

【表紙】

【提出書類】 半期報告書の訂正報告書

【提出先】 関東財務局長 殿

【提出日】 2021年3月22日提出

【計算期間】 第5計算期間中
(自 2020年6月16日 至 2020年12月15日)

【ファンド名】 ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一
任専用)

【発行者名】 大和アセットマネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 取締役社長 松下 浩一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

【事務連絡者氏名】 西脇 保宏

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

【電話番号】 03-5555-3431

【縦覧に供する場所】 該当ありません。

・【半期報告書の訂正報告書の提出理由】

2021年3月8日付で提出した「ダイワノ」PMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一任専用)(G12162)(以下、「当ファンド」といいます。)」の半期報告書(以下、「原半期報告書」といいます。)の「1 ファンドの運用状況」、「2 設定及び解約の実績」、「3 ファンドの経理状況」、「4 委託会社等の概況」及び「5 委託会社等の経理状況」が第4計算期間中(自 2019年6月18日 至 2019年12月17日)の内容となっていましたので、第5計算期間中(自 2020年6月16日 至 2020年12月15日)の内容に差し替えるため本訂正報告書を提出致します。

当ファンドの半期報告書原稿の作成の際、作成担当者が誤って前回の情報を使用して作成をしてしまいました。検証者もこれを見逃しておりました。

今後は原稿作成作業時の、作成担当者および検証者による二重チェックを再徹底し、再発を防止いたします。

・【訂正の内容】

原有価証券届出書の「1 ファンドの運用状況」、「2 設定及び解約の実績」、「3 ファンドの経理状況」、「4 委託会社等の概況」及び「5 委託会社等の経理状況」の記載事項のうち以下に記載した箇所を、<訂正前>の内容から<訂正後>の内容に訂正致します。

【訂正前】

1 【ファンドの運用状況】

(1) 【投資状況】 (2019年12月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	920,352,256	99.43
内 ルクセンブルグ	920,352,256	99.43
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,277,878	0.57
純資産総額	925,630,134	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2017年6月15日)	211,149,105	211,149,105	1.0097	1.0097
第2計算期間末 (2018年6月15日)	610,575,146	610,575,146	1.0001	1.0001
2018年12月末日	724,181,740	-	0.9590	-
2019年1月末日	746,501,781	-	0.9670	-
2月末日	744,947,599	-	0.9691	-
3月末日	746,118,173	-	0.9653	-
4月末日	783,573,369	-	0.9664	-
5月末日	790,077,400	-	0.9536	-
第3計算期間末 (2019年6月17日)	797,910,123	797,910,123	0.9546	0.9546
6月末日	807,957,024	-	0.9610	-
7月末日	833,518,697	-	0.9695	-
8月末日	846,153,629	-	0.9598	-
9月末日	887,147,688	-	0.9680	-
10月末日	866,710,952	-	0.9563	-
11月末日	884,252,849	-	0.9547	-
12月末日	925,630,134	-	0.9558	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
2019年6月18日～ 2019年12月17日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.0
第2計算期間	1.0
第3計算期間	4.5
2019年6月18日～ 2019年12月17日	0.0

(参考情報) 運用実績

●ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一任専用)

2019年12月30日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,558円
純資産総額	9.2億円



基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	0.1%
3カ月間	-1.3%
6カ月間	-0.5%
1年間	-0.3%
3年間	-4.9%
5年間	-
設定来	-4.4%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円

設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期				
	17年6月	18年6月	19年6月				
分配金	0円	0円	0円				

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

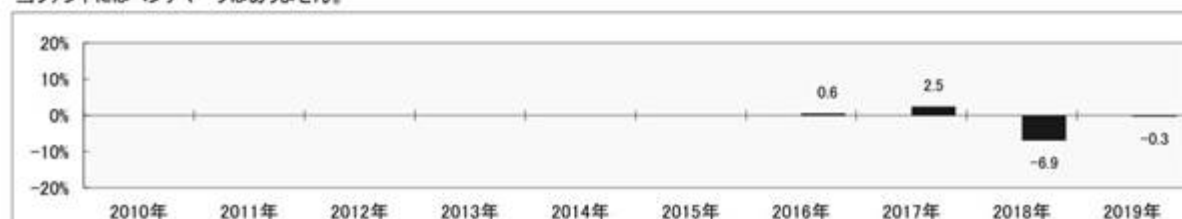
主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMシステムティック・アルファ	66.0%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ	33.5%
合計		99.4%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2016年は設定日(9月26日)から年末、2019年は12月30日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

2 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	209,644,145	100,523,530
第2計算期間	474,555,383	73,136,270
第3計算期間	405,204,008	179,883,732
2019年6月18日 ~ 2019年12月17日	257,057,286	125,438,274

(注) 当初設定数量は100,000,000口です。

3 【ファンドの経理状況】

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

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2019年6月18日から2019年12月17日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一任専用)

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	前計算期間末 2019年6月17日現在	当中間計算期間末 2019年12月17日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,360,762	12,539,339
投資証券	793,236,490	913,155,261
流動資産合計	800,597,252	925,694,600
資産合計	800,597,252	925,694,600
負債の部		
流動負債		
未払解約金	935,240	-
未払受託者報酬	81,906	92,374
未払委託者報酬	1,639,028	1,848,452
その他未払費用	30,955	34,931
流動負債合計	2,687,129	1,975,757
負債合計	2,687,129	1,975,757
純資産の部		
元本等		
元本	1 835,860,004	1 967,479,016
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	2 37,949,881	2 43,760,173
(分配準備積立金)	1,643,307	1,427,095
元本等合計	797,910,123	923,718,843
純資産合計	797,910,123	923,718,843
負債純資産合計	800,597,252	925,694,600

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 自 2018年6月16日 至 2018年12月15日	当中間計算期間 自 2019年6月18日 至 2019年12月17日
営業収益		
受取利息	-	2
有価証券売買等損益	17,621,876	1,918,771
営業収益合計	17,621,876	1,918,773
営業費用		
支払利息	2,030	4,243
受託者報酬	72,313	92,374
委託者報酬	1,446,864	1,848,452
その他費用	29,976	35,357
営業費用合計	1,551,183	1,980,426
営業損失()	19,173,059	61,653
経常損失()	19,173,059	61,653
中間純損失()	19,173,059	61,653
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()	1,419,594	706,975
期首剰余金又は期首欠損金()	35,418	37,949,881
剰余金増加額又は欠損金減少額	202,246	5,561,570
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	202,246	5,561,570
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,697,089	10,603,234
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,697,089	10,603,234
中間剰余金又は中間欠損金()	22,212,890	43,760,173

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間	
	自 2019年6月18日	至 2019年12月17日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、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、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又は受託会社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>	

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	前計算期間末	当中間計算期間末
	2019年6月17日現在	2019年12月17日現在
1. 1 期首元本額	610,539,728円	835,860,004円
期中追加設定元本額	405,204,008円	257,057,286円
期中一部解約元本額	179,883,732円	125,438,274円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	835,860,004口	967,479,016口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は37,949,881円であり ます。	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は43,760,173円であり ます。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前中間計算期間	当中間計算期間
	自 2018年6月16日 至 2018年12月15日	自 2019年6月18日 至 2019年12月17日
	該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当中間計算期間末 2019年12月17日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前計算期間末 2019年6月17日現在	当中間計算期間末 2019年12月17日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前計算期間末 2019年6月17日現在	当中間計算期間末 2019年12月17日現在
1口当たり純資産額	0.9546円	0.9548円
(1万口当たり純資産額)	(9,546円)	(9,548円)

(参考)

当ファンドは、「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建) 及び「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建) を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ (1クラス) (円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

純資産計算書

2018年6月30日

(ユーロ)

資産	
投資証券評価額	803,716,624
簿価:	774,324,686
現預金	44,137,669
定期性預金	24,048,372
投資証券の売却に係る未収金	1,438,183
申込みに係る未収金	214,096
純未収利息、未収配当金	149,005
税還付未収金	309,582
手数料免除額	36,770
その他の未収金	28,313
為替先渡契約に係る純評価益	3,084,483
その他デリバティブ契約の評価損	2,196,482
資産合計	<u>879,359,579</u>
負債	
当座借越	75,830
投資証券の購入に係る未払金	2,840,729
解約に係る未払金	19,960,546
未払運用報酬	607,192
未払サービス報酬	73,315
その他の未払金	88,112
先物取引に係る純評価損	1,469,878
負債合計	<u>25,115,602</u>
純資産	<u>854,243,977</u>

過去の純資産

2017年6月30日	2,283,243,180
2016年6月30日	2,011,370,835

損益および純資産変動計算書

2018年6月30日をもって終了する年度

(ユーロ)

期首現在純資産	<u>2,283,243,180</u>
収益	
純配当収益	15,317,549
純受取利息	1,853,123
証券貸付収益	321,935
銀行利息	40,221
収益合計	<u>17,532,828</u>
費用	
運用報酬	16,688,232
サービス報酬	1,839,451

販売費用	107
管理費	1,232,623
登録料、名義書換代理人報酬	134,780
年次税	542,395
当座借越利息	1,025,741
雑費	406,558
	<u>21,869,887</u>
控除：手数料免除額	698,730
運用実績報酬控除前費用合計	<u>21,171,157</u>
費用合計	<u>21,171,157</u>
純投資損失	<u>(3,638,329)</u>
投資証券売却に係る純実現損	(90,285,399)
為替先渡契約に係る純実現損	(1,863,551)
先物取引に係る純実現損	(78,322,812)
為替取引に係る純実現損	(985,713)
その他デリバティブ取引に係る純実現益	18,544,175
純実現損	<u>(152,913,300)</u>
投資証券に係る評価損益の純変動	(18,356,414)
為替先渡契約に係る評価損益の純変動	(21,948,584)
先物取引に係る評価損益の純変動	784,938
為替取引に係る評価損益の純変動	378,638
その他デリバティブ取引に係る評価損益の純変動	(5,449,444)
評価損益の純変動	<u>(44,590,866)</u>
運用の結果による純資産の減少	<u>(201,142,495)</u>
資本の増減	
設定	479,197,003
解約	(1,706,520,867)
資本の増減による純資産増減	<u>(1,227,323,864)</u>
支払配当金	(532,844)
期末現在純資産	<u>854,243,977</u>

投資有価証券明細表
2018年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面	評価額 (ユーロ)	純資産 比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill, Reg. S, Reg. S 0% 26/09/2018	EUR	69,580,000	69,693,453	8.16
France Treasury Bill, Reg. S, Reg. S 0% 27/02/2019	EUR	83,000,000	83,475,026	9.77
France Treasury Bill, Reg. S, Reg. S 0% 27/03/2019	EUR	69,580,000	69,921,473	8.19
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/08/2018	EUR	48,000,000	48,105,086	5.63
			<u>271,195,038</u>	<u>31.75</u>
債券合計				
			<u>271,195,038</u>	<u>31.75</u>
株式				
オーストラリア				
APN Outdoor Group Ltd.	AUD	701,996	2,794,682	0.33
Beach Energy Ltd.	AUD	135,211	150,762	0.02
BlueScope Steel Ltd.	AUD	121,881	1,335,403	0.15
Caltex Australia Ltd.	AUD	23,742	490,440	0.06
Computershare Ltd.	AUD	94,783	1,108,856	0.13
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	458,529	1,275,617	0.15
Metcash Ltd.	AUD	853,005	1,409,754	0.16

OZ Minerals Ltd.	AUD	210,063	1,254,740	0.15
Qantas Airways Ltd.	AUD	332,013	1,298,590	0.15
Regis Resources Ltd.	AUD	431,892	1,404,278	0.16
Sirtex Medical Ltd.	AUD	69,336	1,383,670	0.16
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	63,351	1,425,000	0.17
			15,331,792	1.79
バミューダ				
Ship Finance International Ltd.	USD	111,157	1,436,815	0.17
Validus Holdings Ltd.	USD	243,775	14,190,129	1.66
			15,626,944	1.83
カナダ				
Cameco Corp.	CAD	142,498	1,386,230	0.16
CGI Group, Inc. 'A'	CAD	20,565	1,117,563	0.13
Enerplus Corp.	CAD	134,056	1,461,279	0.17
First Capital Realty, Inc.	CAD	96,702	1,299,754	0.15
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	50,285	1,382,367	0.16
Hudbay Minerals, Inc.	CAD	8,858	42,263	0.01
Imperial Oil Ltd.	CAD	49,801	1,420,477	0.17
Linamar Corp.	CAD	29,816	1,094,662	0.13
National Bank of Canada	CAD	13,691	565,833	0.07
Norbord, Inc.	CAD	18,398	646,042	0.08
Power Corp. of Canada	CAD	73,278	1,396,591	0.16
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	97,200	373,859	0.04
			12,186,920	1.43
ケイマン諸島				
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	33,000	1,531,216	0.18
			1,531,216	0.18
ドイツ				
Innogy SE, Reg. S	EUR	200,016	7,349,588	0.86
STADA Arzneimittel AG	EUR	28,597	2,297,769	0.27
			9,647,357	1.13
ガーンジー				
Amdocs Ltd.	USD	18,756	1,067,058	0.12
			1,067,058	0.12
アイルランド				
Eaton Corp. plc	USD	20,132	1,307,096	0.15
Horizon Pharma plc	USD	105,832	1,492,512	0.17
ICON plc	USD	12,629	1,440,547	0.17
Ingersoll-Rand plc	USD	17,478	1,346,067	0.16
Mallinckrodt plc	USD	51,159	830,666	0.10
Seagate Technology plc	USD	23,565	1,148,174	0.13
			7,565,062	0.88
イスラエル				
Orbotech Ltd.	USD	49,463	2,632,416	0.31
			2,632,416	0.31
日本				
Asahi Kasei Corp.	JPY	125,500	1,369,678	0.16
Brother Industries Ltd.	JPY	59,200	1,004,093	0.12
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	112,400	1,448,121	0.17
Denka Co. Ltd.	JPY	45,800	1,313,340	0.15
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	14,500	172,728	0.02
FUJI Machine Mfg. Co. Ltd.	JPY	10,600	163,181	0.02
GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	58,300	127,503	0.01
Haseko Corp.	JPY	12,800	151,882	0.02
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33,100	1,460,642	0.17
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	45,400	1,233,211	0.14
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	111,200	1,393,637	0.16
KDDI Corp.	JPY	63,500	1,491,929	0.17
KH Neochem Co. Ltd.	JPY	60,900	1,585,758	0.19
Kinden Corp.	JPY	94,000	1,319,502	0.15
Maeda Corp.	JPY	143,400	1,416,844	0.17

Maruwa Co. Ltd.	JPY	1,800	124,102	0.01
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	31,400	1,212,117	0.14
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	187,100	1,344,745	0.16
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	59,300	1,153,645	0.14
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	53,600	1,226,906	0.14
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	7,000	225,023	0.03
Nexon Co. Ltd.	JPY	76,100	949,313	0.11
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	152,200	1,232,306	0.14
Nichias Corp.	JPY	13,000	140,039	0.02
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	661,500	1,277,417	0.15
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	56,800	1,400,809	0.16
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	74,900	1,428,671	0.17
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	60,700	1,328,698	0.16
Oji Holdings Corp.	JPY	246,000	1,311,630	0.15
Omron Corp.	JPY	15,500	621,478	0.07
ORIX Corp.	JPY	8,800	119,484	0.01
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	243,600	1,402,740	0.16
Round One Corp.	JPY	11,600	156,895	0.02
Sankyu, Inc.	JPY	29,700	1,339,398	0.16
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10,700	163,019	0.02
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	125,300	1,605,817	0.19
Sodick Co. Ltd.	JPY	20,500	160,814	0.02
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	166,000	1,373,650	0.16
Sumitomo Corp.	JPY	90,700	1,278,982	0.15
Suzuken Co. Ltd.	JPY	4,800	174,496	0.02
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	5,500	155,583	0.02
Toda Corp.	JPY	172,000	1,285,238	0.15
Tosoh Corp.	JPY	88,500	1,177,780	0.14
TS Tech Co. Ltd.	JPY	34,600	1,240,385	0.15
Tsugami Corp.	JPY	15,000	114,411	0.01
Ulvac, Inc.	JPY	30,500	1,002,927	0.12
Unipres Corp.	JPY	69,600	1,170,502	0.14
YA-MAN Ltd.	JPY	78,400	1,129,706	0.13
Zeon Corp.	JPY	122,800	1,246,165	0.15
			46,926,940	5.49
ルクセンブルク				
Trinseo SA	USD	20,750	1,274,242	0.15
			1,274,242	0.15
マーシャル諸島				
DryShips, Inc.	USD	120,900	565,914	0.07
			565,914	0.07
オランダ				
Gemalto NV	EUR	281,881	14,108,144	1.65
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	9,524	904,408	0.11
NXP Semiconductors NV	USD	142,181	13,437,541	1.57
			28,450,093	3.33
スイス				
Novartis AG	CHF	43,801	2,855,122	0.33
TE Connectivity Ltd.	USD	13,366	1,024,158	0.12
Transocean Ltd.	USD	127,928	1,499,225	0.18
Zurich Insurance Group AG	CHF	617	156,799	0.02
			5,535,304	0.65
英国				
Atlantica Yield plc	USD	88,855	1,532,404	0.18
STERIS plc	USD	15,101	1,350,480	0.16
			2,882,884	0.34
米国				
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	5,898	129,097	0.02
Aetna, Inc.	USD	1,331	211,587	0.02
Aflac, Inc.	USD	34,698	1,291,430	0.15
Agilent Technologies, Inc.	USD	24,735	1,314,801	0.15

Alcoa Corp.	USD	34,475	1,392,093	0.16
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	40,640	1,430,212	0.17
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1,156	1,130,861	0.13
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	68,341	1,404,597	0.16
AmTrust Financial Services, Inc.	USD	678,084	8,482,456	0.99
Apple, Inc.	USD	3,758	601,954	0.07
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	22,746	1,388,023	0.16
Applied Materials, Inc.	USD	24,606	982,068	0.11
ArcBest Corp.	USD	3,551	141,589	0.02
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	47,591	1,227,257	0.14
athenahealth, Inc.	USD	29,425	4,026,124	0.47
Avery Dennison Corp.	USD	14,452	1,264,637	0.15
Avista Corp.	USD	155,453	7,038,190	0.82
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	690	741,131	0.09
Barnes Group, Inc.	USD	12,036	610,473	0.07
Beazer Homes USA, Inc.	USD	114,013	1,421,833	0.17
Becton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	17,000	906,417	0.11
BGC Partners, Inc. 'A'	USD	154,324	1,526,248	0.18
Boise Cascade Co.	USD	35,198	1,349,037	0.16
BorgWarner, Inc.	USD	34,044	1,282,439	0.15
Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	USD	6,651	1,699,566	0.20
Brady Corp. 'A'	USD	40,486	1,343,947	0.16
Brinker International, Inc.	USD	56,100	2,343,362	0.27
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2,931	139,574	0.02
Cabot Microelectronics Corp.	USD	11,127	1,020,077	0.12
Cambrex Corp.	USD	33,078	1,458,839	0.17
Caterpillar, Inc.	USD	1,003	118,341	0.01
Chemed Corp.	USD	2,707	746,894	0.09
Chico's FAS, Inc.	USD	194,206	1,386,924	0.16
Churchill Downs, Inc.	USD	8,000	2,039,817	0.24
Cisco Systems, Inc.	USD	22,971	854,764	0.10
Continental Building Products, Inc.	USD	55,839	1,522,681	0.18
Convergys Corp.	USD	52,426	1,129,056	0.13
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	6,827	1,365,640	0.16
Cotiviti Holdings, Inc.	USD	240,971	9,134,306	1.07
Crane Co.	USD	18,405	1,278,037	0.15
Cummins, Inc.	USD	12,041	1,392,401	0.16
Customers Bancorp, Inc.	USD	28,400	702,121	0.08
Danaher Corp.	USD	15,351	1,308,630	0.15
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	51,637	1,620,087	0.19
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	20,401	1,077,329	0.13
Dominion Energy, Inc. Preference 6.75%	USD	18,000	711,763	0.08
DSW, Inc. 'A'	USD	69,743	1,568,786	0.18
Eastman Chemical Co.	USD	14,829	1,281,388	0.15
Encompass Health Corp.	USD	24,653	1,431,450	0.17
Energen Corp.	USD	3,799	238,416	0.03
EnerSys	USD	19,465	1,262,704	0.15
Entegris, Inc.	USD	36,018	1,071,117	0.13
Envision Healthcare Corp.	USD	358,436	13,513,079	1.58
Express Scripts Holding Co.	USD	19,263	1,294,353	0.15
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	12,128	1,109,761	0.13
First American Financial Corp.	USD	16,309	721,657	0.08
First Solar, Inc.	USD	6,353	288,153	0.03
Flowers Foods, Inc.	USD	77,673	1,387,590	0.16
Foundation Medicine, Inc.	USD	82,500	9,677,269	1.13
FTI Consulting, Inc.	USD	25,304	1,321,792	0.15
Gentex Corp.	USD	66,563	1,334,896	0.16
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	31,679	1,403,941	0.16
Greif, Inc. 'A'	USD	26,596	1,223,674	0.14
HEICO Corp.	USD	21,706	1,363,616	0.16
Herman Miller, Inc.	USD	48,027	1,409,684	0.16
Hess Corp. Preference 8%	USD	14,000	915,642	0.11

Hillenbrand, Inc.	USD	16,676	675,665	0.08
HollyFrontier Corp.	USD	21,761	1,294,274	0.15
Houlihan Lokey, Inc.	USD	34,516	1,524,186	0.18
Humana, Inc.	USD	3,146	806,887	0.09
Huntsman Corp.	USD	49,268	1,250,192	0.15
ICF International, Inc.	USD	24,341	1,490,058	0.17
Ingredion, Inc.	USD	15,560	1,482,738	0.17
Jabil, Inc.	USD	44,765	1,066,721	0.12
JM Smucker Co. (The)	USD	2,024	188,629	0.02
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	23,302	1,254,840	0.15
Johnson & Johnson	USD	12,843	1,349,137	0.16
KAR Auction Services, Inc.	USD	31,439	1,471,881	0.17
Kinder Morgan, Inc. Preference 9.75%	USD	20,000	588,498	0.07
Kindred Healthcare, Inc.	USD	424,942	3,293,855	0.39
Lam Research Corp.	USD	6,180	923,056	0.11
Louisiana-Pacific Corp.	USD	53,709	1,254,711	0.15
MDU Resources Group, Inc.	USD	63,351	1,562,120	0.18
MEDNAX, Inc.	USD	17,500	653,590	0.08
Methode Electronics, Inc.	USD	30,378	1,055,371	0.12
National Oilwell Varco, Inc.	USD	38,630	1,444,909	0.17
NextEra Energy, Inc. Preference 6.371%	USD	14,000	897,966	0.11
NRG Yield, Inc. 'C'	USD	101,078	1,506,204	0.18
Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	19,490	1,329,777	0.16
NxStage Medical, Inc.	USD	157,282	3,756,034	0.44
Oil States International, Inc.	USD	49,590	1,376,767	0.16
Old Republic International Corp.	USD	73,913	1,272,490	0.15
Omnicom Group, Inc.	USD	21,803	1,432,629	0.17
Oracle Corp.	USD	26,783	1,012,023	0.12
Owens Corning	USD	27,775	1,506,571	0.18
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	35,861	1,310,230	0.15
PepsiCo, Inc.	USD	15,579	1,449,158	0.17
Pfizer, Inc.	USD	44,071	1,377,597	0.16
Phillips 66	USD	13,656	1,330,860	0.16
Platform Specialty Products Corp.	USD	319,300	3,127,677	0.37
Procter & Gamble Co. (The)	USD	21,084	1,413,091	0.17
Progress Software Corp.	USD	33,721	1,161,809	0.14
Prudential Financial, Inc.	USD	15,756	1,277,658	0.15
PulteGroup, Inc.	USD	55,481	1,371,157	0.16
Quad/Graphics, Inc.	USD	81,708	1,460,726	0.17
Ralph Lauren Corp.	USD	11,667	1,281,915	0.15
Regal Beloit Corp.	USD	19,478	1,351,291	0.16
Rent-A-Center, Inc.	USD	343,880	4,357,865	0.51
Rockwell Collins, Inc.	USD	102,169	11,817,283	1.38
Sanderson Farms, Inc.	USD	17,765	1,592,002	0.19
SEACOR Holdings, Inc.	USD	32,608	1,630,232	0.19
Sealed Air Corp.	USD	53,900	1,964,680	0.23
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	6,375	176,305	0.02
SJW Group	USD	45,800	2,577,705	0.30
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	4,494	190,093	0.02
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	18,144	1,336,194	0.16
Stanley Black & Decker, Inc. Preference 5.375%	USD	9,000	830,996	0.10
Steel Dynamics, Inc.	USD	31,724	1,270,927	0.15
Stericycle, Inc. Preference 5.25%	USD	15,000	629,466	0.07
Synopsys, Inc.	USD	14,205	1,044,830	0.12
Tailored Brands, Inc.	USD	5,949	135,578	0.02
Target Corp.	USD	15,932	1,047,474	0.12
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	70,564	1,246,349	0.15
Terex Corp.	USD	58,900	2,132,262	0.25
Thor Industries, Inc.	USD	1,308	110,998	0.01
Tidewater, Inc.	USD	23,470	590,318	0.07
Toll Brothers, Inc.	USD	44,093	1,398,546	0.16
Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	USD	163,229	6,957,056	0.81

Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	3,005	177,089	0.02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,509	739,219	0.09
USG Corp.	USD	262,952	9,754,103	1.14
Visa, Inc. 'A'	USD	9,565	1,096,263	0.13
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	58,766	1,177,268	0.14
VMware, Inc. 'A'	USD	9,184	1,166,300	0.14
W&T Offshore, Inc.	USD	29,390	183,637	0.02
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	80,578	1,273,392	0.15
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	24,569	1,262,825	0.15
Walmart, Inc.	USD	18,953	1,397,155	0.16
Waters Corp.	USD	8,236	1,384,810	0.16
Web.com Group, Inc.	USD	203,240	4,464,291	0.52
WellCare Health Plans, Inc.	USD	7,159	1,519,209	0.18
Wells Fargo & Co. Preference 7.5%	USD	700	755,735	0.09
Welltower, Inc., REIT Preference 6.5%	USD	9,400	479,761	0.06
Western Union Co. (The)	USD	62,665	1,094,991	0.13
WGL Holdings, Inc.	USD	91,429	6,967,190	0.82
William Lyon Homes 'A'	USD	71,533	1,431,803	0.17
Wolverine World Wide, Inc.	USD	47,106	1,431,605	0.17
Worthington Industries, Inc.	USD	33,487	1,238,880	0.14
			258,175,311	30.22
イギリス領ヴァージン諸島				
Michael Kors Holdings Ltd.	USD	4,273	248,181	0.03
			248,181	0.03
株式合計				
			409,647,634	47.95
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計				
			680,842,672	79.70
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
転換社債				
バミューダ				
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	USD	1,409,000	1,321,252	0.15
			1,321,252	0.15
ケイマン諸島				
Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	USD	1,041,000	883,024	0.10
			883,024	0.10
オランダ				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	846,000	876,499	0.10
			876,499	0.10
米国				
Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% 15/06/2021	USD	1,516,000	1,245,699	0.15
Akamai Technologies, Inc. 0% 15/02/2019	USD	1,266,000	1,094,593	0.13
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 01/07/2020	USD	1,166,000	1,014,377	0.12
AMAG Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 01/06/2022	USD	950,000	859,736	0.10
Anthem, Inc. 2.75% 15/10/2042	USD	271,000	764,774	0.09
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.75% 15/10/2018	USD	747,000	675,298	0.08
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020	USD	728,000	726,734	0.08
Booking Holdings, Inc. 0.35% 15/06/2020	USD	294,000	391,998	0.05
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	1,333,000	903,949	0.11
Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	USD	838,000	1,047,000	0.12
Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 01/09/2019	USD	1,018,000	868,170	0.10
Euronet Worldwide, Inc. 1.5% 01/10/2044	USD	779,000	819,599	0.10
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	371,000	420,818	0.05
Integrated Device Technology, Inc. 0.875% 15/11/2022	USD	902,000	880,293	0.10
Intel Corp. 3.25% 01/08/2039	USD	374,000	765,086	0.09
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 01/07/2023	USD	1,140,000	854,313	0.10
InterDigital, Inc. 1.5% 01/03/2020	USD	874,000	914,262	0.11
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	1,322,000	1,114,779	0.13
j2 Global, Inc. 3.25% 15/06/2029	USD	1,078,000	1,245,193	0.15
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	USD	821,000	1,230,415	0.14
Micron Technology, Inc. 3% 15/11/2043	USD	1,827,000	2,850,864	0.33
Molina Healthcare, Inc. 1.125% 15/01/2020	USD	542,000	1,134,538	0.13
Novellus Systems, Inc. 2.625% 15/05/2041	USD	199,000	879,248	0.10

NRG Yield, Inc., 144A 3.5% 01/02/2019	USD	1,466,000	1,256,087	0.15
NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	USD	754,000	707,642	0.08
Oasis Petroleum, Inc. 2.625% 15/09/2023	USD	973,000	1,092,423	0.13
Palo Alto Networks, Inc. 0% 01/07/2019	USD	725,000	1,155,453	0.14
Prospect Capital Corp. 4.75% 15/04/2020	USD	1,392,000	1,196,992	0.14
Red Hat, Inc. 0.25% 01/10/2019	USD	940,000	1,473,454	0.17
Royal Gold, Inc. 2.875% 15/06/2019	USD	831,000	756,248	0.09
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 2.875% 15/05/2019	USD	546,000	467,729	0.05
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 3.75% 15/05/2021	USD	536,000	462,877	0.05
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4% 15/01/2019	USD	703,000	682,640	0.08
Veeco Instruments, Inc. 2.7% 15/01/2023	USD	886,000	671,649	0.08
Verint Systems, Inc. 1.5% 01/06/2021	USD	1,071,000	906,942	0.11
Workday, Inc. 0.75% 15/07/2018	USD	735,000	938,720	0.11
			34,470,592	4.04
転換社債合計			37,551,367	4.39
株式				
米国				
Halyard Health, Inc.	USD	29,274	1,452,361	0.17
			1,452,361	0.17
株式合計			1,452,361	0.17
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			39,003,728	4.56
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
米国				
Furiex Pharmaceuticals LLC, CVR	USD	660	0	0.00
			0	0.00
株式合計			0	0.00
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			0	0.00
UCITSもしくはその他のファンド				
UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan Euro Liquidity Fund - JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	EUR	83,870,224	83,870,224	9.82
			83,870,224	9.82
UCITS合計			83,870,224	9.82
UCITSもしくはその他のファンド合計			83,870,224	9.82
投資合計			803,716,624	94.08
定期性預金				
フランス				
BRED Banque Populaire SA 1.99% 02/07/2018	USD	28,000,000	24,048,372	2.82
			24,048,372	2.82
定期性預金合計			24,048,372	2.82
現金			44,061,839	5.16
その他の負債			(17,582,858)	(2.06)
純資産			854,243,977	100.00

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益 (損) (ユーロ)	純資産 比 (%)
AUD	2,015	EUR	1,274	11/07/2018	Merrill Lynch	3	-
CAD	1,362,590	EUR	883,724	18/07/2018	Goldman Sachs	3,076	-
CHF	12,456	EUR	10,738	11/07/2018	BNP Paribas	30	-
CHF	56,373,426	EUR	48,469,511	11/07/2018	Merrill Lynch	263,236	0.03
CHF	10,185	EUR	8,762	11/07/2018	State Street	43	-
CHF	2,924,590	USD	2,935,607	18/07/2018	Goldman Sachs	9,875	-
EUR	125,637	AUD	197,631	02/07/2018	National Australia Bank	254	-
EUR	41,728	AUD	65,699	03/07/2018	National Australia Bank	46	-
EUR	30,466	AUD	47,375	11/07/2018	Merrill Lynch	427	-
EUR	2,988,364	AUD	4,697,592	18/07/2018	Deutsche Bank	11,274	-

