

**【表紙】**

|            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 【提出書類】     | 半期報告書                           |
| 【提出先】      | 関東財務局長                          |
| 【提出日】      | 2021年11月19日                     |
| 【計算期間】     | 第4期中(自 2021年2月23日 至 2021年8月22日) |
| 【ファンド名】    | iTrustセキュリティ                    |
| 【発行者名】     | ピクテ投信投資顧問株式会社                   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 萩野 琢英                   |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内二丁目2番1号               |
| 【事務連絡者氏名】  | 佐藤 直紀                           |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区丸の内二丁目2番1号               |
| 【電話番号】     | 03-3212-3411                    |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                     |

## 1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2021年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### （1）【投資状況】

i T r u s t セキュリティ

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 947,378,597 | 99.57   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —    | 4,065,131   | 0.43    |
| 合計(純資産総額)             |      | 951,443,728 | 100.00  |

（参考）ピクテ・セキュリティ・マザーファンド

| 資産の種類                 | 国・地域   | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|--------|----------------|---------|
| 株式                    | アメリカ   | 28,336,590,011 | 63.91   |
|                       | アイルランド | 4,053,418,621  | 9.14    |
|                       | ジャージー  | 2,550,873,179  | 5.75    |
|                       | イギリス   | 1,807,737,651  | 4.08    |
|                       | スウェーデン | 1,499,471,883  | 3.38    |
|                       | ドイツ    | 779,239,123    | 1.76    |
|                       | オランダ   | 775,546,716    | 1.75    |
|                       | イスラエル  | 706,487,754    | 1.59    |
|                       | フランス   | 499,159,431    | 1.13    |
|                       | スイス    | 220,539,264    | 0.50    |
|                       | ケイマン諸島 | 11,691,272     | 0.03    |
|                       | 小計     | 41,240,754,905 | 93.01   |
| 投資証券                  | アメリカ   | 2,992,509,631  | 6.75    |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —      | 106,229,136    | 0.24    |
| 合計(純資産総額)             |        | 44,339,493,672 | 100.00  |

### （2）【運用実績】

#### ①【純資産の推移】

i T r u s t セキュリティ

2021年8月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末日の純資産の推移は次のとおりです。

| 期別                 | 純資産総額（百万円） |      | 1万口当たり純資産額（円） |        |
|--------------------|------------|------|---------------|--------|
|                    | 分配落ち       | 分配付き | 分配落ち          | 分配付き   |
| 第1期末 (2019年 2月20日) | 217        | 217  | 11,433        | 11,433 |
| 第2期末 (2020年 2月20日) | 440        | 440  | 14,281        | 14,281 |
| 第3期末 (2021年 2月22日) | 640        | 640  | 16,880        | 16,880 |
| 2020年 8月末日         | 518        | —    | 14,274        | —      |
| 9月末日               | 505        | —    | 13,918        | —      |
| 10月末日              | 502        | —    | 13,633        | —      |
| 11月末日              | 563        | —    | 14,876        | —      |
| 12月末日              | 557        | —    | 15,398        | —      |
| 2021年 1月末日         | 605        | —    | 15,725        | —      |
| 2月末日               | 629        | —    | 16,147        | —      |

|      |     |   |        |   |
|------|-----|---|--------|---|
| 3月末日 | 674 | — | 16,863 | — |
| 4月末日 | 742 | — | 17,711 | — |
| 5月末日 | 788 | — | 17,866 | — |
| 6月末日 | 816 | — | 18,762 | — |
| 7月末日 | 869 | — | 19,157 | — |
| 8月末日 | 951 | — | 19,931 | — |

（注）純資産総額は百万円未満切捨て。分配付きは、各期間末に行われた分配の額を加算しております。

## ②【分配の推移】

i T r u s t セキュリティ

| 期    | 期間                      | 1万口当たりの分配金（円） |
|------|-------------------------|---------------|
| 第1期  | 2018年12月21日～2019年 2月20日 | 0円            |
| 第2期  | 2019年 2月21日～2020年 2月20日 | 0円            |
| 第3期  | 2020年 2月21日～2021年 2月22日 | 0円            |
| 当中間期 | 2021年 2月23日～2021年 8月22日 | —円            |

## ③【収益率の推移】

i T r u s t セキュリティ

| 期    | 期間                      | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第1期  | 2018年12月21日～2019年 2月20日 | 14.33  |
| 第2期  | 2019年 2月21日～2020年 2月20日 | 24.91  |
| 第3期  | 2020年 2月21日～2021年 2月22日 | 18.20  |
| 当中間期 | 2021年 2月23日～2021年 8月22日 | 12.41  |

（注）収益率の計算方法：（計算期間末の基準価額（分配付き）－前計算期間末の基準価額（分配落ち））÷前計算期間末の基準価額（分配落ち）×100

## 2【設定及び解約の実績】

i T r u s t セキュリティ

| 期    | 設定口数（口）     | 解約口数（口）     |
|------|-------------|-------------|
| 第1期  | 197,059,331 | 7,238,887   |
| 第2期  | 327,189,055 | 208,452,142 |
| 第3期  | 315,307,123 | 244,207,344 |
| 当中間期 | 200,172,795 | 106,787,196 |

（注）設定口数には、当初募集口数を含みます。

### 3【ファンドの経理状況】

- （１）ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （２）ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間（2021年 2月23日から2021年 8月22日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

iTrustセキュリティ  
(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第3期<br>[2021年 2月22日現在] | 第4期中間計算期間<br>[2021年 8月22日現在] |
|-----------------|------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                              |
| 流動資産            |                        |                              |
| コール・ローン         | 10,350,415             | 10,293,716                   |
| 親投資信託受益証券       | 637,958,546            | 893,071,686                  |
| 未収入金            | 550,000                | —                            |
| 流動資産合計          | 648,858,961            | 903,365,402                  |
| 資産合計            | 648,858,961            | 903,365,402                  |
| <b>負債の部</b>     |                        |                              |
| 流動負債            |                        |                              |
| 未払解約金           | 3,783,681              | 117,084                      |
| 未払受託者報酬         | 91,763                 | 122,974                      |
| 未払委託者報酬         | 3,976,405              | 5,328,781                    |
| 未払利息            | 28                     | 28                           |
| その他未払費用         | 152,910                | 204,961                      |
| 流動負債合計          | 8,004,787              | 5,773,828                    |
| 負債合計            | 8,004,787              | 5,773,828                    |
| <b>純資産の部</b>    |                        |                              |
| 元本等             |                        |                              |
| 元本              | 379,657,136            | 473,042,735                  |
| 剰余金             |                        |                              |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△） | 261,197,038            | 424,548,839                  |
| （分配準備積立金）       | 146,186,207            | 113,576,277                  |
| 元本等合計           | 640,854,174            | 897,591,574                  |
| 純資産合計           | 640,854,174            | 897,591,574                  |
| 負債純資産合計         | 648,858,961            | 903,365,402                  |

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                                           | 第3期中間計算期間<br>自 2020年 2月21日<br>至 2020年 8月20日 | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 2月23日<br>至 2021年 8月22日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                             |                                             |
| 有価証券売買等損益                                 | 12,310,012                                  | 95,893,140                                  |
| 営業収益合計                                    | 12,310,012                                  | 95,893,140                                  |
| 営業費用                                      |                                             |                                             |
| 支払利息                                      | 2,182                                       | 2,231                                       |
| 受託者報酬                                     | 74,063                                      | 122,974                                     |
| 委託者報酬                                     | 3,209,509                                   | 5,328,781                                   |
| その他費用                                     | 123,573                                     | 205,148                                     |
| 営業費用合計                                    | 3,409,327                                   | 5,659,134                                   |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 8,900,685                                   | 90,234,006                                  |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 8,900,685                                   | 90,234,006                                  |
| 中間純利益又は中間純損失（△）                           | 8,900,685                                   | 90,234,006                                  |
| 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（△） | △9,362,004                                  | 10,101,773                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | 132,102,663                                 | 261,197,038                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 37,997,531                                  | 157,495,703                                 |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 37,997,531                                  | 157,495,703                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 41,748,597                                  | 74,276,135                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 41,748,597                                  | 74,276,135                                  |
| 分配金                                       | —                                           | —                                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△）                           | 146,614,286                                 | 424,548,839                                 |

