

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2023年3月8日提出
【計算期間】	第7計算期間中 (自 2022年6月16日 至 2022年12月15日)
【ファンド名】	ダイワノ J P M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 小松 幹太
【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。

1 【ファンドの運用状況】

(1) 【投資状況】 (2022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	1,519,137,423	99.07
内 ルクセンブルグ	1,519,137,423	99.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	14,291,800	0.93
純資産総額	1,533,429,223	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
第4計算期間末 (2020年6月15日)	928,532,332	928,532,332	0.8551	0.8551
第5計算期間末 (2021年6月15日)	1,128,187,190	1,128,187,190	0.9045	0.9045
2021年12月末日	1,367,418,803	-	0.9380	-
2022年1月末日	1,370,800,702	-	0.9384	-
2月末日	1,368,503,943	-	0.9389	-
3月末日	1,366,215,704	-	0.9282	-
4月末日	1,402,271,548	-	0.9376	-
5月末日	1,438,975,702	-	0.9435	-

第6計算期間末 (2022年6月15日)	1,483,168,752	1,483,168,752	0.9533	0.9533
6月末日	1,466,566,218	-	0.9352	-
7月末日	1,465,480,663	-	0.9395	-
8月末日	1,416,055,141	-	0.9244	-
9月末日	1,450,290,276	-	0.9351	-
10月末日	1,460,038,154	-	0.9532	-
11月末日	1,498,770,312	-	0.9507	-
12月末日	1,533,429,223	-	0.9451	-

【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
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
2022年6月16日～ 2022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
第5計算期間	5.8
第6計算期間	5.4
2022年6月16日～ 2022年12月15日	1.1

(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)

2022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	9,451円
純資産総額	15億円



基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.6%
3カ月間	1.1%
6カ月間	1.1%
1年間	0.8%
3年間	-1.1%
5年間	-8.3%
設定来	-5.5%

※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 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	第5期 21年6月	第6期 22年6月				
分配金	0円	0円	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。

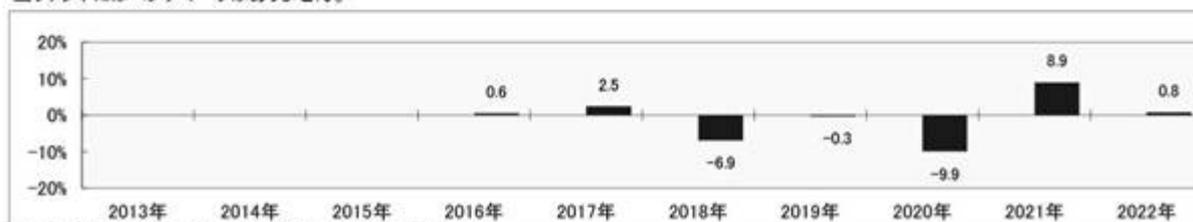
主要な資産の状況

※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
JPMオルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド	JPMダイバーシファイド・リスク(1クラス)(円ヘッジ)	66.6%
JPMオルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド	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)	32.4%
合計		99.1%

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、2022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。

(参考情報)ファンドの総経費率

	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
ダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープンダイワ投資-任専用	1.35%	0.46%	0.89%

- ※対象期間は2021年6月16日～2022年6月15日です。
- ※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。)を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した値(年率)です。
- ※その他費用には、投資先ファンドにかかる費用が含まれています。
- ※投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
- ※投資先ファンドの費用について、計上された期間が異なる場合があります。
- ※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
- ※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

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
第5計算期間	394,612,587	233,308,013
第6計算期間	521,470,169	212,857,198
2022年6月16日～ 2022年12月15日	278,844,463	221,146,680

(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（2022年6月16日から2022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 2022年6月15日現在	当中間計算期間末 2022年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	27,180,630	9,924,061
投資証券	1,459,225,854	1,515,440,761
流動資産合計	1,486,406,484	1,525,364,822
資産合計	1,486,406,484	1,525,364,822
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	398,972
未払受託者報酬	151,440	160,666
未払委託者報酬	3,029,569	3,214,070
その他未払費用	56,723	60,180
流動負債合計	3,237,732	3,833,888
負債合計	3,237,732	3,833,888
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,555,849,808	1 1,613,547,591
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	2 72,681,056	2 92,016,657
(分配準備積立金)	21,609,319	18,742,961
元本等合計	1,483,168,752	1,521,530,934
純資産合計	1,483,168,752	1,521,530,934
負債純資産合計	1,486,406,484	1,525,364,822

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 自 2021年6月16日 至 2021年12月15日	当中間計算期間 自 2022年6月16日 至 2022年12月15日
営業収益		
受取利息	112	93
有価証券売買等損益	31,541,697	13,285,093
営業収益合計	31,541,809	13,285,000
営業費用		
支払利息	4,833	8,069
受託者報酬	133,857	160,666
委託者報酬	2,677,852	3,214,070
その他費用	50,119	60,180
営業費用合計	2,866,661	3,442,985
営業利益又は営業損失()	28,675,148	16,727,985
経常利益又は経常損失()	28,675,148	16,727,985
中間純利益又は中間純損失()	28,675,148	16,727,985
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()	541,723	3,344,085
期首剰余金又は期首欠損金()	119,049,647	72,681,056
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,582,947	10,591,769
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,582,947	10,591,769
剰余金減少額又は欠損金増加額	25,000,634	16,543,470
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	25,000,634	16,543,470
中間剰余金又は中間欠損金()	107,333,909	92,016,657

(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 2022年6月16日	至 2022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 2022年6月15日現在	当中間計算期間末 2022年12月15日現在
1. 1 期首元本額	1,247,236,837円	1,555,849,808円
期中追加設定元本額	521,470,169円	278,844,463円
期中一部解約元本額	212,857,198円	221,146,680円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	1,555,849,808口	1,613,547,591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72,681,056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92,016,657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 2021年6月16日 至 2021年12月15日	自 2022年6月16日 至 2022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 2022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 2022年6月15日現在	当中間計算期間末 2022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 2022年6月15日現在	当中間計算期間末 2022年12月15日現在
1口当たり純資産額	0.9533円	0.9430円
（1万口当たり純資産額）	(9,533円)	(9,430円)

（参考）

当ファンドは、「ダイバーシファイド・リスク・ファンド - JPMダイバーシファイド・リスク（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。

「ダイバーシファイド・リスク・ファンド - JPMダイバーシファイド・リスク（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

2021年6月30日現在

(米ドル)

