算期間末 2020年 1月10日現在	当中間計算期間末 2020年 7月10日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0427円 (10,427円)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9766円 (9,766円)

当ファンドは、「日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド」「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」「北米株式グローバル・ラップマザーファンド」「欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド」「海外債券グローバル・ラップマザーファンド」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	170,726,712	62,946,520
株式	26,698,024,700	24,750,874,530
未収入金	601,414,519	96,611,818
未収配当金	38,015,800	21,644,100
流動資産合計	27,508,181,731	24,932,076,968
資産合計	27,508,181,731	24,932,076,968
負債の部		
流動負債		
未払解約金	500,883,336	-
未払利息	115	24
流動負債合計	500,883,451	24
負債合計	500,883,451	24
純資産の部		
元本等		
元本	11,137,040,121	11,470,025,187
剰余金		
剰余金又は欠損金()	15,870,258,159	13,462,051,757
元本等合計	27,007,298,280	24,932,076,944
純資産合計	27,007,298,280	24,932,076,944
負債純資産合計	27,508,181,731	24,932,076,968

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1.	期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
	期首元本額	11,956,959,798円	11,137,040,121円
	期首からの追加設定元本額	1,774,762,808円	797,667,377円
	期首からの一部解約元本額	2,594,682,485円	464,682,311円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	5,260,015,345円	5,470,638,123円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	161,270,675円	168,544,659円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	248,074,391円	254,556,354円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	2,182,131,892円	2,192,920,733円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	937,843,830円	924,302,597円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	1,052,527,533円	1,088,551,786円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	63,863,160円	70,472,411円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	162,679,000円	173,060,864円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	208,977,854円	227,222,170円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	433,980,594円	454,482,770円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	425,675,847円	445,272,720円
	計	11,137,040,121円	11,470,025,187円
2.	受益権の総数	11,137,040,121口	11,470,025,187口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

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

（1口当たり情報）

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	2.4250円	1口当たり純資産額	2.1737円
(1万口当たり純資産額)	(24,250円)	(1万口当たり純資産額)	(21,737円)

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	323,971,200	208,787,403
株式	8,162,022,600	7,139,834,300
未収入金	5,721,802	19,897,493
未収配当金	15,025,700	9,796,900
流動資産合計	8,506,741,302	7,378,316,096
資産合計	8,506,741,302	7,378,316,096
負債の部		
流動負債		
未払金	21,516,853	9,604,712
未払解約金	202,594,100	-
未払利息	219	80
流動負債合計	224,111,172	9,604,792
負債合計	224,111,172	9,604,792
純資産の部		
元本等		
元本	1,177,446,317	1,211,930,799
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	7,105,183,813	6,156,780,505
元本等合計	8,282,630,130	7,368,711,304
純資産合計	8,282,630,130	7,368,711,304
負債純資産合計	8,506,741,302	7,378,316,096

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1.	期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
	期首元本額	1,377,853,993円	1,177,446,317円
	期首からの追加設定元本額	105,303,148円	110,660,906円
	期首からの一部解約元本額	305,710,824円	76,176,424円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	562,295,512円	587,743,663円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	26,955,524円	28,482,164円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	33,268,723円	34,146,571円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	236,221,921円	235,165,277円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	91,008,314円	89,186,704円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	68,386,364円	70,939,916円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定型)	14,316,565円	15,254,375円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	27,417,057円	28,626,024円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(成長型)	28,154,865円	30,284,155円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	47,614,003円	48,734,422円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス(積極型)	41,807,469円	43,367,528円
	計	1,177,446,317円	1,211,930,799円
2.	受益権の総数	1,177,446,317口	1,211,930,799口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在

貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報)

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	7.0344円	1口当たり純資産額	6.0801円
(1万口当たり純資産額)	(70,344円)	(1万口当たり純資産額)	(60,801円)