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |                                                                                   |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法      | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。                                   |
| 2.その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | 中間計算期間期首の取扱い<br>信託約款第39条により、2021年 2月20日及びその翌日が休日のため、当中間計算期間期首を2021年 2月23日としております。 |

(中間貸借対照表に関する注記)

|           | 第3期<br>2021年 2月22日現在 | 第4期中間計算期間<br>2021年 8月22日現在 |
|-----------|----------------------|----------------------------|
| 1. 元本の推移  |                      |                            |
| 期首元本額     | 308,557,357円         | 379,657,136円               |
| 期中追加設定元本額 | 315,307,123円         | 200,172,795円               |
| 期中一部解約元本額 | 244,207,344円         | 106,787,196円               |
| 2. 受益権の総数 | 379,657,136口         | 473,042,735口               |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第3期中間計算期間<br>自 2020年 2月21日<br>至 2020年 8月20日                | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 2月23日<br>至 2021年 8月22日                |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 主要投資対象である親投資信託受益証券において、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 主要投資対象である親投資信託受益証券において、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 |
| 当該親投資信託受益証券に係る信託財産の純資産総額のうち、当ファンドに対応する部分の年率0.80%以内の額       | 同左                                                         |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

|                           | 第3期<br>自 2020年 2月21日<br>至 2021年 2月22日                                                                                                                                     | 第4期中間計算期間<br>自 2021年 2月23日<br>至 2021年 8月22日                             |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1.中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額   | 時価で計上しているため、その差額は<br>ありません。                                                                                                                                               | 同左                                                                      |
| 2.時価の算定方法                 | (1) 有価証券<br>「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                     | 同左                                                                      |

|                   |                                     |    |
|-------------------|-------------------------------------|----|
| 4.金銭債権の決算日後の償還予定額 | 貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。 | 同左 |
|-------------------|-------------------------------------|----|

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（一口当たり情報に関する注記）

|              | 第3期<br>(2021年 2月22日現在) | 第4期中間計算期間<br>(2021年 8月22日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.6880円                | 1.8975円                      |
| (1万口当たり純資産額) | (16,880円)              | (18,975円)                    |

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（参考）

ファンドは、「ピクテ・セキュリティ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同受益証券です。

なお、同投資信託受益証券の状況は以下の通りです。以下に記載した情報は監査対象外であります。

#### ピクテ・セキュリティ・マザーファンド

##### 貸借対照表

（単位：円）

|              | [2021年 2月22日現在] | [2021年 8月22日現在] |
|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>資産の部</b>  |                 |                 |
| 流動資産         |                 |                 |
| 預金           | 83,972,365      | 43,265,369      |
| コール・ローン      | 69,908,033      | 45,635,899      |
| 株式           | 40,545,369,156  | 38,997,468,063  |
| 投資証券         | 1,823,039,786   | 2,934,608,274   |
| 未収入金         | 267,709,253     | 20,290,690      |
| 未収配当金        | 12,470,672      | 11,050,373      |
| 流動資産合計       | 42,802,469,265  | 42,052,318,668  |
| 資産合計         | 42,802,469,265  | 42,052,318,668  |
| <b>負債の部</b>  |                 |                 |
| 流動負債         |                 |                 |
| 未払解約金        | 154,830,000     | 34,050,000      |
| 未払利息         | 191             | 125             |
| その他未払費用      | 1,248           | 1,485           |
| 流動負債合計       | 154,831,439     | 34,051,610      |
| 負債合計         | 154,831,439     | 34,051,610      |
| <b>純資産の部</b> |                 |                 |
| 元本等          |                 |                 |
| 元本           | 19,185,337,132  | 16,690,997,433  |
| 剰余金          |                 |                 |
| 剰余金又は欠損金（△）  | 23,462,300,694  | 25,327,269,625  |
| 元本等合計        | 42,647,637,826  | 42,018,267,058  |
| 純資産合計        | 42,647,637,826  | 42,018,267,058  |
| 負債純資産合計      | 42,802,469,265  | 42,052,318,668  |



## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法      | 株式<br>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。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについてはそれに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。<br>投資証券<br>移動平均法に基づき、投資証券の時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、投資証券の基準価額、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについてはそれに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | 為替予約<br>為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                              |
| 3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条、61条に基づいて、外貨建取引の記録、及び外貨の売買を処理しております。                                                                                                                                                                                    |

## （貸借対照表に関する注記）

|                            | 2021年 2月22日現在   | 2021年 8月22日現在   |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 元本の推移                   |                 |                 |
| 期首相当日現在元本額                 | 25,056,897,197円 | 19,185,337,132円 |
| 期中追加設定元本額                  | 2,678,997,853円  | 503,176,932円    |
| 期中一部解約元本額                  | 8,550,557,918円  | 2,997,516,631円  |
| 期末元本額                      | 19,185,337,132円 | 16,690,997,433円 |
| 元本の内訳                      |                 |                 |
| ピクテ・セキュリティ・ファンド（為替ヘッジなし）   | 13,322,438,812円 | 11,696,484,252円 |
| ピクテ・セキュリティ・ファンド（為替ヘッジあり）   | 4,906,408,077円  | 4,092,692,756円  |
| i T r u s tセキュリティ          | 286,993,813円    | 354,759,548円    |
| ピクテ・セキュリティ・ファンド（適格機関投資家専用） | 669,496,430円    | 547,060,877円    |
| 2. 受益権の総数                  | 19,185,337,132口 | 16,690,997,433口 |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

|                       | 自 2020年 2月21日<br>至 2021年 2月22日                                                                                                                                                                    | 自 2021年 2月23日<br>至 2021年 8月22日                                                                  |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 | 時価で計上しているため、その差額は<br>ありません。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                                              |
| 2.時価の算定方法             | <p>（1）有価証券</p> <p>「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>（2）デリバティブ取引</p> <p>該当事項はありません。</p> <p>（3）有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>（1）有価証券</p> <p>同左</p> <p>（2）デリバティブ取引</p> <p>同左</p> <p>（3）有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品</p> <p>同左</p> |

|                           |                                                                                                                       |    |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |
| 4.金銭債権の決算日後の償還予定額         | 貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。                                                                                   | 同左 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（一口当たり情報に関する注記）

|              | （2021年 2月22日現在） | （2021年 8月22日現在） |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 1口当たり純資産額    | 2,2229円         | 2,5174円         |
| （1万口当たり純資産額） | （22,229円）       | （25,174円）       |

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

2021年9月末日現在：2億円

委託会社が発行する株式の総数：20,000株(普通株式：10,000株 A種優先株式：10,000株)

発行済株式総数：1,563株(普通株式：800株 A種優先株式：763株)

最近5年間における資本金の額の増減：2018年10月10日付で2億円から14億円に増加

2018年12月7日付で14億円から2億円に減少

##### （２）【事業の内容及び営業の状況】

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

2021年9月末日現在、委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額は次のとおりです(ただし、マザーファンドを除きます)。

| 種類        | 本数  | 純資産総額（円）          |
|-----------|-----|-------------------|
| 追加型株式投資信託 | 119 | 2,152,984,691,110 |
| 単位型株式投資信託 | 35  | 115,186,390,742   |
| 合計        | 154 | 2,268,171,081,852 |

##### （３）【その他】

本書提出前6ヵ月以内において、委託会社およびファンドに重要な影響を及ぼした事実および及ぼすと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. 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

当社の財務諸表及び中間財務諸表に掲記される科目、その他の事項の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

### 2. 監査証明について

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36期事業年度(2020年1月1日から2020年12月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人の監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度の中間会計期間(2021年1月1日から2021年6月30日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人の中間監査を受けております。