資産	
取得原価	745,942,421
未実現利益 / (損失)	34,140,565
投資有価証券 - 時価	780,082,986
現金預金およびブローカー預託金	82,404,332
申込みに係る未収金	72,380
売却済投資有価証券未収金	60,000
未収配当金	281,654
未収利息	3,856,380
未収還付税額	5,508
未収報酬免除額	46,702
金融先物取引未実現利益	304,833
先渡為替取引未実現利益	10,827,821
スワップ取引-適正価格	24,960,986
その他資産	3,393
資産合計	902,906,975
負債	
当座借越	494
ブローカーへの預託金	12,403,839
解約に係る未払金	77,522
購入済投資有価証券購入未払金	4,794,687
未払利息	1,570
未払販売報酬	1,209
未払運用および顧問報酬	41,593
未払ファンドサービス報酬	67,839
金融先物取引未実現損失	914,807
先渡為替取引未実現損失	25,165,849
スワップ取引-適正価格	43,702,723
その他負債	85,969
負債合計	87,258,101
純資産合計	815,648,874

損益および純資産変動計算書

2021年6月30日をもって終了する年度

(米ドル)

期首現在純資産	
	141,796,226
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	4,318,851
受取利息、源泉課税控除後	8,234,671
スワップ取引にかかる受取利息	1,090,603

受取銀行利息	296,652
収益合計	13,940,777

費用	
運用および顧問報酬	141,820
ファンドサービス報酬	570,599
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	613,445
販売費用	15,849
登録および名義書換代行報酬	48,783
年次税	62,742
銀行その他支払利息	108,446
スワップ取引に係る利息	681,683
その他の費用	122,328
控除：手数料免除額	(554,830)
費用合計	1,810,865

投資純利益/(損失)	12,129,912
-------------------	-------------------

実現純利益(損失)：	
売却済投資証券	40,867,409
金融先物取引	10,304,344
先渡為替取引	38,433,335
スワップ取引	(94,219,907)
為替取引	518,898
当期実現純利益(損失)	(4,095,921)

未実現増価(減価)純増減：	
投資証券	34,723,733
金融先物取引	(661,011)
先渡為替取引	(11,783,782)
スワップ取引	4,619,965
為替取引	(11,517,163)
当期未実現損益純増減	15,381,742

運用の結果による純資産の増減	23,415,733
-----------------------	-------------------

設定	756,879,307
解約	(106,434,100)
資本の増減による純資産増減	650,445,207
支払配当金	(8,292)
当期末現在純資産	815,648,874

投資有価証券明細表

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面	評価額 (USD)	純資産比 (%)
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				
カナダ				
Cenovus Energy, Inc. 3% 15/08/2022	USD	1,479,000	1,509,353	0.18
			1,509,353	0.18
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/11/2021	EUR	3,774,000	4,492,302	0.55

France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/12/2021	EUR	5,970,000	7,111,865	0.87
			11,604,167	1.42
ドイツ				
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	4,700,000	5,587,487	0.69
Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 24/09/2021	USD	4,821,000	4,838,839	0.59
			10,426,326	1.28
オランダ				
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	800,000	815,028	0.10
			815,028	0.10
多国籍企業				
Asian Development Bank 0.625% 07/04/2022	USD	9,956,000	9,993,504	1.23
European Investment Bank 2.75% 15/09/2021	EUR	3,371,000	4,030,412	0.49
European Investment Bank 2.875% 15/12/2021	USD	9,845,000	9,969,349	1.22
European Investment Bank 2.25% 15/03/2022	USD	3,652,000	3,706,837	0.46
European Investment Bank 2.625% 20/05/2022	USD	4,560,000	4,660,116	0.57
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 17/01/2022	EUR	3,428,000	4,083,359	0.50
Inter-American Development Bank 1.75% 14/04/2022	USD	4,435,000	4,492,431	0.55
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 10/02/2022	USD	4,453,000	4,492,966	0.55
			45,428,974	5.57
米国				
AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024	USD	1,171,000	1,282,608	0.16
AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	183,000	201,382	0.02
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	USD	44,000	45,635	0.01
CF Industries, Inc. 3.45% 01/06/2023	USD	3,926,000	4,102,670	0.50
CF Industries, Inc. 5.15% 15/03/2034	USD	184,000	223,351	0.03
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	293,000	307,013	0.04
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	3,520,000	3,892,979	0.48
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	57,000	57,369	0.01
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	300,000	311,678	0.04
Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023	USD	75,000	74,506	0.01
EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	192,000	196,320	0.02
Freeport-McMoRan, Inc. 3.875% 15/03/2023	USD	1,148,000	1,195,424	0.15
Freeport-McMoRan, Inc. 4.625% 01/08/2030	USD	1,952,000	2,137,665	0.26
Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022	USD	1,076,000	1,129,122	0.14
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	710,000	753,686	0.09
Nordstrom, Inc. 4% 15/03/2027	USD	1,739,000	1,807,288	0.22
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	294,000	305,531	0.04
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	200,000	207,250	0.02
NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	300,000	320,408	0.04
Owens & Minor, Inc. 4.375% 15/12/2024	USD	869,000	916,508	0.11
PBF Logistics LP 6.875% 15/05/2023	USD	4,029,000	3,973,601	0.49
PulteGroup, Inc. 5.5% 01/03/2026	USD	473,000	553,578	0.07
Radian Group, Inc. 6.625% 15/03/2025	USD	885,000	1,000,948	0.12
Range Resources Corp. 5% 15/08/2022	USD	482,000	492,720	0.06
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026	USD	1,065,000	1,111,551	0.14
Southwestern Energy Co. 6.45% 23/01/2025	USD	314,000	346,735	0.04
Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	USD	1,074,000	1,147,778	0.14
Under Armour, Inc. 3.25% 15/06/2026	USD	1,751,000	1,818,851	0.22
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	800,000	982,920	0.12
US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	5,598,600	5,596,835	0.69
Yum! Brands, Inc. 3.75% 01/11/2021	USD	441,000	443,165	0.05
Yum! Brands, Inc. 3.875% 01/11/2023	USD	200,000	211,892	0.03
Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	3,388,000	3,545,423	0.43
			40,694,390	4.99
債券合計			110,478,238	13.54
株式				
オーストラリア				