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,520,864,959	1,430,801,980
国債証券	72,121,564,672	66,260,079,105
地方債証券	316,792,000	314,680,938
特殊債券	199,090,000	198,140,000
社債券	43,335,235,973	49,008,386,830
未収入金	-	2,226,366,000
未収利息	124,494,472	133,440,817
前払費用	8,100,682	5,703,763
流動資産合計	117,626,142,758	119,577,599,433
資産合計	117,626,142,758	119,577,599,433
負債の部		
流動負債		

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
未払金	-	2,700,000,000
未払解約金	440,949,386	-
未払利息	1,029	551
流動負債合計	440,950,415	2,700,000,551
負債合計	440,950,415	2,700,000,551
純資産の部		
元本等		
元本	82,194,355,684	82,541,877,958
剰余金		
剰余金又は欠損金()	34,990,836,659	34,335,720,924
元本等合計	117,185,192,343	116,877,598,882
純資産合計	117,185,192,343	116,877,598,882
負債純資産合計	117,626,142,758	119,577,599,433

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1. 期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
期首元本額	83,116,460,919円	82,194,355,684円
期首からの追加設定元本額	13,085,461,715円	3,039,381,861円
期首からの一部解約元本額	14,007,566,950円	2,691,859,587円
元本の内訳		
GW 7つの卵	6,114,932,991円	5,677,379,312円
日興アセット/日本債券ファンド(適格機関投資家向け)	68,986,207,379円	70,037,721,097円
グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	949,503,529円	889,964,950円
グローバル・ラップ・バランス 成長型	891,231,658円	832,728,051円
グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	2,442,468,080円	2,303,470,037円

年金積立	グローバル・ラップ・バランス(安定型)	682,285,687円	678,237,745円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(安定成長型)	910,701,232円	913,428,786円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(成長型)	732,789,501円	731,584,984円
年金積立	グローバル・ラップ・バランス(積極成長型)	484,235,627円	477,362,996円
	計	82,194,355,684円	82,541,877,958円
2.	受益権の総数	82,194,355,684口	82,541,877,958口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報)

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	1.4257円	1口当たり純資産額	1.4160円
(1万口当たり純資産額)	(14,257円)	(1万口当たり純資産額)	(14,160円)

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	141,189,679	157,613,703
コール・ローン	1,503,487	1,503,053
株式	22,830,262,555	20,101,479,831
投資証券	840,941,698	852,668,255
派生商品評価勘定	-	9,807
未収入金	656,433,766	56,019,649
未収配当金	35,481,186	22,193,662
流動資産合計	24,505,812,371	21,191,487,960
資産合計		
24,505,812,371		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,223,790	-
未払金	31,289,149	-
未払解約金	609,181,401	8,426,444
未払利息	1	-
流動負債合計	645,694,341	8,426,444
負債合計		
645,694,341		
純資産の部		
元本等		
元本	6,953,490,666	6,342,617,744
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	16,906,627,364	14,840,443,772
元本等合計	23,860,118,030	21,183,061,516
純資産合計		
23,860,118,030		
負債純資産合計		
24,505,812,371		
21,191,487,960		

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
--------------------	---

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1.	期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
	期首元本額	8,363,264,802円	6,953,490,666円
	期首からの追加設定元本額	973,496,414円	717,891,298円
	期首からの一部解約元本額	2,383,270,550円	1,328,764,220円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	3,280,058,060円	3,062,544,554円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	106,556,254円	97,662,678円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	165,277,023円	149,830,289円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	1,385,154,811円	1,229,617,114円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	550,367,142円	478,756,602円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	627,301,974円	551,431,100円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	54,126,756円	51,871,636円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	109,226,571円	101,636,095円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	141,223,393円	133,448,228円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	281,271,239円	254,665,011円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	252,927,443円	231,154,437円
	計	6,953,490,666円	6,342,617,744円
2.	受益権の総数	6,953,490,666口	6,342,617,744口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左

	(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2020年 1月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	609,181,401	-	614,405,191	5,223,790
	米ドル	609,181,401	-	614,405,191	5,223,790
	合計	609,181,401	-	614,405,191	5,223,790