## 財務諸表

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

|            |     | 第35期<br>(2019年12月31日現在) | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |
|------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部       |     |                         |                         |
| 流動資産       |     |                         |                         |
| 現金・預金      |     | 4,506,488               | 5,682,471               |
| 前払費用       |     | 78,871                  | 83,085                  |
| 未収委託者報酬    |     | 2,295,464               | 2,752,470               |
| 未収収益       |     | 448,435                 | 357,055                 |
| 関係会社未収入金   |     | -                       | 47,462                  |
| その他        |     | 13,874                  | 9,481                   |
| 流動資産計      |     | 7,343,134               | 8,932,026               |
| 固定資産       |     |                         |                         |
| 有形固定資産     |     |                         |                         |
| 建物付属設備     | ※ 1 | 187,123                 | 174,567                 |
| 器具備品       | ※ 1 | 122,817                 | 145,253                 |
| 有形固定資産合計   |     | 309,941                 | 319,820                 |
| 無形固定資産     |     |                         |                         |
| ソフトウェア     |     | 36,066                  | 22,211                  |
| その他        |     | 831                     | 831                     |
| 無形固定資産合計   |     | 36,898                  | 23,043                  |
| 投資その他の資産   |     |                         |                         |
| 投資有価証券     |     | 5,433                   | 7,035                   |
| 長期差入保証金    |     | 286,676                 | 286,676                 |
| 繰延税金資産     |     | 891,796                 | 870,386                 |
| 投資その他の資産合計 |     | 1,183,907               | 1,164,099               |
| 固定資産計      |     | 1,530,747               | 1,506,963               |
| 資産合計       |     | 8,873,881               | 10,438,989              |

(単位：千円)

|        |  | 第35期<br>(2019年12月31日現在) | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |
|--------|--|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部   |  |                         |                         |
| 流動負債   |  |                         |                         |
| 預り金    |  | 25,546                  | 27,859                  |
| 未払金    |  |                         |                         |
| 未払手数料  |  | 1,272,877               | 1,561,855               |
| その他未払金 |  | 382,635                 | 416,336                 |
| 未払法人税等 |  | 337,277                 | 464,835                 |
| 賞与引当金  |  | 1,081,528               | 954,110                 |
| その他    |  | 116,692                 | 258,778                 |
| 流動負債合計 |  | 3,216,556               | 3,683,775               |
| 固定負債   |  |                         |                         |

|              |           |            |
|--------------|-----------|------------|
| 関係会社長期借入金    | 2,400,000 | 2,400,000  |
| 退職給付引当金      | 140,138   | 141,403    |
| 資産除去債務       | 81,736    | 81,933     |
| 固定負債合計       | 2,621,875 | 2,623,337  |
| 負債合計         | 5,838,431 | 6,307,113  |
| 純資産の部        |           |            |
| 株主資本         |           |            |
| 資本金          | 200,000   | 200,000    |
| 利益剰余金        |           |            |
| 利益準備金        | 50,000    | 50,000     |
| その他利益剰余金     | 2,784,524 | 3,879,839  |
| 繰越利益剰余金      | 2,784,524 | 3,879,839  |
| 利益剰余金合計      | 2,834,524 | 3,929,839  |
| 株主資本合計       | 3,034,524 | 4,129,839  |
| 評価・換算差額等     |           |            |
| その他有価証券評価差額金 | 925       | 2,036      |
| 評価・換算差額等合計   | 925       | 2,036      |
| 純資産合計        | 3,035,449 | 4,131,876  |
| 負債・純資産合計     | 8,873,881 | 10,438,989 |

**（２）【損益計算書】**

(単位：千円)

|         | 第35期<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 第36期<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|---------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益    |                                        |                                        |
| 委託者報酬   | 16,420,074                             | 19,659,986                             |
| その他営業収益 | 1,487,877                              | 1,799,020                              |
| 営業収益計   | 17,907,952                             | 21,459,006                             |
| 営業費用    |                                        |                                        |
| 支払手数料   | 9,941,917                              | 12,156,102                             |
| 広告宣伝費   | 344,051                                | 356,996                                |
| 調査費     |                                        |                                        |
| 調査費     | 184,540                                | 164,855                                |
| 委託調査費   | 1,459,077                              | 1,564,499                              |
| 委託計算費   | 405,398                                | 413,072                                |
| 営業雑経費   |                                        |                                        |
| 通信費     | 67,770                                 | 68,967                                 |
| 印刷費     | 290,584                                | 271,550                                |
| 諸会費     | 12,802                                 | 27,913                                 |
| 図書費     | 2,981                                  | 2,951                                  |
| 諸経費     | 5,831                                  | 5,017                                  |
| 営業費用計   | 12,714,954                             | 15,031,926                             |
| 一般管理費   |                                        |                                        |
| 給料      |                                        |                                        |

|              |     |           |           |
|--------------|-----|-----------|-----------|
| 役員報酬         |     | 122,116   | 94,766    |
| 給料・手当        |     | 1,865,795 | 1,936,929 |
| 賞与           | ※ 1 | 376,353   | 361,248   |
| 賞与引当金繰入      |     | 1,037,268 | 814,890   |
| 旅費交通費        |     | 151,720   | 36,115    |
| 租税公課         |     | 71,096    | 85,636    |
| 不動産賃借料       |     | 354,515   | 373,422   |
| 退職給付費用       |     | 56,799    | 147,225   |
| 固定資産減価償却費    |     | 78,558    | 76,435    |
| 消耗器具備品費      |     | 34,152    | 18,858    |
| 人材採用費        |     | 29,741    | 32,134    |
| 修繕維持費        |     | 30,152    | 29,166    |
| 諸経費          |     | 214,632   | 184,990   |
| 一般管理費計       |     | 4,422,905 | 4,191,820 |
| 営業利益         |     | 770,092   | 2,235,259 |
| 営業外収益        |     |           |           |
| 受取利息         |     | 22        | 31        |
| 法人税等還付加算金    |     | 956       | 47        |
| 受取配当金        |     | 976       | 1,044     |
| 為替差益         |     | -         | 2,332     |
| その他          |     | 703       | 492       |
| 営業外収益計       |     | 2,659     | 3,947     |
| 営業外費用        |     |           |           |
| 支払利息         | ※ 2 | 45,625    | 45,750    |
| その他          |     | 3         | -         |
| 営業外費用計       |     | 45,628    | 45,750    |
| 経常利益         |     | 727,123   | 2,193,457 |
| 特別損失         |     | -         | 2,494     |
| 雑損失          |     | -         | 2,494     |
| 税引前当期純利益     |     | 727,123   | 2,190,963 |
| 法人税、住民税及び事業税 |     | 341,559   | 574,568   |
| 法人税等調整額      |     | △106,783  | 20,919    |
| 法人税等合計額      |     | 234,775   | 595,488   |
| 当期純利益        |     | 492,347   | 1,595,474 |

### （３）【株主資本等変動計算書】

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(千円)

|       | 株主資本    |           |              |                 |            | 評価・換算差額等                 |                | 純資産<br>合計 |
|-------|---------|-----------|--------------|-----------------|------------|--------------------------|----------------|-----------|
|       | 資本金     | 利益剰余金     |              |                 | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|       |         | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |                          |                |           |
|       |         |           | 繰越利益<br>剰余金  |                 |            |                          |                |           |
| 当期首残高 | 200,000 | 50,000    | 2,292,176    | 2,342,176       | 2,542,176  | 62                       | 62             | 2,542,239 |
| 当期変動額 |         |           |              |                 |            |                          |                |           |

|                         |         |        |           |           |           |     |     |           |
|-------------------------|---------|--------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|-----------|
| 当期純利益                   | -       | -      | 492,347   | 492,347   | 492,347   | -   | -   | 492,347   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | -       | -      | -         | -         | -         | 862 | 862 | 862       |
| 当期変動額合計                 | -       | -      | 492,347   | 492,347   | 492,347   | 862 | 862 | 493,209   |
| 当期末残高                   | 200,000 | 50,000 | 2,784,524 | 2,834,524 | 3,034,524 | 925 | 925 | 3,035,449 |