EUR	646,429	AUD	1,004,435	18/07/2018	National Australia Bank	9,871	-
EUR	20,730,194	AUD	32,259,463	18/07/2018	Standard Chartered	285,821	0.03
EUR	1,150,281	CAD	1,763,461	18/07/2018	Morgan Stanley	2,587	-
EUR	12,002,439	CAD	18,342,392	18/07/2018	Standard Chartered	64,860	0.01
EUR	6,334	CHF	7,302	11/07/2018	ANZ	22	-
EUR	335,728	CHF	387,490	11/07/2018	Barclays	757	-
EUR	3,251,918	CHF	3,757,703	11/07/2018	BNP Paribas	3,522	-
EUR	4,273	CHF	4,938	11/07/2018	HSBC	4	-
EUR	12,782,987	CHF	14,747,694	11/07/2018	UBS	34,150	0.01
EUR	102,096,239	CHF	118,064,704	18/07/2018	Standard Chartered	25,271	-
EUR	698,444	GBP	615,500	11/07/2018	ANZ	2,967	-
EUR	128,353	GBP	112,738	11/07/2018	BNP Paribas	966	-
EUR	346,574	GBP	305,139	11/07/2018	Merrill Lynch	1,786	-
EUR	2,255,410	GBP	1,975,590	18/07/2018	BNP Paribas	23,564	-
EUR	1,924,423	GBP	1,689,174	18/07/2018	Morgan Stanley	16,144	-
EUR	8,034,481	HUF	2,598,394,409	18/07/2018	Goldman Sachs	155,236	0.02
EUR	8,152,810	ILS	34,185,130	18/07/2018	Societe Generale	119,031	0.02
EUR	832,366	JPY	106,536,416	11/07/2018	BNP Paribas	6,165	-
EUR	2,482,632	JPY	316,993,848	18/07/2018	National Australia Bank	24,426	-
EUR	42,229,972	JPY	5,417,226,974	18/07/2018	Standard Chartered	220,763	0.03
EUR	35,023	NOK	332,270	11/07/2018	State Street	147	-
EUR	25,331	NOK	239,239	11/07/2018	Toronto-Dominion Bank	220	-
EUR	1,716,392	NOK	16,272,362	18/07/2018	Goldman Sachs	8,786	-
EUR	8,175,401	PLN	35,033,612	18/07/2018	UBS	172,616	0.02
EUR	148,980	SEK	1,525,051	11/07/2018	Citibank	3,187	-
EUR	90,682	SEK	931,492	11/07/2018	Deutsche Bank	1,633	-
EUR	509,821	SEK	5,268,034	11/07/2018	HSBC	6,203	-
EUR	233,295	SEK	2,426,981	11/07/2018	Merrill Lynch	1,278	-
EUR	1,196,978	SEK	12,145,953	11/07/2018	National Australia Bank	35,840	0.01
EUR	2,086,524	SEK	21,164,131	11/07/2018	Standard Chartered	63,259	0.01
EUR	614,036	SEK	6,248,306	11/07/2018	State Street	16,706	-
EUR	947,652	SEK	9,733,894	11/07/2018	Toronto-Dominion Bank	17,104	-
EUR	33,908	SEK	351,186	11/07/2018	UBS	335	-
EUR	1,326,805	SEK	13,705,948	18/07/2018	HSBC	16,520	-
EUR	78,881,547	SEK	803,136,257	18/07/2018	Standard Chartered	2,101,963	0.25
EUR	8,091,220	THB	305,198,715	18/07/2018	Societe Generale	184,832	0.02
EUR	421,260	USD	489,569	11/07/2018	ANZ	1,022	-
EUR	1,160	USD	1,351	11/07/2018	BNP Paribas	-	-
EUR	350,333	USD	406,460	11/07/2018	Standard Chartered	1,433	-
EUR	544,137,000	USD	633,160,237	18/07/2018	Merrill Lynch	932,609	0.11
EUR	21,574,005	USD	25,000,000	18/07/2018	RBC	125,864	0.02
JPY	999,999,996	EUR	7,705,252	11/07/2018	National Australia Bank	49,850	0.01
JPY	19,202,313,494	EUR	147,607,573	11/07/2018	Standard Chartered	1,308,335	0.15
MXN	189,174,433	EUR	7,766,177	18/07/2018	Goldman Sachs	458,410	0.05
TRY	42,473,515	EUR	7,640,234	18/07/2018	Societe Generale	262,708	0.03
USD	126,610,763	EUR	106,885,043	11/07/2018	BNP Paribas	1,795,642	0.21
USD	279,525	EUR	238,758	18/07/2018	BNP Paribas	1,054	-
USD	2,717,321	EUR	2,323,730	18/07/2018	Goldman Sachs	7,529	-
USD	2,647,066	EUR	2,270,178	18/07/2018	HSBC	808	-
USD	160,299,607	EUR	137,187,760	18/07/2018	Morgan Stanley	337,381	0.04
USD	909,755	EUR	779,229	18/07/2018	National Australia Bank	1,273	-
USD	7,000,000	EUR	5,996,406	18/07/2018	State Street	9,074	-
USD	9,584,108	TWD	285,918,866	18/07/2018	J.P. Morgan	161,334	0.02
為替先渡契約に係る評価益合計						9,371,132	1.10
AUD	28,180	EUR	18,021	11/07/2018	ANZ	(152)	-
AUD	8,648,933	EUR	5,514,782	11/07/2018	Citibank	(30,771)	-
AUD	4,542	EUR	2,926	11/07/2018	HSBC	(46)	-
AUD	263,330	EUR	167,258	11/07/2018	National Australia Bank	(289)	-
AUD	94,314	EUR	60,417	11/07/2018	Standard Chartered	(616)	-
AUD	41,525,995	EUR	26,684,943	18/07/2018	Standard Chartered	(367,923)	(0.04)
CAD	79,615,124	EUR	52,113,682	18/07/2018	Standard Chartered	(298,639)	(0.04)
CHF	14,747,694	EUR	12,781,912	02/07/2018	UBS	(34,096)	(0.01)

CHF	3,754,654	EUR	3,248,985	03/07/2018	BNP Paribas	(3,485)	-
CHF	1,271	EUR	1,102	11/07/2018	ANZ	(3)	-
CHF	13,177	EUR	11,440	11/07/2018	Citibank	(49)	-
CHF	23,352	EUR	20,237	11/07/2018	Standard Chartered	(49)	-
CHF	2,241,441	EUR	1,950,332	18/07/2018	Deutsche Bank	(12,530)	-
EUR	28,624	AUD	45,214	11/07/2018	BNP Paribas	(45)	-
EUR	4,985	AUD	7,872	11/07/2018	Merrill Lynch	(7)	-
EUR	1,441,467	CAD	2,224,008	18/07/2018	Standard Chartered	(5,960)	-
EUR	16,944	CHF	19,655	11/07/2018	BNP Paribas	(47)	-
EUR	262,038	CHF	304,187	11/07/2018	Merrill Lynch	(921)	-
EUR	7,566	CHF	8,757	11/07/2018	UBS	(4)	-
EUR	1,063,672	GBP	943,659	18/07/2018	BNP Paribas	(2,390)	-
EUR	844,328	JPY	109,800,929	11/07/2018	Goldman Sachs	(7,190)	-
EUR	6,219,118	JPY	806,354,079	18/07/2018	Standard Chartered	(33,951)	-
EUR	470,771	USD	548,883	11/07/2018	ANZ	(382)	-
EUR	963,608	USD	1,126,887	11/07/2018	BNP Paribas	(3,694)	-
EUR	523,381	USD	619,668	11/07/2018	Standard Chartered	(8,532)	-
EUR	1,159,846	USD	1,372,624	18/07/2018	Deutsche Bank	(17,764)	-
EUR	323,399	USD	378,656	18/07/2018	Merrill Lynch	(1,460)	-
GBP	1,815	EUR	2,058	11/07/2018	BNP Paribas	(8)	-
GBP	29,435	EUR	33,564	11/07/2018	Citibank	(305)	-
GBP	57,784,383	EUR	65,541,256	11/07/2018	Merrill Lynch	(248,480)	(0.03)
GBP	11,787,983	EUR	13,480,835	18/07/2018	Standard Chartered	(163,819)	(0.02)
GBP	2,272,850	USD	3,014,171	18/07/2018	BNP Paribas	(18,271)	-
INR	638,156,425	USD	9,339,603	18/07/2018	Standard Chartered	(41,078)	(0.01)
JPY	2,499,995	EUR	19,621	11/07/2018	ANZ	(233)	-
JPY	12,499,998	EUR	97,327	11/07/2018	BNP Paribas	(389)	-
JPY	6,499,993	EUR	50,707	11/07/2018	Citibank	(299)	-
JPY	3,499,996	EUR	27,186	11/07/2018	National Australia Bank	(43)	-
JPY	2,466,343,175	EUR	19,226,369	18/07/2018	Standard Chartered	(100,509)	(0.01)
NOK	44,834,415	EUR	4,739,699	11/07/2018	Toronto-Dominion Bank	(33,665)	-
NOK	402,926,812	EUR	42,663,211	18/07/2018	Standard Chartered	(380,474)	(0.05)
NZD	63,913,682	EUR	38,255,961	18/07/2018	Standard Chartered	(1,171,859)	(0.14)
PHP	503,797,149	USD	9,443,423	18/07/2018	Merrill Lynch	(11,692)	-
SEK	21,903,994	CAD	3,239,676	18/07/2018	Deutsche Bank	(14,428)	-
SEK	351,186	EUR	33,908	02/07/2018	UBS	(335)	-
SEK	1,802,919	EUR	172,806	03/07/2018	Merrill Lynch	(451)	-
SEK	40,968	EUR	4,043	11/07/2018	HSBC	(126)	-
SEK	1,069,172,185	EUR	105,058,647	11/07/2018	Standard Chartered	(2,847,070)	(0.33)
USD	92,209,891	EUR	79,244,535	18/07/2018	Merrill Lynch	(135,306)	(0.02)
USD	46,500,000	EUR	39,913,307	18/07/2018	Morgan Stanley	(19,765)	-
USD	9,372,042	EUR	8,094,821	18/07/2018	Standard Chartered	(54,305)	(0.01)
ZAR	122,949,780	EUR	7,834,669	18/07/2018	Goldman Sachs	(212,744)	(0.03)
為替先渡契約に係る評価損合計						(6,286,649)	(0.74)
為替先渡契約に係る純評価益						3,084,483	0.36

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	リスク・シアー (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
CAC 40 10 Euro Index, 20/07/2018	143	EUR	7,647,282	108,323	0.01
Canada 10 Year Bond, 19/09/2018	(197)	CAD	(17,560,952)	29,045	-
DAX Index, 21/09/2018	2	EUR	616,400	9,225	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2018	28	EUR	4,973,080	24,360	-
Euro-Bund, 06/09/2018	42	EUR	6,824,370	1,050	-
EURO STOXX 50 Index, 21/09/2018	59	EUR	2,006,295	29,205	-
FTSE 100 Index, 21/09/2018	60	GBP	5,163,827	43,399	0.01
FTSE MIB Index, 21/09/2018	29	EUR	3,130,188	37,193	0.01
Hang Seng Index, 30/07/2018	17	HKD	2,672,812	43,080	0.01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2018	(109)	JPY	(127,510,677)	16,907	-
Long Gilt, 26/09/2018	(305)	GBP	(42,400,711)	59,638	0.01
S&P 500 Emini Index, 21/09/2018	24	USD	2,820,230	17,392	-

TOPIX Index, 13/09/2018	12	JPY	1,610,484	6,515	-
US 2 Year Note, 28/09/2018	(637)	USD	(115,895,540)	14,059	-
US 5 Year Note, 28/09/2018	(413)	USD	(40,297,392)	12,755	-
先物取引に係る評価益合計				452,146	0.05
Australia 3 Year Bond, 17/09/2018	(563)	AUD	(39,770,160)	(44,739)	(0.01)
Australia 10 Year Bond, 17/09/2018	1,814	AUD	148,876,743	(191,839)	(0.02)
Canada 10 Year Bond, 19/09/2018	103	CAD	9,181,615	(15,766)	-
Euro-Bobl, 06/09/2018	156	EUR	20,616,180	(8,580)	-
Euro-Schatz, 06/09/2018	741	EUR	83,056,837	(12,967)	-
Euro-Bund, 06/09/2018	(712)	EUR	(115,689,320)	(196,160)	(0.02)
IBEX 35 Index, 20/07/2018	(28)	EUR	(2,693,320)	(25,088)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2018	62	JPY	72,529,009	(4,585)	-
S&P 500 Emini Index, 21/09/2018	(1,494)	USD	(175,559,310)	(1,082,660)	(0.13)
SPI 200 Index, 20/09/2018	65	AUD	6,338,276	(24,743)	-
US Long Bond, 19/09/2018	(86)	USD	(10,722,810)	(15,032)	-
US 10 Year Note, 19/09/2018	1,142	USD	117,891,172	(299,865)	(0.04)
先物取引に係る評価損合計				(1,922,024)	(0.22)
先物取引に係る純評価損				(1,469,878)	(0.17)

商品指数スワップ取引

みなし元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
272,695,469	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index	06/08/2018	6,656,971	6,656,971	0.78
1,052,789	USD	Macquarie Bank	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	26/09/2018	106	106	-
商品指数スワップ取引に係る評価益合計					6,657,077	6,657,077	0.78
272,373,653	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	06/08/2018	(4,955,720)	(4,955,720)	(0.58)
3,312,354	USD	Macquarie Bank	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	14/09/2018	(100,855)	(100,855)	(0.01)
8,724,458	USD	Macquarie Bank	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.00% on Notional	28/08/2018	(379,964)	(379,964)	(0.05)
商品指数スワップ取引に係る評価損合計					(5,436,539)	(5,436,539)	(0.64)
商品指数スワップ取引に係る純評価益					1,220,538	1,220,538	0.14

トータル・リターン・スワップ取引

受払内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (ユーロ)	評価益 (損) (ユーロ)	純資産比 (%)
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.25%	AUD	21/08/2018	UBS	7,236,702	261,585	0.03

Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.25%	AUD	21/08/2018	UBS	3,853,760	155,377	0.02
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR	AUD	21/08/2018	UBS	(7,406,974)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	14,997,216	17,120	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CAD-1D-CORRA-BID	CAD	21/08/2018	UBS	(15,057,625)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 17 Securities Pay 1M BA	CAD	15/10/2018	Bank of America	(25,305,038)	153,616	0.02
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.25%	CHF	21/08/2018	UBS	3,974,444	59,832	0.01
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay CHF-1M-LIBOR-BBA	CHF	21/08/2018	UBS	(3,678,152)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay 1M LIBOR +0.25%	CHF	29/03/2019	Bank of America	6,580,859	315,365	0.04
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay 1M LIBOR	CHF	29/03/2019	Bank of America	(5,383,484)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%	EUR	21/08/2018	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%	EUR	03/12/2019	UBS	17,380,547	62,121	0.01
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay 1M EURIBOR +0.25%	EUR	29/03/2019	Bank of America	2,689,772	952,958	0.11
Receive Performance of the underlying equity basket of 27 Securities Pay 1M EURIBOR	EUR	29/03/2019	Bank of America	(37,551,381)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	18,264,934	20,520	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay GBP-1M-LIBOR-BBA	GBP	21/08/2018	UBS	(3,540,598)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 18 Securities Pay 1M LIBOR +0.25%	GBP	29/03/2019	Bank of America	23,319,496	166,556	0.02
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities Pay 1M LIBOR	GBP	29/03/2019	Bank of America	(14,169,908)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay 1M LIBOR +0.25%	GBP	29/03/2019	Bank of America	22,400,864	1,549,745	0.18

Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.25%	JPY	21/08/2018	UBS	1,706,649	104,536	0.01
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security JPY-1M-LIBOR-BBA Pay	JPY	21/08/2018	UBS	(4,282,744)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities 1M LIBOR -0.35% Pay	JPY	15/10/2018	Bank of America			
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities 1M LIBOR -0.61% Pay	JPY	15/10/2018	Bank of America			
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities 1M LIBOR -1.00% Pay	JPY	15/10/2018	Bank of America			
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities 1M LIBOR -2.00% Pay	JPY	15/10/2018	Bank of America	(50,841,057)	579,443	0.07
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1M STIBO +0.25%	SEK	31/07/2019	Bank of America	1,848,650	7,613	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security 1M STIBO Pay	SEK	31/07/2019	Bank of America	(1,373,515)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 41 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25%	USD	20/08/2018	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 41 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25%	USD	21/08/2018	UBS	43,034,610	1,267,218	0.15
Receive Performance of the underlying equity basket of 116 Securities USD-1M-LIBOR-BBA Pay	USD	20/08/2018	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 116 Securities USD-1M-LIBOR-BBA Pay	USD	21/08/2018	UBS	(150,551,830)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 59 Securities Pay 1M LIBOR +0.25%	USD	28/02/2019	Bank of America	75,291,375	262,989	0.03
Receive Performance of the underlying equity basket of 74 Securities 1M LIBOR Pay	USD	15/10/2018	Bank of America	(99,761,998)		
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益合計					5,936,594	0.70
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay 1M BBR +0.35%	AUD	28/02/2019	Bank of America	2,859,923	(145,057)	(0.02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities 1M BBR -0.35% Pay	AUD	15/10/2018	Bank of America			
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities 1M BBR -1.25% Pay	AUD	15/10/2018	Bank of America	(9,274,696)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay 1M BBR +0.35%	AUD	15/10/2018	Bank of America	6,834,455	(66,246)	(0.01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 15 Securities Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	18,006,870	(366,140)	(0.04)

Receive CAD-1D-CORRA-BID Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	CAD	21/08/2018	UBS	(6,095,690)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 56 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%	EUR	21/08/2018	UBS	73,277,762	(1,533,095)	(0.18)
Receive EUR-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	EUR	21/08/2018	UBS	(29,440,684)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 Securities Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	16,376,059	(405,513)	(0.05)
Receive GBP-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 10 Securities	GBP	21/08/2018	UBS	(13,696,857)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 34 Securities Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.25%	JPY	21/08/2018	UBS	40,035,588	(187,419)	(0.02)
Receive JPY-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 29 Securities	JPY	21/08/2018	UBS	(38,900,346)		
Receive 1M LIBOR -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	JPY	27/05/2019	Bank of America	(2,266,279)	(157,832)	(0.02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 78 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25%	USD	21/08/2018	UBS	316,472,418	(2,032,827)	(0.24)
Receive USD-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 16 Securities	USD	21/08/2018	UBS	(92,563,490)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay 1M LIBOR +0.25%	USD	15/10/2018	Bank of America	10,818,572	(66,521)	(0.01)
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損合計					(4,960,650)	(0.59)
トータル・リターン・スワップ取引に係る純評価益					975,944	0.11

「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (Iクラス) (円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

	ユーロ
資産	
投資有価証券 - 時価	5,341,774,874
取得原価：	5,401,163,291
現金預金およびブローカー預託金	202,242,042
定期預金	13,992,252
投資有価証券売却未収金	78,080,387
証券発行未収金	19,292,435
未収利息および未収配当金、純額	261,739
未収還付税額	1,122,957
報酬免除額	117,977
その他の未収金	-
先渡為替契約未実現純利益	-
金融先物契約未実現純利益	4,303,373
その他デリバティブ商品 - 時価	20,485,047
資産合計	<u>5,681,673,083</u>
負債	
当座およびブローカー預託借越	3,630,236
投資有価証券購入未払金	-
証券買戻未払金	30,116,836
未払運用および顧問報酬	4,274,506
未払ファンドサービス報酬	434,191
未払販売報酬	423,445
その他の未払	618,220
先渡為替契約未実現純損失	9,602,209
金融先物契約未実現純損失	-
その他デリバティブ商品 - 時価	-
負債合計	<u>49,099,643</u>
純資産額合計	<u>5,632,573,440</u>

過去の純資産額合計

2017年12月31日	4,481,602,275
2016年12月31日	5,756,560,687

* その他の未払金は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書
2018年12月31日をもって終了する会計年度
ユーロ

期首現在純資産額	<u>4,481,602,275</u>
収益	
受取配当金、純額	49,434,334
受取利息、純額	13,065,520
証券貸付取引収益	-
受取銀行利息	54,341
スワップ取引にかかる受取利息	-
その他の収益	-
収益合計	<u>62,554,195</u>
費用	
運用および顧問報酬	47,861,338
ファンドサービス報酬	4,788,164
販売報酬	4,899,610

保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,649,883
登録および名義書換代行報酬	419,987
税金	1,965,157
当座借越利息	2,630,161
スワップ取引にかかる支払利息	-
その他の費	1,287,093
	<u>65,501,393</u>
控除：報酬免除額	1,598,600
費用合計	<u>63,902,793</u>
投資純利益(損失)	<u>(1,348,598)</u>
投資有価証券売却実現純利益(損失)	158,740,940
先渡為替契約実現純利益(損失)	(191,928,055)
金融先物契約実現純利益(損失)	222,478,554
為替差実現純利益(損失)	66,078,175
T B A 証券実現純利益(損失)	-
その他デリバティブ商品実現純利益(損失)	33,864,556
当期実現純利益(損失)	<u>289,234,170</u>
投資有価証券未実現利益(損失)純増減	(423,790,864)
先渡為替契約未実現利益(損失)純増減	(20,149,959)
金融先物契約未実現利益(損失)純増減	10,165,623
為替差未実現利益(損失)純増減	738,191
T B A 証券未実現利益(損失)純増減	-
その他デリバティブ商品未実現利益(損失)純増減	16,277,391
当期末実現利益(損失)純増減	<u>(416,759,618)</u>
事業活動による純資産増減	<u>(128,874,046)</u>
資本の増減	
設定	3,382,643,169
解約	(2,098,937,726)
資本の増減による純資産増減	<u>1,283,705,443</u>
支払配当金	<u>(3,860,232)</u>
期末現在純資産額	<u>5,632,573,440</u>

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から成る。

投資有価証券明細表 2018年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金	時価(ユーロ)	純資産 に占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/02/2019	EUR	152,000,000	152,115,520	2.70
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/02/2019	EUR	265,000,000	265,294,150	4.71
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/03/2019	EUR	282,000,000	282,415,950	5.01
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 13/03/2019	EUR	204,750,000	205,066,339	3.64
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 27/03/2019	EUR	191,217,391	191,574,011	3.40
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/04/2019	EUR	134,000,000	134,287,430	2.39
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/04/2019	EUR	100,000,000	100,238,500	1.78
			<u>1,330,991,900</u>	<u>23.63</u>
アメリカ				
US Treasury Bill 0% 07/02/2019	USD	78,000,000	68,042,125	1.21
US Treasury Bill 0% 07/03/2019	USD	78,000,000	67,918,661	1.20
US Treasury Bill 0% 14/03/2019	USD	112,000,000	97,477,537	1.73
US Treasury Bill 0% 21/03/2019	USD	310,000,000	269,700,709	4.79
US Treasury Bill 0% 28/03/2019	USD	310,000,000	269,571,728	4.79
			<u>772,710,760</u>	<u>13.72</u>

債券合計			2,103,702,660	37.35
株式				
ケイマン諸島				
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	3,494,500	29,397,400	0.52
			29,397,400	0.52
中国				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	13,120,000	101,253,397	1.80
			101,253,397	1.80
フランス				
Capgemini SE	EUR	743,921	64,483,072	1.15
Sanofi	EUR	143,700	10,861,565	0.19
			75,344,637	1.34
ドイツ				
SAP SE	EUR	898,381	78,365,775	1.39
			78,365,775	1.39
香港				
China Mobile Ltd.	HKD	2,379,500	19,997,564	0.35
			19,997,564	0.35
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	515,029	63,384,930	1.13
Medtronic plc	USD	630,287	49,852,914	0.88
			113,237,844	2.01
オランダ				
Unilever NV, CVA	EUR	836,012	39,641,599	0.70
			39,641,599	0.70
スイス				
Nestle SA	CHF	389,048	27,515,270	0.49
			27,515,270	0.49
イギリス				
Diageo plc	GBP	1,440,148	45,064,994	0.80
			45,064,994	0.80
アメリカ				
AbbVie, Inc.	USD	333,442	27,086,750	0.48
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	108,807	9,487,749	0.17
Alphabet, Inc. 'A'	USD	91,320	83,589,479	1.48
Amgen, Inc.	USD	133,061	22,643,259	0.40
Becton Dickinson and Co.	USD	87,408	17,188,225	0.31
Biogen, Inc.	USD	81,285	21,351,806	0.38
Celgene Corp.	USD	171,753	9,576,797	0.17
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	851,056	47,171,318	0.84
Gilead Sciences, Inc.	USD	186,841	10,273,486	0.18
Global Payments, Inc.	USD	1,203,257	108,378,261	1.93
Illumina, Inc.	USD	44,313	11,722,412	0.21
Johnson & Johnson	USD	778,004	87,373,984	1.55
Mastercard, Inc. 'A'	USD	135,355	22,139,348	0.39
Microsoft Corp.	USD	950,294	83,910,824	1.49
PayPal Holdings, Inc.	USD	346,513	25,233,398	0.45
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	36,575	11,869,947	0.21
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	431,307	84,809,995	1.51
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	78,489	11,372,597	0.20
Visa, Inc. 'A'	USD	193,471	22,141,499	0.39
			717,321,134	12.74
株式合計			1,247,139,614	22.14
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券 および短期金融市場商品合計			3,350,842,274	59.49
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券				
日本				
Japan Treasury Bill 0% 09/01/2019	JPY	12,700,000,000	100,954,765	1.79

Japan Treasury Bill 0% 21/01/2019	JPY	32,000,000,000	254,387,185	4.52
Japan Treasury Bill 0% 28/01/2019	JPY	28,000,000,000	222,597,245	3.95
Japan Treasury Bill 0% 04/02/2019	JPY	6,800,000,000	54,061,169	0.96
Japan Treasury Bill 0% 18/02/2019	JPY	15,000,000,000	119,259,971	2.12
Japan Treasury Bill 0% 25/02/2019	JPY	26,800,000,000	213,084,205	3.78
Japan Treasury Bill 0% 11/03/2019	JPY	36,000,000,000	286,250,257	5.08
Japan Treasury Bill 0% 18/03/2019	JPY	28,787,100,000	228,904,497	4.07
			1,479,499,294	26.27
債券合計			1,479,499,294	26.27
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券 および短期金融市場商品合計			1,479,499,294	26.27
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
株式				
中国				
China Hongxing Sports*	SGD	7,500,000	0	0.00
			0	0.00
株式合計			0	0.00
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			0	0.00
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	511,433,306	511,433,306	9.08
			511,433,306	9.08
集団投資スキーム - UCITS合計			511,433,306	9.08
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			511,433,306	9.08
投資有価証券合計			5,341,774,874	94.84
定期預金				
フランス				
BRED Banque Populaire SA 2.47% 02/01/2019	USD	16,000,000	13,992,252	0.25
			13,992,252	0.25
定期預金合計			13,992,252	0.25
現金			198,611,806	3.53
その他の資産 / (負債)			78,194,508	1.38
純資産合計			5,632,573,440	100.00

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

† 利害関係人のファンド

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産 に占める 割合(%)
AUD	67,166	EUR	41,323	04/01/2019	HSBC	71	-
AUD	442,674	EUR	271,660	17/01/2019	HSBC	923	-
BRL	125,092,197	USD	32,048,626	03/01/2019	HSBC	194,497	-
BRL	179,690	USD	45,677	04/02/2019	HSBC	506	-
CHF	122,168	EUR	107,903	17/01/2019	Barclays	399	-
CHF	1,199	EUR	1,061	17/01/2019	BNP Paribas	2	-
CHF	18,248,802	EUR	16,039,759	17/01/2019	Citibank	137,864	-
CHF	80,064,530	EUR	70,940,358	17/01/2019	Goldman Sachs	37,109	-
CHF	6,400	EUR	5,662	17/01/2019	National Australia Bank	12	-
CHF	1,852,279	EUR	1,635,435	17/01/2019	Standard Chartered	6,616	-
CHF	634,046	EUR	561,620	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	464	-
CNH	139,312,561	EUR	17,645,236	17/01/2019	ANZ	59,258	-
CNH	878,182	EUR	110,757	17/01/2019	Merrill Lynch	847	-
CZK	446,633	EUR	17,249	07/01/2019	Citibank	90	-
CZK	750,477,087	EUR	28,939,897	07/01/2019	HSBC	194,489	-
CZK	192,085	EUR	7,436	17/01/2019	Barclays	16	-
CZK	2,053,538	EUR	79,302	17/01/2019	Citibank	371	-

CZK	290,624	EUR	11,237	17/01/2019	Goldman Sachs	39	-
CZK	6,920,867	EUR	267,378	17/01/2019	HSBC	1,138	-
CZK	29,790	EUR	1,152	17/01/2019	National Australia Bank	4	-
EUR	279,200	AUD	450,490	02/01/2019	ANZ	1,548	-
EUR	158,613	AUD	253,896	17/01/2019	Barclays	2,272	-
EUR	3,209,389	AUD	5,013,595	17/01/2019	BNP Paribas	122,191	-
EUR	31,208	AUD	49,026	17/01/2019	Citibank	1,020	-
EUR	69,112	AUD	109,295	17/01/2019	Goldman Sachs	1,812	-
EUR	25,672	AUD	40,475	17/01/2019	HSBC	749	-
EUR	110,115	AUD	173,535	17/01/2019	National Australia Bank	3,258	-
EUR	364,288,726	AUD	573,341,240	17/01/2019	Standard Chartered	11,245,125	0.20
EUR	3,091	CHF	3,480	17/01/2019	HSBC	6	-
EUR	610,528	CHF	686,676	17/01/2019	Merrill Lynch	1,787	-
EUR	8,282	CHF	9,342	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	-	-
EUR	149,437,881	GBP	130,651,792	17/01/2019	BNP Paribas	3,249,597	0.06
EUR	39,507,145	GBP	35,184,290	17/01/2019	Citibank	138,906	-
EUR	1,619	GBP	1,445	17/01/2019	Merrill Lynch	3	-
EUR	29,159,579	GBP	26,003,084	17/01/2019	Morgan Stanley	64,332	-
EUR	1,162,737	GBP	1,032,480	17/01/2019	Standard Chartered	7,479	-
EUR	18,324,221	GBP	16,330,947	17/01/2019	State Street	51,274	-
EUR	8,697,565	GBP	7,612,094	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	180,277	-
EUR	239,454,297	HKD	2,134,875,618	17/01/2019	RBC	1,293,737	0.02
EUR	11,415,465	HKD	101,144,832	17/01/2019	Standard Chartered	132,039	-
EUR	2,348	PLN	10,082	17/01/2019	HSBC	8	-
EUR	5,755	SEK	58,645	17/01/2019	BNP Paribas	23	-
EUR	17,375	SGD	27,060	17/01/2019	HSBC	32	-
EUR	4,666	USD	5,324	02/01/2019	Morgan Stanley	10	-
EUR	1,233,000	USD	1,402,172	03/01/2019	Citibank	6,779	-
EUR	3,575,000	USD	4,087,398	03/01/2019	Deutsche Bank	506	-
EUR	1,010,000	USD	1,150,736	03/01/2019	HSBC	3,663	-
EUR	412,493,062	USD	468,354,089	17/01/2019	Barclays	3,405,290	0.06
EUR	10,447,511	USD	11,930,835	17/01/2019	BNP Paribas	26,424	-
EUR	7,358,902	USD	8,393,926	17/01/2019	Citibank	27,158	-
EUR	290,520,559	USD	329,918,525	17/01/2019	Goldman Sachs	2,350,481	0.04
EUR	248,917,146	USD	282,079,761	17/01/2019	HSBC	2,532,233	0.05
EUR	2,601	USD	2,964	17/01/2019	Merrill Lynch	12	-
EUR	2,092,705	USD	2,390,622	17/01/2019	Morgan Stanley	4,596	-
EUR	1,365,309	USD	1,558,599	17/01/2019	National Australia Bank	3,938	-
EUR	49,555,942	USD	56,453,027	17/01/2019	Standard Chartered	246,576	-
EUR	327,604,988	USD	373,888,301	17/01/2019	State Street	1,029,143	0.02
EUR	35,325,907	USD	40,003,812	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	384,246	0.01
EUR	1,000,000	USD	1,144,550	04/02/2019	Deutsche Bank	1,886	-
EUR	703,193	USD	802,842	04/02/2019	HSBC	3,068	-
EUR	522,241,419	ZAR	8,602,409,224	17/01/2019	Goldman Sachs	1,125,160	0.02
GBP	103,871	EUR	114,854	03/01/2019	ANZ	1,426	-
GBP	415,009	EUR	459,998	17/01/2019	ANZ	4,361	-
GBP	9,869	EUR	10,936	17/01/2019	Citibank	107	-
GBP	85,000,000	EUR	94,087,747	17/01/2019	HSBC	1,020,050	0.02
GBP	1,180,583	EUR	1,304,018	17/01/2019	Merrill Lynch	16,954	-
GBP	17,274,011	EUR	19,089,035	17/01/2019	Morgan Stanley	239,120	-
GBP	27,536,631	EUR	30,659,866	17/01/2019	State Street	151,291	-
GBP	12,859	EUR	14,302	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	86	-
GBP	25,430,291	USD	31,829,824	17/01/2019	Barclays	652,317	0.01
GBP	48,557,487	USD	62,155,866	17/01/2019	Goldman Sachs	41,156	-
GBP	67,333,525	USD	84,596,831	17/01/2019	HSBC	1,448,704	0.03
GBP	54,174,575	USD	68,159,200	17/01/2019	State Street	1,082,539	0.02
HUF	8,839,565	EUR	27,295	17/01/2019	BNP Paribas	248	-