(2020年 7月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	8,426,444	-	8,416,637	9,807
	米ドル	8,426,444	-	8,416,637	9,807
	合計	8,426,444	-	8,416,637	9,807

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	3.4314円	1口当たり純資産額	3.3398円
(1万口当たり純資産額)	(34,314円)	(1万口当たり純資産額)	(33,398円)

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	384,392,955	219,590,680
コール・ローン	19,897,770	19,871,048
株式	18,836,777,811	16,183,927,431
派生商品評価勘定	-	65,561
未収入金	514,080,293	-
未収配当金	23,716,092	27,603,315
流動資産合計	19,778,864,921	16,451,058,035
資産合計	19,778,864,921	16,451,058,035
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,656,711	-
未払金	9,052,251	-
未払解約金	504,662,837	11,061,336
未払利息	13	7
流動負債合計	516,371,812	11,061,343
負債合計	516,371,812	11,061,343
純資産の部		
元本等		
元本	4,881,993,565	4,506,066,201
剰余金		
剰余金又は欠損金()	14,380,499,544	11,933,930,491
元本等合計	19,262,493,109	16,439,996,692
純資産合計	19,262,493,109	16,439,996,692
負債純資産合計	19,778,864,921	16,451,058,035

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1.	期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
	期首元本額	5,564,563,146円	4,881,993,565円
	期首からの追加設定元本額	430,825,123円	418,849,804円
	期首からの一部解約元本額	1,113,394,704円	794,777,168円
	元本の内訳		
	GW 7つの卵	2,229,851,466円	2,103,527,264円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	62,497,615円	57,556,181円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	107,641,048円	97,958,482円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	951,948,537円	856,373,509円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	397,237,866円	351,340,954円
	グローバル・ラップ・バランス 超積極型	570,667,195円	513,413,509円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	30,583,230円	30,453,145円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	64,374,169円	60,114,821円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	92,650,246円	88,982,359円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	191,518,247円	176,555,421円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	183,023,946円	169,790,556円
	計	4,881,993,565円	4,506,066,201円
2.	受益権の総数	4,881,993,565口	4,506,066,201口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（2020年 1月10日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,861,854	-	6,860,153	1,701
	ユーロ	6,861,854	-	6,860,153	1,701
	売建	511,524,691	-	514,179,701	2,655,010
	英ポンド	511,524,691	-	514,179,701	2,655,010
	合計	518,386,545	-	521,039,854	2,656,711

(2020年 7月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	11,061,336	-	10,995,775	65,561
	英ポンド	11,061,336	-	10,995,775	65,561
	合計	11,061,336	-	10,995,775	65,561

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	3.9456円	1口当たり純資産額	3.6484円
(1万口当たり純資産額)	(39,456円)	(1万口当たり純資産額)	(36,484円)

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	-	4,333,866
コール・ローン	141,617,010	24,402,668
株式	5,094,932,151	4,528,604,925
投資証券	118,236,578	51,170,559

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
未収入金	2,142,253	-
未収配当金	1,724,588	4,412,417
流動資産合計	5,358,652,580	4,612,924,435
資産合計	5,358,652,580	4,612,924,435
負債の部		
流動負債		
未払解約金	122,846,644	5,099,643
未払利息	95	9
流動負債合計	122,846,739	5,099,652
負債合計	122,846,739	5,099,652
純資産の部		
元本等		
元本	681,709,392	685,039,680
剰余金		
剰余金又は欠損金()	4,554,096,449	3,922,785,103
元本等合計	5,235,805,841	4,607,824,783
純資産合計	5,235,805,841	4,607,824,783
負債純資産合計	5,358,652,580	4,612,924,435

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1. 期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日