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(千円)

|                         | 株主資本    |           |              |                 |            | 評価・換算差額等                 |                | 純資産<br>合計 |
|-------------------------|---------|-----------|--------------|-----------------|------------|--------------------------|----------------|-----------|
|                         | 資本金     | 利益剰余金     |              |                 | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         |         | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |                          |                |           |
|                         |         |           | 繰越利益<br>剰余金  |                 |            |                          |                |           |
| 当期首残高                   | 200,000 | 50,000    | 2,784,524    | 2,834,524       | 3,034,524  | 925                      | 925            | 3,035,449 |
| 当期変動額                   |         |           |              |                 |            |                          |                |           |
| 剰余金の配当                  | -       | -         | △500,160     | △500,160        | △500,160   | -                        | -              | △500,160  |
| 当期純利益                   | -       | -         | 1,595,474    | 1,595,474       | 1,595,474  | -                        | -              | 1,595,474 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | -       | -         | -            | -               | -          | 1,111                    | 1,111          | 1,111     |
| 当期変動額合計                 | -       | -         | 1,095,314    | 1,095,314       | 1,095,314  | 1,111                    | 1,111          | 1,096,425 |
| 当期末残高                   | 200,000 | 50,000    | 3,879,839    | 3,929,839       | 4,129,839  | 2,036                    | 2,036          | 4,131,876 |

## 重要な会計方針

| 区分                         |                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | (1) 其他有価証券<br>時価のあるもの<br>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。                                                                                                                       |
| 2. 固定資産の減価償却の方法            | (1) 有形固定資産(リース資産を除く)<br>定額法により償却しております。<br>(2) 無形固定資産(リース資産を除く)<br>定額法により償却しております。<br>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法により償却しております。                                                                  |
| 3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準   | 外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。                                                                                                                                                             |
| 4. 引当金の計上基準                | (1) 賞与引当金<br>従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、支出見込額の当期負担分を計上しております。<br>(2) 退職給付引当金<br>従業員の退職金に充てるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。過去勤務費用及び数理計算上の差異は、その発生年度に一括損益処理しています。 |
| 5. 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<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。                                                                                                                                                                |

## 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 2020年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「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 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

### (1)概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以降開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針とあわせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発に当たって基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき事項がある場合は、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取り扱いを追加することとされております。

### (2)適用予定日

2022年12月期の期首から適用します。

### (3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 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 企業会計基準委員会）
- ・「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 企業会計基準委員会）

### (1)概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、公正価値測定に関して会計基準の開発を行い、2011年5月に「公正価値測定」(IASBにおいてはIFRS第13号、FASBにおいてはTopic820)を公表しており、IFRS第13号は2013年1月1日以降開始する事業年度から、Topic820は2011年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針とあわせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発に当たっての基本的な方針として、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされています。ただし、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別事項に対するその他の取扱いを定めることとされています。

### (2)適用予定日

2022年12月期の期首から適用します。

### (3)当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 3. 会計上の見積りの開示に関する会計基準等

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

### (1)概要

国際会計基準審議会(IASB)が2003年に公表した国際会計基準(IAS)第1号「財務諸表の表示」(以下「IAS第1号」)第125項において開示が求められている「見積りの不確実性の発生要因」について、財務諸表利用者にとって有用性が高い情報として日本基準においても注記情報として開示を求めることを検討するよう要望が寄せられ、企業会計基準委員会において、会計上の見積りの開示に関する会計基準(以下「本会計基準」)が開発され、公表されたもので

す。

企業会計基準委員会の本会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、個々の注記を拡充するのではなく、原則（開示目的）を示したうえで、具体的は開示内容は企業が開示目的に照らして判断することとされ、開発にあたっては、IAS第1号第125項の定めを参考とすることとしたものです。

## （2）適用予定日

2021年12月期の期首から適用します。

## （3）当該会計基準等の適用による影響

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、あります。

## 4. 会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

### （1）概要

「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実について検討することが提言されたことを受け、企業会計基準委員会において、所要の改訂を行い、会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準として公表されたものです。

なお、「関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続」に係る注記情報の充実を図るに際しては、関連する会計基準等の定めが明らかな場合におけるこれまでの実務に影響を及ぼさないために、企業会計原則注解（注1-2）の定めを引き継ぐこととされております。

### （2）適用予定日

2021年12月期の期首から適用します。

### （3）当該会計基準等の適用による影響

「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 注記事項

### （貸借対照表関係）

| 第35期<br>(2019年12月31日現在) | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |
|-------------------------|-------------------------|
| ※1 有形固定資産の減価償却累計額       | ※1 有形固定資産の減価償却累計額       |
| 建物付属設備 321,546千円        | 建物付属設備 345,643千円        |
| 器具備品 285,681千円          | 器具備品 320,878千円          |

### （損益計算書関係）

| 第35期<br>自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日 | 第36期<br>自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| ※1 従業員及び役員の賞与であります。                  | ※1 従業員及び役員の賞与であります。                  |
| ※2 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。      | ※2 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。      |
| 支払利息 45,625千円                        | 支払利息 45,750千円                        |

## (株主資本等変動計算書関係)

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|        | 第35期事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 第35期<br>増加株式数<br>(株) | 第35期<br>減少株式数<br>(株) | 第35期事業年度末<br>株式数<br>(株) |
|--------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 発行済株式  |                          |                      |                      |                         |
| 普通株式   | 800                      | -                    | -                    | 800                     |
| A種優先株式 | 763                      | -                    | -                    | 763                     |
| 合計     | 1,563                    | -                    | -                    | 1,563                   |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|        | 第36期事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 第36期<br>増加株式数<br>(株) | 第36期<br>減少株式数<br>(株) | 第36期事業年度末<br>株式数<br>(株) |
|--------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 発行済株式  |                          |                      |                      |                         |
| 普通株式   | 800                      | -                    | -                    | 800                     |
| A種優先株式 | 763                      | -                    | -                    | 763                     |
| 合計     | 1,563                    | -                    | -                    | 1,563                   |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議         | 株式の種類  | 配当金の総額（千円） | 配当の原資 | 1株当たり配当金（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|------------|--------|------------|-------|-------------|------------|------------|
| 2020年6月18日 | 普通株式   | 256,000    | 利益剰余金 | 320,000     | 2020年3月31日 | 2020年6月26日 |
|            | A種優先株式 | 244,160    |       | 320,000     |            |            |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. ファイナンス・リース取引(借主側)

該当事項はありません。

## 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料  
1年内 286,741千円

|     |           |
|-----|-----------|
| 1年超 | 72,791千円  |
| 合計  | 359,533千円 |

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. ファイナンス・リース取引(借主側)

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

|     |          |
|-----|----------|
| 1年内 | 47,422千円 |
| 1年超 | 25,368千円 |
| 合計  | 72,791千円 |

(金融商品に関する注記)

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

余剰資金については銀行預金(当座預金、普通預金、定期預金又は信託預金等)で運用しております。

(2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

銀行預金は、本邦銀行に預け入れているものがあります。本邦銀行に預け入れているものは、その元本が預金保険制度の対象となっております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託銀行により分別保管されている投資信託の信託財産から直接支弁されるので信用リスクは発生せず、また投資信託の決算日までに信託財産が減少し委託者報酬が支払えなくなるというマーケットリスクは非常に低いものと考えております。

営業債務である未払手数料は、回収不能となるリスクの非常に低い委託者報酬の入金後、これを原資に支払いをおこなうので、支払不能となる流動性リスクは非常に低いものと考えております。また、その他未払金については、その債務を履行するに十分な即時引出し可能な決済性預金を保有していることから、流動性不足はないものと考えております。

関係会社長期借入金は、返済日は最長で決算日後8年であります。固定金利の為、金利の変動リスクはございません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は本邦銀行における預金を預金保険制度の保険対象範囲に限定して信用リスクの軽減を図っており、その状況は代表取締役およびピクテグループファイナンスに報告されモニタリングされています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

(1) 2019年12月31日における金融商品の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額は次のとおりであります。

(千円)

|           | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額     |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 現金・預金     | 4,506,488 | 4,506,488 | -      |
| 未収委託者報酬   | 2,295,464 | 2,295,464 | -      |
| 未払手数料     | 1,272,877 | 1,272,877 | -      |
| その他未払金    | 382,635   | 382,635   | -      |
| 関係会社長期借入金 | 2,400,000 | 2,474,183 | 74,183 |