HUF	720,158,955	EUR	2,229,520	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	14,420	-
JPY	44,172,420,131	EUR	344,103,286	17/01/2019	ANZ	7,021,800	0.13
JPY	324,256,926	EUR	2,531,170	17/01/2019	Barclays	46,338	-
JPY	6,113,310,445	EUR	47,635,121	17/01/2019	BNP Paribas	959,378	0.02
JPY	3,000,002	EUR	23,247	17/01/2019	Citibank	599	-
JPY	12,032,977,141	EUR	93,557,524	17/01/2019	HSBC	2,092,208	0.04
JPY	2,038,559,454	EUR	15,812,078	17/01/2019	RBC	392,363	0.01
JPY	1,954,976,313	EUR	15,517,475	17/01/2019	Standard Chartered	22,566	-
JPY	621,862,267	EUR	4,814,284	17/01/2019	State Street	128,878	-
JPY	1,480,002,664	EUR	11,532,968	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	231,524	-
JPY	3,618,614,666	GBP	25,131,188	17/01/2019	HSBC	644,577	0.01
JPY	10,830,021,701	GBP	75,393,565	17/01/2019	State Street	1,728,469	0.03
JPY	19,257,142,573	USD	170,446,977	17/01/2019	HSBC	4,196,052	0.08
JPY	2,963,728,019	USD	26,211,491	17/01/2019	RBC	663,930	0.01
JPY	1,383,308,201	USD	12,261,511	17/01/2019	State Street	285,952	0.01
KRW	92,526,901,800	USD	81,962,000	17/01/2019	Credit Suisse	901,943	0.02
KRW	92,308,162,244	USD	81,962,088	17/01/2019	Standard Chartered	730,490	0.01
MXN	1,805,506,264	USD	88,760,177	17/01/2019	BNP Paribas	2,529,664	0.05
MXN	1,885,381,851	USD	91,383,090	17/01/2019	Goldman Sachs	3,780,423	0.07
MXN	1,268,580,069	USD	61,130,791	17/01/2019	Standard Chartered	2,854,928	0.05
PLN	693,113	EUR	160,624	17/01/2019	Goldman Sachs	234	-
PLN	4,691	EUR	1,085	17/01/2019	HSBC	4	-
PLN	3,567	EUR	827	17/01/2019	Societe Generale	-	-
SEK	156,797	EUR	15,232	03/01/2019	Morgan Stanley	92	-
SEK	162,608	EUR	15,750	17/01/2019	BNP Paribas	141	-
SEK	13,741	EUR	1,339	17/01/2019	Citibank	4	-
SEK	957,398	EUR	92,656	17/01/2019	Goldman Sachs	910	-
SEK	194,080,353	EUR	18,891,131	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	76,175	-
SGD	77,417	EUR	49,409	03/01/2019	HSBC	253	-
SGD	71,116	EUR	45,244	17/01/2019	ANZ	337	-
SGD	96,334	EUR	61,637	17/01/2019	Citibank	106	-
SGD	5,199,706	EUR	3,327,503	17/01/2019	HSBC	5,117	-
SGD	459,898	EUR	293,442	17/01/2019	National Australia Bank	1,317	-
SGD	215,324	EUR	137,991	17/01/2019	RBC	16	-
SGD	41,529,746	EUR	26,554,114	17/01/2019	Standard Chartered	63,323	-
USD	40,419,032	AUD	55,603,366	17/01/2019	Goldman Sachs	1,065,720	0.02
USD	58,285,357	AUD	80,114,026	17/01/2019	HSBC	1,578,398	0.03
USD	27,803,108	BRL	106,822,265	03/01/2019	Citibank	214,534	-
USD	1,142,000	BRL	4,429,475	04/02/2019	Citibank	1,497	-
USD	152,028	BRL	589,823	04/02/2019	HSBC	165	-
USD	416,000	EUR	363,357	04/01/2019	ANZ	412	-
USD	3,924	EUR	3,427	04/01/2019	Morgan Stanley	4	-
USD	467,547	EUR	407,524	17/01/2019	ANZ	859	-
USD	26,458,442	EUR	23,109,779	17/01/2019	BNP Paribas	567	-
USD	2,589	EUR	2,258	17/01/2019	Citibank	3	-
USD	38,764,832	EUR	33,781,850	17/01/2019	RBC	77,615	-
USD	6,019	EUR	5,250	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	7	-
USD	26,222,993	EUR	22,867,522	04/02/2019	Citibank	453	-
USD	186,908,465	GBP	143,781,795	17/01/2019	HSBC	2,377,109	0.04
USD	790,988,787	KRW	881,288,067,012	17/01/2019	Standard Chartered	430,286	0.01
USD	62,886,000	RUB	4,166,455,333	17/01/2019	Credit Suisse	2,619,309	0.05
USD	177,667,414	ZAR	2,544,123,480	17/01/2019	HSBC	1,067,311	0.02
ZAR	1,419,751,443	USD	98,354,453	17/01/2019	Citibank	97,108	-
先渡為替契約未実現利益合計						71,847,606	1.27
AUD	1,588,036	EUR	991,091	17/01/2019	ANZ	(13,234)	-
AUD	21,540,292	EUR	13,679,489	17/01/2019	Citibank	(415,726)	(0.01)
AUD	500,273	EUR	318,471	17/01/2019	HSBC	(10,421)	-

AUD	18,624,725	EUR	11,826,648	17/01/2019	National Australia Bank	(358,189)	(0.01)
AUD	86,109,636	USD	62,403,869	17/01/2019	BNP Paribas	(1,483,858)	(0.03)
AUD	85,721,696	USD	62,578,124	17/01/2019	Goldman Sachs	(1,874,942)	(0.03)
AUD	390,771,897	USD	286,479,958	17/01/2019	HSBC	(9,604,553)	(0.17)
AUD	129,276,557	USD	93,864,864	17/01/2019	State Street	(2,383,037)	(0.04)
BRL	1,528,306	USD	397,005	03/01/2019	Citibank	(2,393)	-
BRL	100,774,961	USD	26,169,809	04/02/2019	Citibank	(198,162)	-
CHF	14,946	EUR	13,273	04/01/2019	Merrill Lynch	(25)	-
CHF	78,260	EUR	69,403	17/01/2019	HSBC	(25)	-
CHF	5,540	EUR	4,934	17/01/2019	Societe Generale	(23)	-
CHF	2,246	EUR	1,994	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(3)	-
CNH	854,275	EUR	109,287	17/01/2019	Goldman Sachs	(722)	-
CZK	395,000	EUR	15,335	17/01/2019	Citibank	(9)	-
CZK	435,000	EUR	16,882	17/01/2019	HSBC	(5)	-
EUR	271,928	AUD	442,674	03/01/2019	HSBC	(907)	-
EUR	41,289	AUD	67,166	17/01/2019	HSBC	(69)	-
EUR	1,061	CHF	1,199	03/01/2019	BNP Paribas	(2)	-
EUR	39,455	CHF	44,844	17/01/2019	Goldman Sachs	(300)	-
EUR	11,599,945	CHF	13,111,842	17/01/2019	HSBC	(23,745)	-
EUR	300,301	CHF	341,776	17/01/2019	Societe Generale	(2,685)	-
EUR	11,610	CHF	13,208	17/01/2019	Standard Chartered	(99)	-
EUR	17,074,921	CHF	19,353,276	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(81,822)	-
EUR	113,294	CNH	891,490	17/01/2019	Citibank	(1)	-
EUR	116,917	CNH	922,923	17/01/2019	Merrill Lynch	(373)	-
EUR	1,153	CZK	29,790	02/01/2019	National Australia Bank	(4)	-
EUR	7,439	CZK	192,085	03/01/2019	Barclays	(20)	-
EUR	2,390	CZK	61,574	04/01/2019	HSBC	(1)	-
EUR	204,230	CZK	5,267,708	17/01/2019	Citibank	(147)	-
EUR	224,727	CZK	5,822,615	17/01/2019	HSBC	(1,180)	-
EUR	20,145	CZK	521,370	17/01/2019	State Street	(83)	-
EUR	38,466	GBP	34,610	02/01/2019	ANZ	(279)	-
EUR	10,940	GBP	9,869	04/01/2019	Citibank	(108)	-
EUR	15,124,005	GBP	13,651,049	17/01/2019	ANZ	(150,363)	-
EUR	1,032,858	GBP	932,543	17/01/2019	Barclays	(10,579)	-
EUR	370,843	GBP	331,931	17/01/2019	Citibank	(559)	-
EUR	1,021,662	GBP	919,532	17/01/2019	Morgan Stanley	(7,217)	-
EUR	1,801,680	GBP	1,621,915	17/01/2019	RBC	(13,106)	-
EUR	4,226,163	GBP	3,803,783	17/01/2019	State Street	(29,947)	-
EUR	76,088	HUF	24,534,312	17/01/2019	BNP Paribas	(358)	-
EUR	15,279	HUF	4,920,876	17/01/2019	Citibank	(54)	-
EUR	38,197	HUF	12,334,740	17/01/2019	Goldman Sachs	(237)	-
EUR	30,747	HUF	9,916,229	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(151)	-
EUR	304,567	JPY	39,018,844	17/01/2019	ANZ	(5,593)	-
EUR	1,088,975	JPY	139,999,987	17/01/2019	BNP Paribas	(23,880)	-
EUR	229,244	JPY	29,497,036	17/01/2019	Citibank	(5,227)	-
EUR	35,268,854	JPY	4,473,892,925	17/01/2019	Credit Suisse	(293,971)	(0.01)
EUR	30,911,581	JPY	4,017,499,986	17/01/2019	Deutsche Bank	(1,023,392)	(0.02)
EUR	38,776	JPY	5,000,003	17/01/2019	Merrill Lynch	(969)	-
EUR	444,967	JPY	57,237,422	17/01/2019	National Australia Bank	(10,011)	-
EUR	48,139,876	JPY	6,211,438,598	17/01/2019	Standard Chartered	(1,234,641)	(0.02)
EUR	338,304,385	JPY	43,544,417,617	17/01/2019	State Street	(7,828,731)	(0.14)
EUR	7,452,995	JPY	954,578,696	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(134,919)	-
EUR	47,899,972	MXN	1,120,458,766	17/01/2019	Goldman Sachs	(1,782,305)	(0.03)
EUR	85,913,028	MXN	2,009,637,693	17/01/2019	RBC	(3,196,344)	(0.06)
EUR	1,339	SEK	13,741	04/01/2019	Citibank	(4)	-
EUR	259,257	SEK	2,680,125	17/01/2019	BNP Paribas	(2,670)	-
EUR	48,784	SEK	502,381	17/01/2019	Goldman Sachs	(313)	-

EUR	121,367	SEK	1,247,524	17/01/2019	Merrill Lynch	(552)	-
EUR	15,231	SEK	156,797	17/01/2019	Morgan Stanley	(92)	-
EUR	134,549	SEK	1,387,280	17/01/2019	Standard Chartered	(1,029)	-
EUR	60,819	SGD	95,302	02/01/2019	Standard Chartered	(316)	-
EUR	131,448	SGD	205,603	04/01/2019	HSBC	(436)	-
EUR	349,381	SGD	547,683	17/01/2019	Citibank	(1,642)	-
EUR	240,896	SGD	377,618	17/01/2019	HSBC	(1,128)	-
EUR	225,595	SGD	352,709	17/01/2019	Morgan Stanley	(465)	-
EUR	1,569,143	SGD	2,460,813	17/01/2019	Standard Chartered	(8,053)	-
EUR	22,930,985	USD	26,225,582	03/01/2019	Citibank	(3,700)	-
EUR	1,286,789	USD	1,474,103	17/01/2019	ANZ	(778)	-
EUR	23,846,293	USD	27,433,941	17/01/2019	BNP Paribas	(116,111)	-
EUR	1,338,837,987	USD	1,539,867,189	17/01/2019	Goldman Sachs	(6,171,808)	(0.11)
EUR	745,594	USD	854,872	17/01/2019	HSBC	(1,101)	-
EUR	3,424	USD	3,924	17/01/2019	Morgan Stanley	(4)	-
EUR	823,924	USD	943,824	17/01/2019	National Australia Bank	(467)	-
EUR	2,123	USD	2,436	17/01/2019	State Street	(5)	-
EUR	447,876	USD	515,405	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(2,309)	-
EUR	132,265	USD	152,028	04/02/2019	Citibank	(312)	-
GBP	495,810	EUR	556,490	17/01/2019	ANZ	(1,720)	-
GBP	1,158,591	EUR	1,306,939	17/01/2019	BNP Paribas	(10,574)	-
GBP	791,066	EUR	904,531	17/01/2019	Citibank	(19,395)	-
GBP	82,694	EUR	92,968	17/01/2019	HSBC	(441)	-
GBP	92,344	EUR	103,351	17/01/2019	Morgan Stanley	(26)	-
GBP	18,476,247	EUR	20,834,014	17/01/2019	National Australia Bank	(160,659)	-
GBP	1,116,779	EUR	1,256,024	17/01/2019	RBC	(6,443)	-
GBP	210,688,086	EUR	240,923,239	17/01/2019	State Street	(5,181,124)	(0.09)
GBP	9,248,303	EUR	10,535,894	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(187,827)	-
GBP	24,413,000	USD	31,440,668	17/01/2019	HSBC	(146,034)	-
GBP	24,413,911	USD	31,397,650	17/01/2019	State Street	(107,440)	-
HKD	81,042,811	EUR	9,041,110	17/01/2019	Citibank	(208)	-
HKD	581,797,800	EUR	65,717,884	17/01/2019	Standard Chartered	(814,201)	(0.02)
HKD	145,818,915	EUR	16,415,694	17/01/2019	State Street	(148,557)	-
RUB	4,166,455,333	USD	62,446,124	17/01/2019	Credit Suisse	(2,235,096)	(0.04)
SEK	1,431,968	EUR	140,319	17/01/2019	Goldman Sachs	(374)	-
SGD	1,842,071	EUR	1,181,705	17/01/2019	HSBC	(1,077)	-
SGD	252,185	EUR	161,849	17/01/2019	National Australia Bank	(217)	-
USD	4,526,282	BRL	17,758,673	03/01/2019	Citibank	(48,154)	-
USD	517,000	BRL	2,039,565	03/01/2019	HSBC	(8,013)	-
USD	797,885	BRL	3,119,012	04/02/2019	Citibank	(4,399)	-
USD	2,388,145	EUR	2,093,162	02/01/2019	Morgan Stanley	(4,692)	-
USD	190,970	EUR	168,088	03/01/2019	Citibank	(1,082)	-
USD	32,271,569	EUR	28,477,869	03/01/2019	HSBC	(255,873)	(0.01)
USD	601,735	EUR	526,620	03/01/2019	National Australia Bank	(393)	-
USD	4,631	EUR	4,055	17/01/2019	ANZ	(10)	-
USD	61,706,058	EUR	54,062,206	17/01/2019	BNP Paribas	(164,537)	-
USD	5,255,804	EUR	4,605,127	17/01/2019	Citibank	(14,402)	-
USD	414,970,000	EUR	365,998,326	17/01/2019	Goldman Sachs	(3,539,330)	(0.06)
USD	570,619,526	EUR	503,085,613	17/01/2019	HSBC	(4,673,246)	(0.08)
USD	36,832,736	EUR	32,332,074	17/01/2019	Morgan Stanley	(160,214)	-
USD	24,595,021	EUR	21,609,430	17/01/2019	National Australia Bank	(126,705)	-
USD	29,207,579	EUR	25,697,138	17/01/2019	RBC	(185,535)	-
USD	55,379,151	EUR	48,783,277	17/01/2019	Standard Chartered	(411,897)	(0.01)
USD	320,265,920	EUR	280,020,469	17/01/2019	State Street	(281,540)	(0.01)
USD	417,238,917	EUR	368,014,793	17/01/2019	Toronto-Dominion Bank	(3,573,993)	(0.06)
USD	128,289,956	GBP	101,173,448	17/01/2019	Credit Suisse	(1,148,587)	(0.02)
USD	161,702,754	JPY	18,086,129,628	17/01/2019	Citibank	(2,525,423)	(0.05)

USD	27,174,268	JPY	3,027,615,634	17/01/2019	Standard Chartered	(330,825)	(0.01)
USD	39,378,883	KRW	44,226,423,947	17/01/2019	Citibank	(254,398)	(0.01)
USD	91,696,187	KRW	103,811,087,215	17/01/2019	HSBC	(1,240,392)	(0.02)
USD	250,927,885	MXN	5,100,646,489	17/01/2019	Goldman Sachs	(6,992,789)	(0.13)
USD	62,338,030	MXN	1,272,132,186	17/01/2019	Standard Chartered	(1,957,960)	(0.04)
ZAR	205,547,394	EUR	12,913,377	17/01/2019	Barclays	(461,739)	(0.01)
ZAR	326,153,871	USD	23,489,317	17/01/2019	Barclays	(759,209)	(0.01)
ZAR	1,607,915,141	USD	114,277,455	17/01/2019	HSBC	(2,412,401)	(0.04)
ZAR	1,626,176,599	USD	115,492,744	17/01/2019	Standard Chartered	(2,367,663)	(0.04)
先渡為替契約未実現損失合計						(81,449,815)	(1.44)
先渡為替契約未実現純損失						(9,602,209)	(0.17)

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクス ポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)		
FTSE 100 Index, 15/03/2019	(817)	GBP	(60,903,550)	68,595	-		
S&P 500 Emini Index, 15/03/2019	1,520	USD	166,315,844	3,763,449	0.07		
XAU Utilities Index, 15/03/2019	(1,464)	USD	(67,957,850)	230,452	-		
XAV Health Care Index, 15/03/2019	2,254	USD	171,057,137	2,110,831	0.04		
金融先物契約未実現利益合計						6,173,327	0.11
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2019	(9,731)	EUR	(289,399,940)	-	-		
MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2019	(1,020)	USD	(43,491,986)	(216,311)	-		
STOXX 600 Basic Resources Index, 15/03/2019	5,259	EUR	101,761,650	-	-		
STOXX 600 Food Equity Index, 15/03/2019	858	EUR	26,078,910	-	-		
STOXX 600 Hlth Equity Index, 15/03/2019	6,488	EUR	226,074,360	-	-		
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/03/2019	(1,049)	JPY	(83,187,588)	(1,653,643)	(0.03)		
金融先物契約未実現損失合計						(1,869,954)	(0.03)
金融先物契約未実現純利益						4,303,373	0.08

買建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンターパー ティー	グローバルエクス ポージャー (ユーロ)	時価 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)	
567,904,000	Foreign Exchange JPY/EUR, Put, 127.200, 11/01/2019	EUR	Barclays	1,135,808,000	5,987,681	0.11	
1,261,476,000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 109.350, 22/02/2019	USD	Goldman Sachs	2,206,437,580	11,988,103	0.21	
905,546,000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.715, 04/01/2019	AUD	Citibank	1,114,499,528	8,694,318	0.15	
571,624,000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.132, 03/01/2019	EUR	Goldman Sachs	1,143,248,000	196,449	-	
428,718,000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.135, 04/01/2019	EUR	HSBC	857,436,000	361,355	0.01	
571,624,000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.140, 03/01/2019	EUR	Goldman Sachs	1,143,248,000	947,713	0.02	
428,718,000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.142, 04/01/2019	EUR	HSBC	857,436,000	1,040,408	0.02	
23,598	General Motors Co., Call, 45.000, 18/01/2019	USD	Goldman Sachs	70,002,523	20,637	-	
1,462	S&P 500 Index, Call, 2,550.000, 02/01/2019	USD	Goldman Sachs	326,039,494	613,700	0.01	
買建オプション契約合計						29,850,364	0.53

売建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンターパー ティー	グローバルエクス ポージャー (ユーロ)	時価 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)	
(630,738,000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 110.600, 22/02/2019	USD	Goldman Sachs	1,103,218,790	(8,737,193)	(0.16)	
(571,624,000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.132, 03/01/2019	EUR	Goldman Sachs	1,143,248,000	(196,449)	-	
(428,718,000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.135, 04/01/2019	EUR	HSBC	857,436,000	(361,355)	(0.01)	
(1,462)	S&P 500 Index, Put, 2,350.000, 02/01/2019	USD	Goldman Sachs	300,467,769	(70,320)	-	
売建オプション契約合計						(9,365,317)	(0.17)

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

2019年12月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間に於ける資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

委託会社は、「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として、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等の関連する業務を行なっています。

2019年12月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	63	112,878
追加型株式投資信託	699	16,658,358
株式投資信託 合計	762	16,771,237
単位型公社債投資信託	29	93,384
追加型公社債投資信託	14	1,514,905
公社債投資信託 合計	43	1,608,290
総合計	805	18,379,526

(3) 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2020年4月1日付で、定款について次の変更を行なう予定です。

- ・ 商号の変更（大和アセットマネジメント株式会社に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

5 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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60期事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第61期事業年度に係る中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	28,709	28,489
有価証券	0	554
前払費用	201	214
未収委託者報酬	12,368	11,468
未収収益	82	98
その他	47	56
流動資産計	41,410	40,882
固定資産		
有形固定資産	1	206
建物	12	10
器具備品	200	195
無形固定資産	2,614	2,821
ソフトウェア	2,456	2,804
ソフトウェア仮勘定	158	17
投資その他の資産	15,066	12,799
投資有価証券	8,600	8,493

関係会社株式	5,129	1,836
出資金	183	183
長期差入保証金	1,072	1,070
繰延税金資産	1,078	1,183
その他	34	31
固定資産計	18,927	15,827
資産合計	60,337	56,709

(単位:百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	65	75
未払金	9,747	8,548
未払収益分配金	8	15
未払償還金	59	40
未払手数料	5,202	4,610
その他未払金	2	3,882
未払費用	4,148	3,735
未払法人税等	850	726
未払消費税等	583	255
賞与引当金	1,012	725
その他	335	2
流動負債計	16,744	14,070
固定負債		
退職給付引当金	2,350	2,389
役員退職慰労引当金	125	103
その他	5	2
固定負債計	2,481	2,496
負債合計	19,225	16,567
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495

利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,850	13,052
利益剰余金合計	14,225	13,426
株主資本合計	40,895	40,096
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	216	46
評価・換算差額等合計	216	46
純資産合計	41,112	40,142
負債・純資産合計	60,337	56,709

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	82,510	76,052
その他営業収益	733	673
営業収益計	83,244	76,725
営業費用		
支払手数料	40,392	35,789
広告宣伝費	673	694
調査費	9,816	9,066
調査費	955	1,057
委託調査費	8,860	8,009
委託計算費	839	1,351
営業雑経費	1,579	1,557
通信費	249	228
印刷費	500	513
協会費	53	55
諸会費	13	13
その他営業雑経費	762	746
営業費用計	53,300	48,459
一般管理費		
給料	5,840	5,755
役員報酬	377	373
給料・手当	3,973	4,145
賞与	477	510

賞与引当金繰入額	1,012	725
福利厚生費	788	796
交際費	55	64
旅費交通費	195	178
租税公課	501	472
不動産賃借料	1,281	1,291
退職給付費用	316	374
役員退職慰労引当金繰入額	46	34
固定資産減価償却費	977	907
諸経費	1,528	1,819
一般管理費計	11,531	11,693
営業利益	18,411	16,572

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	210	215
有価証券償還益	17	133
その他	130	172
営業外収益計	359	521
営業外費用		
投資有価証券売却損	0	40
有価証券償還損	3	32
その他	25	60
営業外費用計	29	132
経常利益	18,741	16,961
特別損失		
関係会社整理損失	333	29
特別損失計	333	29
税引前当期純利益	18,407	16,931
法人税、住民税及び事業税	5,843	5,076
法人税等調整額	106	15
法人税等合計	5,737	5,060
当期純利益	12,670	11,870

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	12,231	12,606	39,276
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	480	480	480
会計方針の変更を反映した当期首残高	15,174	11,495	374	12,712	13,086	39,756
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	11,532	11,532	11,532
当期純利益	-	-	-	12,670	12,670	12,670
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,138	1,138	1,138
当期末残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	264	264	39,540
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	480
会計方針の変更を反映した当期首残高	264	264	40,021
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,532
当期純利益	-	-	12,670
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	47	47	47
当期変動額合計	47	47	1,090
当期末残高	216	216	41,112

当事業年度(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			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	-	-	-
会計方針の変更を反映した当期首残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
当期純利益	-	-	-	11,870	11,870	11,870
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	798	798	798
当期末残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	216	216	41,112
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-
会計方針の変更を反映した当期首残高	216	216	41,112
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
当期純利益	-	-	11,870
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	170	170	170
当期変動額合計	170	170	969
当期末残高	46	46	40,142

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 10～18年

器具備品 4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度毎に各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 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ます。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

(税効果会計に係る会計基準の適用指針の適用)

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用しており、子会社株式等に対する投資に係る将来加算一時差異に基づく繰延税金負債を過年度に遡及して取り崩した結果、貸借対照表の繰延税金負債が480百万円減少し、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の遡及適用後の前事業年度期首残高が480百万円増加しております。

(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

当財務諸表の作成時において検討中であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(『税効果会計に係る会計基準』の一部改正の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当事業年度の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外収益」に独立掲記しておりました「受取配当金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業外収益」の「その他」としております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」に表示していた「受取配当金」75百万円、「その他」55百万円は、「その他」130百万円として組替えております。

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めておりました「有価証券償還損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外費用」の「その他」に表示していた29百万円は、「有価証券償還損」3百万円、「その他」25百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	29百万円	31百万円
器具備品	235百万円	264百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
未払金	4,406百万円	3,788百万円

3 保証債務

前事業年度(2018年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,701百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2019年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日

2017年6月26日 定時株主総会	普通株式	11,532	4,421	2017年 3月31日	2017年 6月27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

2018年6月25日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	12,669百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,857円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月26日

当事業年度(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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年 3月31日	2018年 6月26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

2019年6月21日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,868百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,550円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月24日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

（２）金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されており、株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されており、

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

（３）金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

（ ）為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

（ ）価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注２）参照のこと）。

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,709	28,709	-
(2) 未収委託者報酬		12,368	12,368	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		7,631	7,631	-
資産計		48,709	48,709	-
(1) 未払手数料		(5,202)	(5,202)	-
(2) その他未払金		(4,476)	(4,476)	-
(3) 未払費用(*2)		(3,286)	(3,286)	-
負債計		(12,965)	(12,965)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,489	28,489	-
(2) 未収委託者報酬		11,468	11,468	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		8,380	8,380	-
資産計		48,338	48,338	-
(1) 未払手数料		(4,610)	(4,610)	-
(2) その他未払金		(3,882)	(3,882)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,805)	(2,805)	-
負債計		(11,298)	(11,298)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	970	666
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	5,129	1,836
(3) 長期差入保証金	1,072	1,070

これらは、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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018年3月31日）

（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	28,709	-	-	-
未収委託者報酬	12,368	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	0	5,302	1,801	117
合計	41,078	5,302	1,801	117

当事業年度（2019年3月31日）

（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	28,489	-	-	-
未収委託者報酬	11,468	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	554	4,284	2,227	1,227
合計	40,512	4,284	2,227	1,227

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2018年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 5,129百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（2019年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,836百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	134	55	79
（2）その他 証券投資信託	4,196	3,740	456
小計	4,331	3,795	535

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託	3,299	3,522	223
小計	3,299	3,522	223
合計	7,631	7,318	312

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 970百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2019年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	87	55	32
(2) その他			
証券投資信託	4,991	4,712	278
小計	5,079	4,767	311
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託	3,301	3,560	258
小計	3,301	3,560	258
合計	8,380	8,328	52

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他			
証券投資信託	1,963	210	0
合計	1,963	210	0

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	389	86	-
(2) その他			
証券投資信託	3,517	128	40
合計	3,907	215	40

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,318百万円	2,350百万円
勤務費用	159	158
退職給付の支払額	166	171
その他	38	52
退職給付債務の期末残高	2,350	2,389

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

	前事業年度	当事業年度
	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,350百万円	2,389百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,350	2,389
退職給付引当金	2,350	2,389
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,350	2,389

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度	当事業年度
	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

勤務費用	159百万円	158百万円
その他	24	41
確定給付制度に係る退職給付費用	184	199

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度171百万円、当事業年度174百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金		731
	719	
賞与引当金	244	182
システム関連費用	16	170
未払事業税	162	141
出資金評価損	94	94
投資有価証券評価損	68	32
その他	297	240
繰延税金資産小計	1,602	1,592
評価性引当額	200	164
繰延税金資産合計	1,402	1,428
繰延税金負債		
連結法人間取引(譲渡益)	159	159
その他有価証券評価差額金	164	85
繰延税金負債合計	323	244
繰延税金資産の純額	1,078	1,183

(注)「会計方針の変更」に記載のとおり、当事業年度における会計方針の変更は遡及適用され、前事業年度については遡及適用後の財務諸表となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前事業年度の繰延税金負債の連結法人間取引(譲渡益)は480百万円減少しております。

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

前事業年度(2018年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2019年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略していません。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略していません。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,701	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注1)	1,719	-	-
子会社	Daiwa Portfolio Advisory (India) Private Ltd.	India	1,207	金融商品取引業	(所有)直接91.0	経営管理	有償減資(注2)	3,293	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(注2) 当該子会社における株主総会決議及びインド会社法法廷の承認に基づき払戻しを受けております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	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)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代 hands 手数料(注2)	23,216	未払手数料	3,913
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,020	未払費用	233
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,048	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	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)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	19,975	未払手数料	3,400
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,052	未払費用	173
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,063	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,760.66円	1株当たり純資産額	15,389.06円
1株当たり当期純利益	4,857.40円	1株当たり当期純利益	4,550.81円

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

(注2)「会計方針の変更」に記載のとおり、当事業年度における会計方針の変更は遡及適用され、前事業年度については遡及適用後の財務諸表となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前事業年度の1株当たり純資産額は184円26銭増加しております。

(注3)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	12,670	11,870
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2019年9月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金		19,529
有価証券		724
未収委託者報酬		11,175
その他		383
流動資産合計		31,812
固定資産		
有形固定資産	1	211
無形固定資産		
ソフトウェア		2,380
その他		403
無形固定資産合計		2,784
投資その他の資産		
投資有価証券		7,928
関係会社株式		2,664
繰延税金資産		1,205
その他		1,280
投資その他の資産合計		13,078
固定資産合計		16,073
資産合計		47,886

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2019年9月30日)

負債の部	
流動負債	
未払金	6,021
未払費用	3,486
未払法人税等	754
賞与引当金	506
その他	2 474
流動負債合計	11,243
固定負債	
退職給付引当金	2,483
役員退職慰労引当金	128
その他	7
固定負債合計	2,619
負債合計	13,862
純資産の部	
株主資本	
資本金	15,174
資本剰余金	
資本準備金	11,495
資本剰余金合計	11,495
利益剰余金	
利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	6,968
利益剰余金合計	7,343
株主資本合計	34,013
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	10
評価・換算差額等合計	10
純資産合計	34,023
負債・純資産合計	47,886

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			35,076
その他営業収益			309
営業収益合計			35,385
営業費用			
支払手数料			15,895
その他営業費用			6,272
営業費用合計			22,167
一般管理費	1		5,954
営業利益			7,263
営業外収益	2		968
営業外費用	3		148
経常利益			8,083
特別利益			-
特別損失			-
税引前中間純利益			8,083
法人税、住民税及び事業税			2,313
法人税等調整額			15
中間純利益			5,785

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本合計	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金			繰越利益 剰余金
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096	
当中間期変動額							

剰余金の配当	-	-	-	11,868	11,868	11,868
中間純利益	-	-	-	5,785	5,785	5,785
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	6,083	6,083	6,083
当中間期末残高	15,174	11,495	374	6,968	7,343	34,013

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	46	46	40,142
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,868
中間純利益	-	-	5,785
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	35	35	35
当中間期変動額合計	35	35	6,118
当中間期末残高	10	10	34,023

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2019年9月30日現在)
有形固定資産	310百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間（2019年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,639百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
有形固定資産	14百万円
無形固定資産	472百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
受取配当金	901百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
有価証券償還損	71百万円
為替差損	68百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

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6月21日 定時株主総会	普通株式	11,868	4,550	2019年3月31 日	2019年6月24日
----------------------	------	--------	-------	----------------	------------

(金融商品関係)

当中間会計期間(2019年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません(注2)参照のこと)。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1)現金・預金	19,529	19,529	-
(2)未収委託者報酬	11,175	11,175	-
(3)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	7,986	7,986	-
資産合計	38,691	38,691	-
(1)未払金	(5,965)	(5,965)	-
(2)未払費用(*2)	(2,867)	(2,867)	-
負債合計	(8,833)	(8,833)	-

(*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)未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法

資 産

(1)現金・預金及び(2)未収委託者報酬

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

(3)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負 債

(1)未払金及び(2)未払費用

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:百万円)

区分	当中間会計期間
非上場株式	666
子会社株式	1,836
関連会社株式	827
差入保証金	1,068

これらは、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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間(2019年9月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式(中間貸借対照表計上額 1,836百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 827百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	66	55	11
(2) その他			
証券投資信託	3,971	3,628	343
小計	4,038	3,683	354
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託	3,947	4,292	344
小計	3,947	4,292	344
合計	7,986	7,975	10

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1株当たり純資産額	13,043.35円
1株当たり中間純利益	2,217.93円

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

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
中間純利益(百万円)	5,785
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,785
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ(1クラス)(円ヘッジ)」の投資証券(円建)及び「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ(1クラス)(円ヘッジ)」の投資証券(円建)を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ(1クラス)(円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

純資産計算書
2019年6月30日現在
(ユーロ)

資産	
投資証券評価額	534,968,755
簿価:	520,684,742
現預金	35,758,219
申込みに係る未収金	408,586
純未収利息、未収配当金	351,831
税還付未収金	159,592
手数料免除額	46,959
為替先渡契約に係る純評価益	1,187,130
資産合計	572,881,072

負債

当座借越	620,589
解約に係る未払金	488,307
未払運用報酬	338,264
未払サービス報酬	47,999
その他の未払金	67,051
先物取引に係る純評価損	91,269
その他デリバティブ評価額	4,243,897
負債合計	5,897,376

純資産	566,983,696
------------	--------------------

過去の純資産

2018年6月30日	854,243,977
2017年6月30日	2,283,243,180

損益および純資産変動計算書
2019年6月30日をもって終了する年度

(ユーロ)