期首元本額	897,996,925円	681,709,392円
期首からの追加設定元本額	79,283,378円	140,719,277円
期首からの一部解約元本額	295,570,911円	137,388,989円
元本の内訳		
GW7つの卵	304,245,252円	306,989,692円
グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	8,232,013円	8,127,292円
グローバル・ラップ・バランス 成長型	15,250,349円	15,666,926円
グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	127,768,918円	127,102,713円
グローバル・ラップ・バランス 積極型	65,120,372円	63,115,246円
グローバル・ラップ・バランス 超積極型	80,451,646円	79,178,260円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	4,735,242円	5,431,006円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	8,159,775円	8,755,330円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	12,686,803円	13,719,470円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	25,438,577円	26,297,901円
年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	29,620,445円	30,655,844円
計	681,709,392円	685,039,680円
2. 受益権の総数	681,709,392口	685,039,680口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（1口当たり情報）

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	7.6804円	1口当たり純資産額	6.7264円
(1万口当たり純資産額)	(76,804円)	(1万口当たり純資産額)	(67,264円)

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	538,640,660	228,659,144
コール・ローン	13,519,709	9,981,508
国債証券	8,531,312,456	7,811,888,439
地方債証券	-	10,773,207
特殊債券	28,412,675	23,809,400
社債券	589,393,104	611,605,557
派生商品評価勘定	12,897,756	16,533,925
未収入金	65,094,294	147,882,283
未収利息	49,194,127	36,816,342
前払費用	5,964,077	3,505,680
差入委託証拠金	192,712,961	223,048,659
流動資産合計	10,027,141,819	9,124,504,144
資産合計	10,027,141,819	9,124,504,144
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	20,967,074	21,729,424
未払金	109,436,006	128,718,144
未払解約金	257,205,796	-
未払利息	9	3
流動負債合計	387,608,885	150,447,571
負債合計	387,608,885	150,447,571
純資産の部		
元本等		
元本	3,675,063,298	3,311,773,280
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	5,964,469,636	5,662,283,293
元本等合計	9,639,532,934	8,974,056,573
純資産合計	9,639,532,934	8,974,056,573
負債純資産合計	10,027,141,819	9,124,504,144

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	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。
--------------------	--

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

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
1.	期首	2019年 1月11日	2020年 1月11日
	期首元本額	4,461,934,488円	3,675,063,298円
	期首からの追加設定元本額	619,649,237円	117,471,110円
	期首からの一部解約元本額	1,406,520,427円	480,761,128円
	元本の内訳		
	GW7つの卵	1,916,711,118円	1,708,678,603円
	グローバル・ラップ・バランス 安定成長型	81,564,163円	73,314,011円
	グローバル・ラップ・バランス 成長型	109,795,945円	98,036,560円
	グローバル・ラップ・バランス 積極成長型	771,260,520円	694,630,947円
	グローバル・ラップ・バランス 積極型	294,917,068円	260,841,107円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定型）	45,830,609円	43,892,542円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（安定成長型）	78,500,581円	75,764,140円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（成長型）	89,556,861円	86,484,744円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極成長型）	152,918,383円	144,101,106円
	年金積立 グローバル・ラップ・バランス（積極型）	134,008,050円	126,029,520円
	計	3,675,063,298円	3,311,773,280円
2.	受益権の総数	3,675,063,298口	3,311,773,280口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 1月10日現在	2020年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(債券関連)

(2020年 1月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	2,160,872,803	-	2,156,961,517	3,911,286
	売建	976,331,058	-	973,660,245	2,670,813
合計		3,137,203,861	-	3,130,621,762	1,240,473

(2020年 7月10日現在)

(単位：円)

--	--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等	時価		
			うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引				
	買建	2,278,559,599	-	2,289,158,105	10,598,506
	売建	431,581,498	-	445,812,764	14,231,266
	合計	2,710,141,097	-	2,734,970,869	3,632,760