(2) 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、未収委託者報酬及び未払金といった当社の金融商品は短期決済されるものなので、時価は帳簿価額にほぼ等しくなっております。したがって時価は当該帳簿価額によっております。

関係会社長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(3)長期差入保証金(貸借対照表計上額286,676千円)は、本社オフィス等の不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金等であり、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ため、上記の表には含めておりません。

(4)金銭債権の償還予定額は次のとおりであります。

(千円)

|         | 1年以内      | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|---------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 現金・預金   | 4,506,488 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 未収委託者報酬 | 2,295,464 | -           | -           | -           | -           | -   |

(5)関係会社長期借入金の決算日後の返済予定額は次のとおりであります。

(千円)

|           | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超       |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 関係会社長期借入金 | -    | -           | -           | 1,200,000   | -           | 1,200,000 |

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### (1)金融商品に対する取組方針

余剰資金については銀行預金(当座預金、普通預金、定期預金又は信託預金等)で運用しております。

### (2)金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

銀行預金は、本邦銀行に預け入れているものがあります。本邦銀行に預け入れているものは、その元本が預金保険制度の対象となっております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託銀行により分別保管されている投資信託の信託財産から直接支弁されるので信用リスクは発生せず、また投資信託の決算日までに信託財産が減少し委託者報酬が支払えなくなるというマーケットリスクは非常に低いものと考えております。

営業債務である未払手数料は、回収不能となるリスクの非常に低い委託者報酬の入金後、これを原資に支払いをおこなうので、支払不能となる流動性リスクは非常に低いものと考えております。また、その他未払金については、その債務を履行するに十分な即時引出し可能な決済性預金を保有していることから、流動性不足はないものと考えております。

関係会社長期借入金は、返済日は最長で決算日後8年であります。固定金利の為、金利の変動リスクはございません。

### (3)金融商品に係るリスク管理体制

当社は本邦銀行における預金を預金保険制度の保険対象範囲に限定して信用リスクの軽減を図っており、その状況は代表取締役およびピクテグループファイナンスに報告されモニタリングされています。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

(1)2020年12月31日における金融商品の貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額は次のとおりであります。

(千円)

|  | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|--|----------|----|----|
|--|----------|----|----|

|           |           |           |        |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 現金・預金     | 5,682,471 | 5,682,471 | -      |
| 未収委託者報酬   | 2,752,470 | 2,752,470 | -      |
| 未払手数料     | 1,561,855 | 1,561,855 | -      |
| その他未払金    | 450,148   | 450,148   | -      |
| 関係会社長期借入金 | 2,400,000 | 2,461,851 | 61,851 |

(2) 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、未収委託者報酬及び未払金といった当社の金融商品は短期決済されるものなので、時価は帳簿価額にほぼ等しくなっております。したがって時価は当該帳簿価額によっております。

関係会社長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(3) 長期差入保証金(貸借対照表計上額286,676千円)は、本社オフィス等の不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、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ため、上記の表には含めておりません。

(4) 金銭債権の償還予定額は次のとおりであります。

(千円)

|         | 1年以内      | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|---------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 現金・預金   | 5,682,471 | -           | -           | -           | -           | -   |
| 未収委託者報酬 | 2,752,470 | -           | -           | -           | -           | -   |

(5) 関係会社長期借入金の決算日後の返済予定額は次のとおりであります。

(千円)

|           | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超       |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 関係会社長期借入金 | -    | -           | 1,200,000   | -           | -           | 1,200,000 |

(有価証券関係)

第35期(2019年12月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの

(千円)

| 区分                   | 種類       | 取得原価  | 貸借対照表計上額 | 差額    |
|----------------------|----------|-------|----------|-------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託受益証券 | 3,800 | 5,178    | 1,378 |
|                      | 小計       | 3,800 | 5,178    | 1,378 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託受益証券 | 300   | 254      | △45   |
|                      | 小計       | 300   | 254      | △45   |
| 合計                   |          | 4,100 | 5,433    | 1,333 |

2. 当期中に売却されたその他有価証券(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

第36期(2020年12月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの

(千円)

| 区分                   | 種類       | 取得原価  | 貸借対照表計上額 | 差額    |
|----------------------|----------|-------|----------|-------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託受益証券 | 3,800 | 6,781    | 2,981 |
|                      | 小計       | 3,800 | 6,781    | 2,981 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託受益証券 | 300   | 254      | △45   |
|                      | 小計       | 300   | 254      | △45   |
| 合計                   |          | 4,100 | 7,035    | 2,935 |

## 2. 当期中に売却されたその他有価証券(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

### (デリバティブ取引関係)

#### 第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

#### 第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

### (退職給付関係)

#### 第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

##### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。

確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

##### 2. 退職給付制度

#### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | (千円)      |
|--------------|-----------|
| 退職給付債務の期首残高  | 1,601,447 |
| 勤務費用         | 66,365    |
| 利息費用         | 4,759     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 5,656     |
| 退職給付の支払額     | △179,335  |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,498,893 |

#### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | (千円)      |
|--------------|-----------|
| 年金資産の期首残高    | 1,240,804 |
| 期待運用収益       | 12,408    |
| 数理計算上の差異の発生額 | 111,751   |
| 事業主からの拠出額    | △6,209    |
| 年金資産の期末残高    | 1,358,755 |

#### (3) 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

|                     | (千円)       |
|---------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | 1,498,893  |
| 年金資産                | △1,358,755 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 140,138    |

#### (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|      | (千円)   |
|------|--------|
| 勤務費用 | 66,365 |

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 利息費用            | 4,759    |
| 期待運用収益          | △12,408  |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | △106,095 |
| 退職給付制度に係る退職給付費用 | △47,378  |

### （５）年金資産に関する事項

#### ① 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、以下のとおりであります。

|            |         |
|------------|---------|
| 証券投資信託受益証券 | 17.71%  |
| 投資証券       | 43.22%  |
| 株式         | 13.33%  |
| その他        | 25.74%  |
| 合計         | 100.00% |

(注)年金資産は全て企業年金制度に対して設定した退職給付信託であります。

#### ② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

### （６）数理計算上の計算基礎に関する事項

当期末における主要な数理計算上の計算基礎

|           |       |
|-----------|-------|
| 割引率       | 0.20% |
| 長期期待運用収益率 | 1.00% |

### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は104,177千円であります。

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。  
確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

#### 2. 退職給付制度

##### （１）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |           |
|--------------|-----------|
|              | (千円)      |
| 退職給付債務の期首残高  | 1,498,893 |
| 勤務費用         | 119,882   |
| 利息費用         | 2,899     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 12,851    |
| 退職給付の支払額     | △91,864   |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,542,661 |

##### （２）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |           |
|--------------|-----------|
|              | (千円)      |
| 年金資産の期首残高    | 1,358,755 |
| 期待運用収益       | 13,587    |
| 数理計算上の差異の発生額 | 84,774    |
| 事業主からの拠出額    | △55,858   |
| 年金資産の期末残高    | 1,401,259 |

##### （３）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

|              |           |
|--------------|-----------|
|              | (千円)      |
| 積立型制度の退職給付債務 | 1,542,661 |



|                     |            |
|---------------------|------------|
| 年金資産                | △1,401,259 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 141,403    |

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
|                 | (千円)    |
| 勤務費用            | 119,882 |
| 利息費用            | 2,899   |
| 期待運用収益          | △13,587 |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | △71,923 |
| 退職給付制度に係る退職給付費用 | 37,270  |

## (5)年金資産に関する事項

## ① 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、以下のとおりであります。

|            |         |
|------------|---------|
| 証券投資信託受益証券 | 25.88%  |
| 投資証券       | 35.70%  |
| 株式         | 11.72%  |
| その他        | 26.71%  |
| 合計         | 100.00% |

(注)年金資産は全て企業年金制度に対して設定した退職給付信託であります。

## ② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当期末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.20%

長期期待運用収益率 1.00%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は109,954千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