期首現在純資産	854,243,977
----------------	--------------------

収益	
純配当収益	4,616,916
純受取利息	902,006
証券貸付収益	27,727
銀行利息	40,056
その他収益	284,625
収益合計	5,871,330

費用

運用報酬	5,518,647
サービス報酬	739,591
販売費用	148
管理費	658,872
登録料、名義書換代理人報酬	118,265
年次税	161,683
当座借越利息	256,872
雑費	194,869
	7,648,947

控除：手数料免除額	660,047
-----------	---------

運用実績報酬控除前費用合計	6,988,900
----------------------	------------------

費用合計	6,988,900
-------------	------------------

投資純利益/(損失)	(1,117,570)
-------------------	--------------------

投資証券売却に係る純実現損益	26,594,892
為替先渡契約に係る純実現損益	(10,722,189)
先物取引に係る純実現損益	(5,266,181)
為替取引に係る純実現損益	(426,743)
その他デリバティブ取引に係る純実現損益	(8,597,246)
純実現損益	1,582,533

投資証券に係る評価損益の純変動	(15,107,925)
為替先渡契約に係る評価損益の純変動	(1,897,353)
先物取引に係る評価損益の純変動	1,378,609
為替取引に係る評価損益の純変動	17,194
その他デリバティブ取引に係る評価損益の純変動	(6,440,379)

評価損益の純変動	(22,049,854)
運用の結果による純資産の増減	(21,584,891)
資本の増減	
設定	201,897,565
解約	(467,312,536)
資本の増減による純資産増減	(265,414,971)
支払配当金	(260,419)
期末現在純資産	566,983,696

投資有価証券明細表
2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面	評価額 (ユーロ)	純資産 比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2019/07/17	EUR	14,800,000	14,803,734	2.61
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2019/11/09	EUR	14,780,000	14,798,253	2.61
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/02/26	EUR	19,590,000	19,672,474	3.47
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/03/25	EUR	14,830,000	14,900,442	2.63
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/04/22	EUR	14,820,000	14,895,434	2.62
			79,070,337	13.94
ドイツ				
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 2019/09/13	EUR	48,858,000	48,917,118	8.63
			48,917,118	8.63
日本				
Japan Government Two Year Bond 0.1% 2019/07/15	JPY	1,690,000,000	13,779,987	2.43
			13,779,987	2.43
債券合計				
			141,767,442	25.00
転換社債				
米国				
FireEye, Inc. 0.875% 2024/1/6	USD	698,000	600,515	0.11
Wright Medical Group, Inc. 1.625% 2023/06/15	USD	647,000	619,718	0.11
			1,220,233	0.22
転換社債合計				
			1,220,233	0.22
株式				
オーストラリア				
Beach Energy Ltd.	AUD	135,211	165,335	0.03
Computershare Ltd.	AUD	78,132	779,959	0.14
DuluxGroup Ltd.	AUD	641,942	3,687,554	0.65
Kidman Resources Ltd.	AUD	1,447,604	1,678,721	0.30
Metcash Ltd.	AUD	473,840	748,708	0.13
Qantas Airways Ltd.	AUD	280,156	931,076	0.16
Regis Resources Ltd.	AUD	284,283	925,528	0.16
Sigma Healthcare Ltd.	AUD	4,572,942	1,570,487	0.28
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	36,927	827,221	0.14
			11,314,589	1.99
バミューダ				
Third Point Reinsurance Ltd.	USD	152,000	1,355,343	0.24
			1,355,343	0.24
カナダ				
CGI, Inc.	CAD	13,121	881,618	0.16
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	34,490	953,671	0.17
Imperial Oil Ltd.	CAD	33,136	802,092	0.14
Masonite International Corp.	USD	31,000	1,436,287	0.25
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	66,807	328,715	0.06
WestJet Airlines Ltd.	CAD	297,976	6,137,449	1.08
			10,539,832	1.86

ケイマン諸島

Herbalife Nutrition Ltd.	USD	19,124	713,847	0.13
			713,847	0.13

ドイツ

Innogy SE	EUR	200,016	7,545,603	1.33
			7,545,603	1.33

アイルランド

Eaton Corp. plc	USD	42,179	3,077,710	0.54
Horizon Therapeutics plc	USD	34,312	728,253	0.13
ICON plc	USD	6,717	900,913	0.16
Ingersoll-Rand plc	USD	18,100	1,983,939	0.35
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	11,400	1,396,520	0.25
Mallinckrodt plc	USD	148,364	1,184,112	0.21
STERIS plc	USD	7,504	968,398	0.17
			10,239,845	1.81

イスラエル

Mellanox Technologies Ltd.	USD	15,315	1,492,739	0.26
			1,492,739	0.26

日本

Brother Industries Ltd.	JPY	59,200	981,736	0.17
Capcom Co. Ltd.	JPY	43,900	773,645	0.14
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	72,600	894,086	0.16
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	14,500	203,988	0.04
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20,900	857,962	0.15
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	31,300	710,454	0.13
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	71,800	722,813	0.13
KDDI Corp.	JPY	39,600	884,885	0.16
Kyowa Exeo Corp.	JPY	42,000	917,712	0.16
Maeda Corp.	JPY	85,900	603,702	0.11
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	31,400	807,702	0.14
Mitsubishi Corp.	JPY	35,400	819,679	0.14
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	59,300	694,033	0.12
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	61,100	873,388	0.15
NET One Systems Co. Ltd.	JPY	34,500	833,156	0.15
Round One Corp.	JPY	11,600	129,096	0.02
Sankyu, Inc.	JPY	19,500	899,062	0.16
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10,700	125,099	0.02
Sojitz Corp.	JPY	307,700	868,012	0.15
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	244,000	993,682	0.17
Suzuken Co. Ltd.	JPY	4,800	246,941	0.04
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	5,500	146,073	0.03
TS Tech Co. Ltd.	JPY	25,500	609,574	0.11
Zeon Corp.	JPY	92,800	905,658	0.16
			16,502,138	2.91

オランダ

Wessanen	EUR	192,827	2,190,515	0.39
			2,190,515	0.39

フェルトリコ

Popular, Inc.	USD	30,600	1,447,459	0.25
			1,447,459	0.25

スウェーデン

Electrolux AB	SEK	89,993	2,027,187	0.36
			2,027,187	0.36

スイス

Oriflame Holding AG	SEK	159,270	3,420,433	0.60
			3,420,433	0.60

英国

BrightSphere Investment Group plc	USD	120,700	1,200,309	0.21
Nielsen Holdings plc	USD	24,917	487,369	0.09
RPC Group plc	GBP	1,061,510	9,388,192	1.65
Smiths Group plc	GBP	133,225	2,325,213	0.41

13,401,083

2.36

米国

Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	5,898	83,135	0.01
Advanced Disposal Services, Inc.	USD	218,413	6,158,222	1.09
Agilent Technologies, Inc.	USD	11,475	738,464	0.13
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	24,371	993,308	0.18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	890	841,251	0.15
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	32,634	487,370	0.09
Anadarko Petroleum Corp.	USD	170,231	10,577,469	1.87
Apple, Inc.	USD	3,758	651,545	0.11
ArcBest Corp.	USD	3,551	86,505	0.02
Arcosa, Inc.	USD	20,400	668,017	0.12
Armstrong World Industries, Inc.	USD	20,700	1,799,028	0.32
Avnet, Inc.	USD	36,900	1,453,555	0.26
AXA Equitable Holdings, Inc.	USD	78,800	1,427,428	0.25
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	622	751,688	0.13
Becton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	14,462	787,380	0.14
Belden, Inc. Preference 6.75%	USD	10,153	690,983	0.12
Benchmark Electronics, Inc.	USD	60,300	1,307,910	0.23
Booking Holdings, Inc.	USD	900	1,464,375	0.26
Brady Corp. 'A'	USD	20,624	890,504	0.16
Brinker International, Inc.	USD	35,300	1,228,651	0.22
Cars.com, Inc.	USD	26,100	450,435	0.08
Celanese Corp.	USD	16,200	1,531,252	0.27
CenterPoint Energy, Inc. Preference 7%	USD	12,563	555,469	0.10
Chemed Corp.	USD	2,707	843,044	0.15
Chemours Co. (The)	USD	44,200	957,147	0.17
CIRCOR International, Inc.	USD	60,194	2,451,259	0.43
Cisco Systems, Inc.	USD	17,808	865,518	0.15
CIT Group, Inc.	USD	33,000	1,501,265	0.26
Citigroup, Inc.	USD	25,800	1,574,210	0.28
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	60,970	903,856	0.16
Colfax Corp. Preference 5.75%	USD	6,689	729,243	0.13
Comerica, Inc.	USD	23,205	1,461,435	0.26
Continental Building Products, Inc.	USD	32,446	739,527	0.13
Control4 Corp.	USD	112,097	2,340,299	0.41
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	3,300	496,982	0.09
Cray, Inc.	USD	114,297	3,487,218	0.62
CSX Corp.	USD	21,500	1,457,654	0.26
Cummins, Inc.	USD	6,086	903,669	0.16
Cypress Semiconductor Corp.	USD	448,073	8,764,173	1.55
Danaher Corp.	USD	31,947	3,969,976	0.70
Delek US Holdings, Inc.	USD	42,300	1,474,523	0.26
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	27,400	1,242,654	0.22
Deluxe Corp.	USD	37,400	1,355,792	0.24
Devon Energy Corp.	USD	50,100	1,242,476	0.22
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	22,628	687,402	0.12
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	16,954	965,579	0.17
Dominion Energy, Inc. Preference 6.75%	USD	14,716	645,880	0.11
Eagle Materials, Inc.	USD	6,000	480,212	0.08
Eastman Chemical Co.	USD	12,991	886,069	0.16
eBay, Inc.	USD	42,700	1,473,274	0.26
Ecolab, Inc.	USD	13,400	2,270,022	0.40
Element Solutions, Inc.	USD	160,300	1,438,505	0.25
Encompass Health Corp.	USD	14,833	812,791	0.14
Ensign Group, Inc. (The)	USD	31,100	1,546,790	0.27
Eversource Energy, Inc.	USD	26,900	1,426,517	0.25
Fidelity Southern Corp.	USD	38,635	1,062,513	0.19
FTI Consulting, Inc.	USD	11,874	875,078	0.15
Gannett Co., Inc.	USD	269,832	1,917,703	0.34
Gap, Inc. (The)	USD	90,000	1,413,279	0.25
Genesee & Wyoming, Inc. 'A'	USD	18,300	1,603,788	0.28

Gentex Corp.	USD	44,199	958,873	0.17
Global Brass & Copper Holdings, Inc.	USD	36,707	1,413,060	0.25
Group 1 Automotive, Inc.	USD	24,800	1,770,822	0.31
Gulfport Energy Corp.	USD	198,400	847,938	0.15
HD Supply Holdings, Inc.	USD	37,200	1,305,240	0.23
HEICO Corp.	USD	8,950	1,027,830	0.18
Herman Miller, Inc.	USD	25,927	1,019,032	0.18
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	30,822	405,478	0.07
HFF, Inc. 'A'	USD	128,102	5,103,553	0.90
Hillenbrand, Inc.	USD	16,676	578,081	0.10
HollyFrontier Corp.	USD	16,430	660,413	0.12
Huntsman Corp.	USD	42,068	748,924	0.13
Ingredion, Inc.	USD	29,549	2,120,303	0.37
InterDigital, Inc.	USD	24,100	1,351,604	0.24
Investors Bancorp, Inc.	USD	133,000	1,294,002	0.23
Jabil, Inc.	USD	59,400	1,620,531	0.29
Jack in the Box, Inc.	USD	19,500	1,409,853	0.25
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	91,139	1,539,253	0.27
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	13,124	531,446	0.09
Johnson & Johnson	USD	6,905	845,723	0.15
Lam Research Corp.	USD	6,081	1,004,614	0.18
Lincoln National Corp.	USD	27,100	1,517,234	0.27
Louisiana-Pacific Corp.	USD	106,804	2,447,003	0.43
Madison Square Garden Co. (The) 'A'	USD	8,470	2,065,284	0.36
Magellan Health, Inc.	USD	8,600	539,885	0.10
ManpowerGroup, Inc.	USD	19,700	1,660,718	0.29
MEDNAX, Inc.	USD	57,900	1,256,871	0.22
Michaels Cos., Inc. (The)	USD	129,600	1,012,722	0.18
Multi-Color Corp.	USD	90,980	3,993,478	0.70
Navient Corp.	USD	184,900	2,180,674	0.38
Navigant Consulting, Inc.	USD	76,800	1,551,774	0.27
Nordstrom, Inc.	USD	35,400	988,940	0.17
Nuance Communications, Inc.	USD	155,325	2,171,638	0.38
Omnicom Group, Inc.	USD	12,475	893,396	0.16
Oracle Corp.	USD	48,379	2,421,479	0.43
Owens-Illinois, Inc.	USD	37,800	566,348	0.10
Parker-Hannifin Corp.	USD	6,296	935,017	0.16
Pfizer, Inc.	USD	21,882	837,749	0.15
Phillips 66	USD	9,581	780,243	0.14
Progress Software Corp.	USD	26,224	1,054,203	0.19
PulteGroup, Inc.	USD	32,428	905,344	0.16
QEP Resources, Inc.	USD	354,533	2,209,777	0.39
Ralph Lauren Corp.	USD	6,379	637,950	0.11
Realogy Holdings Corp.	USD	134,200	822,311	0.14
Red Hat, Inc.	USD	66,708	10,990,344	1.94
Regal Beloit Corp.	USD	13,662	973,483	0.17
Regions Financial Corp.	USD	115,163	1,489,731	0.26
Sempra Energy Preference 6.75%	USD	6,203	605,146	0.11
Shutterfly, Inc.	USD	146,799	6,515,172	1.15
Simply Good Foods Co. (The)	USD	42,674	898,422	0.16
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	47,375	2,230,971	0.39
SLM Corp.	USD	59,900	504,907	0.09
Sotheby's	USD	41,086	2,091,278	0.37
Southwest Airlines Co.	USD	21,342	952,910	0.17
Spark Therapeutics, Inc.	USD	102,216	9,149,792	1.61
Stanley Black & Decker, Inc. Preference 5.375%	USD	7,609	676,535	0.12
Starbucks Corp.	USD	21,600	1,585,403	0.28
Steel Dynamics, Inc.	USD	25,156	672,486	0.12
SunTrust Banks, Inc.	USD	83,077	4,561,057	0.80
Target Corp.	USD	9,682	740,837	0.13
TEGNA, Inc.	USD	67,495	884,371	0.16
Teradyne, Inc.	USD	40,100	1,657,462	0.29

TiVo Corp.	USD	139,900	891,650	0.16
Tribune Media Co. 'A'	USD	268,005	10,902,102	1.92
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,509	736,859	0.13
Versum Materials, Inc.	USD	205,504	9,309,252	1.64
Visa, Inc. 'A'	USD	5,907	887,807	0.16
WABCO Holdings, Inc.	USD	84,068	9,757,504	1.72
WageWorks, Inc.	USD	54,871	2,444,421	0.43
Wells Fargo & Co. Preference 7.5%	USD	570	688,398	0.12
WESCO International, Inc.	USD	9,863	439,035	0.08
Worldpay, Inc.	USD	99,263	10,770,329	1.90
Zayo Group Holdings, Inc.	USD	327,350	9,520,185	1.68
			258,425,726	45.58
株式合計			340,616,339	60.07
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			483,604,014	85.29
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
転換社債				
バミューダ				
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 2021/08/15	USD	1,175,000	1,045,997	0.18
			1,045,997	0.18
ケイマン諸島				
Herbalife Nutrition Ltd. 2.625% 2024/03/15	USD	535,000	456,506	0.08
Momo, Inc., 144A 1.25% 2025/07/01	USD	763,000	637,625	0.11
			1,094,131	0.19
ジャージー諸島				
EnSCO Jersey Finance Ltd. 3% 2024/01/31	USD	833,000	575,481	0.10
			575,481	0.10
オランダ				
NXP Semiconductors NV 1% 2019/01/12	USD	646,000	603,329	0.11
			603,329	0.11
米国				
Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% 2021/06/15	USD	1,245,000	935,124	0.17
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 2025/05/01	USD	665,000	623,481	0.11
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 2020/07/01	USD	899,000	788,163	0.14
AMAG Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 2022/06/01	USD	848,000	589,963	0.10
Anthem, Inc. 2.75% 2042/10/15	USD	241,000	829,852	0.15
Arconic, Inc. 1.625% 2019/10/15	USD	813,000	718,238	0.13
Ares Capital Corp. 3.75% 2022/02/01	USD	589,000	521,835	0.09
Assertio Therapeutics, Inc. 2.5% 2021/09/01	USD	924,000	583,930	0.10
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 2020/10/15	USD	565,000	554,738	0.10
Booking Holdings, Inc. 0.35% 2020/06/15	USD	270,000	337,560	0.06
Booking Holdings, Inc. 0.9% 2021/09/15	USD	310,000	310,086	0.06
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 2045/03/15	USD	1,132,000	780,165	0.14
Chesapeake Energy Corp. 5.5% 2026/09/15	USD	759,000	532,776	0.09
Colony Capital, Inc., REIT 3.875% 2021/01/15	USD	690,000	589,241	0.10
Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 2019/09/01	USD	895,000	780,356	0.14
Etsy, Inc. 0% 2023/03/01	USD	408,000	658,160	0.12
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.75% 2049/03/15	USD	318,000	336,312	0.06
Exact Sciences Corp. 1% 2025/01/15	USD	519,000	771,864	0.14
Exact Sciences Corp. 0.375% 2027/03/15	USD	317,000	346,164	0.06
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 2035/10/01	USD	579,000	603,703	0.11
Finisar Corp. 0.5% 2036/12/15	USD	719,000	615,869	0.11
Fortive Corp., 144A 0.875% 2022/02/15	USD	773,000	700,648	0.12
Illumina, Inc. 0.5% 2021/06/15	USD	329,000	435,946	0.08
Intel Corp. 3.25% 2039/08/01	USD	306,000	627,963	0.11
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 2023/07/01	USD	963,000	755,360	0.13
InterDigital, Inc. 1.5% 2020/03/01	USD	698,000	634,283	0.11
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 2021/11/15	USD	546,000	571,700	0.10
j2 Global, Inc. 3.25% 2029/06/15	USD	937,000	1,135,297	0.20
KBR, Inc., 144A 2.5% 2023/11/01	USD	653,000	663,119	0.12
Liberty Expedia Holdings, Inc., 144A 1% 2047/06/30	USD	677,000	593,150	0.10
Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 2046/09/30	USD	625,000	683,458	0.12

Liberty Media Corp., 144A 2.125% 2048/03/31	USD	672,000	572,509	0.10
Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 2023/03/15	USD	705,000	738,094	0.13
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 2024/03/15	USD	590,000	603,129	0.11
Macquarie Infrastructure Corp. 2% 2023/10/01	USD	741,000	579,899	0.10
Medicines Co. (The) 2.5% 2022/01/15	USD	644,000	673,357	0.12
MercadoLibre, Inc., 144A 2% 2028/08/15	USD	621,000	837,999	0.15
Microchip Technology, Inc. 1.625% 2025/02/15	USD	657,000	1,017,625	0.18
Nabors Industries, Inc. 0.75% 2024/01/15	USD	931,000	586,149	0.10
Neurocrine Biosciences, Inc. 2.25% 2024/05/15	USD	445,000	507,953	0.09
Nuance Communications, Inc. 1% 2035/12/15	USD	634,000	522,816	0.09
NuVasive, Inc. 2.25% 2021/03/15	USD	604,000	599,454	0.11
Oasis Petroleum, Inc. 2.625% 2023/09/15	USD	782,000	625,069	0.11
Okta, Inc. 0.25% 2023/02/15	USD	405,000	914,382	0.16
ON Semiconductor Corp. 1% 2020/12/01	USD	268,000	289,791	0.05
ON Semiconductor Corp. 1.625% 2023/10/15	USD	272,000	291,821	0.05
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.75% 2023/07/01	USD	602,000	559,930	0.10
RingCentral, Inc. 0% 2023/03/15	USD	471,000	617,932	0.11
ServiceNow, Inc. 0% 2022/06/01	USD	406,000	747,578	0.13
Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 2022/03/01	USD	547,000	589,859	0.10
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 3.75% 2021/05/15	USD	439,000	393,735	0.07
Splunk, Inc., 144A 1.125% 2025/09/15	USD	612,000	597,785	0.11
Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0.625% 2023/04/01	USD	669,000	568,842	0.10
Synaptics, Inc. 0.5% 2022/06/15	USD	675,000	529,630	0.09
Teradyne, Inc. 1.25% 2023/12/15	USD	518,000	729,185	0.13
Veeco Instruments, Inc. 2.7% 2023/01/15	USD	684,000	531,788	0.09
Verint Systems, Inc. 1.5% 2021/06/01	USD	989,000	915,532	0.16
Viavi Solutions, Inc. 1% 2024/03/01	USD	594,000	612,546	0.11
Vishay Intertechnology, Inc., 144A 2.25% 2025/06/15	USD	691,000	556,172	0.10
Western Digital Corp., 144A 1.5% 2024/02/01	USD	753,000	588,007	0.10
Whiting Petroleum Corp. 1.25% 2020/04/01	USD	680,000	579,456	0.10
Workday, Inc. 0.25% 2022/10/01	USD	638,000	839,549	0.15
			38,926,077	6.87
転換社債合計			42,245,015	7.45
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			42,245,015	7.45
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
米国				
Furiex Pharmaceuticals LLC, CVR	USD	660	0	0.00
			0	0.00
株式合計			0	0.00
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			0	0.00
UCITSもしくはその他のファンド				
UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	913	9,119,726	1.61
			9,119,726	1.61
UCITS合計			9,119,726	1.61
UCITSもしくはその他のファンド合計			9,119,726	1.61
投資合計			534,968,755	94.35
現金			35,137,630	6.20
その他の負債			(3,122,689)	(0.55)
純資産			566,983,696	100.00

† 利害関係人のファンド

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益 (損) (ユーロ)	純資産比 (%)
AUD	2,543	EUR	1,554	10/07/2019	Barclays	12	-
AUD	1,000,000	EUR	612,658	15/07/2019	Merrill Lynch	2,971	-

CAD	69,435,193	EUR	46,083,796	16/07/2019	Standard Chartered	454,402	0.08
CHF	796,452	EUR	713,655	10/07/2019	BNP Paribas	3,160	-
CHF	4,171	EUR	3,737	10/07/2019	Goldman Sachs	17	-
CHF	691,161	EUR	617,669	15/07/2019	Standard Chartered	4,422	-
CHF	3,568,257	EUR	3,188,874	16/07/2019	Standard Chartered	22,838	0.01
EUR	14,937,902	AUD	24,175,630	15/07/2019	Standard Chartered	54,682	0.01
EUR	15,554	GBP	13,840	10/07/2019	ANZ	101	-
EUR	56,755	GBP	50,611	10/07/2019	Citibank	246	-
EUR	312,320	GBP	276,741	10/07/2019	Merrill Lynch	3,326	-
EUR	12,172,723	GBP	10,797,680	15/07/2019	BNP Paribas	118,689	0.02
EUR	6,102,254	GBP	5,413,114	16/07/2019	BNP Paribas	59,509	0.01
EUR	5,010,255	HUF	1,611,623,244	16/07/2019	Citibank	23,577	0.01
EUR	4,994,485	ILS	20,264,912	16/07/2019	Merrill Lynch	11,041	-
EUR	33,305	JPY	4,070,002	10/07/2019	ANZ	122	-
EUR	23,538,320	JPY	2,863,709,675	10/07/2019	Citibank	190,414	0.03
EUR	119,407	JPY	14,499,996	10/07/2019	Merrill Lynch	1,189	-
EUR	37,180,227	JPY	4,543,940,573	16/07/2019	BNP Paribas	134,763	0.03
EUR	20,271,040	JPY	2,477,382,593	16/07/2019	Merrill Lynch	73,640	0.01
EUR	575,419	MXN	12,438,777	16/07/2019	RBC	7,215	-
EUR	2,433	SEK	25,654	02/07/2019	BNP Paribas	5	-
EUR	4,522	SEK	47,651	10/07/2019	BNP Paribas	13	-
EUR	52,137	SEK	549,605	10/07/2019	Merrill Lynch	133	-
EUR	339,389,750	USD	383,239,917	15/07/2019	BNP Paribas	3,084,151	0.55
EUR	1,470,159	USD	1,667,177	15/07/2019	Credit Suisse	7,157	-
EUR	4,056,817	USD	4,582,257	15/07/2019	Goldman Sachs	35,736	0.01
EUR	546,498	USD	613,777	15/07/2019	Merrill Lynch	7,888	-
EUR	1,325,467	USD	1,500,000	15/07/2019	Standard Chartered	9,168	-
GBP	287,590	EUR	320,503	10/07/2019	ANZ	604	-
GBP	9,726	EUR	10,859	10/07/2019	Merrill Lynch	1	-
GBP	15,268	EUR	17,016	10/07/2019	State Street	32	-
IDR	79,836,302,985	USD	5,574,849	16/07/2019	BNP Paribas	61,047	0.01
INR	387,455,689	USD	5,559,384	16/07/2019	Merrill Lynch	39,116	0.01
JPY	3,500,004	EUR	28,489	10/07/2019	BNP Paribas	46	-
JPY	1,000,006	EUR	8,146	10/07/2019	Merrill Lynch	7	-
JPY	151,423,165	EUR	1,230,854	16/07/2019	RBC	3,656	-
JPY	133,142,225	EUR	1,085,019	16/07/2019	Toronto-Dominion Bank	452	-
MXN	110,565,379	EUR	4,921,266	16/07/2019	Credit Suisse	129,371	0.02
NOK	18,918,435	EUR	1,926,729	10/07/2019	BNP Paribas	19,418	-
NOK	10,005,315	EUR	1,020,461	16/07/2019	Barclays	8,477	-
NZD	57,694,325	EUR	33,840,418	16/07/2019	Standard Chartered	152,415	0.03
RUB	365,626,215	USD	5,593,899	16/07/2019	Standard Chartered	177,021	0.03
SEK	110,628	EUR	10,407	10/07/2019	Merrill Lynch	61	-
SEK	634,782,795	EUR	59,617,459	10/07/2019	Standard Chartered	446,792	0.08
SEK	9,906,243	USD	1,053,920	16/07/2019	Goldman Sachs	12,541	-
SEK	19,617,548	USD	2,071,920	16/07/2019	RBC	38,155	0.01
USD	3,610,861	EUR	3,165,095	15/07/2019	BNP Paribas	3,555	-
ZAR	80,955,046	EUR	4,715,050	16/07/2019	Citibank	304,395	0.05
為替先渡契約に係る評価益合計						5,707,749	1.01
AUD	482,830	EUR	299,290	10/07/2019	BNP Paribas	(1,972)	-
AUD	2,616	EUR	1,617	10/07/2019	State Street	(6)	-
AUD	2,000,000	EUR	1,237,481	15/07/2019	Goldman Sachs	(6,223)	-
AUD	3,500,000	EUR	2,163,751	15/07/2019	State Street	(9,049)	-
AUD	20,253,486	EUR	12,511,941	16/07/2019	HSBC	(43,925)	(0.01)
CHF	2,058	EUR	1,854	10/07/2019	Barclays	(2)	-
CHF	702,595	EUR	632,465	15/07/2019	Merrill Lynch	(83)	-
EUR	1,510	AUD	2,470	10/07/2019	Merrill Lynch	(11)	-
EUR	1,290,372	AUD	2,116,287	15/07/2019	Merrill Lynch	(12,476)	-
EUR	854,611	AUD	1,398,073	16/07/2019	RBC	(6,041)	-
EUR	9,542,407	CAD	14,376,486	15/07/2019	Merrill Lynch	(93,871)	(0.02)
EUR	757,692	CAD	1,139,796	16/07/2019	Goldman Sachs	(6,244)	-
EUR	1,841	CHF	2,059	10/07/2019	Goldman Sachs	(12)	-
EUR	170,841	CHF	191,395	10/07/2019	Merrill Lynch	(1,416)	-

EUR	182,808	CHF	204,957	10/07/2019	State Street	(1,655)	-
EUR	5,008	CHF	5,583	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(17)	-
EUR	5,014,527	CZK	128,892,907	16/07/2019	Citibank	(48,268)	(0.01)
EUR	320,597	GBP	287,590	01/07/2019	ANZ	(592)	-
EUR	17,020	GBP	15,268	02/07/2019	State Street	(32)	-
EUR	12,850,044	JPY	1,690,018,473	16/07/2019	Goldman Sachs	(928,200)	(0.16)
EUR	56,348	NOK	551,532	10/07/2019	Merrill Lynch	(388)	-
EUR	12,758,776	NOK	125,217,485	16/07/2019	Merrill Lynch	(118,478)	(0.02)
EUR	2,359,496	NZD	4,055,631	16/07/2019	Barclays	(30,035)	(0.01)
EUR	4,987,738	PLN	21,364,637	16/07/2019	BNP Paribas	(38,553)	(0.01)
EUR	264,650	SEK	2,819,224	10/07/2019	BNP Paribas	(2,110)	-
EUR	242,804	SEK	2,590,959	10/07/2019	Merrill Lynch	(2,357)	-
EUR	40,541	SEK	430,319	10/07/2019	Standard Chartered	(176)	-
EUR	82,717	SEK	876,458	10/07/2019	State Street	(215)	-
EUR	90,639	SEK	964,018	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(578)	-
EUR	3,488,852	SEK	37,156,055	15/07/2019	BNP Paribas	(26,810)	-
EUR	1,227,010	SEK	13,120,252	15/07/2019	Merrill Lynch	(14,413)	-
EUR	358,849	SEK	3,809,698	15/07/2019	Standard Chartered	(1,620)	-
EUR	204,496	SEK	2,172,984	15/07/2019	State Street	(1,110)	-
EUR	40,887,800	SEK	435,427,851	16/07/2019	Barclays	(311,615)	(0.06)
EUR	243,798	USD	277,819	10/07/2019	BNP Paribas	(102)	-
EUR	263,203	USD	300,000	15/07/2019	BNP Paribas	(56)	-
GBP	118,576	EUR	132,877	10/07/2019	ANZ	(482)	-
GBP	78,252,132	EUR	88,222,396	10/07/2019	Citibank	(850,379)	(0.15)
GBP	532,138	EUR	599,223	10/07/2019	Merrill Lynch	(5,067)	-
GBP	451,442	EUR	504,335	15/07/2019	BNP Paribas	(367)	-
JPY	223,534,838	CAD	2,762,626	16/07/2019	Goldman Sachs	(29,204)	(0.01)
JPY	134,286,200	CAD	1,644,777	16/07/2019	RBC	(7,597)	-
JPY	15,153,531,379	EUR	124,004,742	10/07/2019	BNP Paribas	(457,573)	(0.08)
JPY	19,999,999	EUR	163,552	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(491)	-
JPY	121,738,740	EUR	999,125	16/07/2019	Merrill Lynch	(6,623)	-
JPY	95,791,110	EUR	783,704	16/07/2019	Standard Chartered	(2,746)	-
SEK	47,651	EUR	4,522	01/07/2019	BNP Paribas	(13)	-
SEK	25,654	EUR	2,433	10/07/2019	BNP Paribas	(5)	-
SEK	7,687,013	EUR	728,957	16/07/2019	Barclays	(1,626)	-
USD	1,415,710	AUD	2,032,173	15/07/2019	State Street	(8,733)	-
USD	698,749	CHF	691,161	15/07/2019	State Street	(8,916)	-
USD	94,038,156	EUR	83,307,124	10/07/2019	Citibank	(750,232)	(0.13)
USD	436,580	EUR	384,458	15/07/2019	Citibank	(1,345)	-
USD	3,472,750	EUR	3,093,714	15/07/2019	Merrill Lynch	(46,262)	(0.01)
USD	1,500,000	EUR	1,325,496	15/07/2019	State Street	(9,197)	-
USD	15,492,386	EUR	13,747,984	15/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(152,908)	(0.03)
USD	11,205,091	EUR	9,891,063	16/07/2019	Merrill Lynch	(59,070)	(0.01)
USD	39,003,757	EUR	34,535,915	16/07/2019	Standard Chartered	(311,769)	(0.06)
USD	5,598,025	KRW	6,612,051,291	16/07/2019	Standard Chartered	(101,303)	(0.02)
為替先渡契約に係る評価損合計						(4,520,619)	(0.80)
為替先渡契約に係る純評価益						1,187,130	0.21

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	エクスポージャー (ユーロ)	評価益 (損) (ユーロ)	純資産比 (%)
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	1,036	AUD	91,676,811	184,329	0.04
Australia 3 Year Bond, 16/09/2019	348	AUD	24,652,548	6,886	-
CAC 40 10 Euro Index, 19/07/2019	30	EUR	1,654,425	7,875	-
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	(139)	CAD	(13,314,513)	13,970	-
DAX Index, 20/09/2019	3	EUR	924,094	4,369	-
Euro-Bobl, 2019/6/9	176	EUR	23,660,560	10,591	-
Euro-Bund, 2019/6/9	60	EUR	10,362,300	4,500	-
Euro-Schatz, 2019/6/9	889	EUR	99,814,698	10,906	-
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	46	EUR	1,586,310	7,130	-