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2020年 1月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		
			うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,551,452,898	-	1,560,133,026	8,680,128
	米ドル	879,718,300	-	885,774,002	6,055,702
	メキシコペソ	11,615,938	-	11,716,060	100,122
	ユーロ	415,297,312	-	416,772,344	1,475,032
	英ポンド	27,474,646	-	27,618,300	143,654
	スイスフラン	62,681,790	-	63,050,400	368,610
	スウェーデンクローナ	7,478,781	-	7,495,950	17,169
	ノルウェークローネ	52,699,986	-	52,772,400	72,414
	ポーランドズロチ	23,434,628	-	23,460,200	25,572
	豪ドル	51,120,783	-	51,443,500	322,717
	ニュージーランドドル	19,930,734	-	20,029,870	99,136
	売建	2,174,660,484	-	2,190,279,027	15,618,543
	米ドル	1,333,050,394	-	1,346,708,447	13,658,053

加ドル	100,893,960	-	101,002,500	108,540
メキシコペソ	35,937,500	-	36,125,000	187,500
ユーロ	179,859,280	-	180,359,400	500,120
英ポンド	11,570,850	-	11,591,100	20,250
スイスフラン	62,675,200	-	63,050,400	375,200
スウェーデンク ローナ	55,113,400	-	55,209,000	95,600
ノルウェークロー ネ	8,988,570	-	8,988,570	-
デンマーククロー ネ	6,966,960	-	6,984,120	17,160
豪ドル	10,146,600	-	10,138,500	8,100
ニュージーランド ドル	317,538,750	-	317,802,450	263,700
シンガポールドル	51,919,020	-	52,319,540	400,520
合計	3,726,113,382	-	3,750,412,053	6,938,415

(2020年 7月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,902,328,483	-	1,902,801,336	472,853
	米ドル	924,244,515	-	923,754,486	490,029
	メキシコペソ	9,362,810	-	9,526,900	164,090
	ユーロ	740,175,511	-	738,387,780	1,787,731
	英ポンド	128,467,128	-	130,544,480	2,077,352
	ポーランドズロチ	22,128,021	-	22,123,600	4,421
	豪ドル	64,249,774	-	64,841,920	592,146
	イスラエルシケ ル	13,700,724	-	13,622,170	78,554
	売建	1,926,959,442	-	1,928,764,101	1,804,659
	米ドル	1,012,714,927	-	1,011,923,725	791,202
	加ドル	186,585,600	-	187,267,500	681,900
	ユーロ	370,992,735	-	372,105,766	1,113,031
	英ポンド	271,982,890	-	272,552,060	569,170
ノルウェークロー ネ	8,077,320	-	8,230,410	153,090	

	デンマーククローネ	12,761,190	-	12,789,690	28,500
	ニュージーランドドル	7,572,400	-	7,717,600	145,200
	シンガポールドル	56,272,380	-	56,177,350	95,030
	合計	3,829,287,925	-	3,831,565,437	1,331,806

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(金利関連)

(2020年 1月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	金利先物取引 売建	430,829,240	-	430,719,670	109,570
	合計	430,829,240	-	430,719,670	109,570

(2020年 7月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	金利先物取引 売建	424,331,037	-	424,561,970	230,933

合計	424,331,037	-	424,561,970	230,933
----	-------------	---	-------------	---------

(注) 1. 時価の算定方法

金利先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 金利先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2020年 1月10日現在		2020年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	2.6230円	1口当たり純資産額	2.7097円
(1万口当たり純資産額)	(26,230円)	(1万口当たり純資産額)	(27,097円)

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 7月31日現在です。

【GW7つの卵】

【純資産額計算書】

資産総額	47,815,118,491円
負債総額	100,183,629円
純資産総額(-)	47,714,934,862円
発行済口数	49,138,947,776口
1口当たり純資産額(/)	0.9710円

(参考)

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	24,381,056,469円
負債総額	174,382,816円
純資産総額(-)	24,206,673,653円
発行済口数	11,474,423,232口

1口当たり純資産額（ / ）	2.1096円
----------------	---------

日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	7,320,646,722円
負債総額	29,623,393円
純資産総額（ - ）	7,291,023,329円
発行済口数	1,212,668,741口
1口当たり純資産額（ / ）	6.0124円