Ansell Ltd.	AUD	36,056	1,176,948	0.14
BlueScope Steel Ltd.	AUD	64,852	1,068,797	0.13
Coles Group Ltd.	AUD	85,442	1,095,926	0.14
CSR Ltd.	AUD	243,467	1,053,126	0.13
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	63,384	1,110,709	0.14
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	228,710	939,529	0.12
Healius Ltd.	AUD	308,471	1,068,136	0.13
IGO Ltd.	AUD	189,822	1,085,993	0.13
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	26,509	1,004,941	0.12
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	269,617	1,065,090	0.13
Rio Tinto Ltd.	AUD	11,683	1,109,978	0.14
Santos Ltd.	AUD	188,592	1,003,960	0.12
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	33,787	973,594	0.12
St Barbara Ltd.	AUD	725,756	927,083	0.11
Super Retail Group Ltd.	AUD	120,428	1,166,978	0.14
Technology One Ltd.	AUD	149,901	1,046,554	0.13
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	60,487	1,007,752	0.12
			17,905,094	2.19
バミューダ諸島				
Signet Jewelers Ltd.	USD	18,423	1,440,126	0.18
			1,440,126	0.18
カナダ				
ARC Resources Ltd.	CAD	145,150	1,252,446	0.15
B2Gold Corp.	CAD	226,979	956,785	0.12
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	9,312	1,058,510	0.13
Canadian Western Bank	CAD	37,819	1,061,516	0.13
Canfor Corp.	CAD	48,458	1,080,274	0.13
CGI, Inc.	CAD	12,523	1,148,586	0.14
Cogeco Communications, Inc.	CAD	11,475	1,111,224	0.14
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	17,157	1,193,693	0.15
Finning International, Inc.	CAD	43,965	1,149,446	0.14
Interfor Corp.	CAD	46,239	1,120,319	0.14
Magna International, Inc.	CAD	11,767	1,092,706	0.13
Masonite International Corp.	USD	9,450	1,052,399	0.13
Northland Power, Inc.	CAD	35,739	1,211,849	0.15
Parex Resources, Inc.	CAD	64,288	1,104,239	0.13
Pretium Resources, Inc.	CAD	103,981	976,639	0.12
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	39,471	1,047,106	0.13
Stantec, Inc.	CAD	25,061	1,117,369	0.14
Superior Plus Corp.	CAD	88,544	1,094,669	0.13
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	79,389	908,011	0.11
TransAlta Renewables, Inc.	CAD	72,605	1,212,763	0.15
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	12,532	879,811	0.11
Whitecap Resources, Inc.	CAD	217,491	1,099,620	0.13
			23,929,980	2.93
ドイツ				
Amdocs Ltd.	USD	12,815	992,009	0.12
			992,009	0.12
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	3,821	1,130,328	0.14
ICON plc	USD	4,579	971,755	0.12
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	6,033	1,064,915	0.13
Pentair plc	USD	16,031	1,076,482	0.13
			4,243,480	0.52
イスラエル				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	8,830	1,023,662	0.13
			1,023,662	0.13
日本				
Adastria Co. Ltd.	JPY	65,400	1,200,629	0.15
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	47,200	1,228,656	0.15
Amada Co. Ltd.	JPY	98,200	996,763	0.12

ASKUL Corp.	JPY	58,600	918,024	0.11
Brother Industries Ltd.	JPY	58,700	1,176,005	0.14
CKD Corp.	JPY	47,500	1,004,192	0.12
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	49,700	1,144,098	0.14
DCM Holdings Co. Ltd.	JPY	97,100	928,576	0.11
Ebara Corp.	JPY	21,900	1,082,278	0.13
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	285,300	1,199,082	0.15
Fuji Corp.	JPY	46,200	1,061,649	0.13
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	40,100	958,428	0.12
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	16,100	1,198,271	0.15
Fujikura Ltd.	JPY	257,500	1,200,423	0.15
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	60,900	1,067,123	0.13
GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	57,540	1,149,646	0.14
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	43,000	1,113,208	0.14
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	32,700	1,360,457	0.17
Hitachi Zosen Corp.	JPY	161,400	1,045,514	0.13
House Foods Group, Inc.	JPY	33,100	1,016,002	0.12
Hoya Corp.	JPY	6,800	904,938	0.11
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	41,500	1,072,688	0.13
ITOCHU Corp.	JPY	36,300	1,049,783	0.13
Izumi Co. Ltd.	JPY	27,900	1,055,520	0.13
JSR Corp.	JPY	37,200	1,129,248	0.14
KDDI Corp.	JPY	33,300	1,042,599	0.13
Kewpie Corp.	JPY	47,500	1,070,709	0.13
Kikkoman Corp.	JPY	17,300	1,146,446	0.14
Kintetsu World Express, Inc.	JPY	51,400	1,085,016	0.13
Komeri Co. Ltd.	JPY	37,000	875,811	0.11
K's Holdings Corp.	JPY	81,900	945,262	0.12
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	23,400	1,124,695	0.14
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	24,800	881,665	0.11
Lawson, Inc.	JPY	27,400	1,271,154	0.16
Lixil Corp.	JPY	40,900	1,062,352	0.13
M3, Inc.	JPY	17,500	1,282,310	0.16
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	30,300	1,049,821	0.13
Mixi, Inc.	JPY	43,500	1,150,518	0.14
Nabtesco Corp.	JPY	24,200	917,727	0.11
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	58,300	923,858	0.11
Nextage Co. Ltd.	JPY	61,000	1,036,635	0.13
Nihon Unisys Ltd.	JPY	39,400	1,188,913	0.15
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1,800	1,051,271	0.13
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	48,600	1,146,218	0.14
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	13,700	1,047,743	0.13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	42,200	1,103,553	0.13
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	81,900	1,116,186	0.14
Nitto Denko Corp.	JPY	14,200	1,063,531	0.13
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	42,200	1,074,768	0.13
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	30,900	1,026,641	0.13
Rinnai Corp.	JPY	9,800	934,969	0.11
Sanwa Holdings Corp.	JPY	89,200	1,099,628	0.13
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	11,400	1,130,875	0.14
SCSK Corp.	JPY	16,200	969,635	0.12
Secom Co. Ltd.	JPY	14,200	1,083,993	0.13
Seiko Epson Corp.	JPY	59,400	1,049,157	0.13
Shimadzu Corp.	JPY	31,300	1,214,548	0.15
Shimamura Co. Ltd.	JPY	9,500	914,931	0.11
Shimano, Inc.	JPY	4,000	951,521	0.12
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	21,800	1,141,050	0.14
Sony Group Corp.	JPY	9,300	908,482	0.11
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	198,100	1,055,056	0.13
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	56,700	1,193,566	0.15
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	72,700	1,006,566	0.12
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	41,500	1,037,444	0.13

TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	47,400	1,124,982	0.14
Teijin Ltd.	JPY	74,800	1,144,105	0.14
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	71,200	985,476	0.12
Tosoh Corp.	JPY	53,200	920,424	0.11
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	26,100	1,008,054	0.12
Toyo Tire Corp.	JPY	53,900	1,142,902	0.14
Trend Micro, Inc.	JPY	22,100	1,163,042	0.14
Ulvac, Inc.	JPY	22,700	1,154,627	0.14
Unicharm Corp.	JPY	23,800	961,581	0.12
USS Co. Ltd.	JPY	52,600	920,498	0.11
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	41,300	1,178,150	0.14
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	52,900	1,136,992	0.14
Zeon Corp.	JPY	76,100	1,057,078	0.13
ZOZO, Inc.	JPY	34,900	1,187,917	0.15
			84,723,852	10.39
ルクセンブルク				
Trinseo SA	USD	16,648	987,060	0.12
			987,060	0.12
マーシャル諸島				
DHT Holdings, Inc.	USD	172,846	1,131,277	0.14
			1,131,277	0.14
プエルトリコ				
Popular, Inc.	USD	13,632	1,023,082	0.13
			1,023,082	0.13
スイス				
Adecco Group AG	CHF	2,020	137,842	0.02
TE Connectivity Ltd.	USD	8,133	1,091,611	0.13
			1,229,453	0.15
英国				
Liberty Global plc 'A'	USD	43,333	1,183,207	0.14
			1,183,207	0.14
米国				
1-800-Flowers.com, Inc. 'A'	USD	29,249	964,340	0.12
A O Smith Corp.	USD	16,203	1,157,461	0.14
Abbott Laboratories	USD	8,415	973,952	0.12
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	27,348	1,257,188	0.15
ABM Industries, Inc.	USD	22,594	994,136	0.12
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	17,155	1,080,593	0.13
Activision Blizzard, Inc.	USD	11,742	1,120,187	0.14
Adobe, Inc.	USD	2,175	1,282,293	0.16
Advanced Energy Industries, Inc.	USD	10,648	1,191,564	0.15
AGCO Corp.	USD	8,200	1,048,862	0.13
Agilent Technologies, Inc.	USD	5,589	824,098	0.10
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	55,623	1,115,519	0.14
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	26,434	1,044,672	0.13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	475	1,157,748	0.14
Alphabet, Inc. 'C'	USD	464	1,163,199	0.14
American Woodmark Corp.	USD	13,058	1,082,051	0.13
AmerisourceBergen Corp.	USD	9,548	1,090,954	0.13
Antero Resources Corp.	USD	85,394	1,277,494	0.16
Applied Materials, Inc.	USD	7,527	1,058,785	0.13
ArcBest Corp.	USD	14,508	849,153	0.10
Archrock, Inc.	USD	114,895	1,028,310	0.13
Arrow Electronics, Inc.	USD	9,243	1,055,458	0.13
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	20,357	1,034,034	0.13
Astec Industries, Inc.	USD	16,271	1,014,171	0.12
Atkore, Inc.	USD	14,472	1,023,243	0.13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	5,684	1,125,489	0.14
AutoNation, Inc.	USD	10,847	1,021,028	0.13
B Riley Financial, Inc.	USD	15,966	1,178,850	0.14
Badger Meter, Inc.	USD	10,860	1,068,407	0.13

Best Buy Co., Inc.	USD	8,784	1,017,846	0.13
Big Lots, Inc.	USD	16,583	1,095,141	0.13
Boise Cascade Co.	USD	17,118	990,276	0.12
Brady Corp. 'A'	USD	19,406	1,090,035	0.13
Broadcom, Inc.	USD	2,399	1,137,294	0.14
Brunswick Corp.	USD	8,335	818,705	0.10
Buckle, Inc. (The)	USD	25,225	1,201,214	0.15
Cactus, Inc. 'A'	USD	27,680	1,035,647	0.13
Cadence Design Systems, Inc.	USD	7,229	992,831	0.12
Campbell Soup Co.	USD	21,306	976,774	0.12
Cardinal Health, Inc.	USD	19,791	1,122,842	0.14
Carter's, Inc.	USD	10,105	1,040,562	0.13
Celanese Corp.	USD	6,673	992,342	0.12
Century Communities, Inc.	USD	14,628	977,882	0.12
Cerner Corp.	USD	13,191	1,031,140	0.13
CF Industries Holdings, Inc.	USD	20,270	1,007,520	0.12
Chemed Corp.	USD	2,056	986,551	0.12
Chemours Co. (The)	USD	29,980	1,051,548	0.13
Cirrus Logic, Inc.	USD	14,291	1,227,097	0.15
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	13,267	913,499	0.11
Commercial Metals Co.	USD	34,678	1,065,482	0.13
CommVault Systems, Inc.	USD	14,678	1,147,086	0.14
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	51,299	1,135,760	0.14
Cowen, Inc. 'A'	USD	24,622	990,543	0.12
CSG Systems International, Inc.	USD	21,129	1,000,036	0.12
CSX Corp.	USD	28,461	904,633	0.11
Cummins, Inc.	USD	4,273	1,030,989	0.13
CVS Health Corp.	USD	9,910	824,116	0.10
Danaher Corp.	USD	4,627	1,240,846	0.15
DaVita, Inc.	USD	8,473	1,017,480	0.12
Deckers Outdoor Corp.	USD	2,826	1,075,307	0.13
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	10,970	1,105,008	0.14
Deluxe Corp.	USD	24,160	1,141,922	0.14
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	16,753	1,050,832	0.13
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	11,645	1,177,368	0.14
Dillard's, Inc. 'A'	USD	7,140	1,263,673	0.16
DMC Global, Inc.	USD	23,034	1,318,351	0.16
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	12,148	1,202,531	0.15
Dow, Inc.	USD	15,794	999,286	0.12
Eastman Chemical Co.	USD	8,647	1,007,159	0.12
Electronic Arts, Inc.	USD	7,737	1,113,470	0.14
EMCOR Group, Inc.	USD	8,869	1,082,550	0.13
Ensign Group, Inc. (The)	USD	13,525	1,161,324	0.14
EQT Corp.	USD	52,090	1,139,469	0.14
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3,912	1,240,495	0.15
Ethan Allen Interiors, Inc.	USD	38,956	1,058,629	0.13
EW Scripps Co. (The) 'A'	USD	55,339	1,107,057	0.14
ExlService Holdings, Inc.	USD	10,953	1,170,328	0.14
Flowers Foods, Inc.	USD	41,953	1,016,311	0.12
Foot Locker, Inc.	USD	18,491	1,129,800	0.14
Fox Corp. 'A'	USD	27,964	1,024,601	0.13
Franklin Electric Co., Inc.	USD	11,355	909,706	0.11
Gartner, Inc.	USD	4,567	1,106,173	0.14
General Mills, Inc.	USD	16,614	1,012,540	0.12
Gentex Corp.	USD	31,539	1,050,091	0.13
Greif, Inc. 'A'	USD	18,391	1,100,242	0.14
Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,699	1,013,056	0.12
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	29,879	1,199,791	0.15
Helmerich & Payne, Inc.	USD	46,997	1,543,851	0.19
Herc Holdings, Inc.	USD	10,108	1,104,754	0.14
Hershey Co. (The)	USD	6,390	1,106,780	0.14
Hillenbrand, Inc.	USD	24,559	1,072,369	0.13