FTSE 100 Index, 20/09/2019	15	GBP	1,230,636	1,089	-
FTSE/MIB Index, 20/09/2019	10	EUR	1,056,125	4,525	-
IBEX 35 Index, 19/07/2019	6	EUR	548,070	2,250	-
日本 10 Year Bond, 2019/12/9	16	JPY	20,069,644	14,349	0.01
Long Gilt, 26/09/2019	(31)	GBP	(4,513,293)	1,201	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	14	USD	1,804,792	2,444	-
US 10 Year Note, 19/09/2019	149	USD	16,729,098	2,012	-
先物取引に係る評価益合計				278,426	0.05
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	78	CAD	7,471,453	(7,676)	-
Euro-Bund, 2019/6/9	(161)	EUR	(27,805,505)	(13,682)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 2019/6/9	20	EUR	4,055,000	(8,517)	-
Hang Seng Index, 30/07/2019	2	HKD	320,723	(596)	-
日本 10 Year Bond, 2019/12/9	(40)	JPY	(50,174,110)	(35,874)	(0.01)
Long Gilt, 26/09/2019	55	GBP	8,007,456	(6,104)	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(1,375)	USD	(177,256,339)	(244,281)	(0.05)
SPI 200 Index, 19/09/2019	41	AUD	4,141,477	(27,782)	(0.01)
TOPIX Index, 2019/12/9	(13)	JPY	(1,643,907)	(2,120)	-
US 2 Year Note, 30/09/2019	168	USD	31,752,583	(9,467)	-
US 5 Year Note, 30/09/2019	129	USD	13,385,294	(1,929)	-
US 10 Year Note, 19/09/2019	80	USD	8,982,066	(5,374)	-
US Long Bond, 19/09/2019	37	USD	5,048,836	(6,293)	-
先物取引に係る評価損合計				(369,695)	(0.07)
先物取引に係る純評価損				(91,269)	(0.02)

商品指数スワップ取引

みなし元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
1,302,291	USD	Barclays	Receive Bloomberg Commodity Index Pay Spread of 0.00% on Notional	17/07/2019	28,520	28,520	0.01
19,562,448	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index Pay Spread of -0.01% on Notional	19/07/2019	185,981	185,981	0.03
163,941,727	USD	Societe Generale	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	29/08/2019	2,524,784	2,524,784	0.45
商品指数スワップ取引に係る評価益合計					2,739,285	2,739,285	0.49
505,664	USD	Barclays	Receive Bloomberg Commodity Index Pay Spread of 0.00% on Notional	25/09/2019	(13,797)	(13,797)	-
1,532,246	USD	Barclays	Receive Bloomberg Commodity Index Pay Spread of 0.00% on Notional	12/09/2019	(53,773)	(53,773)	(0.01)
167,105,027	USD	Societe Generale	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	29/08/2019	(4,265,514)	(4,265,514)	(0.75)

	Receive	S&P	GSCI	Roll			
	Weight	Select	Excess				
25,382,075 USD Goldman Sachs	Return	Index			19/07/2019	(530,724)	(530,724) (0.10)
	Pay	Spread of	0.04%	on			
	Notional						
商品指数スワップ取引に係る評価損合計						(4,863,808)	(4,863,808) (0.86)
商品指数スワップ取引に係る純評価損						(2,124,523)	(2,124,523) (0.37)

トータル・リターン・スワップ取引

受払内容	通貨	満期日	取引相手	エクストラ・リターン (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	13/08/2021	UBS	(1,139,035)	57,404	0.01
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	AUD	13/08/2021	UBS	2,761,049	7,101	-
Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.225%						
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 10 Securities	AUD	13/08/2021	UBS	(6,157,995)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	EUR	31/12/2020	Bank of America			
Pay 1M EURIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	EUR	31/12/2020	Bank of America	5,476,409	337	-
Pay 1M EURIBOR +0.20%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	13/08/2021	UBS			
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	15/11/2021	UBS	1,928,860	101,405	0.02
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.25%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	GBP	13/08/2021	UBS	3,212,276	13,957	-
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive GBP-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities	GBP	13/08/2021	UBS	(3,296,949)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	GBP	29/05/2020	Bank of America			
Pay 1M LIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	GBP	29/05/2020	Bank of America	4,388,968	4,838	-
Pay 1M LIBOR +0.20%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 54 Securities	USD	13/08/2021	UBS			
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 54 Securities	USD	16/11/2021	UBS	158,245,644	910,169	0.16
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25%						
Receive USD-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 15 Securities	USD	13/08/2021	UBS			
Receive USD-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 15 Securities	USD	16/11/2021	UBS	(63,392,120)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 182 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America			
Pay 1M LIBOR						

Receive Performance of the underlying equity basket of 182 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America	126,627,561	1,759,068	0.31
Pay 1M LIBOR +0.20%						
Receive 1M LIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 80 Securities	USD	15/11/2019	Bank of America			
Receive 1M LIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 80 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America	(46,401,655)		
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益合計					2,854,279	0.50
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/04/2020	Bank of America			
Pay 1M BBR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/04/2020	Bank of America	3,757,284	(79,524)	(0.01)
Pay 1M BBR +0.35%						
Receive 1M BBR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/11/2019	Bank of America			
Receive 1M BBR -0.35%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/11/2019	Bank of America	(2,395,181)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CAD	13/08/2021	UBS	1,321,262	(45,680)	(0.01)
Pay CAD-1M-CDOR-BANK +0.225%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	CAD	13/08/2021	UBS	2,286,516	(75,217)	(0.01)
Pay CAD-1M-CDOR-BANK +0.225%						
Receive CAD-1M-CDOR-BANK						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	CAD	13/08/2021	UBS	(1,695,371)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	CAD	2019/12/11	Bank of America			
Pay 1M BA						
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	CAD	2019/12/11	Bank of America	7,739,236	(213,372)	(0.04)
Pay 1M BA +0.50%						
Receive 1M BA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	CAD	15/11/2019	Bank of America	(13,101,192)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CHF	13/08/2021	UBS	2,752,334	(87,171)	(0.02)
Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive CHF-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	CHF	13/08/2021	UBS	(1,047,172)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America			
Pay 1M LIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America	4,502,388	(238,446)	(0.04)
Pay 1M LIBOR +0.20%						
Receive 1M LIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America	(3,471,827)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	2019/3/12	UBS			
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	13/08/2021	UBS	9,988,417	(165,144)	(0.03)
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.225%						

Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities	EUR	13/08/2021	UBS			
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities	EUR	13/08/2021	UBS		29,496,714	(492,453)
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%						(0.09)
Receive EUR-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 30 Securities	EUR	13/08/2021	UBS		(17,170,203)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America			
Pay 1M EURIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America		27,046,673	(464,437)
Pay 1M EURIBOR +0.20%						(0.08)
Receive 1M EURIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 40 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America		(21,450,309)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America			
Pay 1M LIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America		16,937,229	(247,530)
Pay 1M LIBOR +0.20%						(0.04)
Receive 1M LIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America		(11,661,859)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 60 Securities	JPY	13/08/2021	UBS		45,236,056	(186,912)
Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.225%						(0.03)
Receive JPY-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 59 Securities	JPY	13/08/2021	UBS		(38,149,413)	
Receive 1M LIBOR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America			
Receive 1M LIBOR -0.35%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America			
Receive 1M LIBOR -0.75%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America			
Receive 1M LIBOR -1.00%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America		(15,893,565)	(620,446)
Receive 1M LIBOR -1.25%						(0.11)
Pay Performance of the underlying equity basket of 34 Securities	USD	13/08/2021	UBS		23,172,003	(2,008,310)
Receive Performance of the underlying equity basket of 34 Securities	USD	13/08/2021	UBS			(0.35)
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive USD-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 167 Securities	USD	13/08/2021	UBS		(98,402,406)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	15/11/2019	Bank of America			
Pay 1M LIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	15/11/2019	Bank of America		101,804	(49,011)
Pay 1M LIBOR +0.20%						(0.01)

Receive 1M LIBOR

Pay Performance of the underlying equity USD 15/05/2020 Bank of America (9,765,609)

basket of 1 Security

トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損合計	<u>(4,973,653)</u>	<u>(0.87)</u>
トータル・リターン・スワップ取引に係る純評価損	<u>(2,119,374)</u>	<u>(0.37)</u>

「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (Iクラス) (円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

純資産計算書
2019年12月31日現在

	<u>ユーロ</u>
資産	
取得原価	3,889,757,279
未実現利益 / (損失)	209,113,538
投資有価証券 - 時価	4,098,870,817
現金預金およびブローカー預託金	88,523,114
定期預金	-
証券発行未収金	9,325,157
投資有価証券売却未収金	236,652
未収配当金	1,130,979
未収利息	3,125,822
未収還付税額	395,809
未収報酬免除額	2,610
買建オプション契約公正価値	2,883,464
金融先物契約未実現利益	288,470
先渡為替契約未実現利益	69,688,809
スワップ契約公正価値	-
その他資産	11,843
資産合計	<u>4,274,483,546</u>
負債	
当座借越	245
ブローカー未払金	604,980
証券買戻未払金	11,417,179
投資有価証券購入未払金	8,670,414
未払利息	50,910
未払販売報酬	330,486
未払運用および顧問報酬	3,239,062
未払ファンドサービス報酬	322,213
未払実績報酬	-
売建オプション契約公正価値	-
金融先物契約未実現損失	306,782
先渡為替契約未実現損失	61,369,252
スワップ契約公正価値	-
その他負債	324,323
負債合計	<u>86,635,846</u>
純資産額合計	<u>4,187,847,700</u>

その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および
費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書

2019年12月31日をもって終了する会計年度

ユーロ

期首現在純資産額	5,632,573,440
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	21,984,435
受取利息、源泉課税控除後	(4,516,838)
スワップ契約にかかる受取利息	-
証券貸付取引収益	7,304
受取銀行利息	237,968
その他の収益	-
収益合計	17,712,869
費用	
運用および顧問報酬	44,848,588
販売報酬	4,511,625
ファンドサービス報酬	4,515,582
税金	1,687,266
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,516,896
登録および名義書換代行報酬	397,664
スワップ契約にかかる支払利息	-
銀行その他支払利息	972,656
実績報酬	-
その他の費	1,144,290
控除：報酬免除額	(1,351,810)
費用合計	58,242,757
投資純利益(損失)	(40,529,888)
実現純利益(損失)：	
売却投資証券	259,920,047
T B A 証券	-
オプション契約	(148,670,922)
金融先物契約	(160,478,210)
先渡為替契約	(146,463,220)
スワップ契約	-
通貨取引	29,330,133
当期実現純利益(損失)	(166,362,172)
未実現増価(減価)純増減：	
投資有価証券	268,501,955
オプション契約	(2,608,900)
金融先物契約	(4,321,685)
先渡為替契約	17,921,766
スワップ契約	-
通貨取引	378,770
当期末実現増価(減価)純増減	279,871,906
事業活動による純資産増減	72,979,846
資本の増減	
設定	1,187,733,541
解約	(2,704,084,809)
資本の増減による純資産増減	(1,516,351,268)
支払配当金	(1,354,318)
期末現在純資産額	4,187,847,700

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および
税務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

投資対象	通貨	株数 / 額面金額	時価(ユーロ)	純資産 に占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
アメリカ				
US Treasury 2.375% 15/05/2029	USD	554,900,000	513,941,126	12.28
US Treasury 1.625% 15/08/2029	USD	302,115,600	262,229,760	6.26
			776,170,886	18.54
債券合計			776,170,886	18.54
株式				
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	509,893	96,783,060	2.31
China Resources Land Ltd.	HKD	2,590,000	11,516,282	0.28
			108,299,342	2.59
中国				
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	8,754,500	8,551,777	0.20
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	2,927,600	11,132,642	0.27
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	21,260,000	13,808,631	0.33
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4,620,500	48,717,834	1.16
			82,210,884	1.96
フランス				
Alstom SA	EUR	224,820	9,495,273	0.23
Danone SA	EUR	322,942	23,862,184	0.57
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	53,798	22,305,996	0.53
			55,663,453	1.33
ドイツ				
Siemens AG	EUR	239,988	28,028,199	0.67
			28,028,199	0.67
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	5,300,200	49,636,343	1.19
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2,954,000	10,252,571	0.24
			59,888,914	1.43
インド				
HDFC Bank Ltd.	INR	2,562,429	40,779,520	0.97
IndusInd Bank Ltd.	INR	1,103,263	20,820,165	0.50
State Bank of India	INR	5,064,314	21,111,324	0.51
			82,711,009	1.98
アイルランド				
Medtronic plc	USD	154,161	15,477,378	0.37
			15,477,378	0.37
イタリア				
Enel SpA	EUR	8,484,032	60,007,558	1.43
			60,007,558	1.43
日本				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	254,500	25,203,505	0.60
			25,203,505	0.60
韓国				
SK Hynix, Inc.	KRW	1,070,850	77,875,792	1.86
			77,875,792	1.86
スペイン				
Iberdrola SA	EUR	6,484,492	59,560,059	1.42
			59,560,059	1.42
スイス				
Nestle SA	CHF	475,661	45,952,892	1.10
Roche Holding AG	CHF	84,886	24,575,126	0.58
			70,528,018	1.68
イギリス				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	136,746	14,465,676	0.35

Diageo plc	GBP	1,127,821	42,508,877	1.02
Persimmon plc	GBP	994,366	31,573,425	0.75
Taylor Wimpey plc	GBP	13,966,593	31,890,978	0.76
			120,438,956	2.88
アメリカ				
Abbott Laboratories	USD	300,152	23,190,062	0.55
Adobe, Inc.	USD	144,235	42,214,872	1.01
Alphabet, Inc. ' A '	USD	88,694	105,850,384	2.53
Amazon.com, Inc.	USD	54,467	89,753,516	2.14
Becton Dickinson and Co.	USD	65,495	15,752,387	0.38
Humana, Inc.	USD	55,641	18,169,710	0.43
Johnson & Johnson	USD	303,219	39,163,041	0.94
Mastercard, Inc. ' A '	USD	68,335	18,123,965	0.43
Micron Technology, Inc.	USD	1,295,681	61,987,236	1.48
Microsoft Corp.	USD	883,825	123,861,062	2.96
NVIDIA Corp.	USD	254,436	53,281,128	1.27
PayPal Holdings, Inc.	USD	548,886	52,893,213	1.26
salesforce.com, Inc.	USD	514,310	74,553,959	1.78
ServiceNow, Inc.	USD	194,259	48,835,700	1.17
Square, Inc. ' A '	USD	314,328	17,361,661	0.41
Stryker Corp.	USD	147,408	27,371,981	0.65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	143,884	41,588,945	0.99
UnitedHealth Group, Inc.	USD	75,303	19,651,235	0.47
Visa, Inc. ' A '	USD	101,862	17,006,354	0.41
Workday, Inc. ' A '	USD	222,819	32,510,160	0.78
			923,120,571	22.04
株式合計				
			1,769,013,638	42.24
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計				
			2,545,184,524	60.78
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
日本				
Japan Treasury Bill 0% 14/01/2020	JPY	21,000,000,000	172,307,748	4.11
Japan Treasury Bill 0% 20/01/2020	JPY	29,300,000,000	240,417,114	5.74
Japan Treasury Bill 0% 09/03/2020	JPY	25,500,000,000	209,280,715	5.00
Japan Treasury Bill 0% 16/03/2020	JPY	23,350,000,000	191,640,191	4.58
Japan Treasury Bill 0% 23/03/2020	JPY	19,000,000,000	155,942,554	3.72
			969,588,322	23.15
アメリカ				
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	230,500,000	204,768,413	4.89
			204,768,413	4.89
債券合計				
			1,174,356,735	28.04
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計				
			1,174,356,735	28.04
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
株式				
中国				
China Hongxing Sports*	SGD	7,500,000	0	0.00
			0	0.00
株式合計				
			0	0.00
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計				
			0	0.00
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	38,061	379,329,558	9.06
			379,329,558	9.06
集団投資スキーム - UCITS合計				
			379,329,558	9.06
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計				
			379,329,558	9.06
投資有価証券合計				
			4,098,870,817	97.88
現金				
			87,917,889	2.10
その他の資産 / (負債)				
			1,058,994	0.02
純資産合計				
			4,187,847,700	100.00

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。
† 利害関係人のファンド

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
AUD	9,264	EUR	5,785	02/01/2020	Merrill Lynch	12	-
AUD	67,159	EUR	41,888	17/01/2020	Barclays	111	-
AUD	119,006	EUR	73,552	17/01/2020	BNP Paribas	869	-
AUD	4,143	EUR	2,540	17/01/2020	HSBC	51	-
AUD	13,346,702	EUR	8,242,069	17/01/2020	Merrill Lynch	104,357	-
BRL	360,568	USD	84,559	03/01/2020	Citibank	4,584	-
BRL	52,134,973	USD	12,378,146	03/01/2020	HSBC	527,649	0.01
BRL	3,132,733	USD	767,914	04/02/2020	Citibank	9,429	-
BRL	52,668,688	USD	12,983,008	04/02/2020	HSBC	93,996	-
CHF	612,665	EUR	562,133	17/01/2020	Barclays	2,765	-
CHF	98,041,543	EUR	89,278,989	17/01/2020	Goldman Sachs	1,118,486	0.03
CHF	36,667	EUR	33,499	17/01/2020	HSBC	309	-
CHF	37,474	EUR	34,414	17/01/2020	Merrill Lynch	137	-
CZK	445,404	EUR	17,467	17/01/2020	BNP Paribas	46	-
CZK	814,537,006	EUR	31,928,380	17/01/2020	Citibank	98,512	-
CZK	30,999	EUR	1,216	17/01/2020	Goldman Sachs	3	-
CZK	5,127,114	EUR	201,237	17/01/2020	HSBC	357	-
EUR	3,576,361	GBP	3,009,832	17/01/2020	HSBC	33,204	-
EUR	356,774	GBP	300,769	17/01/2020	Merrill Lynch	2,710	-
EUR	7,343,484	GBP	6,193,201	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	52,884	-
EUR	10,095,609	GBP	8,448,076	22/01/2020	HSBC	152,356	-
EUR	99,167,719	GBP	82,913,505	22/01/2020	Standard Chartered	1,579,824	0.04
EUR	177,923,964	HKD	1,555,784,399	22/01/2020	RBC	118,729	-
EUR	44,739	HUF	14,786,820	17/01/2020	Citibank	24	-
EUR	16,343	HUF	5,381,922	17/01/2020	Goldman Sachs	68	-
EUR	945,246,441	JPY	113,467,533,982	06/01/2020	HSBC	14,279,641	0.34
EUR	428,521	JPY	51,991,504	17/01/2020	Merrill Lynch	1,978	-
EUR	47,475	JPY	5,768,257	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	152	-
EUR	156,375,771	JPY	18,964,982,950	22/01/2020	Barclays	792,619	0.02
EUR	933	SEK	9,747	17/01/2020	Merrill Lynch	2	-
EUR	135,909	SGD	205,042	17/01/2020	HSBC	123	-
EUR	11,581,694	USD	12,906,940	03/01/2020	Citibank	78,593	-
EUR	149,127,753	USD	165,588,683	06/01/2020	BNP Paribas	1,576,953	0.04
EUR	64,287,189	USD	71,338,985	06/01/2020	Citibank	719,291	0.02
EUR	539,137,211	USD	595,361,347	06/01/2020	HSBC	8,629,680	0.21
EUR	20,959,602	USD	23,210,153	06/01/2020	Merrill Lynch	277,773	0.01
EUR	18,403,561	USD	20,398,138	06/01/2020	Standard Chartered	227,429	0.01
EUR	13,540,607	USD	15,000,000	06/01/2020	Toronto-Dominion Bank	174,585	-
EUR	2,780	USD	3,119	08/01/2020	Merrill Lynch	1	-
EUR	340,848	USD	378,228	17/01/2020	BNP Paribas	4,058	-
EUR	18,145	USD	20,255	17/01/2020	Goldman Sachs	109	-
EUR	1,372,137	USD	1,522,175	17/01/2020	HSBC	16,732	-
EUR	4,276,651	USD	4,774,577	17/01/2020	Merrill Lynch	25,178	-
EUR	3,134	USD	3,504	17/01/2020	Standard Chartered	14	-
EUR	1,373,720	USD	1,531,395	17/01/2020	State Street	10,105	-
EUR	67,945,122	USD	75,424,683	22/01/2020	BNP Paribas	805,939	0.02
EUR	916,499,768	USD	1,027,231,897	22/01/2020	Citibank	2,110,629	0.05
EUR	540,914,473	USD	603,672,742	22/01/2020	HSBC	3,555,965	0.09
EUR	3,579,402	USD	4,000,000	22/01/2020	Merrill Lynch	18,808	-
EUR	281,925,008	USD	314,869,720	22/01/2020	RBC	1,644,136	0.04
EUR	136,714,128	USD	152,982,814	22/01/2020	Standard Chartered	536,675	0.01
EUR	1,143,000	USD	1,277,374	04/02/2020	HSBC	6,902	-
GBP	47,806	EUR	56,000	02/01/2020	Merrill Lynch	304	-
GBP	133,223	EUR	156,612	17/01/2020	Citibank	216	-
GBP	27,839	EUR	32,433	17/01/2020	Merrill Lynch	339	-
GBP	231,248	EUR	271,874	17/01/2020	State Street	350	-
GBP	820,248	EUR	957,035	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	8,556	-
GBP	9,014,415	EUR	10,576,588	22/01/2020	Goldman Sachs	33,238	-
HUF	2,752,003	EUR	8,307	17/01/2020	HSBC	16	-
INR	6,772,959,403	USD	93,529,785	24/03/2020	Goldman Sachs	562,297	0.01
JPY	103,367,533,957	EUR	843,237,764	06/01/2020	Barclays	4,861,590	0.12
JPY	38,263,403,195	EUR	312,092,154	17/01/2020	BNP Paribas	1,824,054	0.04
KRW	393,683,617,653	USD	336,481,724	06/01/2020	Citibank	4,167,177	0.10
KRW	17,032,533,427	USD	14,653,028	06/01/2020	Credit Suisse	95,366	-
KRW	6,595,544,834	USD	5,707,612	06/01/2020	HSBC	7,089	-
KRW	27,651,928,114	USD	23,589,770	22/01/2020	Goldman Sachs	333,297	0.01
KRW	144,033,679,509	USD	122,887,200	22/01/2020	Standard Chartered	1,724,920	0.04
MXN	51,623,720	EUR	2,419,762	06/01/2020	Citibank	19,115	-
MXN	1,923,640,612	USD	98,164,963	06/01/2020	Goldman Sachs	3,407,538	0.08
MXN	1,348,747,749	USD	69,895,761	24/03/2020	Goldman Sachs	690,659	0.02
PLN	803,351	EUR	187,552	17/01/2020	Goldman Sachs	1,171	-
PLN	4,108	EUR	963	17/01/2020	HSBC	2	-
RUB	5,841,039,430	USD	93,180,175	22/01/2020	Citibank	524,769	0.01

SGD	57,790	EUR	38,240	02/01/2020	Credit Suisse	60	-
SGD	9,692	EUR	6,409	03/01/2020	HSBC	14	-
SGD	141,845	EUR	93,812	17/01/2020	Barclays	122	-
SGD	23,611,305	EUR	15,580,739	17/01/2020	BNP Paribas	55,457	-
SGD	24,423	EUR	16,168	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	5	-
ZAR	78,341,615	EUR	4,790,763	06/01/2020	BNP Paribas	190,373	0.01
ZAR	74,542,308	EUR	4,522,430	06/01/2020	Citibank	217,137	0.01
ZAR	4,821,223,439	EUR	298,537,677	06/01/2020	HSBC	8,006,544	0.19
ZAR	73,652,353	EUR	4,660,935	22/01/2020	Goldman Sachs	6,885	-
ZAR	80,683,231	EUR	4,955,191	22/01/2020	State Street	158,221	-
ZAR	248,063,317	USD	16,776,534	06/01/2020	State Street	823,388	0.02
ZAR	483,148,417	USD	33,373,413	22/01/2020	Barclays	912,904	0.02
ZAR	873,387,083	USD	60,318,045	22/01/2020	Goldman Sachs	1,660,094	0.04
先渡為替契約未実現利益合計						69,688,809	1.66
資産							
CNH	1,212,328	EUR	154,951	17/01/2020	BNP Paribas	(3)	-
CNH	213,397,913	EUR	27,338,960	17/01/2020	Citibank	(64,546)	-
CNH	1,105,172	EUR	141,996	17/01/2020	Goldman Sachs	(744)	-
CZK	74,480	EUR	2,929	17/01/2020	BNP Paribas	(1)	-
EUR	10,439	AUD	16,911	17/01/2020	Goldman Sachs	(136)	-
EUR	149,130	AUD	240,746	17/01/2020	HSBC	(1,421)	-
EUR	5,781	AUD	9,264	17/01/2020	Merrill Lynch	(12)	-
EUR	39,943	CHF	43,720	17/01/2020	BNP Paribas	(368)	-
EUR	14,275	CHF	15,531	17/01/2020	Credit Suisse	(45)	-
EUR	12,960	CHF	14,157	17/01/2020	HSBC	(93)	-
EUR	150,332	CHF	164,139	17/01/2020	Merrill Lynch	(1,009)	-
EUR	35,443	CHF	38,736	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(273)	-
EUR	71,958,821	CHF	79,028,941	22/01/2020	Barclays	(911,498)	(0.02)
EUR	23,236	CZK	592,384	02/01/2020	Citibank	(76)	-
EUR	1,601	CZK	40,703	03/01/2020	Citibank	(1)	-
EUR	573,730	CZK	14,611,597	17/01/2020	Citibank	(785)	-
EUR	69,788	CZK	1,781,535	17/01/2020	HSBC	(260)	-
EUR	162,656	CZK	4,153,249	17/01/2020	RBC	(646)	-
EUR	97,392	GBP	83,099	03/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(479)	-
EUR	55,970	GBP	47,806	17/01/2020	Merrill Lynch	(306)	-
EUR	15,898,768	GBP	13,545,146	22/01/2020	Merrill Lynch	(43,657)	-
EUR	5,770	HUF	1,909,771	17/01/2020	BNP Paribas	(5)	-
EUR	4,751	HUF	1,572,963	17/01/2020	Citibank	(5)	-
EUR	4,843	HUF	1,604,343	17/01/2020	Standard Chartered	(9)	-
EUR	765,743	JPY	93,489,997	17/01/2020	HSBC	(1,257)	-
EUR	843,144,910	JPY	103,367,533,957	22/01/2020	Barclays	(4,851,989)	(0.12)
EUR	22,655,384	JPY	2,777,733,538	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(132,327)	-
EUR	91,397,992	MXN	1,975,264,332	06/01/2020	Goldman Sachs	(1,920,095)	(0.05)
EUR	995	PLN	4,275	17/01/2020	HSBC	(9)	-
EUR	12,217	SEK	128,866	17/01/2020	BNP Paribas	(104)	-
EUR	9,535	SEK	100,465	17/01/2020	Citibank	(71)	-
EUR	38,208	SGD	57,790	17/01/2020	Credit Suisse	(62)	-
EUR	305,737	SGD	462,135	17/01/2020	HSBC	(304)	-
EUR	80,442	SGD	121,716	17/01/2020	RBC	(162)	-
EUR	312,812,274	ZAR	5,222,170,679	06/01/2020	Barclays	(19,225,074)	(0.46)
EUR	297,588,679	ZAR	4,821,223,439	22/01/2020	HSBC	(7,963,074)	(0.19)
GBP	36,793	EUR	43,685	17/01/2020	BNP Paribas	(372)	-
GBP	133,756,424	EUR	159,968,608	17/01/2020	Citibank	(2,511,315)	(0.06)
GBP	1,330	EUR	1,591	17/01/2020	HSBC	(26)	-
GBP	47,969	EUR	57,275	17/01/2020	Merrill Lynch	(806)	-
GBP	656,919	EUR	785,877	17/01/2020	RBC	(12,555)	-
GBP	2,456	EUR	2,916	17/01/2020	Standard Chartered	(25)	-
GBP	1,200,000	EUR	1,423,788	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(11,407)	-
HKD	104,419,180	EUR	11,960,582	22/01/2020	Citibank	(26,874)	-
HKD	156,483,090	EUR	18,001,802	22/01/2020	HSBC	(117,889)	-
HUF	3,479,542	EUR	10,527	17/01/2020	Citibank	(5)	-
HUF	564,568,799	EUR	1,716,459	17/01/2020	Standard Chartered	(9,199)	-
INR	3,332,320,640	USD	46,333,713	24/03/2020	Goldman Sachs	(4,182)	-
JPY	51,991,504	EUR	428,557	06/01/2020	Merrill Lynch	(1,983)	-
JPY	10,100,000,025	EUR	83,675,977	06/01/2020	State Street	(808,531)	(0.02)
JPY	223,374,748	EUR	1,842,711	17/01/2020	Barclays	(10,125)	-
JPY	2,000,000	EUR	16,484	17/01/2020	Merrill Lynch	(76)	-
JPY	135,999,997	EUR	1,127,922	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(12,166)	-
JPY	3,990,590,526	EUR	33,133,800	22/01/2020	State Street	(396,167)	(0.01)
MXN	1,328,955,206	EUR	62,943,983	22/01/2020	Goldman Sachs	(385,606)	(0.01)
SEK	1,679,728	EUR	161,017	17/01/2020	Merrill Lynch	(425)	-
SEK	268,972,633	EUR	25,764,657	17/01/2020	Standard Chartered	(49,248)	-
SGD	194,246	EUR	129,055	17/01/2020	BNP Paribas	(418)	-

USD	1,174,560	BRL	4,940,014	03/01/2020	Citibank	(48,502)	-
USD	11,732,545	BRL	47,555,527	03/01/2020	HSBC	(87,666)	-
USD	1,271,934	BRL	5,202,354	04/02/2020	Citibank	(18,591)	-
USD	97,121,367	CNY	678,241,240	22/01/2020	BNP Paribas	(198,068)	(0.01)
USD	10,160,646	CNY	71,258,639	22/01/2020	Standard Chartered	(59,353)	-
USD	1,190,784	EUR	1,065,246	02/01/2020	Merrill Lynch	(3,979)	-
USD	128,336	EUR	115,927	03/01/2020	Citibank	(1,550)	-
USD	12,334,204	EUR	11,171,114	03/01/2020	HSBC	(178,454)	-
USD	136,179,951	EUR	122,781,560	06/01/2020	Barclays	(1,435,945)	(0.03)
USD	146,329,831	EUR	132,429,082	06/01/2020	BNP Paribas	(2,039,231)	(0.05)
USD	344,702,485	EUR	309,241,496	06/01/2020	HSBC	(2,088,093)	(0.05)
USD	212,211,070	EUR	192,123,066	06/01/2020	RBC	(3,028,542)	(0.07)
USD	128,382,791	EUR	114,918,454	06/01/2020	Standard Chartered	(520,638)	(0.01)
USD	37,238,018	EUR	33,486,035	06/01/2020	State Street	(304,423)	(0.01)
USD	451,436,997	EUR	402,703,770	17/01/2020	HSBC	(726,328)	(0.02)
USD	2,639,911	EUR	2,365,513	17/01/2020	Merrill Lynch	(14,831)	-
USD	2,337,637	EUR	2,105,505	17/01/2020	State Street	(23,980)	-
USD	189,535	EUR	170,422	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(1,652)	-
USD	175,846,143	EUR	158,015,293	22/01/2020	BNP Paribas	(1,486,078)	(0.04)
USD	9,778,771	EUR	8,808,968	22/01/2020	Goldman Sachs	(104,408)	-
USD	93,482,187	EUR	83,869,185	22/01/2020	HSBC	(656,138)	(0.02)
USD	5,138,076	EUR	4,603,631	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(29,980)	-
USD	12,939,448	EUR	11,578,823	04/02/2020	Citibank	(70,457)	-
USD	816,690	EUR	730,244	04/02/2020	HSBC	(3,879)	-
USD	56,003,978	INR	4,005,124,500	22/01/2020	Goldman Sachs	(72,157)	-
USD	36,277,245	INR	2,592,662,146	22/01/2020	Standard Chartered	(25,488)	-
USD	357,637,023	KRW	417,311,695,914	06/01/2020	HSBC	(3,561,537)	(0.09)
USD	80,436,300	KRW	94,127,715,003	22/01/2020	BNP Paribas	(1,013,264)	(0.02)
USD	336,591,045	KRW	393,683,617,653	22/01/2020	Citibank	(4,085,734)	(0.10)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(61,369,252)	(1.46)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						8,319,557	0.20

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポート ジャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	2,354	USD	117,470,277	288,470	0.01
金融先物契約未実現利益合計 - 資産				288,470	0.01
Euro-BTP, 06/03/2020	1,824	EUR	259,847,040	-	-
Euro-Bund, 06/03/2020	(1,345)	EUR	(229,309,050)	-	-
FTSE 100 Index, 20/03/2020	704	GBP	62,177,257	(306,782)	(0.01)
STOXX 600 Health Care Index, 20/03/2020	2,591	EUR	116,724,550	-	-
金融先物契約未実現損失合計 - 負債				(306,782)	(0.01)
金融先物契約未実現純損失 - 負債				(18,312)	-