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	117,186,010,993円
負債総額	1,317円
純資産総額（ - ）	117,186,009,676円
発行済口数	82,554,921,258口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4195円

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	20,828,312,183円
負債総額	8,843,315円
純資産総額（ - ）	20,819,468,868円
発行済口数	6,231,176,113口
1口当たり純資産額（ / ）	3.3412円

欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	16,436,467,684円
負債総額	26,925,743円
純資産総額（ - ）	16,409,541,941円
発行済口数	4,427,779,142口

1口当たり純資産額（ / ）	3.7060円
----------------	---------

アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	4,529,457,220円
負債総額	4,036,637円
純資産総額（ - ）	4,525,420,583円
発行済口数	676,227,037口
1口当たり純資産額（ / ）	6.6922円

海外債券グローバル・ラップマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	9,166,118,323円
負債総額	131,969,449円
純資産総額（ - ）	9,034,148,874円
発行済口数	3,308,375,365口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7307円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額

2020年7月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2020年7月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2020年7月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2020年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	839	204,546
株式投資信託	785	174,234
単位型	270	10,792
追加型	515	163,441
公社債投資信託	54	30,312
単位型	41	1,466
追加型	13	28,845

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	(単位：百万円)	
	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	3	20,680
有価証券		1
前払費用		495
未収入金		38
未収委託者報酬		16,867
未収収益	3	618
関係会社短期貸付金		2,408
立替金		791
その他	2	869
流動資産合計	42,769	48,679
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	136
器具備品	1	137
有形固定資産合計	274	318
無形固定資産		

ソフトウェア	107	120
無形固定資産合計	107	120
投資その他の資産		
投資有価証券	16,755	17,826
関係会社株式	25,769	25,769
長期差入保証金	447	484
繰延税金資産	1,913	2,022
投資その他の資産合計	44,886	46,102
固定資産合計	45,268	46,540
資産合計	88,038	95,220

(単位：百万円)

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)
負債の部			
流動負債			
預り金	354		554
未払金	6,112		5,881
未払収益分配金	7		8
未払償還金	71		71
未払手数料	3	5,299	5,202
その他未払金		734	599
未払費用	3	3,897	3
未払法人税等		2,382	1,439
未払消費税等	4	621	4
賞与引当金		2,680	2,718
役員賞与引当金		210	55
その他	3	172	42
流動負債合計		16,431	15,726
固定負債			
退職給付引当金		1,405	1,395
その他		629	695
固定負債合計		2,035	2,091
負債合計		18,466	17,818
純資産の部			
株主資本			
資本金		17,363	17,363
資本剰余金			
資本準備金		5,220	5,220
資本剰余金合計		5,220	5,220
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		47,142	55,395
利益剰余金合計		47,142	55,395
自己株式		833	905
株主資本合計		68,891	77,073

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	493	60
繰延ヘッジ損益	185	389
評価・換算差額等合計	679	329
純資産合計	69,571	77,402
負債純資産合計	88,038	95,220

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	77,264	74,265
その他営業収益	3,063	2,994
営業収益合計	80,328	77,259
営業費用		
支払手数料	32,834	31,322
広告宣伝費	960	953
公告費	2	2
調査費	18,251	17,275
調査費	890	920
委託調査費	17,333	16,333
図書費	27	21
委託計算費	541	534
営業雑経費	794	1,058
通信費	128	116
印刷費	334	337
協会費	69	52
諸会費	19	10
その他	243	541
営業費用計	53,385	51,148
一般管理費		
給料	9,783	9,857
役員報酬	241	360
役員賞与引当金繰入額	210	55
給料・手当	6,589	6,675
賞与	61	64
賞与引当金繰入額	2,680	2,702
交際費	92	92
寄付金	13	29
旅費交通費	476	420
租税公課	428	440
不動産賃借料	888	901
退職給付費用	378	387
退職金	52	82
固定資産減価償却費	108	118
福利費	1,071	1,014
諸経費	3,106	3,229
一般管理費計	16,401	16,573
営業利益	10,540	9,538