(千円)

| 区分               | 第35期<br>(2019年12月31日現在) | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産           |                         |                         |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 413,335                 | 398,705                 |
| 未払事業税否認          | 22,730                  | 31,683                  |
| 未確定債務            | 23,507                  | 23,012                  |
| 賞与引当金損金算入限度超過額   | 342,285                 | 303,591                 |
| 資産除去債務           | 20,969                  | 21,972                  |
| その他              | 69,376                  | 92,320                  |
| 繰延税金資産小計         | 892,205                 | 871,285                 |
| 繰延税金負債           |                         |                         |
| その他有価証券評価差額      | 408                     | 898                     |
| 繰延税金負債小計         | 408                     | 898                     |
| 繰延税金資産合計(純額)     | 891,796                 | 870,386                 |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

| 第35期<br>(2019年12月31日現在) |        | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |        |
|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
| 法定実効税率                  | 30.62% | 法定実効税率                  | 30.62% |
| (調整)                    |        | (調整)                    |        |
| 交際費等永久に損金算入されない項目       | 1.45%  | 交際費等永久に損金算入されない項目       | 0.11%  |
| 住民税均等割                  | 0.16%  | 住民税均等割                  | 0.17%  |
|                         |        | 税額控除                    | △3.29% |
| その他                     | 0.06%  | その他                     | △0.44% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率       | 32.29% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率       | 27.18% |

## (資産除去債務関係)

第35期(2019年12月31日現在)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

- (1) 東京本社事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。
- (2) 大阪連絡事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額と算定方法

## (1) 東京本社事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は1.13%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。増床部分は使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.53%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## (2) 大阪連絡事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.96%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当期における当該資産除去債務の総額の増減

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 期首残高            | 81,540千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | -        |
| 時の経過による調整額      | 196千円    |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -        |
| 期末残高            | 81,736千円 |

第36期(2020年12月31日現在)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

- (1) 東京本社事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。
- (2) 大阪連絡事務所用ビルの不動産賃借契約に伴う原状回復費用であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額と算定方法

## (1) 東京本社事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は1.13%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。増床部分は使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.53%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## (2) 大阪連絡事務所用ビル

使用見込期間を取得から10年と見積り、割引率は0.96%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当期における当該資産除去債務の総額の増減

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 期首残高            | 81,736千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | -        |
| 時の経過による調整額      | 197千円    |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -        |
| 期末残高            | 81,933千円 |

## (セグメント情報等)

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言代理業の単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1)製品及びサービスごとの情報

|            | 投資信託委託業      | 投資顧問業     | その他         | 合計           |
|------------|--------------|-----------|-------------|--------------|
| 外部顧客への営業収益 | 16,420,074千円 | 421,864千円 | 1,066,013千円 | 17,907,952千円 |

## (2)地域ごとの情報

## ① 営業収益

本邦外部顧客への営業収益が営業収益総額の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10%以上を占める単一顧客が存在しないため、記載を省略しております。

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言代理業の単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1)製品及びサービスごとの情報

|            | 投資信託委託業      | 投資顧問業     | その他         | 合計           |
|------------|--------------|-----------|-------------|--------------|
| 外部顧客への営業収益 | 19,659,986千円 | 357,518千円 | 1,441,501千円 | 21,459,006千円 |

## (2)地域ごとの情報

## ① 営業収益

本邦外部顧客への営業収益が営業収益総額の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10%以上を占める単一顧客が存在しないため、記載を省略しております。

## (関連当事者との取引関係)

第35期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)財務諸表提出会社の親会社

| 種類          | 会社等の名称                                   | 所在地           | 資本金又は<br>出資金   | 事業の<br>内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>被所有割合 | 関連当事者<br>との関係               | 取引の内容                       | 取引金額<br>(千円) | 科目                | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| 親会社         | ピクテ<br>アンド<br>シー<br>グループ<br>エスシーエー       | スイス、<br>ジュネーブ | CHF148,500,000 | グループ<br>管理会社      | 間接100%         | グループ会社管理<br>に関するサービスの<br>提供 | コーディネー<br>ション手数料<br>の支払(注1) | 67,062       | 未払金               | -            |
| 親会社<br>(注7) | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>ホールディング<br>エスエー | スイス、<br>ジュネーブ | CHF40,000,000  | グループ<br>管理会社      | 直接100%         | 資金の提供                       | 長期借入金<br>の借入(注2)            | -            | 関係会社<br>長期<br>借入金 | 2,400,000    |
|             |                                          |               |                |                   |                |                             | 利息の支払<br>(注3)               | 45,625       | 未払金               | 10,250       |

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 種類                  | 会社等の名称                                   | 所在地           | 資本金又は<br>出資金  | 事業の<br>内容<br>又は職業 | 議決権等<br>の被所有<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                                 | 取引の内容                       | 取引金額<br>(千円) | 科目       | 期末残高<br>(千円) |
|---------------------|------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------|----------|--------------|
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>エスエー            | スイス、<br>ジュネーブ | CHF21,000,000 | 資産運用<br>会社        | —                  | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供          | 運用手数料<br>の支払(注4)            | 1,179,039    | 未払金      | 103,776      |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | 運用手数料<br>の受取(注4)            | 106,778      | 未収<br>収益 | 28,170       |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | 翻訳事務<br>手数料の受取<br>(注5)      | 217,436      | 未収<br>収益 | -            |
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>リミテッド           | 英国、<br>ロンドン   | GBP45,000,000 | 資産運用<br>会社        | —                  | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供          | 運用手数料<br>の支払(注4)            | 233,210      | 未払金      | 54,570       |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | 翻訳事務<br>手数料の受取<br>(注5)      | 5,300        | 未収<br>収益 | 5,300        |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | コミュニケーション<br>手数料の支払<br>(注6) | 11,229       | 未払金      | -            |
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>(ヨーロッパ)<br>エスエー | ルクセン<br>ブルグ   | CHF8,750,000  | 資産運用<br>会社        | —                  | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供<br>役員の兼任 | 運用手数料<br>の支払(注4)            | 46,827       | 未払金      | 15,314       |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | 運用手数料<br>の受取(注4)            | 422,885      | 未収<br>収益 | 113,407      |
|                     |                                          |               |               |                   |                    |                                               | 翻訳事務<br>手数料の受取<br>(注5)      | 54,217       | 未収<br>収益 | -            |
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>(ホンコン)<br>リミテッド | 香港            | HKD30,000,000 | 資産運用<br>会社        | —                  | 投資運用に関する<br>サービスの提供                           | トレーディング<br>手数料の支払<br>(注7)   | 18,857       | 未収<br>収益 | 4,467        |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) コーディネーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。
- (注2) 長期借入金については、関係会社間の契約に基づき、決定しております。
- (注3) 支払利息については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。
- (注4) 運用手数料についてはファンド毎の契約運用資産に一定比率を乗じて決定しております。
- (注5) 翻訳事務手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。
- (注6) コミュニケーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。
- (注7) トレーディング手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

ピクテ アンド シー グループ エスシーエー(非上場)

ピクテ アセット マネジメント ホールディング エスエー(非上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

第36期(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (1) 財務諸表提出会社の親会社

| 種類          | 会社等の名称                                   | 所在地           | 資本金又は<br>出資金   | 事業の<br>内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>被所有割合 | 関連当事者<br>との関係               | 取引の内容                       | 取引金額<br>(千円) | 科目                | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| 親会社         | ピクテ<br>アンド<br>シー<br>グループ<br>エスシーエー       | スイス、<br>ジュネーブ | CHF148,500,000 | グループ<br>管理会社      | 間接100%         | グループ会社管理<br>に関するサービスの<br>提供 | コーディネー<br>ション手数料<br>の支払(注1) | 92,935       | 未払金               | -            |
| 親会社<br>(注7) | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>ホールディング<br>エスエー | スイス、<br>ジュネーブ | CHF40,000,000  | グループ<br>管理会社      | 直接100%         | 資金の提供                       | 長期借入金<br>の借入(注2)            | -            | 関係会社<br>長期<br>借入金 | 2,400,000    |
|             |                                          |               |                |                   |                |                             | 利息の支払<br>(注3)               | 45,750       | 未払金               | 10,250       |