買建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンター パーティー	グローバル エクスポート ジャー (米ドル)	時価 (ユーロ)	純資産に 占める割 合(%)
690,229,000	Foreign Exchange Put, 0.677, 04/02/2020	USD/AUD, AUD	Citibank	59,390,681	311,596	0.01
690,229,000	Foreign Exchange Put, 0.680, 03/02/2020	USD/AUD, AUD	Citibank	80,570,764	428,148	0.01
2,898	S&P 500 Index, 10/01/2020	Put, USD	Goldman Sachs	813,247,584	2,143,720	0.05
買建オプション契約時価合計 - 資産					2,883,464	0.07

4 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

2020年12月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 事業の内容及び営業の状況

委託会社は、「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として、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等の関連する業務を行なっています。

2020年12月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	41	71,237
追加型株式投資信託	729	18,946,382
株式投資信託 合計	770	19,017,618
単位型公社債投資信託	44	153,255
追加型公社債投資信託	14	1,542,579
公社債投資信託 合計	58	1,695,834
総合計	828	20,713,452

(3) その他

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2020年2月17日付で、Daiwa Capital Management Silicon Valley Inc.への出資を行い、当該会社を子会社といたしました。

2020年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 商号の変更（大和アセットマネジメント株式会社に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

5 委託会社等の経理状況

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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。

なお、当中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)は、改訂府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則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の監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第62期事業年度に係る中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 貸借対照表

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	28,489	2,741
有価証券	554	22,167
前払費用	214	205
未収委託者報酬	11,468	10,847
未収収益	98	63
その他	56	62
流動資産計	40,882	36,088
固定資産		
有形固定資産	1	217
建物	10	7
器具備品	195	209
無形固定資産	2,821	2,362
ソフトウェア	2,804	2,028
ソフトウェア仮勘定	17	333
投資その他の資産	12,799	15,844
投資有価証券	8,493	9,153
関係会社株式	1,836	3,972
出資金	183	183
長期差入保証金	1,070	1,069
繰延税金資産	1,183	1,431

その他	31	33
固定資産計	15,827	18,424
資産合計	56,709	54,512

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	75	69
未払金	8,548	7,573
未払収益分配金	15	14
未払償還金	40	39
未払手数料	4,610	3,988
その他未払金	2 3,882	2 3,530
未払費用	3,735	3,830
未払法人税等	726	656
未払消費税等	255	590
賞与引当金	725	688
その他	2	5
流動負債計	14,070	13,414
固定負債		
退職給付引当金	2,389	2,574
役員退職慰労引当金	103	88
その他	2	5
固定負債計	2,496	2,667
負債合計	16,567	16,082
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,052	11,749

利益剰余金合計	13,426	12,123
株主資本合計	40,096	38,793
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	46	363
評価・換算差額等合計	46	363
純資産合計	40,142	38,430
負債・純資産合計	56,709	54,512

(2) 損益計算書

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	76,052	69,550
その他営業収益	673	583
営業収益計	76,725	70,134
営業費用		
支払手数料	35,789	31,120
広告宣伝費	694	745
調査費	9,066	8,858
調査費	1,057	1,188
委託調査費	8,009	7,670
委託計算費	1,351	1,410
営業雑経費	1,557	1,770
通信費	228	240
印刷費	513	524
協会費	55	56
諸会費	13	13
その他営業雑経費	746	936
営業費用計	48,459	43,906
一般管理費		
給料	5,755	5,793
役員報酬	373	374
給料・手当	4,145	4,335
賞与	510	395
賞与引当金繰入額	725	688
福利厚生費	796	838
交際費	64	62
旅費交通費	178	154

租税公課	472	451
不動産賃借料	1,291	1,299
退職給付費用	374	368
役員退職慰労引当金繰入額	34	37
固定資産減価償却費	907	925
諸経費	1,819	1,770
一般管理費計	11,693	11,702
営業利益	16,572	14,525

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31 日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	38	912
投資有価証券売却益	215	214
有価証券償還益	133	24
その他	134	78
営業外収益計	521	1,230
営業外費用		
有価証券償還損	32	71
投資有価証券売却損	40	1
その他	60	54
営業外費用計	132	127
経常利益	16,961	15,629
特別損失		
システム刷新関連費用	-	537
投資有価証券評価損	-	48
関係会社整理損失	29	-
特別損失計	29	585
税引前当期純利益	16,931	15,043
法人税、住民税及び事業税	5,076	4,555
法人税等調整額	15	78
法人税等合計	5,060	4,477
当期純利益	11,870	10,566

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(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			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
当期純利益	-	-	-	11,870	11,870	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	798	798	798
当期末残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	216	216	41,112
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
当期純利益	-	-	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	170	170	170
当期変動額合計	170	170	969
当期末残高	46	46	40,142

当事業年度（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			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096
当期変動額						

剰余金の配当	-	-	-	11,868	11,868	11,868
当期純利益	-	-	-	10,566	10,566	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,302	1,302	1,302
当期末残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	46	46	40,142
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,868
当期純利益	-	-	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	410	410	410
当期変動額合計	410	410	410
当期末残高	363	363	38,430

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 8～18年

器具備品

4～17年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 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ます。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018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 2018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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

(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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取配当金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた172百万円は、「受取配当金」38百万円、「その他」134百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	31百万円	34百万円
器具備品	264百万円	276百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
未払金	3,788百万円	3,397百万円

3 保証債務

前事業年度(2019年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,603百万円に対して保証を行っております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2018年4月1日至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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年 3月31日	2018年 6月26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

2019年6月21日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,868百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,550円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月24日

当事業年度(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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合 計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	11,868	4,550	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

2020年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	10,564百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,050円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月24日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、

株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません(注2)参照のこと)。

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,489	28,489	-
(2) 未収委託者報酬		11,468	11,468	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		8,380	8,380	-
資産計		48,338	48,338	-
(1) 未払手数料		(4,610)	(4,610)	-
(2) その他未払金		(3,882)	(3,882)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,805)	(2,805)	-
負債計		(11,298)	(11,298)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		2,741	2,741	-
(2) 未収委託者報酬		10,847	10,847	-
(3) 有価証券及び投資有価証券				
有価証券		21,900	21,900	-
其他有価証券		8,754	8,754	-
資産計		44,243	44,243	-
(1) 未払手数料		(3,988)	(3,988)	-
(2) その他未払金		(3,530)	(3,530)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,889)	(2,889)	-
負債計		(10,408)	(10,408)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	666	666
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	1,836	3,972
(3) 長期差入保証金	1,070	1,069

これらは、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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年3月31日)

(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	28,489	-	-	-
未収委託者報酬	11,468	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの	554	4,284	2,227	1,227
合計	40,512	4,284	2,227	1,227

当事業年度(2020年3月31日)

(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	2,741	-	-	-
未収委託者報酬	10,847	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
有価証券	21,900	-	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの	267	3,463	1,184	-
合計	35,756	3,463	1,184	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,836百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,944百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

2. その他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	87	55	32
(2) その他	4,991	4,712	278
小計	5,079	4,767	311
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他	3,301	3,560	258
小計	3,301	3,560	258
合計	8,380	8,328	52

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2020年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	60	55	5
(2) その他	3,004	2,772	232
小計	3,064	2,827	237
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	27,589	28,354	764
小計	27,589	28,354	764
合計	30,654	31,181	526

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	389	86	-
(2) その他			
証券投資信託	3,517	128	40
合計	3,907	215	40

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他			
証券投資信託	1,492	214	1
合計	1,492	214	1

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、証券投資信託について48百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(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)
退職給付債務の期首残高	2,350百万円	2,389百万円
勤務費用	158	159
退職給付の支払額	171	183
その他	52	207
退職給付債務の期末残高	2,389	2,574

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

	前事業年度	当事業年度
	(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)
非積立型制度の退職給付債務	2,389百万円	2,574百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,389	2,574
退職給付引当金	2,389	2,574
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,389	2,574

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	158百万円	159百万円
その他	41	27
確定給付制度に係る退職給付費用	199	187

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度174百万円、当事業年度181百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金		788
	731	
システム関連費用	170	198
賞与引当金	182	177
未払事業税	141	129
出資金評価損	94	94
投資有価証券評価損	32	47
その他	240	399
繰延税金資産小計	1,592	1,835
評価性引当額	164	173
繰延税金資産合計	1,428	1,661
繰延税金負債		
連結法人間取引(譲渡 益)	159	159
その他有価証券評価差 額金	85	71
繰延税金負債合計	244	230
繰延税金資産の純額	1,183	1,431

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

前事業年度(2019年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2020年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(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]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注1)	1,719	-	-
子会社	Daiwa Portfolio Advisory (India) Private Ltd.	India	1,207	金融商品取引業	(所有)直接91.0	経営管理	有償減資(注2)	3,293	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(注2) 当該子会社における株主総会決議及びインド会社法法廷の承認に基づき払戻しを受けております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,603	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	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) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	19,975	未払手数料	3,400
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,052	未払費用	173
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,063	長期差入保証金	1,055

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金 (百万円)	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) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	16,953	未払手数料	2,984
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,031	未払費用	224
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,061	長期差入保証金	1,054

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,389.06円	1株当たり純資産額	14,732.52円
1株当たり当期純利益	4,550.81円	1株当たり当期純利益	4,050.66円

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

(注2)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,870	10,566
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2020年9月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金		2,811
有価証券		12,910
未収委託者報酬		11,357
その他		360
流動資産合計		27,439
固定資産		
有形固定資産	1	226
無形固定資産		
ソフトウェア		1,720
その他		687
無形固定資産合計		2,408
投資その他の資産		
投資有価証券		10,638
関係会社株式		3,972
繰延税金資産		1,053
その他		1,286
投資その他の資産合計		16,951
固定資産合計		19,586
資産合計		47,025

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (2020年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,860
未払費用		3,365
未払法人税等		594
賞与引当金		571
その他	2	608
流動負債合計		11,000
固定負債		
退職給付引当金		2,609
役員退職慰労引当金		110
その他		4
固定負債合計		2,724
負債合計		13,724
純資産の部		
株主資本		
資本金		15,174
資本剰余金		
資本準備金		11,495
資本剰余金合計		11,495
利益剰余金		
利益準備金		374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		5,784
利益剰余金合計		6,158
株主資本合計		32,828
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		472
評価・換算差額等合計		472
純資産合計		33,301
負債・純資産合計		47,025

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
営業収益		

委託者報酬		31,426
その他営業収益		214
営業収益合計		31,641
営業費用		
支払手数料		13,509
その他営業費用		5,825
営業費用合計		19,334
一般管理費	1	5,708
営業利益		6,597
営業外収益	2	239
営業外費用	3	156
経常利益		6,679
特別利益		-
特別損失		-
税引前中間純利益		6,679
法人税、住民税及び事業税		2,071
法人税等調整額		8
中間純利益		4,599

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益	利益剰余金	
				剰余金		
			繰越利益			
当期首残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	10,564	10,564	10,564
中間純利益	-	-	-	4,599	4,599	4,599

株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	5,965	5,965	5,965
当中間期末残高	15,174	11,495	374	5,784	6,158	32,828

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	363	363	38,430
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	10,564
中間純利益	-	-	4,599
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	836	836	836
当中間期変動額合計	836	836	5,128
当中間期末残高	472	472	33,301

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

器具備品 4～17年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与及び上席参事についても、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

4. 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ます。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(追加情報)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2020年9月30日現在)
有形固定資産	316百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間(2020年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,623百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
有形固定資産	11百万円
無形固定資産	327百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
投資有価証券売却益	203百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
為替差損	63百万円
有価証券償還損	46百万円
投資有価証券売却損	33百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

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
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	10,564	4,050	2020年3月31日	2020年6月24日

（金融商品関係）

当中間会計期間（2020年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（1）時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額(*1)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券（1）	60			60
資産合計	60			60

(1) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券410百万円、投資有価証券9,911百万円は上記の表に含めておりません。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、コマーシャル・ペーパー、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。なお、時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表されている基準価格によっていることからレベルを付しておりません。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位:百万円)

区分	当中間会計期間
非上場株式等	666
子会社株式	1,944
関連会社株式	2,027

(有価証券関係)

当中間会計期間(2020年9月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式(中間貸借対照表計上額 1,944百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	60	55	5
(2) その他	7,989	7,141	847
小計	8,049	7,196	852
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他	14,833	15,006	173
小計	14,833	15,006	173
合計	22,882	22,203	679

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1株当たり純資産額	12,766.41円
1株当たり中間純利益	1,763.16円

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

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
中間純利益(百万円)	4,599
普通株式に係る中間純利益(百万円)	4,599
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【訂正後】

1 【ファンドの運用状況】

(1) 【投資状況】(2020年12月30日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	991,984,655	98.45
内 ルクセンブルグ	991,984,655	98.45
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	15,572,198	1.55
純資産総額	1,007,556,853	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2017年6月15日)	211,149,105	211,149,105	1.0097	1.0097
第2計算期間末 (2018年6月15日)	610,575,146	610,575,146	1.0001	1.0001
第3計算期間末 (2019年6月17日)	797,910,123	797,910,123	0.9546	0.9546
2019年12月末日	925,630,134	-	0.9558	-
2020年1月末日	975,017,150	-	0.9577	-
2月末日	997,056,038	-	0.9457	-
3月末日	929,765,585	-	0.8754	-
4月末日	927,857,050	-	0.8783	-
5月末日	908,345,174	-	0.8618	-
第4計算期間末 (2020年6月15日)	928,532,332	928,532,332	0.8551	0.8551
6月末日	942,556,824	-	0.8547	-
7月末日	970,586,886	-	0.8578	-
8月末日	1,006,547,865	-	0.8583	-
9月末日	1,010,767,615	-	0.8578	-
10月末日	995,435,067	-	0.8516	-

11月末日	1,002,514,737	-	0.8585	-
12月末日	1,007,556,853	-	0.8610	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
2020年6月16日～ 2020年12月15日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.0
第2計算期間	1.0
第3計算期間	4.5
第4計算期間	10.4
2020年6月16日～ 2020年12月15日	0.0

(参考情報) 運用実績

●ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一任専用)

2020年12月30日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	8,610円
純資産総額	10億円



基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	0.3%
3カ月間	0.4%
6カ月間	0.7%
1年間	-9.9%
3年間	-16.4%
5年間	-
設定来	-13.9%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

決算期	直近1年間分配金合計額: 0円				設定来分配金合計額: 0円			
	第1期 17年6月	第2期 18年6月	第3期 19年6月	第4期 20年6月				
分配金	0円	0円	0円	0円				

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

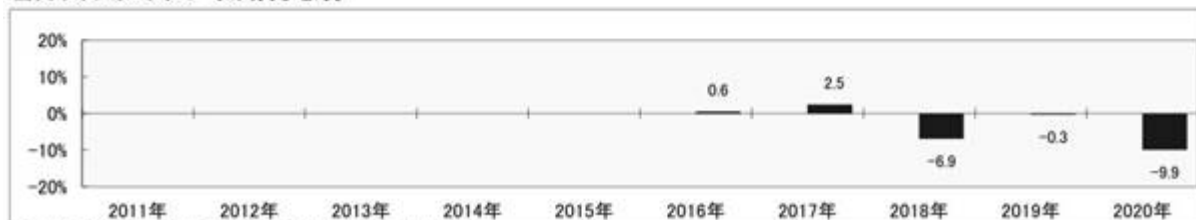
主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMシステムティック・アルファ	65.1%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ	33.4%
合計		98.5%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。
・2016年は設定日(9月26日)から年末、2020年は12月30日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

2 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	209,644,145	100,523,530
第2計算期間	474,555,383	73,136,270
第3計算期間	405,204,008	179,883,732
第4計算期間	433,719,052	183,646,793
2020年6月16日 ~ 2020年12月15日	216,652,612	138,225,367

(注) 当初設定数量は100,000,000口です。

3 【ファンドの経理状況】

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

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2020年6月16日から2020年12月15日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン(ダイワ投資一任専用)

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	前計算期間末 2020年6月15日現在	当中間計算期間末 2020年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,941,081	13,162,415
投資証券	922,780,569	985,111,730
流動資産合計	932,721,650	998,274,145
資産合計	932,721,650	998,274,145
負債の部		
流動負債		
未払金	2,000,000	-
未払解約金	-	60,347
未払受託者報酬	102,379	108,524
未払委託者報酬	2,048,624	2,171,415
その他未払費用	38,315	40,618
流動負債合計	4,189,318	2,380,904
負債合計	4,189,318	2,380,904
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 1,085,932,263	¹ 1,164,359,508
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	² 157,399,931	² 168,466,267
(分配準備積立金)	1,348,589	1,196,421
元本等合計	928,532,332	995,893,241
純資産合計	928,532,332	995,893,241
負債純資産合計	932,721,650	998,274,145

(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6月18日 至 2019年12月17日	当中間計算期間 自 2020年6月16日 至 2020年12月15日
営業収益		
受取利息	2	76
有価証券売買等損益	1,918,771	2,531,161
営業収益合計	1,918,773	2,531,237
営業費用		
支払利息	4,243	4,767
受託者報酬	92,374	108,524
委託者報酬	1,848,452	2,171,415
その他費用	35,357	40,966
営業費用合計	1,980,426	2,325,672
営業利益又は営業損失()	61,653	205,565
経常利益又は経常損失()	61,653	205,565
中間純利益又は中間純損失()	61,653	205,565
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額	706,975	188,043
期首剰余金又は期首欠損金()	37,949,881	157,399,931
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,561,570	20,014,745
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,561,570	20,014,745
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,603,234	31,098,603
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,603,234	31,098,603
中間剰余金又は中間欠損金()	43,760,173	168,466,267

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間	
	自 2020年6月16日	至 2020年12月15日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、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、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又は受託会社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>	

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	前計算期間末	当中間計算期間末
	2020年6月15日現在	2020年12月15日現在
1. 1 期首元本額	835,860,004円	1,085,932,263円
期中追加設定元本額	433,719,052円	216,652,612円
期中一部解約元本額	183,646,793円	138,225,367円
2. 中間計算期間末日における受益権の総数	1,085,932,263口	1,164,359,508口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は157,399,931円でありませ	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は168,466,267円でありませ

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前中間計算期間	当中間計算期間
	自 2019年6月18日 至 2019年12月17日	自 2020年6月16日 至 2020年12月15日
	該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	当中間計算期間末 2020年12月15日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前計算期間末 2020年6月15日現在	当中間計算期間末 2020年12月15日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前計算期間末 2020年6月15日現在	当中間計算期間末 2020年12月15日現在
1口当たり純資産額	0.8551円	0.8553円
(1万口当たり純資産額)	(8,551円)	(8,553円)

(参考)

当ファンドは、「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建) 及び「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建) を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ (1クラス) (円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

純資産計算書
2019年6月30日現在
(ユーロ)

資産	
投資証券評価額	534,968,755
簿価:	520,684,742
現預金	35,758,219
申込みに係る未収金	408,586
純未収利息、未収配当金	351,831
税還付未収金	159,592
手数料免除額	46,959
為替先渡契約に係る純評価益	1,187,130
資産合計	<u>572,881,072</u>

負債	
当座借越	620,589
解約に係る未払金	488,307
未払運用報酬	338,264
未払サービス報酬	47,999
その他の未払金	67,051
先物取引に係る純評価損	91,269
その他デリバティブ評価額	4,243,897
負債合計	<u>5,897,376</u>

純資産	<u><u>566,983,696</u></u>
------------	----------------------------------

過去の純資産	
2018年6月30日	854,243,977
2017年6月30日	2,283,243,180

損益および純資産変動計算書
2019年6月30日をもって終了する年度

期首現在純資産	<u>854,243,977</u>
----------------	---------------------------

収益	
純配当収益	4,616,916
純受取利息	902,006
証券貸付収益	27,727
銀行利息	40,056
その他収益	284,625
収益合計	<u>5,871,330</u>

費用	
運用報酬	5,518,647
サービス報酬	739,591
販売費用	148
管理費	658,872
登録料、名義書換代理人報酬	118,265

年次税	161,683
当座借越利息	256,872
雑費	194,869
	7,648,947
控除：手数料免除額	660,047
運用実績報酬控除前費用合計	6,988,900
費用合計	6,988,900
投資純利益/(損失)	(1,117,570)
投資証券売却に係る純実現損益	26,594,892
為替先渡契約に係る純実現損益	(10,722,189)
先物取引に係る純実現損益	(5,266,181)
為替取引に係る純実現損益	(426,743)
その他デリバティブ取引に係る純実現損益	(8,597,246)
純実現損益	1,582,533
投資証券に係る評価損益の純変動	(15,107,925)
為替先渡契約に係る評価損益の純変動	(1,897,353)
先物取引に係る評価損益の純変動	1,378,609
為替取引に係る評価損益の純変動	17,194
その他デリバティブ取引に係る評価損益の純変動	(6,440,379)
評価損益の純変動	(22,049,854)
運用の結果による純資産の増減	(21,584,891)
資本の増減	
設定	201,897,565
解約	(467,312,536)
資本の増減による純資産増減	(265,414,971)
支払配当金	(260,419)
期末現在純資産	566,983,696

投資有価証券明細表

2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面	評価額 (ユーロ)	純資産 比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2019/07/17	EUR	14,800,000	14,803,734	2.61
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2019/11/09	EUR	14,780,000	14,798,253	2.61
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/02/26	EUR	19,590,000	19,672,474	3.47
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/03/25	EUR	14,830,000	14,900,442	2.63
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 2020/04/22	EUR	14,820,000	14,895,434	2.62
			79,070,337	13.94
ドイツ				
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 2019/09/13	EUR	48,858,000	48,917,118	8.63
			48,917,118	8.63
日本				
Japan Government Two Year Bond 0.1% 2019/07/15	JPY	1,690,000,000	13,779,987	2.43
			13,779,987	2.43
債券合計				
			141,767,442	25.00
転換社債				
米国				
FireEye, Inc. 0.875% 2024/1/6	USD	698,000	600,515	0.11
Wright Medical Group, Inc. 1.625% 2023/06/15	USD	647,000	619,718	0.11

			1,220,233	0.22
			<u>1,220,233</u>	<u>0.22</u>
転換社債合計				
株式				
オーストラリア				
Beach Energy Ltd.	AUD	135,211	165,335	0.03
Computershare Ltd.	AUD	78,132	779,959	0.14
DuluxGroup Ltd.	AUD	641,942	3,687,554	0.65
Kidman Resources Ltd.	AUD	1,447,604	1,678,721	0.30
Metcash Ltd.	AUD	473,840	748,708	0.13
Qantas Airways Ltd.	AUD	280,156	931,076	0.16
Regis Resources Ltd.	AUD	284,283	925,528	0.16
Sigma Healthcare Ltd.	AUD	4,572,942	1,570,487	0.28
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	36,927	827,221	0.14
			<u>11,314,589</u>	<u>1.99</u>
バミューダ				
Third Point Reinsurance Ltd.	USD	152,000	1,355,343	0.24
			<u>1,355,343</u>	<u>0.24</u>
カナダ				
CGI, Inc.	CAD	13,121	881,618	0.16
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	34,490	953,671	0.17
Imperial Oil Ltd.	CAD	33,136	802,092	0.14
Masonite International Corp.	USD	31,000	1,436,287	0.25
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	66,807	328,715	0.06
WestJet Airlines Ltd.	CAD	297,976	6,137,449	1.08
			<u>10,539,832</u>	<u>1.86</u>
ケイマン諸島				
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	19,124	713,847	0.13
			<u>713,847</u>	<u>0.13</u>
ドイツ				
Innogy SE	EUR	200,016	7,545,603	1.33
			<u>7,545,603</u>	<u>1.33</u>
アイルランド				
Eaton Corp. plc	USD	42,179	3,077,710	0.54
Horizon Therapeutics plc	USD	34,312	728,253	0.13
ICON plc	USD	6,717	900,913	0.16
Ingersoll-Rand plc	USD	18,100	1,983,939	0.35
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	11,400	1,396,520	0.25
Mallinckrodt plc	USD	148,364	1,184,112	0.21
STERIS plc	USD	7,504	968,398	0.17
			<u>10,239,845</u>	<u>1.81</u>
イスラエル				
Mellanox Technologies Ltd.	USD	15,315	1,492,739	0.26
			<u>1,492,739</u>	<u>0.26</u>
日本				
Brother Industries Ltd.	JPY	59,200	981,736	0.17
Capcom Co. Ltd.	JPY	43,900	773,645	0.14
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	72,600	894,086	0.16
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	14,500	203,988	0.04
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20,900	857,962	0.15
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	31,300	710,454	0.13
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	71,800	722,813	0.13
KDDI Corp.	JPY	39,600	884,885	0.16
Kyowa Exeo Corp.	JPY	42,000	917,712	0.16
Maeda Corp.	JPY	85,900	603,702	0.11
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	31,400	807,702	0.14
Mitsubishi Corp.	JPY	35,400	819,679	0.14
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	59,300	694,033	0.12
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	61,100	873,388	0.15
NET One Systems Co. Ltd.	JPY	34,500	833,156	0.15
Round One Corp.	JPY	11,600	129,096	0.02
Sankyu, Inc.	JPY	19,500	899,062	0.16

Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10,700	125,099	0.02
Sojitz Corp.	JPY	307,700	868,012	0.15
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	244,000	993,682	0.17
Suzuken Co. Ltd.	JPY	4,800	246,941	0.04
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	5,500	146,073	0.03
TS Tech Co. Ltd.	JPY	25,500	609,574	0.11
Zeon Corp.	JPY	92,800	905,658	0.16
			16,502,138	2.91
オランダ				
Wessanen	EUR	192,827	2,190,515	0.39
			2,190,515	0.39
フェルトリコ				
Popular, Inc.	USD	30,600	1,447,459	0.25
			1,447,459	0.25
スウェーデン				
Electrolux AB	SEK	89,993	2,027,187	0.36
			2,027,187	0.36
スイス				
Oriflame Holding AG	SEK	159,270	3,420,433	0.60
			3,420,433	0.60
英国				
BrightSphere Investment Group plc	USD	120,700	1,200,309	0.21
Nielsen Holdings plc	USD	24,917	487,369	0.09
RPC Group plc	GBP	1,061,510	9,388,192	1.65
Smiths Group plc	GBP	133,225	2,325,213	0.41
			13,401,083	2.36
米国				
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	5,898	83,135	0.01
Advanced Disposal Services, Inc.	USD	218,413	6,158,222	1.09
Agilent Technologies, Inc.	USD	11,475	738,464	0.13
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	24,371	993,308	0.18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	890	841,251	0.15
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	32,634	487,370	0.09
Anadarko Petroleum Corp.	USD	170,231	10,577,469	1.87
Apple, Inc.	USD	3,758	651,545	0.11
ArcBest Corp.	USD	3,551	86,505	0.02
Arcosa, Inc.	USD	20,400	668,017	0.12
Armstrong World Industries, Inc.	USD	20,700	1,799,028	0.32
Avnet, Inc.	USD	36,900	1,453,555	0.26
AXA Equitable Holdings, Inc.	USD	78,800	1,427,428	0.25
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	622	751,688	0.13
Becton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	14,462	787,380	0.14
Belden, Inc. Preference 6.75%	USD	10,153	690,983	0.12
Benchmark Electronics, Inc.	USD	60,300	1,307,910	0.23
Booking Holdings, Inc.	USD	900	1,464,375	0.26
Brady Corp. 'A'	USD	20,624	890,504	0.16
Brinker International, Inc.	USD	35,300	1,228,651	0.22
Cars.com, Inc.	USD	26,100	450,435	0.08
Celanese Corp.	USD	16,200	1,531,252	0.27
CenterPoint Energy, Inc. Preference 7%	USD	12,563	555,469	0.10
Chemed Corp.	USD	2,707	843,044	0.15
Chemours Co. (The)	USD	44,200	957,147	0.17
CIRCOR International, Inc.	USD	60,194	2,451,259	0.43
Cisco Systems, Inc.	USD	17,808	865,518	0.15
CIT Group, Inc.	USD	33,000	1,501,265	0.26
Citigroup, Inc.	USD	25,800	1,574,210	0.28
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	60,970	903,856	0.16
Colfax Corp. Preference 5.75%	USD	6,689	729,243	0.13
Comerica, Inc.	USD	23,205	1,461,435	0.26
Continental Building Products, Inc.	USD	32,446	739,527	0.13
Control4 Corp.	USD	112,097	2,340,299	0.41

Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	3,300	496,982	0.09
Cray, Inc.	USD	114,297	3,487,218	0.62
CSX Corp.	USD	21,500	1,457,654	0.26
Cummins, Inc.	USD	6,086	903,669	0.16
Cypress Semiconductor Corp.	USD	448,073	8,764,173	1.55
Danaher Corp.	USD	31,947	3,969,976	0.70
Delek US Holdings, Inc.	USD	42,300	1,474,523	0.26
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	27,400	1,242,654	0.22
Deluxe Corp.	USD	37,400	1,355,792	0.24
Devon Energy Corp.	USD	50,100	1,242,476	0.22
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	22,628	687,402	0.12
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	16,954	965,579	0.17
Dominion Energy, Inc. Preference 6.75%	USD	14,716	645,880	0.11
Eagle Materials, Inc.	USD	6,000	480,212	0.08
Eastman Chemical Co.	USD	12,991	886,069	0.16
eBay, Inc.	USD	42,700	1,473,274	0.26
Ecolab, Inc.	USD	13,400	2,270,022	0.40
Element Solutions, Inc.	USD	160,300	1,438,505	0.25
Encompass Health Corp.	USD	14,833	812,791	0.14
Ensign Group, Inc. (The)	USD	31,100	1,546,790	0.27
Evergy, Inc.	USD	26,900	1,426,517	0.25
Fidelity Southern Corp.	USD	38,635	1,062,513	0.19
FTI Consulting, Inc.	USD	11,874	875,078	0.15
Gannett Co., Inc.	USD	269,832	1,917,703	0.34
Gap, Inc. (The)	USD	90,000	1,413,279	0.25
Genesee & Wyoming, Inc. 'A'	USD	18,300	1,603,788	0.28
Gentex Corp.	USD	44,199	958,873	0.17
Global Brass & Copper Holdings, Inc.	USD	36,707	1,413,060	0.25
Group 1 Automotive, Inc.	USD	24,800	1,770,822	0.31
Gulfport Energy Corp.	USD	198,400	847,938	0.15
HD Supply Holdings, Inc.	USD	37,200	1,305,240	0.23
HEICO Corp.	USD	8,950	1,027,830	0.18
Herman Miller, Inc.	USD	25,927	1,019,032	0.18
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	30,822	405,478	0.07
HFF, Inc. 'A'	USD	128,102	5,103,553	0.90
Hillenbrand, Inc.	USD	16,676	578,081	0.10
HollyFrontier Corp.	USD	16,430	660,413	0.12
Huntsman Corp.	USD	42,068	748,924	0.13
Ingredion, Inc.	USD	29,549	2,120,303	0.37
InterDigital, Inc.	USD	24,100	1,351,604	0.24
Investors Bancorp, Inc.	USD	133,000	1,294,002	0.23
Jabil, Inc.	USD	59,400	1,620,531	0.29
Jack in the Box, Inc.	USD	19,500	1,409,853	0.25
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	91,139	1,539,253	0.27
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	13,124	531,446	0.09
Johnson & Johnson	USD	6,905	845,723	0.15
Lam Research Corp.	USD	6,081	1,004,614	0.18
Lincoln National Corp.	USD	27,100	1,517,234	0.27
Louisiana-Pacific Corp.	USD	106,804	2,447,003	0.43
Madison Square Garden Co. (The) 'A'	USD	8,470	2,065,284	0.36
Magellan Health, Inc.	USD	8,600	539,885	0.10
ManpowerGroup, Inc.	USD	19,700	1,660,718	0.29
MEDNAX, Inc.	USD	57,900	1,256,871	0.22
Michaels Cos., Inc. (The)	USD	129,600	1,012,722	0.18
Multi-Color Corp.	USD	90,980	3,993,478	0.70
Navient Corp.	USD	184,900	2,180,674	0.38
Navigant Consulting, Inc.	USD	76,800	1,551,774	0.27
Nordstrom, Inc.	USD	35,400	988,940	0.17
Nuance Communications, Inc.	USD	155,325	2,171,638	0.38
Omnicom Group, Inc.	USD	12,475	893,396	0.16
Oracle Corp.	USD	48,379	2,421,479	0.43
Owens-Illinois, Inc.	USD	37,800	566,348	0.10