(単位：百万円)

	第60期		第61期	
	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		37		99
受取配当金	1	1,865	1	4,881
有価証券償還益		1		-
デリバティブ収益	1	142		223
時効成立分配金・償還金		21		1
為替差益		58		5
その他		48		145
営業外収益合計		2,176		5,357
営業外費用				
支払利息	1	286		185
有価証券償還損		-		0
時効成立後支払分配金・償還金		78		1
その他		24		12
営業外費用合計		388		199
経常利益		12,328		14,695
特別利益				
投資有価証券売却益		218		164
特別利益合計		218		164
特別損失				
投資有価証券売却損		176		19
投資有価証券評価損		-		21
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		180		-
特別損失合計		357		41
税引前当期純利益		12,189		14,818
法人税、住民税及び事業税		3,741		3,307
法人税等調整額		375		45
法人税等合計		3,366		3,353
当期純利益		8,823		11,465

(3) 【株主資本等変動計算書】

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
当期純利益				11,465	11,465		11,465
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	8,252	8,252	71	8,181
当期末残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465

自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	3年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>				

4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

（未適用の会計基準等）

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

（1）概要

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

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

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>

<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

(損益計算書関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,849百万円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年 度期首	当事業年 度増加	当事業年 度減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	871,200	1,184,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	2,272,000	1,346,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,417,000	2,394,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,417,000	2,939,000	-
合計		15,088,300	-	7,224,600	7,863,700	-

- (注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
- 2 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

(リース取引関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	853百万円	1年内	912百万円
1年超	6,704百万円	1年超	6,148百万円
合計	7,558百万円	合計	7,060百万円

(金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありませぬ。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりませぬ。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

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

- (1)負債に計上されているものについては、()で示しております。
(2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

- (8) デリバティブ取引

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

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

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

- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債

権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			

その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,591	-	-	-
未収委託者報酬	16,912	-	-	-
未収収益	1,412	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	149	8,709	29
合計	42,936	149	8,709	29

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	5,381	4,912	469
	小計	5,381	4,912	469
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	12,447	13,003	556
	小計	12,447	13,003	556
合計		17,828	17,915	86

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,230	164	19
合計	2,230	164	19

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル	投資有価証券	975	-	18

	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
合計			6,040	-	127

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第61期(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,913	-	41	41
	買建	-	-	-	-
合計		1,913	-	41	41

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	1,808	-	15	15
合計		1,808	-	15	15

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		3,427	-	20
	豪ドル		48	-	9
	シンガポールドル		944	-	58
	香港ドル		529	-	2
	人民元		2,017	-	76
	ユーロ		70	-	1
合計			7,038	-	167

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,002
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631

（退職給付関係）

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.1%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,411
勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の発生額	31
退職給付の支払額	164
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,363</u>

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,363
未積立退職給付債務	1,363
未認識数理計算上の差異	31
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,395</u>
退職給付引当金	1,395
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,395</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の費用処理額	6
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>154</u>

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
割引率	0.2%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定条件	2012年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

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

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りに
よっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割
又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開
日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,171,500	75,900
付与	0	0
失効	1,171,500	75,900
権利確定	0	0
権利未確定残	-	-
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,055,900	3,618,000
付与	0	0
失効	871,200	2,272,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,184,700	1,346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,811,000	4,356,000
付与	0	0
失効	1,417,000	1,417,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,394,000	2,939,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円
 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	820	賞与引当金	822
投資有価証券評価損	96	投資有価証券評価損	102
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	430	退職給付引当金	427
固定資産減価償却費	103	固定資産減価償却費	96
その他	761	その他	744
繰延税金資産小計	3,643	繰延税金資産小計	3,624
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,212	繰延税金資産合計	2,194
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	217	繰延ヘッジ利益	172
繰延ヘッジ利益	81	繰延税金負債合計	172
繰延税金負債合計	299	繰延税金資産の純額	2,022
繰延税金資産の純額	1,913		
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	4.4%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目	9.6%
その他	0.6%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%