Hill-Rom Holdings, Inc.	USD	10,143	1,152,448	0.14
Hilltop Holdings, Inc.	USD	29,708	1,084,342	0.13
HNI Corp.	USD	24,452	1,067,452	0.13
Hologic, Inc.	USD	18,289	1,228,381	0.15
Hostess Brands, Inc.	USD	68,044	1,099,251	0.13
HP, Inc.	USD	37,262	1,115,065	0.14
Hubbell, Inc.	USD	5,836	1,080,506	0.13
Humana, Inc.	USD	2,590	1,143,861	0.14
Insight Enterprises, Inc.	USD	9,866	988,228	0.12
Intel Corp.	USD	16,279	905,031	0.11
International Paper Co.	USD	17,374	1,053,994	0.13
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	32,792	1,043,114	0.13
Intuit, Inc.	USD	2,450	1,199,030	0.15
ITT, Inc.	USD	11,878	1,079,829	0.13
J M Smucker Co. (The)	USD	8,089	1,060,630	0.13
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	6,603	1,091,245	0.13
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	37,781	1,263,963	0.16
Johnson & Johnson	USD	6,717	1,101,386	0.14
KLA Corp.	USD	3,174	1,021,949	0.13
Knowles Corp.	USD	54,965	1,087,208	0.13
Kontoor Brands, Inc.	USD	13,194	726,594	0.09
Korn Ferry	USD	16,831	1,210,570	0.15
Kroger Co. (The)	USD	28,975	1,126,113	0.14
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	21,699	1,303,242	0.16
La-Z-Boy, Inc.	USD	23,988	893,193	0.11
LHC Group, Inc.	USD	5,736	1,164,207	0.14
Louisiana-Pacific Corp.	USD	17,173	1,004,964	0.12
Lowe's Cos., Inc.	USD	4,564	887,470	0.11
Lumen Technologies, Inc.	USD	74,399	1,014,430	0.12
ManpowerGroup, Inc.	USD	8,822	1,041,569	0.13
MarineMax, Inc.	USD	19,520	953,845	0.12
Maximus, Inc.	USD	11,898	1,042,324	0.13
McKesson Corp.	USD	5,753	1,101,556	0.14
MDU Resources Group, Inc.	USD	32,830	1,020,192	0.13
Medifast, Inc.	USD	3,521	988,644	0.12
Medpace Holdings, Inc.	USD	6,611	1,163,404	0.14
Merit Medical Systems, Inc.	USD	18,656	1,194,730	0.15
Meritage Homes Corp.	USD	10,420	979,324	0.12
Microchip Technology, Inc.	USD	7,351	1,115,441	0.14
Microsoft Corp.	USD	4,268	1,153,235	0.14
Minerals Technologies, Inc.	USD	13,162	1,029,597	0.13
MKS Instruments, Inc.	USD	6,137	1,082,935	0.13
ModivCare, Inc.	USD	7,730	1,325,193	0.16
Moelis & Co. 'A'	USD	18,611	1,060,362	0.13
Molina Healthcare, Inc.	USD	4,454	1,133,966	0.14
Mr Cooper Group, Inc.	USD	33,341	1,111,756	0.14
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	10,128	907,925	0.11
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	77,394	1,113,313	0.14
MYR Group, Inc.	USD	12,816	1,147,481	0.14
National Fuel Gas Co.	USD	20,795	1,084,667	0.13
Neenah, Inc.	USD	21,275	1,050,985	0.13
NetApp, Inc.	USD	14,174	1,169,497	0.14
NETGEAR, Inc.	USD	27,986	1,070,325	0.13
NetScout Systems, Inc.	USD	34,254	976,582	0.12
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	7,502	1,087,415	0.13
NextGen Healthcare, Inc.	USD	65,719	1,088,307	0.13
Norfolk Southern Corp.	USD	3,350	884,450	0.11
Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	18,467	1,041,262	0.13
NVR, Inc.	USD	222	1,107,780	0.14
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	4,222	1,075,723	0.13
Omnicom Group, Inc.	USD	13,579	1,071,247	0.13
OneMain Holdings, Inc.	USD	18,800	1,126,966	0.14