#### (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 種類                  | 会社等の名称                        | 所在地           | 資本金又は<br>出資金  | 事業の<br>内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>被所有<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                        | 取引の内容                  | 取引金額<br>(千円) | 科目           | 期末残高<br>(千円) |
|---------------------|-------------------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 同一の<br>親会社を<br>持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>エスエー | スイス、<br>ジュネーブ | CHF21,000,000 | 資産運用<br>会社        | —                  | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供 | 運用手数料<br>の支払(注4)       | 1,290,086    | 未払金          | 120,489      |
|                     |                               |               |               |                   |                    |                                      | 運用手数料<br>の受取(注4)       | 112,452      | 未収<br>収益     | 29,756       |
|                     |                               |               |               |                   |                    |                                      | 付随業務<br>手数料の受取<br>(注5) | 169,472      | 未収<br>収益     | -            |
|                     |                               |               |               |                   |                    |                                      | 預け金<br>(注8)            | -            | 関係会社<br>未収入金 | 47,462       |

|             |                                          |             |               |            |   |                                               |                             |         |          |         |
|-------------|------------------------------------------|-------------|---------------|------------|---|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------|----------|---------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>リミテッド           | 英国、<br>ロンドン | GBP45,000,000 | 資産運用<br>会社 | — | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供          | 運用手数料<br>の支払(注4)            | 211,987 | 未払金      | 48,118  |
|             |                                          |             |               |            |   |                                               | 付随業務<br>手数料の受取<br>(注5)      | 4,610   | 未収<br>収益 | 4,615   |
|             |                                          |             |               |            |   |                                               | コミュニケーシ<br>ョン手数料の支払<br>(注6) | 11,907  | 未払金      | -       |
| 同一の親会社を持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>(ヨーロッパ)<br>エスエー | ルクセン<br>ブルグ | CHF8,750,000  | 資産運用<br>会社 | — | 投資運用の委託<br>契約<br>投資運用に関する<br>サービスの提供<br>役員の兼任 | 運用手数料<br>の支払(注4)            | 62,425  | 未払金      | 17,477  |
|             |                                          |             |               |            |   |                                               | 運用手数料<br>の受取(注4)            | 388,412 | 未収<br>収益 | 25,956  |
|             |                                          |             |               |            |   |                                               | 付随業務<br>手数料の受取<br>(注5)      | 619,933 | 未収<br>収益 | 111,902 |
| 同一の親会社を持つ会社 | ピクテ<br>アセット<br>マネジメント<br>(ホンコン)<br>リミテッド | 香港          | HKD30,000,000 | 資産運用<br>会社 | — | 投資運用に関する<br>サービスの提供                           | トレーディング<br>手数料の支払<br>(注7)   | 40,801  | 未収<br>収益 | 0       |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) コーディネーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注2) 長期借入金については、関係会社間の契約に基づき、決定しております。

(注3) 支払利息については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注4) 運用手数料についてはファンド毎の契約運用資産に一定比率を乗じて決定しております。

(注5) 付随業務手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注6) コミュニケーション手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注7) トレーディング手数料については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

(注8) 預け金については、関連会社間の契約に基づき、決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

ピクテ アンド シー グループ エスシーエー(非上場)

ピクテ アセット マネジメント ホールディング エスエー(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

## (1株当たり情報)

| 第35期<br>自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日 |              | 第36期<br>自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日 |               |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|---------------|
| 1株当たり純資産額(注1)                        | 3,672,271円2銭 | 1株当たり純資産額(注1)                        | 5,042,803円95銭 |
| 1株当たり当期純利益(注2)                       | 315,001円86銭  | 1株当たり当期純利益(注2)                       | 1,020,777円23銭 |
| 損益計算書上当期純利益                          | 492,347千円    | 損益計算書上当期純利益                          | 1,595,474千円   |
| 1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式にかかる当期純利益     | 492,347千円    | 1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式にかかる当期純利益     | 1,595,474千円   |
| 差額                                   | —            | 差額                                   | —             |

|                                                          |        |                                                          |        |
|----------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------|--------|
| 期中平均株式数                                                  | 1,563株 | 期中平均株式数                                                  | 1,563株 |
| 普通株式                                                     | 800株   | 普通株式                                                     | 800株   |
| 普通株式と同等の株式                                               | 763株   | 普通株式と同等の株式                                               | 763株   |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。 |        | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。 |        |

(注1) 1株当たりの純資産額の計算方法

純資産額から優先株式にかかる資本金の額97,633千円を控除しております。

(注2) A種優先株式は、剰余金の配当請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり当期純利益の算定上、普通株式に含めて計算しております。

(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：千円)

|            |     | 第37期中間会計期間末<br>2021年6月30日 |
|------------|-----|---------------------------|
| 資産の部       |     |                           |
| 流動資産       |     |                           |
| 現金・預金      |     | 3,991,459                 |
| 未収委託者報酬    |     | 3,089,000                 |
| 未収収益       |     | 357,448                   |
| 前払費用       |     | 253,658                   |
| その他        |     | 10,805                    |
| 流動資産合計     |     | 7,702,371                 |
| 固定資産       |     |                           |
| 有形固定資産     | ※ 1 | 288,814                   |
| 無形固定資産     |     | 17,666                    |
| 投資その他の資産   |     |                           |
| 投資有価証券     |     | 4,640                     |
| 長期差入保証金    |     | 286,676                   |
| 繰延税金資産     |     | 591,909                   |
| 投資その他の資産合計 |     | 883,227                   |
| 固定資産合計     |     | 1,189,708                 |
| 資産合計       |     | 8,892,080                 |
| 負債の部       |     |                           |
| 流動負債       |     |                           |
| 預り金        |     | 35,371                    |
| 未払金        |     | 2,250,042                 |
| 未払法人税等     |     | 105,009                   |
| 賞与引当金      |     | 526,311                   |
| その他        | ※ 2 | 137,252                   |

|              |           |
|--------------|-----------|
| 流動負債合計       | 3,053,986 |
| 固定負債         |           |
| 関係会社長期借入金    | 2,400,000 |
| 退職給付引当金      | 26,691    |
| 資産除去債務       | 82,033    |
| 固定負債合計       | 2,508,724 |
| 負債合計         | 5,562,710 |
| 純資産の部        |           |
| 株主資本         |           |
| 資本金          | 200,000   |
| 利益剰余金        |           |
| 利益準備金        | 50,000    |
| その他利益剰余金     |           |
| 繰越利益剰余金      | 3,077,607 |
| 利益剰余金合計      | 3,127,607 |
| 株主資本合計       | 3,327,607 |
| 評価・換算差額等     |           |
| その他有価証券評価差額金 | 1,762     |
| 評価・換算差額等合計   | 1,762     |
| 純資産合計        | 3,329,370 |
| 負債純資産合計      | 8,892,080 |

**(2)中間損益計算書**

(単位：千円)

|              | 第37期中間会計期間<br>自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日 |
|--------------|-------------------------------------------|
| 営業収益         |                                           |
| 委託者報酬        | 10,435,149                                |
| その他営業収益      | 763,512                                   |
| 営業収益計        | 11,198,661                                |
| 営業費用及び一般管理費  | ※ 1 10,132,475                            |
| 営業利益         | 1,066,185                                 |
| 営業外収益        | 8,985                                     |
| 営業外費用        | ※ 2 25,312                                |
| 経常利益         | 1,049,858                                 |
| 税引前中間純利益     | 1,049,858                                 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 73,012                                    |
| 法人税等調整額      | 278,597                                   |
| 中間純利益        | 698,247                                   |