Parker-Hannifin Corp.	USD	6,296	935,017	0.16
Pfizer, Inc.	USD	21,882	837,749	0.15
Phillips 66	USD	9,581	780,243	0.14
Progress Software Corp.	USD	26,224	1,054,203	0.19
PulteGroup, Inc.	USD	32,428	905,344	0.16
QEP Resources, Inc.	USD	354,533	2,209,777	0.39
Ralph Lauren Corp.	USD	6,379	637,950	0.11
Realogy Holdings Corp.	USD	134,200	822,311	0.14
Red Hat, Inc.	USD	66,708	10,990,344	1.94
Regal Beloit Corp.	USD	13,662	973,483	0.17
Regions Financial Corp.	USD	115,163	1,489,731	0.26
Sempra Energy Preference 6.75%	USD	6,203	605,146	0.11
Shutterfly, Inc.	USD	146,799	6,515,172	1.15
Simply Good Foods Co. (The)	USD	42,674	898,422	0.16
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	47,375	2,230,971	0.39
SLM Corp.	USD	59,900	504,907	0.09
Sotheby's	USD	41,086	2,091,278	0.37
Southwest Airlines Co.	USD	21,342	952,910	0.17
Spark Therapeutics, Inc.	USD	102,216	9,149,792	1.61
Stanley Black & Decker, Inc. Preference 5.375%	USD	7,609	676,535	0.12
Starbucks Corp.	USD	21,600	1,585,403	0.28
Steel Dynamics, Inc.	USD	25,156	672,486	0.12
SunTrust Banks, Inc.	USD	83,077	4,561,057	0.80
Target Corp.	USD	9,682	740,837	0.13
TEGNA, Inc.	USD	67,495	884,371	0.16
Teradyne, Inc.	USD	40,100	1,657,462	0.29
TiVo Corp.	USD	139,900	891,650	0.16
Tribune Media Co. 'A'	USD	268,005	10,902,102	1.92
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,509	736,859	0.13
Versum Materials, Inc.	USD	205,504	9,309,252	1.64
Visa, Inc. 'A'	USD	5,907	887,807	0.16
WABCO Holdings, Inc.	USD	84,068	9,757,504	1.72
WageWorks, Inc.	USD	54,871	2,444,421	0.43
Wells Fargo & Co. Preference 7.5%	USD	570	688,398	0.12
WESCO International, Inc.	USD	9,863	439,035	0.08
Worldpay, Inc.	USD	99,263	10,770,329	1.90
Zayo Group Holdings, Inc.	USD	327,350	9,520,185	1.68
			258,425,726	45.58
株式合計			340,616,339	60.07
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			483,604,014	85.29
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
転換社債				
バミューダ				
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 2021/08/15	USD	1,175,000	1,045,997	0.18
			1,045,997	0.18
ケイマン諸島				
Herbalife Nutrition Ltd. 2.625% 2024/03/15	USD	535,000	456,506	0.08
Momo, Inc., 144A 1.25% 2025/07/01	USD	763,000	637,625	0.11
			1,094,131	0.19
ジャージー諸島				
Ensco Jersey Finance Ltd. 3% 2024/01/31	USD	833,000	575,481	0.10
			575,481	0.10
オランダ				
NXP Semiconductors NV 1% 2019/01/12	USD	646,000	603,329	0.11
			603,329	0.11
米国				
Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% 2021/06/15	USD	1,245,000	935,124	0.17
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 2025/05/01	USD	665,000	623,481	0.11
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 2020/07/01	USD	899,000	788,163	0.14
AMAG Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 2022/06/01	USD	848,000	589,963	0.10
Anthem, Inc. 2.75% 2042/10/15	USD	241,000	829,852	0.15

Arconic, Inc. 1.625% 2019/10/15	USD	813,000	718,238	0.13
Ares Capital Corp. 3.75% 2022/02/01	USD	589,000	521,835	0.09
Assertio Therapeutics, Inc. 2.5% 2021/09/01	USD	924,000	583,930	0.10
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 2020/10/15	USD	565,000	554,738	0.10
Booking Holdings, Inc. 0.35% 2020/06/15	USD	270,000	337,560	0.06
Booking Holdings, Inc. 0.9% 2021/09/15	USD	310,000	310,086	0.06
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 2045/03/15	USD	1,132,000	780,165	0.14
Chesapeake Energy Corp. 5.5% 2026/09/15	USD	759,000	532,776	0.09
Colony Capital, Inc., REIT 3.875% 2021/01/15	USD	690,000	589,241	0.10
Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 2019/09/01	USD	895,000	780,356	0.14
Etsy, Inc. 0% 2023/03/01	USD	408,000	658,160	0.12
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.75% 2049/03/15	USD	318,000	336,312	0.06
Exact Sciences Corp. 1% 2025/01/15	USD	519,000	771,864	0.14
Exact Sciences Corp. 0.375% 2027/03/15	USD	317,000	346,164	0.06
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 2035/10/01	USD	579,000	603,703	0.11
Finisar Corp. 0.5% 2036/12/15	USD	719,000	615,869	0.11
Fortive Corp., 144A 0.875% 2022/02/15	USD	773,000	700,648	0.12
Illumina, Inc. 0.5% 2021/06/15	USD	329,000	435,946	0.08
Intel Corp. 3.25% 2039/08/01	USD	306,000	627,963	0.11
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 2023/07/01	USD	963,000	755,360	0.13
InterDigital, Inc. 1.5% 2020/03/01	USD	698,000	634,283	0.11
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 2021/11/15	USD	546,000	571,700	0.10
j2 Global, Inc. 3.25% 2029/06/15	USD	937,000	1,135,297	0.20
KBR, Inc., 144A 2.5% 2023/11/01	USD	653,000	663,119	0.12
Liberty Expedia Holdings, Inc., 144A 1% 2047/06/30	USD	677,000	593,150	0.10
Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 2046/09/30	USD	625,000	683,458	0.12
Liberty Media Corp., 144A 2.125% 2048/03/31	USD	672,000	572,509	0.10
Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 2023/03/15	USD	705,000	738,094	0.13
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 2024/03/15	USD	590,000	603,129	0.11
Macquarie Infrastructure Corp. 2% 2023/10/01	USD	741,000	579,899	0.10
Medicines Co. (The) 2.5% 2022/01/15	USD	644,000	673,357	0.12
MercadoLibre, Inc., 144A 2% 2028/08/15	USD	621,000	837,999	0.15
Microchip Technology, Inc. 1.625% 2025/02/15	USD	657,000	1,017,625	0.18
Nabors Industries, Inc. 0.75% 2024/01/15	USD	931,000	586,149	0.10
Neurocrine Biosciences, Inc. 2.25% 2024/05/15	USD	445,000	507,953	0.09
Nuance Communications, Inc. 1% 2035/12/15	USD	634,000	522,816	0.09
NuVasive, Inc. 2.25% 2021/03/15	USD	604,000	599,454	0.11
Oasis Petroleum, Inc. 2.625% 2023/09/15	USD	782,000	625,069	0.11
Okta, Inc. 0.25% 2023/02/15	USD	405,000	914,382	0.16
ON Semiconductor Corp. 1% 2020/12/01	USD	268,000	289,791	0.05
ON Semiconductor Corp. 1.625% 2023/10/15	USD	272,000	291,821	0.05
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.75% 2023/07/01	USD	602,000	559,930	0.10
RingCentral, Inc. 0% 2023/03/15	USD	471,000	617,932	0.11
ServiceNow, Inc. 0% 2022/06/01	USD	406,000	747,578	0.13
Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 2022/03/01	USD	547,000	589,859	0.10
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 3.75% 2021/05/15	USD	439,000	393,735	0.07
Splunk, Inc., 144A 1.125% 2025/09/15	USD	612,000	597,785	0.11
Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0.625% 2023/04/01	USD	669,000	568,842	0.10
Synaptics, Inc. 0.5% 2022/06/15	USD	675,000	529,630	0.09
Teradyne, Inc. 1.25% 2023/12/15	USD	518,000	729,185	0.13
Veeco Instruments, Inc. 2.7% 2023/01/15	USD	684,000	531,788	0.09
Verint Systems, Inc. 1.5% 2021/06/01	USD	989,000	915,532	0.16
Viavi Solutions, Inc. 1% 2024/03/01	USD	594,000	612,546	0.11
Vishay Intertechnology, Inc., 144A 2.25% 2025/06/15	USD	691,000	556,172	0.10
Western Digital Corp., 144A 1.5% 2024/02/01	USD	753,000	588,007	0.10
Whiting Petroleum Corp. 1.25% 2020/04/01	USD	680,000	579,456	0.10
Workday, Inc. 0.25% 2022/10/01	USD	638,000	839,549	0.15

38,926,077	6.87
-------------------	-------------

42,245,015	7.45
-------------------	-------------

42,245,015	7.45
-------------------	-------------

転換社債合計

その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計

その他の売買可能な有価証券および短期金融商品

株式

米国

Furiex Pharmaceuticals LLC, CVR	USD	660	0	0.00
			<u>0</u>	<u>0.00</u>
株式合計			<u>0</u>	<u>0.00</u>
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			<u>0</u>	<u>0.00</u>

UCITSもしくはその他のファンド

UCITS

ルクセンブルク

JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) †	EUR	913	9,119,726	1.61
			<u>9,119,726</u>	<u>1.61</u>

UCITS合計

UCITSもしくはその他のファンド合計

投資合計

現金

その他の負債

純資産

† 利害関係人のファンド

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益 (損) (ユーロ)	純資産比 (%)
AUD	2,543	EUR	1,554	10/07/2019	Barclays	12	-
AUD	1,000,000	EUR	612,658	15/07/2019	Merrill Lynch	2,971	-
CAD	69,435,193	EUR	46,083,796	16/07/2019	Standard Chartered	454,402	0.08
CHF	796,452	EUR	713,655	10/07/2019	BNP Paribas	3,160	-
CHF	4,171	EUR	3,737	10/07/2019	Goldman Sachs	17	-
CHF	691,161	EUR	617,669	15/07/2019	Standard Chartered	4,422	-
CHF	3,568,257	EUR	3,188,874	16/07/2019	Standard Chartered	22,838	0.01
EUR	14,937,902	AUD	24,175,630	15/07/2019	Standard Chartered	54,682	0.01
EUR	15,554	GBP	13,840	10/07/2019	ANZ	101	-
EUR	56,755	GBP	50,611	10/07/2019	Citibank	246	-
EUR	312,320	GBP	276,741	10/07/2019	Merrill Lynch	3,326	-
EUR	12,172,723	GBP	10,797,680	15/07/2019	BNP Paribas	118,689	0.02
EUR	6,102,254	GBP	5,413,114	16/07/2019	BNP Paribas	59,509	0.01
EUR	5,010,255	HUF	1,611,623,244	16/07/2019	Citibank	23,577	0.01
EUR	4,994,485	ILS	20,264,912	16/07/2019	Merrill Lynch	11,041	-
EUR	33,305	JPY	4,070,002	10/07/2019	ANZ	122	-
EUR	23,538,320	JPY	2,863,709,675	10/07/2019	Citibank	190,414	0.03
EUR	119,407	JPY	14,499,996	10/07/2019	Merrill Lynch	1,189	-
EUR	37,180,227	JPY	4,543,940,573	16/07/2019	BNP Paribas	134,763	0.03
EUR	20,271,040	JPY	2,477,382,593	16/07/2019	Merrill Lynch	73,640	0.01
EUR	575,419	MXN	12,438,777	16/07/2019	RBC	7,215	-
EUR	2,433	SEK	25,654	02/07/2019	BNP Paribas	5	-
EUR	4,522	SEK	47,651	10/07/2019	BNP Paribas	13	-
EUR	52,137	SEK	549,605	10/07/2019	Merrill Lynch	133	-
EUR	339,389,750	USD	383,239,917	15/07/2019	BNP Paribas	3,084,151	0.55
EUR	1,470,159	USD	1,667,177	15/07/2019	Credit Suisse	7,157	-
EUR	4,056,817	USD	4,582,257	15/07/2019	Goldman Sachs	35,736	0.01
EUR	546,498	USD	613,777	15/07/2019	Merrill Lynch	7,888	-
EUR	1,325,467	USD	1,500,000	15/07/2019	Standard Chartered	9,168	-
GBP	287,590	EUR	320,503	10/07/2019	ANZ	604	-
GBP	9,726	EUR	10,859	10/07/2019	Merrill Lynch	1	-
GBP	15,268	EUR	17,016	10/07/2019	State Street	32	-
IDR	79,836,302,985	USD	5,574,849	16/07/2019	BNP Paribas	61,047	0.01
INR	387,455,689	USD	5,559,384	16/07/2019	Merrill Lynch	39,116	0.01
JPY	3,500,004	EUR	28,489	10/07/2019	BNP Paribas	46	-
JPY	1,000,006	EUR	8,146	10/07/2019	Merrill Lynch	7	-
JPY	151,423,165	EUR	1,230,854	16/07/2019	RBC	3,656	-

JPY	133,142,225	EUR	1,085,019	16/07/2019	Toronto-Dominion Bank	452	-
MXN	110,565,379	EUR	4,921,266	16/07/2019	Credit Suisse	129,371	0.02
NOK	18,918,435	EUR	1,926,729	10/07/2019	BNP Paribas	19,418	-
NOK	10,005,315	EUR	1,020,461	16/07/2019	Barclays	8,477	-
NZD	57,694,325	EUR	33,840,418	16/07/2019	Standard Chartered	152,415	0.03
RUB	365,626,215	USD	5,593,899	16/07/2019	Standard Chartered	177,021	0.03
SEK	110,628	EUR	10,407	10/07/2019	Merrill Lynch	61	-
SEK	634,782,795	EUR	59,617,459	10/07/2019	Standard Chartered	446,792	0.08
SEK	9,906,243	USD	1,053,920	16/07/2019	Goldman Sachs	12,541	-
SEK	19,617,548	USD	2,071,920	16/07/2019	RBC	38,155	0.01
USD	3,610,861	EUR	3,165,095	15/07/2019	BNP Paribas	3,555	-
ZAR	80,955,046	EUR	4,715,050	16/07/2019	Citibank	304,395	0.05
為替先渡契約に係る評価益合計						5,707,749	1.01
AUD	482,830	EUR	299,290	10/07/2019	BNP Paribas	(1,972)	-
AUD	2,616	EUR	1,617	10/07/2019	State Street	(6)	-
AUD	2,000,000	EUR	1,237,481	15/07/2019	Goldman Sachs	(6,223)	-
AUD	3,500,000	EUR	2,163,751	15/07/2019	State Street	(9,049)	-
AUD	20,253,486	EUR	12,511,941	16/07/2019	HSBC	(43,925)	(0.01)
CHF	2,058	EUR	1,854	10/07/2019	Barclays	(2)	-
CHF	702,595	EUR	632,465	15/07/2019	Merrill Lynch	(83)	-
EUR	1,510	AUD	2,470	10/07/2019	Merrill Lynch	(11)	-
EUR	1,290,372	AUD	2,116,287	15/07/2019	Merrill Lynch	(12,476)	-
EUR	854,611	AUD	1,398,073	16/07/2019	RBC	(6,041)	-
EUR	9,542,407	CAD	14,376,486	15/07/2019	Merrill Lynch	(93,871)	(0.02)
EUR	757,692	CAD	1,139,796	16/07/2019	Goldman Sachs	(6,244)	-
EUR	1,841	CHF	2,059	10/07/2019	Goldman Sachs	(12)	-
EUR	170,841	CHF	191,395	10/07/2019	Merrill Lynch	(1,416)	-
EUR	182,808	CHF	204,957	10/07/2019	State Street	(1,655)	-
EUR	5,008	CHF	5,583	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(17)	-
EUR	5,014,527	CZK	128,892,907	16/07/2019	Citibank	(48,268)	(0.01)
EUR	320,597	GBP	287,590	01/07/2019	ANZ	(592)	-
EUR	17,020	GBP	15,268	02/07/2019	State Street	(32)	-
EUR	12,850,044	JPY	1,690,018,473	16/07/2019	Goldman Sachs	(928,200)	(0.16)
EUR	56,348	NOK	551,532	10/07/2019	Merrill Lynch	(388)	-
EUR	12,758,776	NOK	125,217,485	16/07/2019	Merrill Lynch	(118,478)	(0.02)
EUR	2,359,496	NZD	4,055,631	16/07/2019	Barclays	(30,035)	(0.01)
EUR	4,987,738	PLN	21,364,637	16/07/2019	BNP Paribas	(38,553)	(0.01)
EUR	264,650	SEK	2,819,224	10/07/2019	BNP Paribas	(2,110)	-
EUR	242,804	SEK	2,590,959	10/07/2019	Merrill Lynch	(2,357)	-
EUR	40,541	SEK	430,319	10/07/2019	Standard Chartered	(176)	-
EUR	82,717	SEK	876,458	10/07/2019	State Street	(215)	-
EUR	90,639	SEK	964,018	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(578)	-
EUR	3,488,852	SEK	37,156,055	15/07/2019	BNP Paribas	(26,810)	-
EUR	1,227,010	SEK	13,120,252	15/07/2019	Merrill Lynch	(14,413)	-
EUR	358,849	SEK	3,809,698	15/07/2019	Standard Chartered	(1,620)	-
EUR	204,496	SEK	2,172,984	15/07/2019	State Street	(1,110)	-
EUR	40,887,800	SEK	435,427,851	16/07/2019	Barclays	(311,615)	(0.06)
EUR	243,798	USD	277,819	10/07/2019	BNP Paribas	(102)	-
EUR	263,203	USD	300,000	15/07/2019	BNP Paribas	(56)	-
GBP	118,576	EUR	132,877	10/07/2019	ANZ	(482)	-
GBP	78,252,132	EUR	88,222,396	10/07/2019	Citibank	(850,379)	(0.15)
GBP	532,138	EUR	599,223	10/07/2019	Merrill Lynch	(5,067)	-
GBP	451,442	EUR	504,335	15/07/2019	BNP Paribas	(367)	-
JPY	223,534,838	CAD	2,762,626	16/07/2019	Goldman Sachs	(29,204)	(0.01)
JPY	134,286,200	CAD	1,644,777	16/07/2019	RBC	(7,597)	-
JPY	15,153,531,379	EUR	124,004,742	10/07/2019	BNP Paribas	(457,573)	(0.08)
JPY	19,999,999	EUR	163,552	10/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(491)	-
JPY	121,738,740	EUR	999,125	16/07/2019	Merrill Lynch	(6,623)	-
JPY	95,791,110	EUR	783,704	16/07/2019	Standard Chartered	(2,746)	-
SEK	47,651	EUR	4,522	01/07/2019	BNP Paribas	(13)	-
SEK	25,654	EUR	2,433	10/07/2019	BNP Paribas	(5)	-
SEK	7,687,013	EUR	728,957	16/07/2019	Barclays	(1,626)	-

USD	1,415,710	AUD	2,032,173	15/07/2019	State Street	(8,733)	-
USD	698,749	CHF	691,161	15/07/2019	State Street	(8,916)	-
USD	94,038,156	EUR	83,307,124	10/07/2019	Citibank	(750,232)	(0.13)
USD	436,580	EUR	384,458	15/07/2019	Citibank	(1,345)	-
USD	3,472,750	EUR	3,093,714	15/07/2019	Merrill Lynch	(46,262)	(0.01)
USD	1,500,000	EUR	1,325,496	15/07/2019	State Street	(9,197)	-
USD	15,492,386	EUR	13,747,984	15/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(152,908)	(0.03)
USD	11,205,091	EUR	9,891,063	16/07/2019	Merrill Lynch	(59,070)	(0.01)
USD	39,003,757	EUR	34,535,915	16/07/2019	Standard Chartered	(311,769)	(0.06)
USD	5,598,025	KRW	6,612,051,291	16/07/2019	Standard Chartered	(101,303)	(0.02)
為替先渡契約に係る評価損合計						(4,520,619)	(0.80)
為替先渡契約に係る純評価益						1,187,130	0.21

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	エクスポージャー (ユーロ)	評価益 (損) (ユーロ)	純資産比 (%)
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	1,036	AUD	91,676,811	184,329	0.04
Australia 3 Year Bond, 16/09/2019	348	AUD	24,652,548	6,886	-
CAC 40 10 Euro Index, 19/07/2019	30	EUR	1,654,425	7,875	-
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	(139)	CAD	(13,314,513)	13,970	-
DAX Index, 20/09/2019	3	EUR	924,094	4,369	-
Euro-Bobl, 2019/6/9	176	EUR	23,660,560	10,591	-
Euro-Bund, 2019/6/9	60	EUR	10,362,300	4,500	-
Euro-Schatz, 2019/6/9	889	EUR	99,814,698	10,906	-
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	46	EUR	1,586,310	7,130	-
FTSE 100 Index, 20/09/2019	15	GBP	1,230,636	1,089	-
FTSE/MIB Index, 20/09/2019	10	EUR	1,056,125	4,525	-
IBEX 35 Index, 19/07/2019	6	EUR	548,070	2,250	-
日本 10 Year Bond, 2019/12/9	16	JPY	20,069,644	14,349	0.01
Long Gilt, 26/09/2019	(31)	GBP	(4,513,293)	1,201	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	14	USD	1,804,792	2,444	-
US 10 Year Note, 19/09/2019	149	USD	16,729,098	2,012	-
先物取引に係る評価益合計				278,426	0.05
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	78	CAD	7,471,453	(7,676)	-
Euro-Bund, 2019/6/9	(161)	EUR	(27,805,505)	(13,682)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 2019/6/9	20	EUR	4,055,000	(8,517)	-
Hang Seng Index, 30/07/2019	2	HKD	320,723	(596)	-
日本 10 Year Bond, 2019/12/9	(40)	JPY	(50,174,110)	(35,874)	(0.01)
Long Gilt, 26/09/2019	55	GBP	8,007,456	(6,104)	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(1,375)	USD	(177,256,339)	(244,281)	(0.05)
SPI 200 Index, 19/09/2019	41	AUD	4,141,477	(27,782)	(0.01)
TOPIX Index, 2019/12/9	(13)	JPY	(1,643,907)	(2,120)	-
US 2 Year Note, 30/09/2019	168	USD	31,752,583	(9,467)	-
US 5 Year Note, 30/09/2019	129	USD	13,385,294	(1,929)	-
US 10 Year Note, 19/09/2019	80	USD	8,982,066	(5,374)	-
US Long Bond, 19/09/2019	37	USD	5,048,836	(6,293)	-
先物取引に係る評価損合計				(369,695)	(0.07)
先物取引に係る純評価損				(91,269)	(0.02)

商品指数スワップ取引

みなし元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
1,302,291	USD	Barclays	Receive Commodity Index Pay Spread of 0.00% on Notional	Bloomberg 17/07/2019	28,520	28,520	0.01

19,562,448	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index	19/07/2019	185,981	185,981	0.03
			Pay Spread of -0.01% on Notional				
163,941,727	USD	Societe Generale	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index	29/08/2019	2,524,784	2,524,784	0.45
			Pay Spread of 0.00% on Notional				
商品指数スワップ取引に係る評価益合計					2,739,285	2,739,285	0.49
505,664	USD	Barclays	Receive Bloomberg Commodity Index	25/09/2019	(13,797)	(13,797)	-
			Pay Spread of 0.00% on Notional				
1,532,246	USD	Barclays	Receive Bloomberg Commodity Index	12/09/2019	(53,773)	(53,773)	(0.01)
			Pay Spread of 0.00% on Notional				
167,105,027	USD	Societe Generale	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index	29/08/2019	(4,265,514)	(4,265,514)	(0.75)
			Pay Spread of 0.00% on Notional				
25,382,075	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index	19/07/2019	(530,724)	(530,724)	(0.10)
			Pay Spread of 0.04% on Notional				
商品指数スワップ取引に係る評価損合計					(4,863,808)	(4,863,808)	(0.86)
商品指数スワップ取引に係る純評価損					(2,124,523)	(2,124,523)	(0.37)

トータル・リターン・スワップ取引

受払内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (ユーロ)	評価益(損) (ユーロ)	純資産比 (%)
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	13/08/2021	UBS	(1,139,035)	57,404	0.01
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	AUD	13/08/2021	UBS	2,761,049	7,101	-
Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.225%						
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 10 Securities	AUD	13/08/2021	UBS	(6,157,995)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	EUR	31/12/2020	Bank of America			
Pay 1M EURIBOR						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	EUR	31/12/2020	Bank of America	5,476,409	337	-
Pay 1M EURIBOR +0.20%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	13/08/2021	UBS			
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.225%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	15/11/2021	UBS	1,928,860	101,405	0.02
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.25%						
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	GBP	13/08/2021	UBS	3,212,276	13,957	-
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.225%						

Receive GBP-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities	GBP	13/08/2021	UBS	(3,296,949)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	GBP	29/05/2020	Bank of America				
Pay 1M LIBOR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	GBP	29/05/2020	Bank of America	4,388,968	4,838		-
Pay 1M LIBOR +0.20%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 54 Securities	USD	13/08/2021	UBS				
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.225%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 54 Securities	USD	16/11/2021	UBS	158,245,644	910,169		0.16
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25%							
Receive USD-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 15 Securities	USD	13/08/2021	UBS				
Receive USD-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 15 Securities	USD	16/11/2021	UBS	(63,392,120)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 182 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America				
Pay 1M LIBOR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 182 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America	126,627,561	1,759,068		0.31
Pay 1M LIBOR +0.20%							
Receive 1M LIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 80 Securities	USD	15/11/2019	Bank of America				
Receive 1M LIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 80 Securities	USD	15/04/2020	Bank of America	(46,401,655)			
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益合計					2,854,279		0.50
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/04/2020	Bank of America				
Pay 1M BBR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/04/2020	Bank of America	3,757,284	(79,524)		(0.01)
Pay 1M BBR +0.35%							
Receive 1M BBR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/11/2019	Bank of America				
Receive 1M BBR -0.35%							
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	15/11/2019	Bank of America	(2,395,181)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CAD	13/08/2021	UBS	1,321,262	(45,680)		(0.01)
Pay CAD-1M-CDOR-BANK +0.225%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	CAD	13/08/2021	UBS	2,286,516	(75,217)		(0.01)
Pay CAD-1M-CDOR-BANK +0.225%							
Receive CAD-1M-CDOR-BANK							
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	CAD	13/08/2021	UBS	(1,695,371)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	CAD	2019/12/11	Bank of America				
Pay 1M BA							
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	CAD	2019/12/11	Bank of America	7,739,236	(213,372)		(0.04)
Pay 1M BA +0.50%							

Receive 1M BA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	CAD	15/11/2019	Bank of America	(13,101,192)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CHF	13/08/2021	UBS	2,752,334	(87,171)	(0.02)	
Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.225%							
Receive CHF-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	CHF	13/08/2021	UBS	(1,047,172)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America				
Pay 1M LIBOR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America	4,502,388	(238,446)	(0.04)	
Pay 1M LIBOR +0.20%							
Receive 1M LIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	CHF	30/10/2020	Bank of America	(3,471,827)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	2019/3/12	UBS				
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	13/08/2021	UBS	9,988,417	(165,144)	(0.03)	
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.225%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities	EUR	13/08/2021	UBS				
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.225%							
Receive Performance of the underlying equity basket of 37 Securities	EUR	13/08/2021	UBS	29,496,714	(492,453)	(0.09)	
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25%							
Receive EUR-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 30 Securities	EUR	13/08/2021	UBS	(17,170,203)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America				
Pay 1M EURIBOR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America	27,046,673	(464,437)	(0.08)	
Pay 1M EURIBOR +0.20%							
Receive 1M EURIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 40 Securities	EUR	30/10/2020	Bank of America	(21,450,309)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America				
Pay 1M LIBOR							
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America	16,937,229	(247,530)	(0.04)	
Pay 1M LIBOR +0.20%							
Receive 1M LIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	GBP	30/10/2020	Bank of America	(11,661,859)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 60 Securities	JPY	13/08/2021	UBS	45,236,056	(186,912)	(0.03)	
Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.225%							
Receive JPY-1M-LIBOR-BBA							
Pay Performance of the underlying equity basket of 59 Securities	JPY	13/08/2021	UBS	(38,149,413)			
Receive 1M LIBOR							
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America				

Receive 1M LIBOR -0.35%								
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America					
Receive 1M LIBOR -0.75%								
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America					
Receive 1M LIBOR -1.00%								
Pay Performance of the underlying equity basket of 36 Securities	JPY	17/01/2020	Bank of America		(15,893,565)	(620,446)		(0.11)
Receive Performance of the underlying equity basket of 34 Securities	USD	13/08/2021	UBS		23,172,003	(2,008,310)		(0.35)
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.225%								
Receive USD-1M-LIBOR-BBA								
Pay Performance of the underlying equity basket of 167 Securities	USD	13/08/2021	UBS		(98,402,406)			
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	15/11/2019	Bank of America					
Pay 1M LIBOR								
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	15/11/2019	Bank of America		101,804	(49,011)		(0.01)
Pay 1M LIBOR +0.20%								
Receive 1M LIBOR								
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	15/05/2020	Bank of America		(9,765,609)			
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損合計						(4,973,653)		(0.87)
トータル・リターン・スワップ取引に係る純評価損						(2,119,374)		(0.37)

「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (Iクラス) (円ヘッジ)」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

純資産計算書
2019年12月31日現在

	ユーロ
資産	
取得原価	3,889,757,279
未実現利益 / (損失)	209,113,538
投資有価証券 - 時価	4,098,870,817
現金預金およびブローカー預託金	88,523,114
定期預金	-
証券発行未収金	9,325,157
投資有価証券売却未収金	236,652
未収配当金	1,130,979
未収利息	3,125,822
未収還付税額	395,809
未収報酬免除額	2,610
買建オプション契約公正価値	2,883,464
金融先物契約未実現利益	288,470

先渡為替契約未実現利益	69,688,809
スワップ契約公正価値	-
その他資産	11,843
資産合計	<u>4,274,483,546</u>
負債	
当座借越	245
ブローカー未払金	604,980
証券買戻未払金	11,417,179
投資有価証券購入未払金	8,670,414
未払利息	50,910
未払販売報酬	330,486
未払運用および顧問報酬	3,239,062
未払ファンドサービス報酬	322,213
未払実績報酬	-
売建オプション契約公正価値	-
金融先物契約未実現損失	306,782
先渡為替契約未実現損失	61,369,252
スワップ契約公正価値	-
その他負	324,323
負債合計	<u>86,635,846</u>
純資産額合計	<u>4,187,847,700</u>

その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書

2019年12月31日をもって終了する会計年度

ユーロ

期首現在純資産額	<u>5,632,573,440</u>
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	21,984,435
受取利息、源泉課税控除後	(4,516,838)
スワップ契約にかかる受取利息	-
証券貸付取引収益	7,304
受取銀行利息	237,968
その他の収益	-
収益合計	<u>17,712,869</u>
費用	
運用および顧問報酬	44,848,588
販売報酬	4,511,625
ファンドサービス報酬	4,515,582
税金	1,687,266
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,516,896
登録および名義書換代行報酬	397,664
スワップ契約にかかる支払利息	-
銀行その他支払利息	972,656
実績報酬	-
その他の費	1,144,290
控除：報酬免除額	(1,351,810)
費用合計	<u>58,242,757</u>
投資純利益(損失)	<u>(40,529,888)</u>
実現純利益(損失)：	
売却投資証券	259,920,047
T B A証券	-
オプション契約	(148,670,922)
金融先物契約	(160,478,210)
先渡為替契約	(146,463,220)
スワップ契約	-
通貨取引	<u>29,330,133</u>

当期実現純利益(損失)	(166,362,172)
未実現増価(減価)純増減:	
投資有価証券	268,501,955
オプション契約	(2,608,900)
金融先物契約	(4,321,685)
先渡為替契約	17,921,766
スワップ契約	-
通貨取引	378,770
当期末実現増価(減価)純増減	279,871,906
事業活動による純資産増減	72,979,846
資本の増減	
設定	1,187,733,541
解約	(2,704,084,809)
資本の増減による純資産増減	(1,516,351,268)
支払配当金	(1,354,318)
期末現在純資産額	4,187,847,700

*その他の費用は主に取締役報酬、監査および
税務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

投資有価証券明細表 2019年12月31日現在

投資対象	通貨	株数 / 額面金額	時価(ユーロ)	純資産 に占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
アメリカ				
US Treasury 2.375% 15/05/2029	USD	554,900,000	513,941,126	12.28
US Treasury 1.625% 15/08/2029	USD	302,115,600	262,229,760	6.26
			776,170,886	18.54
債券合計			776,170,886	18.54
株式				
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	509,893	96,783,060	2.31
China Resources Land Ltd.	HKD	2,590,000	11,516,282	0.28
			108,299,342	2.59
中国				
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	8,754,500	8,551,777	0.20
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	2,927,600	11,132,642	0.27
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	21,260,000	13,808,631	0.33
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4,620,500	48,717,834	1.16
			82,210,884	1.96
フランス				
Alstom SA	EUR	224,820	9,495,273	0.23
Danone SA	EUR	322,942	23,862,184	0.57
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	53,798	22,305,996	0.53
			55,663,453	1.33
ドイツ				
Siemens AG	EUR	239,988	28,028,199	0.67
			28,028,199	0.67
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	5,300,200	49,636,343	1.19
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2,954,000	10,252,571	0.24
			59,888,914	1.43
インド				
HDFC Bank Ltd.	INR	2,562,429	40,779,520	0.97
IndusInd Bank Ltd.	INR	1,103,263	20,820,165	0.50
State Bank of India	INR	5,064,314	21,111,324	0.51
			82,711,009	1.98
アイルランド				