Onto Innovation, Inc.	USD	16,021	1,167,130	0.14
Oracle Corp.	USD	14,672	1,140,895	0.14
Oshkosh Corp.	USD	8,615	1,056,845	0.13
Ovintiv, Inc.	USD	36,410	1,163,300	0.14
Owens Corning	USD	10,639	1,032,196	0.13
Parker-Hannifin Corp.	USD	3,051	930,524	0.11
PDC Energy, Inc.	USD	24,072	1,112,006	0.14
Perficient, Inc.	USD	15,642	1,247,684	0.15
PerkinElmer, Inc.	USD	5,863	905,833	0.11
PetMed Express, Inc.	USD	32,593	1,100,177	0.14
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	22,597	1,180,241	0.14
Primoris Services Corp.	USD	34,624	1,004,615	0.12
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7,787	1,048,753	0.13
Progress Software Corp.	USD	25,447	1,176,542	0.14
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	19,208	1,141,627	0.14
PulteGroup, Inc.	USD	18,749	1,029,133	0.13
Qorvo, Inc.	USD	6,374	1,237,162	0.15
Qualys, Inc.	USD	8,828	895,292	0.11
Quanta Services, Inc.	USD	11,933	1,078,206	0.13
Quest Diagnostics, Inc.	USD	8,703	1,150,493	0.14
Quidel Corp.	USD	7,625	974,856	0.12
QuinStreet, Inc.	USD	53,029	998,006	0.12
Rambus, Inc.	USD	57,331	1,354,732	0.17
Realogy Holdings Corp.	USD	62,866	1,123,101	0.14
Regal Beloit Corp.	USD	7,942	1,058,788	0.13
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	6,580	990,060	0.12
Renewable Energy Group, Inc.	USD	15,828	972,156	0.12
Resolute Forest Products, Inc.	USD	77,663	921,472	0.11
Robert Half International, Inc.	USD	12,382	1,088,316	0.13
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	23,734	1,018,189	0.13
Ryder System, Inc.	USD	13,458	999,593	0.12
Schneider National, Inc. 'B'	USD	45,740	1,003,993	0.12
Select Medical Holdings Corp.	USD	26,097	1,085,374	0.13
Shenandoah Telecommunications Co.	USD	21,727	1,047,459	0.13
Shutterstock, Inc.	USD	10,067	1,006,549	0.12
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	33,074	1,086,977	0.13
Skyworks Solutions, Inc.	USD	6,391	1,208,091	0.15
Snap-on, Inc.	USD	4,398	976,202	0.12
Sonoco Products Co.	USD	16,606	1,101,725	0.14
SpartanNash Co.	USD	55,265	1,063,851	0.13
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	40,466	1,006,389	0.12
SPS Commerce, Inc.	USD	9,442	952,698	0.12
Stamps.com, Inc.	USD	5,282	1,104,598	0.14
Stewart Information Services Corp.	USD	18,622	1,044,787	0.13
Synopsys, Inc.	USD	4,298	1,181,692	0.15
Target Corp.	USD	5,333	1,290,266	0.16
Terex Corp.	USD	21,218	993,321	0.12
Texas Instruments, Inc.	USD	5,676	1,089,537	0.13
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2,504	1,265,421	0.16
Timken Co. (The)	USD	10,554	834,188	0.10
TimkenSteel Corp.	USD	75,151	1,053,993	0.13
Tivity Health, Inc.	USD	40,649	1,061,549	0.13
TopBuild Corp.	USD	5,789	1,148,885	0.14
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	46,188	987,499	0.12
TTEC Holdings, Inc.	USD	10,731	1,094,186	0.13
TTM Technologies, Inc.	USD	66,448	949,210	0.12
UniFirst Corp.	USD	5,051	1,222,771	0.15
Union Pacific Corp.	USD	4,070	892,388	0.11
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,734	1,087,804	0.13
USANA Health Sciences, Inc.	USD	10,597	1,087,358	0.13
Verizon Communications, Inc.	USD	19,573	1,094,816	0.13
Virtus Investment Partners, Inc.	USD	3,740	1,016,813	0.12

Visa, Inc. 'A'	USD	4,737	1,114,119	0.14
Vista Outdoor, Inc.	USD	25,912	1,198,300	0.15
Vontier Corp.	USD	32,801	1,070,461	0.13
Wabash National Corp.	USD	59,338	952,375	0.12
Walmart, Inc.	USD	7,876	1,117,801	0.14
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	7,986	1,155,414	0.14
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2,340	839,615	0.10
Western Union Co. (The)	USD	34,389	788,712	0.10
Williams-Sonoma, Inc.	USD	5,932	965,166	0.12
Winnebago Industries, Inc.	USD	11,718	789,735	0.10
World Fuel Services Corp.	USD	31,892	1,006,352	0.12
Worthington Industries, Inc.	USD	16,603	1,001,825	0.12
Zumiez, Inc.	USD	24,144	1,158,188	0.14
			244,347,850	29.96
英領ヴァージン諸島				
Nomad Foods Ltd.	USD	34,136	966,219	0.12
			966,219	0.12
株式合計				
			385,126,351	47.22
Pノート				
米国				
NeInet, Inc. 'A' 0%	USD	13,772	1,049,633	0.13
			1,049,633	0.13
Pノート合計				
			1,049,633	0.13
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			496,654,222	60.89
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				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	3,969,000	4,326,210	0.53
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	2,417,000	2,663,752	0.33
			6,989,962	0.86
バミューダ諸島				
Weatherford International Ltd., 144A 8.75% 01/09/2024	USD	1,651,000	1,729,423	0.21
			1,729,423	0.21
カナダ				
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 4.125% 15/12/2028	USD	4,079,000	4,174,958	0.51
Masonite International Corp., 144A 5.75% 15/09/2026	USD	100,000	103,819	0.01
Masonite International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2,500,000	2,664,463	0.33
MDC Partners, Inc., STEP, 144A 7.5% 01/05/2024	USD	4,224,000	4,282,080	0.52
Open Text Corp., 144A 5.875% 01/06/2026	USD	800,000	827,304	0.10
Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	618,000	625,416	0.08
Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	672,000	718,015	0.09
Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	500,000	515,855	0.06
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	1,092,000	1,139,060	0.14
			15,050,970	1.84
ケイマン諸島				
Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023	USD	3,811,000	4,073,559	0.50
			4,073,559	0.50
アイルランド				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,565,000	1,656,419	0.20
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	4,156,000	4,311,850	0.53
			5,968,269	0.73
ルクセンブルク				
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 144A 5.5% 01/03/2028	USD	400,000	421,500	0.05
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	1,470,000	1,509,440	0.19
			1,930,940	0.24
オランダ				

Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,350,000	1,473,187	0.18
			1,473,187	0.18
多国籍企業				
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	192,000	209,040	0.03
			209,040	0.03
スウェーデン				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15/05/2022	USD	577,000	594,180	0.07
			594,180	0.07
米国				
AdaptHealth LLC, 144A 6.125% 01/08/2028	USD	62,000	66,016	0.01
Advanced Micro Devices, Inc. 7.5% 15/08/2022	USD	717,000	771,177	0.10
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	167,000	163,642	0.02
Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	791,000	821,956	0.10
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	93,000	94,449	0.01
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	500,000	512,405	0.06
Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	3,810,000	4,112,895	0.50
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,702,000	1,716,697	0.21
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/05/2028	USD	3,905,000	4,100,894	0.50
Avient Corp., 144A 5.75% 15/05/2025	USD	751,000	793,105	0.10
Bed Bath & Beyond, Inc. 3.749% 01/08/2024	USD	1,606,000	1,663,270	0.20
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	649,000	660,046	0.08
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	1,446,000	1,440,549	0.18
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,369,000	1,453,878	0.18
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.75% 01/06/2027	USD	3,600,000	3,866,508	0.47
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	259,000	271,020	0.03
BWX Technologies, Inc., 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,418,000	1,446,665	0.18
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1,705,000	1,715,656	0.21
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	4,007,000	4,237,683	0.52
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	3,881,000	4,112,463	0.50
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	783,000	842,715	0.10
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	4,100,000	4,279,375	0.53
CONSOL Energy, Inc., 144A 11% 15/11/2025	USD	600,000	594,750	0.07
Credit Acceptance Corp., 144A 5.125% 31/12/2024	USD	600,000	623,580	0.08
Credit Acceptance Corp. 6.625% 15/03/2026	USD	805,000	848,269	0.10
CVR Energy, Inc., 144A 5.25% 15/02/2025	USD	1,564,000	1,571,038	0.19
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,634,000	1,670,765	0.21
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9.375% 15/07/2025	USD	1,373,000	1,521,167	0.19
DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022	USD	3,596,000	3,748,830	0.46
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	421,000	450,996	0.06
Donnelley Financial Solutions, Inc. 8.25% 15/10/2024	USD	700,000	727,300	0.09
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,723,000	1,751,369	0.22
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2028	USD	4,500,000	4,405,455	0.54
EnerSys, 144A 5% 30/04/2023	USD	1,151,000	1,204,159	0.15
Enova International, Inc., 144A 8.5% 01/09/2024	USD	100,000	102,874	0.01
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	2,966,000	3,101,695	0.38
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01/05/2025	USD	854,000	870,525	0.11
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	700,000	789,600	0.10
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	570,000	589,474	0.07
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A 6.5% 01/10/2025	USD	1,667,000	1,731,605	0.21
Gap, Inc. (The), 144A 8.625% 15/05/2025	USD	1,334,000	1,465,139	0.18
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	3,172,000	3,354,184	0.41
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	3,977,000	4,095,097	0.50
Graham Holdings Co., 144A 5.75% 01/06/2026	USD	800,000	834,444	0.10
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/07/2027	USD	1,417,000	1,491,392	0.18
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/09/2027	USD	768,000	797,503	0.10
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,389,000	1,458,394	0.18
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	3,859,000	4,098,258	0.50

Houghton Mifflin Harcourt Publishers, Inc., 144A 9% 15/02/2025	USD	1,610,000	1,716,663	0.21
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	4,058,000	4,307,851	0.53
J2 Global, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	4,059,000	4,195,991	0.51
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2028	USD	800,000	826,032	0.10
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,989,000	4,114,414	0.50
KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	200,000	209,500	0.03
Korn Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	3,945,000	4,103,885	0.50
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	2,816,000	3,629,641	0.45
L Brands, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	444,000	514,485	0.06
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	4,119,000	4,144,785	0.51
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	3,891,000	4,043,508	0.50
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	273,000	275,120	0.03
Macy's, Inc., 144A 8.375% 15/06/2025	USD	1,616,000	1,783,668	0.22
Magellan Health, Inc. 4.9% 22/09/2024	USD	519,000	578,392	0.07
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	850,000	878,348	0.11
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	816,000	884,360	0.11
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	50,000	51,557	0.01
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	1,341,000	1,414,239	0.17
ModivCare, Inc., 144A 5.875% 15/11/2025	USD	1,637,000	1,746,687	0.21
MSCI, Inc., 144A 5.375% 15/05/2027	USD	854,000	909,907	0.11
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,600,000	1,666,000	0.20
Netflix, Inc. 5.5% 15/02/2022	USD	300,000	308,309	0.04
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	817,000	918,614	0.11
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	100,000	116,375	0.01
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	86,000	105,676	0.01
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	4,246,000	4,293,768	0.53
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	3,527,000	4,041,695	0.50
Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	USD	761,000	796,676	0.10
Patterson-UTI Energy, Inc. 3.95% 01/02/2028	USD	2,898,000	2,930,829	0.36
PDC Energy, Inc. 6.125% 15/09/2024	USD	1,416,000	1,447,697	0.18
PGT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	650,000	686,748	0.08
PRA Group, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	947,000	1,019,209	0.13
Prime Healthcare Services, Inc., 144A 7.25% 01/11/2025	USD	3,976,000	4,289,349	0.53
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	1,442,000	1,488,158	0.18
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	3,846,000	4,189,140	0.51
Rent-A-Center, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	3,802,000	4,090,002	0.50
RR Donnelley & Sons Co. 8.25% 01/07/2027	USD	905,000	1,021,876	0.13
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6.875% 01/10/2026	USD	1,356,000	1,440,330	0.18
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	309,000	322,721	0.04
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	USD	4,179,000	4,203,029	0.52
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022	USD	400,000	401,220	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	524,000	542,012	0.07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	504,000	529,767	0.07
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1,461,000	1,581,474	0.19
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7.5% 15/04/2025	USD	1,611,000	1,724,390	0.21
Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026	USD	1,777,000	1,889,653	0.23
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,635,000	1,743,319	0.21
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	2,345,000	2,435,869	0.30
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	4,004,000	4,174,170	0.51
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	565,000	576,647	0.07
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	3,774,000	4,082,411	0.50
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	84,000	93,555	0.01
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	4,132,000	4,126,835	0.51
Twitter, Inc., 144A 3.875% 15/12/2027	USD	1,400,000	1,487,451	0.18
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/11/2025	USD	931,000	966,317	0.12
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1,083,000	1,171,010	0.14
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	6,863,300	6,861,490	0.84
US Treasury Bill 0% 24/03/2022	USD	6,864,000	6,861,836	0.84
US Treasury Bill 0% 21/04/2022	USD	7,248,100	7,245,279	0.89
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,094,000	1,175,098	0.14

Valvoline, Inc., 144A 4.25% 15/02/2030	USD	776,000	802,213	0.10
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	3,395,000	3,399,227	0.42
VeriSign, Inc. 4.75% 15/07/2027	USD	512,000	544,000	0.07
Warrior Met Coal, Inc., 144A 8% 01/11/2024	USD	1,375,000	1,397,344	0.17
William Carter Co. (The), 144A 5.5% 15/05/2025	USD	263,000	279,056	0.03
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	964,000	1,011,872	0.12
Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	3,898,000	4,119,679	0.51
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	292,000	318,423	0.04
			224,287,777	27.50
債券合計			262,307,307	32.16
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			262,307,307	32.16
UCITSと認められたユニットまたはその他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21,121,457	21,121,457	2.59
			21,121,457	2.59
集団投資スキーム - UCITS合計			21,121,457	2.59
UCITSと認められたユニットまたはその他の集団投資事業合計			21,121,457	2.59
投資有価証券合計			780,082,986	95.64
現金			69,999,999	8.58
その他の資産/(負債)			(34,434,111)	(4.22)
純資産			815,648,874	100.00