**(3)中間株主資本等変動計算書**

第37期中間会計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)



|                               | 株主資本    |           |              |                 |             | 評価・換算差額等                 |                    | 純資産<br>合計   |
|-------------------------------|---------|-----------|--------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------------------|-------------|
|                               | 資本金     | 利益剰余金     |              |                 | 株主資本<br>合計  | その他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |             |
|                               |         | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |             |                          |                    |             |
|                               |         |           | 繰越利益<br>剰余金  |                 |             |                          |                    |             |
| 当期首残高                         | 200,000 | 50,000    | 3,879,839    | 3,929,839       | 4,129,839   | 2,036                    | 2,036              | 4,131,876   |
| 当中間期変動額                       |         |           |              |                 |             |                          |                    |             |
| 剰余金の配当                        |         |           | △ 1,500,480  | △ 1,500,480     | △ 1,500,480 | -                        | -                  | △ 1,500,480 |
| 中間純利益                         | -       | -         | 698,247      | 698,247         | 698,247     | -                        | -                  | 698,247     |
| 株主資本以外の項目<br>の当中間期変動額<br>(純額) | -       | -         | -            | -               | -           | △ 274                    | △ 274              | △ 274       |
| 当中間期変動額合計                     | -       | -         | △ 802,232    | △ 802,232       | △ 802,232   | △ 274                    | △ 274              | △ 802,506   |
| 当中間期末残高                       | 200,000 | 50,000    | 3,077,607    | 3,127,607       | 3,327,607   | 1,762                    | 1,762              | 3,329,370   |

## 重要な会計方針

| 区分                          | 第37期中間会計期間<br>自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法            | 有価証券<br>(1) 其他有価証券<br>時価のあるもの<br>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<br>処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。                                                                                                                                             |
| 2. 固定資産の減価償却の方法             | (1) 有形固定資産(リース資産を除く)<br>定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであり<br>ます。<br>建物附属設備 3～18年<br>器具備品 2～15年<br>(2) 無形固定資産(リース資産を除く)<br>定額法により償却しております。<br>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<br>年)に基づく定額法により償却しております。                                          |
| 3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準    | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換<br>算差額は損益として処理しております。                                                                                                                                                                                           |
| 4. 引当金の計上基準                 | (1) 賞与引当金<br>従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、支出見込額の当中間会計期間<br>負担分を計上しております。<br>(2) 退職給付引当金<br>従業員の退職金に充てるため、当中間会計期間末における退職給付債務及び<br>年金資産の見込額に基づき計上しております。退職給付見込額を当中間会計<br>期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によってお<br>ります。過去勤務費用及び数理計算上の差異は、その発生年度に一括損益処<br>理しています。 |
| 5. その他中間財務諸表作成のための重<br>要な事項 | (1) 消費税等の会計処理<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。                                                                                                                                                                                                    |

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 区分                | 第37期中間会計期間末<br>(2021年6月30日現在)                              |           |
|-------------------|------------------------------------------------------------|-----------|
| ※1 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物付属設備                                                     | 357,952千円 |
|                   | 器具備品                                                       | 341,674千円 |
| ※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。 |           |

## (中間損益計算書関係)

| 区分               | 第37期中間会計期間<br>自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日 |          |
|------------------|-------------------------------------------|----------|
| ※1 減価償却実施額       | 有形固定資産                                    | 33,105千円 |
|                  | 無形固定資産                                    | 5,376千円  |
| ※2 営業外費用のうち主要なもの | 支払利息                                      | 22,625千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|        | 第37期事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 第37期中間会計期間<br>増加株式数<br>(株) | 第37期中間会計期間<br>減少株式数<br>(株) | 第37期中間会計期間末<br>株式数<br>(株) |
|--------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 発行済株式  |                          |                            |                            |                           |
| 普通株式   | 800                      | -                          | -                          | 800                       |
| A種優先株式 | 763                      | -                          | -                          | 763                       |
| 合計     | 1,563                    | -                          | -                          | 1,563                     |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議         | 株式の種類  | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり配当金<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|------------|--------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月16日 | 普通株式   | 768,000        | 利益剰余金 | 960,000         | 2021年3月31日 | 2021年6月25日 |
|            | A種優先株式 | 732,480        |       | 960,000         |            |            |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が中間会計期間末後となるもの  
該当事項はありません。

## (リース取引関係)

## (借主側)

第37期中間会計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

## 1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

## 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

|     |           |
|-----|-----------|
| 1年内 | 288,330千円 |
| 1年超 | 165,117千円 |

|    |           |
|----|-----------|
| 合計 | 453,448千円 |
|----|-----------|

## (金融商品関係)

第37期中間会計期間末(2021年6月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

1. 2021年6月30日における金融商品の中間貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額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。

(千円)

|           | 中間貸借対照表計上額 | 時価        | 差額     |
|-----------|------------|-----------|--------|
| 現金・預金     | 3,991,459  | 3,991,459 | -      |
| 未収委託者報酬   | 3,089,000  | 3,089,000 | -      |
| 資産計       | 7,080,460  | 7,080,460 | -      |
| 未払金       | 2,250,042  | 2,250,042 | -      |
| 関係会社長期借入金 | 2,400,000  | 2,480,941 | 80,941 |
| 負債計       | 4,650,042  | 4,730,983 | 80,941 |

## 2. 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、未収委託者報酬及び未払金

これらは短期決済されるものなので、時価は帳簿価額にほぼ等しくなっております。したがって時価は当該帳簿価額によっております。

長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

3. 長期差入保証金(中間貸借対照表計上額286,676千円)は、本社オフィス等の不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、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ため、上記の表には含めておりません。

## (有価証券関係)

第37期中間会計期間末(2021年6月30日現在)

その他有価証券で時価のあるもの

(千円)

|                        | 種類       | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価  | 差額    |
|------------------------|----------|------------|-------|-------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託受益証券 | 4,452      | 1,900 | 2,552 |
|                        | 小計       | 4,452      | 1,900 | 2,552 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託受益証券 | 187        | 200   | △ 12  |
|                        | 小計       | 187        | 200   | △ 12  |
| 合計                     |          | 4,640      | 2,100 | 2,540 |

## (デリバティブ取引関係)

第37期中間会計期間末(2021年6月30日現在)

該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

第37期中間会計期間末(2021年6月30日現在)

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 当事業年度期首         | 81,933千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | -        |
| 時の経過による調整額      | 99千円     |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -        |
| 当中間会計期間末残高      | 82,033千円 |

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

第37期中間会計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

当社は、投資運用業及び投資助言代理業の単一セグメントを報告セグメントとしております。

従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

第37期中間会計期間(自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

## (1)製品及びサービスごとの情報

|            | 投資信託委託業      | 投資顧問業     | その他       | 合計           |
|------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
| 外部顧客への営業収益 | 10,435,149千円 | 188,470千円 | 575,041千円 | 11,198,661千円 |

## (2)地域ごとの情報

## ① 営業収益

本邦外部顧客への営業収益が営業収益総額の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10%以上を占める単一顧客が存在しないため、記載を省略しております。

## (1株当たり情報)

|                                                         | 第37期中間会計期間<br>自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額                                               | 4,039,671円18銭                             |
| 1株当たり中間純利益                                              | 446,735円65銭                               |
| 中間損益計算書上の中間純利益                                          | 698,247千円                                 |
| 1株当たり中間純利益の算定<br>に用いられた普通株式にかかる中間純利益                    | 698,247千円                                 |
| 差額                                                      | —                                         |
| 期中平均株式数                                                 | 1,563株                                    |
| 普通株式                                                    | 800株                                      |
| A種優先株式                                                  | 763株                                      |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載していません。 |                                           |

## (注1)1株当たりの純資産額の計算方法

純資産額から優先株式にかかる資本金の額97,633千円を控除しております。

(注2) A種優先株式は、剰余金の配当請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり中間純利益の算定上、普通株式に含めて計算しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書

2021年3月12日

ピクテ投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

## PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

大畑 茂 ㊞

業務執行社員

### 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」に掲げられているピクテ投信投資顧問株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第36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、ピクテ投信投資顧問株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2021年9月10日

ピクテ投信投資顧問株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂

## 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」に掲げられているピクテ投信投資顧問株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021年6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、ピクテ投信投資顧問株式会社の2021年6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（2021年1月1日から2021年6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及び監査役の責任

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、継続企業の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。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年9月29日

ピクテ投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

大畑 茂

#### 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iTrustセキュリティの2021年2月23日から2021年8月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

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、iTrustセキュリティの2021年8月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年2月23日から2021年8月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 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、ピクテ投信投資顧問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、継続企業の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**

ピクテ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- （注） 1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。