Medtronic plc	USD	154,161	15,477,378	0.37
			15,477,378	0.37
イタリア				
Enel SpA	EUR	8,484,032	60,007,558	1.43
			60,007,558	1.43
日本				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	254,500	25,203,505	0.60
			25,203,505	0.60
韓国				
SK Hynix, Inc.	KRW	1,070,850	77,875,792	1.86
			77,875,792	1.86
スペイン				
Iberdrola SA	EUR	6,484,492	59,560,059	1.42
			59,560,059	1.42
スイス				
Nestle SA	CHF	475,661	45,952,892	1.10
Roche Holding AG	CHF	84,886	24,575,126	0.58
			70,528,018	1.68
イギリス				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	136,746	14,465,676	0.35
Diageo plc	GBP	1,127,821	42,508,877	1.02
Persimmon plc	GBP	994,366	31,573,425	0.75
Taylor Wimpey plc	GBP	13,966,593	31,890,978	0.76
			120,438,956	2.88
アメリカ				
Abbott Laboratories	USD	300,152	23,190,062	0.55
Adobe, Inc.	USD	144,235	42,214,872	1.01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	88,694	105,850,384	2.53
Amazon.com, Inc.	USD	54,467	89,753,516	2.14
Becton Dickinson and Co.	USD	65,495	15,752,387	0.38
Humana, Inc.	USD	55,641	18,169,710	0.43
Johnson & Johnson	USD	303,219	39,163,041	0.94
Mastercard, Inc. 'A'	USD	68,335	18,123,965	0.43
Micron Technology, Inc.	USD	1,295,681	61,987,236	1.48
Microsoft Corp.	USD	883,825	123,861,062	2.96
NVIDIA Corp.	USD	254,436	53,281,128	1.27
PayPal Holdings, Inc.	USD	548,886	52,893,213	1.26
salesforce.com, Inc.	USD	514,310	74,553,959	1.78
ServiceNow, Inc.	USD	194,259	48,835,700	1.17
Square, Inc. 'A'	USD	314,328	17,361,661	0.41
Stryker Corp.	USD	147,408	27,371,981	0.65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	143,884	41,588,945	0.99
UnitedHealth Group, Inc.	USD	75,303	19,651,235	0.47
Visa, Inc. 'A'	USD	101,862	17,006,354	0.41
Workday, Inc. 'A'	USD	222,819	32,510,160	0.78
株式合計			923,120,571	22.04
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			1,769,013,638	42.24
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品			2,545,184,524	60.78
債券				
日本				
Japan Treasury Bill 0% 14/01/2020	JPY	21,000,000,000	172,307,748	4.11
Japan Treasury Bill 0% 20/01/2020	JPY	29,300,000,000	240,417,114	5.74
Japan Treasury Bill 0% 09/03/2020	JPY	25,500,000,000	209,280,715	5.00
Japan Treasury Bill 0% 16/03/2020	JPY	23,350,000,000	191,640,191	4.58
Japan Treasury Bill 0% 23/03/2020	JPY	19,000,000,000	155,942,554	3.72
			969,588,322	23.15
アメリカ				
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	230,500,000	204,768,413	4.89
			204,768,413	4.89
債券合計			1,174,356,735	28.04

その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			1,174,356,735	28.04
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
株式				
中国				
China Hongxing Sports*	SGD	7,500,000	0	0.00
			0	0.00
株式合計			0	0.00
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			0	0.00
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	38,061	379,329,558	9.06
			379,329,558	9.06
集団投資スキーム - UCITS合計			379,329,558	9.06
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			379,329,558	9.06
投資有価証券合計			4,098,870,817	97.88
現金			87,917,889	2.10
その他の資産/(負債)			1,058,994	0.02
純資産合計			4,187,847,700	100.00

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。
† 利害関係人のファンド

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
AUD	9,264	EUR	5,785	02/01/2020	Merrill Lynch	12	-
AUD	67,159	EUR	41,888	17/01/2020	Barclays	111	-
AUD	119,006	EUR	73,552	17/01/2020	BNP Paribas	869	-
AUD	4,143	EUR	2,540	17/01/2020	HSBC	51	-
AUD	13,346,702	EUR	8,242,069	17/01/2020	Merrill Lynch	104,357	-
BRL	360,568	USD	84,559	03/01/2020	Citibank	4,584	-
BRL	52,134,973	USD	12,378,146	03/01/2020	HSBC	527,649	0.01
BRL	3,132,733	USD	767,914	04/02/2020	Citibank	9,429	-
BRL	52,668,688	USD	12,983,008	04/02/2020	HSBC	93,996	-
CHF	612,665	EUR	562,133	17/01/2020	Barclays	2,765	-
CHF	98,041,543	EUR	89,278,989	17/01/2020	Goldman Sachs	1,118,486	0.03
CHF	36,667	EUR	33,499	17/01/2020	HSBC	309	-
CHF	37,474	EUR	34,414	17/01/2020	Merrill Lynch	137	-
CZK	445,404	EUR	17,467	17/01/2020	BNP Paribas	46	-
CZK	814,537,006	EUR	31,928,380	17/01/2020	Citibank	98,512	-
CZK	30,999	EUR	1,216	17/01/2020	Goldman Sachs	3	-
CZK	5,127,114	EUR	201,237	17/01/2020	HSBC	357	-
EUR	3,576,361	GBP	3,009,832	17/01/2020	HSBC	33,204	-
EUR	356,774	GBP	300,769	17/01/2020	Merrill Lynch	2,710	-
EUR	7,343,484	GBP	6,193,201	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	52,884	-
EUR	10,095,609	GBP	8,448,076	22/01/2020	HSBC	152,356	-
EUR	99,167,719	GBP	82,913,505	22/01/2020	Standard Chartered	1,579,824	0.04
EUR	177,923,964	HKD	1,555,784,399	22/01/2020	RBC	118,729	-
EUR	44,739	HUF	14,786,820	17/01/2020	Citibank	24	-
EUR	16,343	HUF	5,381,922	17/01/2020	Goldman Sachs	68	-
EUR	945,246,441	JPY	113,467,533,982	06/01/2020	HSBC	14,279,641	0.34
EUR	428,521	JPY	51,991,504	17/01/2020	Merrill Lynch	1,978	-
EUR	47,475	JPY	5,768,257	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	152	-
EUR	156,375,771	JPY	18,964,982,950	22/01/2020	Barclays	792,619	0.02
EUR	933	SEK	9,747	17/01/2020	Merrill Lynch	2	-
EUR	135,909	SGD	205,042	17/01/2020	HSBC	123	-
EUR	11,581,694	USD	12,906,940	03/01/2020	Citibank	78,593	-
EUR	149,127,753	USD	165,588,683	06/01/2020	BNP Paribas	1,576,953	0.04
EUR	64,287,189	USD	71,338,985	06/01/2020	Citibank	719,291	0.02
EUR	539,137,211	USD	595,361,347	06/01/2020	HSBC	8,629,680	0.21
EUR	20,959,602	USD	23,210,153	06/01/2020	Merrill Lynch	277,773	0.01
EUR	18,403,561	USD	20,398,138	06/01/2020	Standard Chartered	227,429	0.01
EUR	13,540,607	USD	15,000,000	06/01/2020	Toronto-Dominion Bank	174,585	-
EUR	2,780	USD	3,119	08/01/2020	Merrill Lynch	1	-
EUR	340,848	USD	378,228	17/01/2020	BNP Paribas	4,058	-
EUR	18,145	USD	20,255	17/01/2020	Goldman Sachs	109	-
EUR	1,372,137	USD	1,522,175	17/01/2020	HSBC	16,732	-
EUR	4,276,651	USD	4,774,577	17/01/2020	Merrill Lynch	25,178	-
EUR	3,134	USD	3,504	17/01/2020	Standard Chartered	14	-
EUR	1,373,720	USD	1,531,395	17/01/2020	State Street	10,105	-
EUR	67,945,122	USD	75,424,683	22/01/2020	BNP Paribas	805,939	0.02
EUR	916,499,768	USD	1,027,231,897	22/01/2020	Citibank	2,110,629	0.05
EUR	540,914,473	USD	603,672,742	22/01/2020	HSBC	3,555,965	0.09

EUR	3,579,402	USD	4,000,000	22/01/2020	Merrill Lynch	18,808	-
EUR	281,925,008	USD	314,869,720	22/01/2020	RBC	1,644,136	0.04
EUR	136,714,128	USD	152,982,814	22/01/2020	Standard Chartered	536,675	0.01
EUR	1,143,000	USD	1,277,374	04/02/2020	HSBC	6,902	-
GBP	47,806	EUR	56,000	02/01/2020	Merrill Lynch	304	-
GBP	133,223	EUR	156,612	17/01/2020	Citibank	216	-
GBP	27,839	EUR	32,433	17/01/2020	Merrill Lynch	339	-
GBP	231,248	EUR	271,874	17/01/2020	State Street	350	-
GBP	820,248	EUR	957,035	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	8,556	-
GBP	9,014,415	EUR	10,576,588	22/01/2020	Goldman Sachs	33,238	-
HUF	2,752,003	EUR	8,307	17/01/2020	HSBC	16	-
INR	6,772,959,403	USD	93,529,785	24/03/2020	Goldman Sachs	562,297	0.01
JPY	103,367,533,957	EUR	843,237,764	06/01/2020	Barclays	4,861,590	0.12
JPY	38,263,403,195	EUR	312,092,154	17/01/2020	BNP Paribas	1,824,054	0.04
KRW	393,683,617,653	USD	336,481,724	06/01/2020	Citibank	4,167,177	0.10
KRW	17,032,533,427	USD	14,653,028	06/01/2020	Credit Suisse	95,366	-
KRW	6,595,544,834	USD	5,707,612	06/01/2020	HSBC	7,089	-
KRW	27,651,928,114	USD	23,589,770	22/01/2020	Goldman Sachs	333,297	0.01
KRW	144,033,679,509	USD	122,887,200	22/01/2020	Standard Chartered	1,724,920	0.04
MXN	51,623,720	EUR	2,419,762	06/01/2020	Citibank	19,115	-
MXN	1,923,640,612	USD	98,164,963	06/01/2020	Goldman Sachs	3,407,538	0.08
MXN	1,348,747,749	USD	69,895,761	24/03/2020	Goldman Sachs	690,659	0.02
PLN	803,351	EUR	187,552	17/01/2020	Goldman Sachs	1,171	-
PLN	4,108	EUR	963	17/01/2020	HSBC	2	-
RUB	5,841,039,430	USD	93,180,175	22/01/2020	Citibank	524,769	0.01
SGD	57,790	EUR	38,240	02/01/2020	Credit Suisse	60	-
SGD	9,692	EUR	6,409	03/01/2020	HSBC	14	-
SGD	141,845	EUR	93,812	17/01/2020	Barclays	122	-
SGD	23,611,305	EUR	15,580,739	17/01/2020	BNP Paribas	55,457	-
SGD	24,423	EUR	16,168	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	5	-
ZAR	78,341,615	EUR	4,790,763	06/01/2020	BNP Paribas	190,373	0.01
ZAR	74,542,308	EUR	4,522,430	06/01/2020	Citibank	217,137	0.01
ZAR	4,821,223,439	EUR	298,537,677	06/01/2020	HSBC	8,006,544	0.19
ZAR	73,652,353	EUR	4,660,935	22/01/2020	Goldman Sachs	6,885	-
ZAR	80,683,231	EUR	4,955,191	22/01/2020	State Street	158,221	-
ZAR	248,063,317	USD	16,776,534	06/01/2020	State Street	823,388	0.02
ZAR	483,148,417	USD	33,373,413	22/01/2020	Barclays	912,904	0.02
ZAR	873,387,083	USD	60,318,045	22/01/2020	Goldman Sachs	1,660,094	0.04
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						<u>69,688,809</u>	<u>1.66</u>
CNH	1,212,328	EUR	154,951	17/01/2020	BNP Paribas	(3)	-
CNH	213,397,913	EUR	27,338,960	17/01/2020	Citibank	(64,546)	-
CNH	1,105,172	EUR	141,996	17/01/2020	Goldman Sachs	(744)	-
CZK	74,480	EUR	2,929	17/01/2020	BNP Paribas	(1)	-
EUR	10,439	AUD	16,911	17/01/2020	Goldman Sachs	(136)	-
EUR	149,130	AUD	240,746	17/01/2020	HSBC	(1,421)	-
EUR	5,781	AUD	9,264	17/01/2020	Merrill Lynch	(12)	-
EUR	39,943	CHF	43,720	17/01/2020	BNP Paribas	(368)	-
EUR	14,275	CHF	15,531	17/01/2020	Credit Suisse	(45)	-
EUR	12,960	CHF	14,157	17/01/2020	HSBC	(93)	-
EUR	150,332	CHF	164,139	17/01/2020	Merrill Lynch	(1,009)	-
EUR	35,443	CHF	38,736	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(273)	-
EUR	71,958,821	CHF	79,028,941	22/01/2020	Barclays	(911,498)	(0.02)
EUR	23,236	CZK	592,384	02/01/2020	Citibank	(76)	-
EUR	1,601	CZK	40,703	03/01/2020	Citibank	(1)	-
EUR	573,730	CZK	14,611,597	17/01/2020	Citibank	(785)	-
EUR	69,788	CZK	1,781,535	17/01/2020	HSBC	(260)	-
EUR	162,656	CZK	4,153,249	17/01/2020	RBC	(646)	-
EUR	97,392	GBP	83,099	03/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(479)	-
EUR	55,970	GBP	47,806	17/01/2020	Merrill Lynch	(306)	-
EUR	15,898,768	GBP	13,545,146	22/01/2020	Merrill Lynch	(43,657)	-
EUR	5,770	HUF	1,909,771	17/01/2020	BNP Paribas	(5)	-
EUR	4,751	HUF	1,572,963	17/01/2020	Citibank	(5)	-
EUR	4,843	HUF	1,604,343	17/01/2020	Standard Chartered	(9)	-
EUR	765,743	JPY	93,489,997	17/01/2020	HSBC	(1,257)	-
EUR	843,144,910	JPY	103,367,533,957	22/01/2020	Barclays	(4,851,989)	(0.12)
EUR	22,655,384	JPY	2,777,733,538	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(132,327)	-
EUR	91,397,992	MXN	1,975,264,332	06/01/2020	Goldman Sachs	(1,920,095)	(0.05)
EUR	995	PLN	4,275	17/01/2020	HSBC	(9)	-
EUR	12,217	SEK	128,866	17/01/2020	BNP Paribas	(104)	-
EUR	9,535	SEK	100,465	17/01/2020	Citibank	(71)	-
EUR	38,208	SGD	57,790	17/01/2020	Credit Suisse	(62)	-
EUR	305,737	SGD	462,135	17/01/2020	HSBC	(304)	-
EUR	80,442	SGD	121,716	17/01/2020	RBC	(162)	-
EUR	312,812,274	ZAR	5,222,170,679	06/01/2020	Barclays	(19,225,074)	(0.46)
EUR	297,588,679	ZAR	4,821,223,439	22/01/2020	HSBC	(7,963,074)	(0.19)
GBP	36,793	EUR	43,685	17/01/2020	BNP Paribas	(372)	-
GBP	133,756,424	EUR	159,968,608	17/01/2020	Citibank	(2,511,315)	(0.06)
GBP	1,330	EUR	1,591	17/01/2020	HSBC	(26)	-
GBP	47,969	EUR	57,275	17/01/2020	Merrill Lynch	(806)	-
GBP	656,919	EUR	785,877	17/01/2020	RBC	(12,555)	-
GBP	2,456	EUR	2,916	17/01/2020	Standard Chartered	(25)	-
GBP	1,200,000	EUR	1,423,788	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(11,407)	-

HKD	104,419,180	EUR	11,960,582	22/01/2020	Citibank	(26,874)	-
HKD	156,483,090	EUR	18,001,802	22/01/2020	HSBC	(117,889)	-
HUF	3,479,542	EUR	10,527	17/01/2020	Citibank	(5)	-
HUF	564,568,799	EUR	1,716,459	17/01/2020	Standard Chartered	(9,199)	-
INR	3,332,320,640	USD	46,333,713	24/03/2020	Goldman Sachs	(4,182)	-
JPY	51,991,504	EUR	428,557	06/01/2020	Merrill Lynch	(1,983)	-
JPY	10,100,000,025	EUR	83,675,977	06/01/2020	State Street	(808,531)	(0.02)
JPY	223,374,748	EUR	1,842,711	17/01/2020	Barclays	(10,125)	-
JPY	2,000,000	EUR	16,484	17/01/2020	Merrill Lynch	(76)	-
JPY	135,999,997	EUR	1,127,922	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(12,166)	-
JPY	3,990,590,526	EUR	33,133,800	22/01/2020	State Street	(396,167)	(0.01)
MXN	1,328,955,206	EUR	62,943,983	22/01/2020	Goldman Sachs	(385,606)	(0.01)
SEK	1,679,728	EUR	161,017	17/01/2020	Merrill Lynch	(425)	-
SEK	268,972,633	EUR	25,764,657	17/01/2020	Standard Chartered	(49,248)	-
SGD	194,246	EUR	129,055	17/01/2020	BNP Paribas	(418)	-
USD	1,174,560	BRL	4,940,014	03/01/2020	Citibank	(48,502)	-
USD	11,732,545	BRL	47,555,527	03/01/2020	HSBC	(87,666)	-
USD	1,271,934	BRL	5,202,354	04/02/2020	Citibank	(18,591)	-
USD	97,121,367	CNY	678,241,240	22/01/2020	BNP Paribas	(198,068)	(0.01)
USD	10,160,646	CNY	71,258,639	22/01/2020	Standard Chartered	(59,353)	-
USD	1,190,784	EUR	1,065,246	02/01/2020	Merrill Lynch	(3,979)	-
USD	128,336	EUR	115,927	03/01/2020	Citibank	(1,550)	-
USD	12,334,204	EUR	11,171,114	03/01/2020	HSBC	(178,454)	-
USD	136,179,951	EUR	122,781,560	06/01/2020	Barclays	(1,435,945)	(0.03)
USD	146,329,831	EUR	132,429,082	06/01/2020	BNP Paribas	(2,039,231)	(0.05)
USD	344,702,485	EUR	309,241,496	06/01/2020	HSBC	(2,088,093)	(0.05)
USD	212,211,070	EUR	192,123,066	06/01/2020	RBC	(3,028,542)	(0.07)
USD	128,382,791	EUR	114,918,454	06/01/2020	Standard Chartered	(520,638)	(0.01)
USD	37,238,018	EUR	33,486,035	06/01/2020	State Street	(304,423)	(0.01)
USD	451,436,997	EUR	402,703,770	17/01/2020	HSBC	(726,328)	(0.02)
USD	2,639,911	EUR	2,365,513	17/01/2020	Merrill Lynch	(14,831)	-
USD	2,337,637	EUR	2,105,505	17/01/2020	State Street	(23,980)	-
USD	189,535	EUR	170,422	17/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(1,652)	-
USD	175,846,143	EUR	158,015,293	22/01/2020	BNP Paribas	(1,486,078)	(0.04)
USD	9,778,771	EUR	8,808,968	22/01/2020	Goldman Sachs	(104,408)	-
USD	93,482,187	EUR	83,869,185	22/01/2020	HSBC	(656,138)	(0.02)
USD	5,138,076	EUR	4,603,631	22/01/2020	Toronto-Dominion Bank	(29,980)	-
USD	12,939,448	EUR	11,578,823	04/02/2020	Citibank	(70,457)	-
USD	816,690	EUR	730,244	04/02/2020	HSBC	(3,879)	-
USD	56,003,978	INR	4,005,124,500	22/01/2020	Goldman Sachs	(72,157)	-
USD	36,277,245	INR	2,592,662,146	22/01/2020	Standard Chartered	(25,488)	-
USD	357,637,023	KRW	417,311,695,914	06/01/2020	HSBC	(3,561,537)	(0.09)
USD	80,436,300	KRW	94,127,715,003	22/01/2020	BNP Paribas	(1,013,264)	(0.02)
USD	336,591,045	KRW	393,683,617,653	22/01/2020	Citibank	(4,085,734)	(0.10)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(61,369,252)	(1.46)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						8,319,557	0.20

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクス ポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	2,354	USD	117,470,277	288,470	0.01
金融先物契約未実現利益合計 - 資産				288,470	0.01
Euro-BTP, 06/03/2020	1,824	EUR	259,847,040	-	-
Euro-Bund, 06/03/2020	(1,345)	EUR	(229,309,050)	-	-
FTSE 100 Index, 20/03/2020	704	GBP	62,177,257	(306,782)	(0.01)
STOXX 600 Health Care Index, 20/03/2020	2,591	EUR	116,724,550	-	-
金融先物契約未実現損失合計 - 負債				(306,782)	(0.01)
金融先物契約未実現純損失 - 負債				(18,312)	-

買建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンターパー ティー	グローバルエクス ポージャー (米ドル)	時価 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
690,229,000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 04/02/2020	AUD	Citibank	59,390,681	311,596	0.01
690,229,000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 03/02/2020	AUD	Citibank	80,570,764	428,148	0.01
2,898	S&P 500 Index, Put, 3,150.000, 10/01/2020	USD	Goldman Sachs	813,247,584	2,143,720	0.05
買建オプション契約時価合計 - 資産					2,883,464	0.07

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

2020年12月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

委託会社は、「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として、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等の関連する業務を行なっています。

2020年12月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	41	71,237
追加型株式投資信託	729	18,946,382
株式投資信託 合計	770	19,017,618
単位型公社債投資信託	44	153,255
追加型公社債投資信託	14	1,542,579
公社債投資信託 合計	58	1,695,834
総合計	828	20,713,452

(3) 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2020年2月17日付で、Daiwa Capital Management Silicon Valley Inc.への出資を行い、当該会社を子会社といたしました。

2020年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 商号の変更（大和アセットマネジメント株式会社に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

5 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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。

なお、当中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則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の監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第62期事業年度に係る中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	28,489	2,741
有価証券	554	22,167
前払費用	214	205
未収委託者報酬	11,468	10,847
未収収益	98	63
その他	56	62
流動資産計	40,882	36,088
固定資産		
有形固定資産	1	217
建物	10	7
器具備品	195	209
無形固定資産	2,821	2,362
ソフトウェア	2,804	2,028

ソフトウェア仮勘定	17	333
投資その他の資産	12,799	15,844
投資有価証券	8,493	9,153
関係会社株式	1,836	3,972
出資金	183	183
長期差入保証金	1,070	1,069
繰延税金資産	1,183	1,431
その他	31	33
固定資産計	15,827	18,424
資産合計	56,709	54,512

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	75	69
未払金	8,548	7,573
未払収益分配金	15	14
未払償還金	40	39
未払手数料	4,610	3,988
その他未払金	2 3,882	2 3,530
未払費用	3,735	3,830
未払法人税等	726	656
未払消費税等	255	590
賞与引当金	725	688
その他	2	5
流動負債計	14,070	13,414
固定負債		
退職給付引当金	2,389	2,574
役員退職慰労引当金	103	88
その他	2	5
固定負債計	2,496	2,667
負債合計	16,567	16,082
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174

資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,052	11,749
利益剰余金合計	13,426	12,123
株主資本合計	40,096	38,793
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	46	363
評価・換算差額等合計	46	363
純資産合計	40,142	38,430
負債・純資産合計	56,709	54,512

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	76,052	69,550
その他営業収益	673	583
営業収益計	76,725	70,134
営業費用		
支払手数料	35,789	31,120
広告宣伝費	694	745
調査費	9,066	8,858
調査費	1,057	1,188
委託調査費	8,009	7,670
委託計算費	1,351	1,410
営業雑経費	1,557	1,770
通信費	228	240
印刷費	513	524
協会費	55	56
諸会費	13	13
その他営業雑経費	746	936
営業費用計	48,459	43,906
一般管理費		
給料	5,755	5,793

役員報酬	373	374
給料・手当	4,145	4,335
賞与	510	395
賞与引当金繰入額	725	688
福利厚生費	796	838
交際費	64	62
旅費交通費	178	154
租税公課	472	451
不動産賃借料	1,291	1,299
退職給付費用	374	368
役員退職慰労引当金繰入額	34	37
固定資産減価償却費	907	925
諸経費	1,819	1,770
一般管理費計	11,693	11,702
営業利益	16,572	14,525

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31 日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	38	912
投資有価証券売却益	215	214
有価証券償還益	133	24
その他	134	78
営業外収益計	521	1,230
営業外費用		
有価証券償還損	32	71
投資有価証券売却損	40	1
その他	60	54
営業外費用計	132	127
経常利益	16,961	15,629
特別損失		
システム刷新関連費用	-	537
投資有価証券評価損	-	48
関係会社整理損失	29	-
特別損失計	29	585
税引前当期純利益	16,931	15,043
法人税、住民税及び事業税	5,076	4,555
法人税等調整額	15	78
法人税等合計	5,060	4,477

当期純利益

11,870

10,566

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金 資本準備金	利益剰余金 利益準備金	利益剰余金		
				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	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
当期純利益	-	-	-	11,870	11,870	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	798	798	798
当期末残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	216	216	41,112
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
当期純利益	-	-	11,870
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	170	170	170
当期変動額合計	170	170	969
当期末残高	46	46	40,142

当事業年度(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			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	11,868	11,868	11,868
当期純利益	-	-	-	10,566	10,566	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,302	1,302	1,302
当期末残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	46	46	40,142
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,868
当期純利益	-	-	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	410	410	410
当期変動額合計	410	410	410
当期末残高	363	363	38,430

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	8～18年
器具備品	4～17年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4．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ます。

5．連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6．連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

（未適用の会計基準等）

1．収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018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 2018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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

(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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取配当金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた172百万円は、「受取配当金」38百万円、「その他」134百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	31百万円	34百万円
器具備品	264百万円	276百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
未払金	3,788百万円	3,397百万円

3 保証債務

前事業年度(2019年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,603百万円に対して保証を行っております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2018年4月1日至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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年 3月31日	2018年 6月26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

2019年6月21日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,868百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,550円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月24日

当事業年度（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

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	11,868	4,550	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

2020年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	10,564百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,050円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月24日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません(注2)参照のこと)。

前事業年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		28,489	28,489	-
(2) 未収委託者報酬		11,468	11,468	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券		8,380	8,380	-
資産計		48,338	48,338	-
(1) 未払手数料		(4,610)	(4,610)	-

(2) その他未払金	(3,882)	(3,882)	-
(3) 未払費用(*2)	(2,805)	(2,805)	-
負債計	(11,298)	(11,298)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	貸借対照表	計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金		2,741	2,741	-
(2) 未収委託者報酬		10,847	10,847	-
(3) 有価証券及び投資有価証券				
有価証券		21,900	21,900	-
その他有価証券		8,754	8,754	-
資産計		44,243	44,243	-
(1) 未払手数料		(3,988)	(3,988)	-
(2) その他未払金		(3,530)	(3,530)	-
(3) 未払費用(*2)		(2,889)	(2,889)	-
負債計		(10,408)	(10,408)	-

(*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) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	666	666
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	1,836	3,972

(3) 長期差入保証金	1,070	1,069
-------------	-------	-------

これらは、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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年3月31日)

(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	28,489	-	-	-
未収委託者報酬	11,468	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの	554	4,284	2,227	1,227
合計	40,512	4,284	2,227	1,227

当事業年度(2020年3月31日)

(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	2,741	-	-	-
未収委託者報酬	10,847	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
有価証券	21,900	-	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの	267	3,463	1,184	-
合計	35,756	3,463	1,184	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,836百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,944百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2019年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	87	55	32
(2) その他	4,991	4,712	278
小計	5,079	4,767	311
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	3,301	3,560	258
小計	3,301	3,560	258
合計	8,380	8,328	52

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2020年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	60	55	5
(2) その他	3,004	2,772	232
小計	3,064	2,827	237
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	27,589	28,354	764
小計	27,589	28,354	764
合計	30,654	31,181	526

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	389	86	-
(2) その他 証券投資信託	3,517	128	40
合計	3,907	215	40

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他			

証券投資信託	1,492	214	1
合計	1,492	214	1

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、証券投資信託について48百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,350百万円	2,389百万円
勤務費用	158	159
退職給付の支払額	171	183
その他	52	207
退職給付債務の期末残高	2,389	2,574

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

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,389百万円	2,574百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,389	2,574
退職給付引当金	2,389	2,574

貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,389	2,574
-------------------------	-------	-------

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度	当事業年度
	(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)
勤務費用	158百万円	159百万円
その他	41	27
確定給付制度に係る退職給付費用	199	187

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度174百万円、当事業年度181百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(2019年3月31日)	(2020年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金		788
	731	
システム関連費用	170	198
賞与引当金	182	177
未払事業税	141	129
出資金評価損	94	94
投資有価証券評価損	32	47
その他	240	399
繰延税金資産小計	1,592	1,835
評価性引当額	164	173
繰延税金資産合計	1,428	1,661
繰延税金負債		
連結法人間取引(譲渡 益)	159	159
その他有価証券評価差 額金	85	71
繰延税金負債合計	244	230
繰延税金資産の純額	1,183	1,431

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

前事業年度(2019年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2020年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(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]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注1)	1,719	-	-
子会社	Daiwa Portfolio Advisory (India) Private Ltd.	India	1,207	金融商品取引業	(所有)直接91.0	経営管理	有償減資(注2)	3,293	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(注2) 当該子会社における株主総会決議及びインド会社法法廷の承認に基づき払戻しを受けております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	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	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,603	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	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)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	19,975	未払手数料	3,400
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,052	未払費用	173

同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,063	長期差入保証金	1,055
-------------	------------	--------	-----	--------	---	---------	-------------	-------	---------	-------

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	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)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	16,953	未払手数料	2,984
同一の親会社をもつ会社	株大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,031	未払費用	224
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,061	長期差入保証金	1,054

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2.親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,389.06円	1株当たり純資産額	14,732.52円
1株当たり当期純利益	4,550.81円	1株当たり当期純利益	4,050.66円

(注1)潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,870	10,566
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2020年9月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金		2,811
有価証券		12,910
未収委託者報酬		11,357
その他		360
流動資産合計		27,439
固定資産		
有形固定資産	1	226
無形固定資産		
ソフトウェア		1,720
その他		687
無形固定資産合計		2,408
投資その他の資産		
投資有価証券		10,638
関係会社株式		3,972
繰延税金資産		1,053
その他		1,286
投資その他の資産合計		16,951
固定資産合計		19,586
資産合計		47,025

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2020年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金	5,860
未払費用	3,365
未払法人税等	594
賞与引当金	571
その他	2

流動負債合計	11,000
--------	--------

固定負債

退職給付引当金	2,609
役員退職慰労引当金	110
その他	4

固定負債合計	2,724
--------	-------

負債合計

負債合計	13,724
------	--------

純資産の部

株主資本

資本金	15,174
資本剰余金	
資本準備金	11,495
資本剰余金合計	11,495

利益剰余金

利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	5,784

利益剰余金合計	6,158
---------	-------

株主資本合計

株主資本合計	32,828
--------	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	472
--------------	-----

評価・換算差額等合計	472
------------	-----

純資産合計

純資産合計	33,301
-------	--------

負債・純資産合計

負債・純資産合計	47,025
----------	--------

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

当中間会計期間

(自 2020年4月1日
至 2020年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		31,426
その他営業収益		214
営業収益合計		31,641
営業費用		
支払手数料		13,509
その他営業費用		5,825
営業費用合計		19,334
一般管理費	1	5,708
営業利益		6,597
営業外収益	2	239
営業外費用	3	156
経常利益		6,679
特別利益		-
特別損失		-
税引前中間純利益		6,679
法人税、住民税及び事業税		2,071
法人税等調整額		8
中間純利益		4,599

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	10,564	10,564	10,564

中間純利益	-	-	-	4,599	4,599	4,599
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	5,965	5,965	5,965
当中間期末残高	15,174	11,495	374	5,784	6,158	32,828

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	363	363	38,430
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	10,564
中間純利益	-	-	4,599
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	836	836	836
当中間期変動額合計	836	836	5,128
当中間期末残高	472	472	33,301

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	8～18年
器具備品	4～17年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与及び上席参事についても、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

4. 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ます。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(追加情報)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2020年9月30日現在)
有形固定資産	316百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間(2020年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,623百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
有形固定資産	11百万円
無形固定資産	327百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
投資有価証券売却益	203百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
為替差損	63百万円
有価証券償還損	46百万円
投資有価証券売却損	33百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

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
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	10,564	4,050	2020年3月31日	2020年6月24日

(金融商品関係)

当中間会計期間(2020年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下、「時価算定適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額(*1)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券(1)	60			60
資産合計	60			60

(1) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券410百万円、投資有価証券9,911百万円は上記の表に含めておりません。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、コマーシャル・ペーパー、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。なお、時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表されている基準価格によっていることからレベルを付しておりません。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項(有価証券関係)をご参照下さい。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位:百万円)

区分	当中間会計期間
非上場株式等	666
子会社株式	1,944
関連会社株式	2,027

(有価証券関係)

当中間会計期間(2020年9月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式(中間貸借対照表計上額 1,944百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	60	55	5
(2) その他	7,989	7,141	847
小計	8,049	7,196	852
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

その他	14,833	15,006	173
小計	14,833	15,006	173
合計	22,882	22,203	679

(注)非上場株式(中間貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1.サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報

(1)営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2)有形固定資産

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

3.主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1株当たり純資産額	12,766.41円
1株当たり中間純利益	1,763.16円

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

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
中間純利益(百万円)	4,599
普通株式に係る中間純利益(百万円)	4,599
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年1月15日

大和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 深井 康治 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小林 英之 印

中間監査意見

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、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ/JP Mオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の2020年6月16日から2020年12月15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。

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、ダイワ/JP Mオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の2020年12月15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6月16日から2020年12月15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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、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、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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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。
- ・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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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

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

(注) 2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

2020年5月22日

大和アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小倉 加奈子	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	間瀬 友未	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井 康治	印

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」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社(旧社名 大和証券投資信託委託株式会社)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、大和アセットマネジメント株式会社(旧社名 大和証券投資信託委託株式会社)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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[委託会社の監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2020年11月20日

大和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	間瀬 友未	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井 康治	印

中間監査意見

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」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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、大和アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、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。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

監査役及び監査役会の責任は、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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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。
- ・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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。