(関連当事者情報)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
							資金の貸付の返済(シンガポールドル貨建)(注1)	554 (SGD 6,800千) (注2)	-	-

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期 貸付金	1,830 (USD 16,500 千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注3)	17 (USD 209 千)	未収収益	17 (USD 209 千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米国ドル 貸建) (注6)	5,364 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貸建) (注6)	5,526 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貸建) (注6)	65 (USD 593 千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

- 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	26,768百万円
負債合計	5,586百万円
純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)
							資金の貸付(円貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	1,526 (USD 14,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	1,550 (百万円)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,700	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	28,121百万円
負債合計	5,242百万円
純資産合計	22,879百万円

営業収益	14,853百万円
税引前当期純利益	4,354百万円
当期純利益	3,194百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりません。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりません。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	355円59銭	395円50銭
1株当たり当期純利益金額	45円08銭	58円61銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,677	195,599

希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株
--	--	---

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	69,571	77,402
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	69,571	77,402
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,647	195,558

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
池田泉州TT証券株式会社	1,250百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社S B I証券	48,323百万円	

九州F G証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
東洋証券株式会社	13,494百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
西日本シティT T証券株式会社	3,000百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
野村證券株式会社	10,000百万円	
浜銀T T証券株式会社	3,307百万円	
ばんせい証券株式会社	1,558百万円	
ひろぎん証券株式会社 1	5,000百万円	
ほくほくT T証券株式会社 1	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
みずほ証券株式会社 1	125,167百万円	
明和證券株式会社	511百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社あおぞら銀行 1	100,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社秋田銀行	14,100百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社鹿児島銀行	18,130百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社北日本銀行	7,761百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社群馬銀行	48,652百万円	
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社滋賀銀行	33,076百万円	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社十八親和銀行 (2020年10月1日現在)	36,878百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社東邦銀行	23,519百万円	
株式会社徳島大正銀行 1	11,036百万円	
株式会社鳥取銀行	9,061百万円	

株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社長野銀行	13,017百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社肥後銀行	18,128百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社福岡銀行	82,329百万円	
株式会社豊和銀行	12,495百万円	
株式会社北越銀行	24,538百万円	
株式会社北洋銀行 1	121,101百万円	
株式会社北國銀行	26,673百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社りそな銀行	279,928百万円	
全国信用協同組合連合会	111,875百万円 (出資の総額)	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

1 募集の取扱いを行いません。

<更新後>

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー	480百万米ドル (2019年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
MFSインターナショナル(U.K.)リミテッド	1,996千英ポンド (2019年12月末現在)	
JPMorgan・アセット・マネジメン ト株式会社	2,218百万円 (2019年12月末現在)	
ジャナス・キャピタル・マネジメン ト・エルエルシー	870.9百万米ドル (2019年12月末現在)	
スパークス・アセット・マネジメン ト株式会社	2,500百万円 (2019年12月末現在)	
シュローダー・インベストメント・マ ネージメント(シンガポール)リミ テッド	5,077万シンガポールドル (2019年12月末現在)	
日興アセットマネジメント アメリ カズ・インク	181百万米ドル 資本金と資本剰余金 の合計額 (2020年3月末現在)	

日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2019年12月末現在)
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	2,000百万円 (2019年12月末現在)

3【資本関係】

<更新後>

(3) 投資顧問会社

日興アセットマネジメント株式会社の100%子会社である持株会社が、日興アセットマネジメント アメリカズ・インクの発行済株式総数の100%を保有しております。(2020年3月末現在)

独立監査人の中間監査報告書

2020年8月5日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGW7つの卵の2020年1月11日から2020年7月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、GW7つの卵の2020年7月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年1月11日から2020年7月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象

や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。