† 利害関係人のファンド

為替先渡取引

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	決済日	取引相手	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
BRL	75,282,385	USD	14,827,189	15/07/2021	Citibank	213,204	0.03
EUR	2,434,712	USD	2,890,080	12/07/2021	HSBC	1,553	-
JPY	41,493,152	USD	374,270	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	633	-
JPY	211,544,906	USD	1,905,887	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	5,534	-
NOK	8,868,028	USD	1,030,941	15/07/2021	State Street	3,291	-
RUB	1,092,075,960	USD	14,912,226	15/07/2021	Goldman Sachs	40,073	0.01
SEK	7,183,022	USD	840,832	15/07/2021	RBC	2,662	-
USD	874,063	AUD	1,154,186	15/07/2021	Barclays	8,009	-
USD	59,338,829	AUD	76,626,544	15/07/2021	RBC	1,841,438	0.23
USD	23,177,229	CAD	28,014,254	15/07/2021	Merrill Lynch	533,436	0.07
USD	139,494	CAD	168,648	15/07/2021	RBC	3,177	-
USD	1,739	CHF	1,596	12/07/2021	Barclays	11	-
USD	1,245	CHF	1,125	12/07/2021	RBC	27	-
USD	2,921	CHF	2,673	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	27	-
USD	1,115,520	CHF	1,023,403	15/07/2021	Goldman Sachs	7,332	-
USD	1,249,386	CHF	1,153,381	15/07/2021	RBC	453	-
USD	126,803,579	CHF	113,983,256	15/07/2021	State Street	3,377,318	0.41
USD	14,744,131	CZK	308,366,416	15/07/2021	HSBC	393,052	0.05
USD	61,169	EUR	51,433	02/07/2021	HSBC	96	-
USD	1,473,500	EUR	1,229,608	12/07/2021	Barclays	13,132	-
USD	781,239	EUR	641,623	12/07/2021	BNP Paribas	19,203	-
USD	83,563	EUR	70,018	12/07/2021	Goldman Sachs	405	-
USD	14,059	EUR	11,586	12/07/2021	RBC	299	-
USD	158,240	EUR	130,189	12/07/2021	State Street	3,618	-
USD	34,077,880	EUR	28,019,689	15/07/2021	Barclays	797,656	0.10
USD	595,771	EUR	500,000	15/07/2021	BNP Paribas	1,899	-
USD	1,196,654	EUR	1,005,412	16/08/2021	RBC	1,688	-

USD	6,302,140	GBP	4,544,184	12/07/2021	Barclays	12,637	-
USD	3,391,014	GBP	2,403,908	12/07/2021	HSBC	63,819	0.01
USD	5,104,110	GBP	3,617,356	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	97,408	0.01
USD	897,388	GBP	644,372	15/07/2021	BNP Paribas	5,520	-
USD	838,066	GBP	592,987	15/07/2021	Goldman Sachs	17,318	-
USD	14,827,098	ILS	48,163,960	15/07/2021	HSBC	46,460	0.01
USD	602,041	JPY	66,179,276	12/07/2021	Barclays	4,092	-
USD	474,769	JPY	51,962,500	12/07/2021	State Street	5,273	-
USD	855,122	JPY	94,122,529	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	4,697	-
USD	2,485,417	JPY	272,952,309	15/07/2021	Barclays	19,149	-
USD	7,738,317	JPY	846,413,174	15/07/2021	HSBC	90,525	0.01
USD	202,705,995	JPY	22,186,601,421	15/07/2021	State Street	2,238,292	0.27
USD	14,787,770	KRW	16,431,282,330	15/07/2021	Goldman Sachs	239,923	0.03
USD	14,771,288	PLN	54,148,426	15/07/2021	BNP Paribas	550,224	0.07
USD	89,204	SEK	740,561	12/07/2021	Barclays	2,243	-
USD	14,045	SEK	116,467	12/07/2021	BNP Paribas	369	-
USD	6,629	SEK	56,150	12/07/2021	Goldman Sachs	36	-
USD	2,056	SEK	16,988	12/07/2021	HSBC	61	-
USD	26,290	SEK	219,132	12/07/2021	Merrill Lynch	558	-
USD	43,433	SEK	359,203	12/07/2021	State Street	1,253	-
USD	6,104	SEK	50,420	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	184	-
USD	14,883,122	TWD	410,614,915	15/07/2021	J.P. Morgan	158,554	0.02
為替先渡取引評価益合計						10,827,821	1.33
AUD	1,076,352	EUR	685,404	15/07/2021	State Street	(6,435)	-
AUD	587,000	USD	453,994	15/07/2021	RBC	(13,533)	-
AUD	71,013	USD	54,964	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(1,678)	-
CAD	1,351,614	USD	1,121,248	15/07/2021	Barclays	(28,745)	-
CAD	1021761	USD	826414	15/07/2021	Goldman Sachs	(529)	-
CAD	106,143,376	USD	87,816,343	15/07/2021	Merrill Lynch	(2,021,140)	(0.25)
CAD	1,305,387	USD	1,080,001	15/07/2021	RBC	(24,863)	-
CHF	1,160	USD	1,263	12/07/2021	Barclays	(7)	-
CHF	159,050	USD	176,975	12/07/2021	Standard Chartered	(4,763)	-
CHF	308,951	USD	343,795	15/07/2021	Standard Chartered	(9,249)	-
CHF	590,337	USD	640,178	16/08/2021	Standard Chartered	(383)	-
EUR	50,270	USD	59,966	01/07/2021	Goldman Sachs	(274)	-
EUR	592,157	USD	706,355	12/07/2021	Barclays	(3,068)	-
EUR	784,129	USD	937,752	12/07/2021	BNP Paribas	(6,466)	-
EUR	1,994,247	USD	2,388,741	12/07/2021	HSBC	(20,235)	-
EUR	44,763	USD	54,370	12/07/2021	Merrill Lynch	(1,207)	-
EUR	25,339	USD	30,799	12/07/2021	RBC	(705)	-
EUR	109,392	USD	130,281	12/07/2021	Standard Chartered	(359)	-
EUR	74,514,443	USD	90,690,127	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(2,191,608)	(0.27)
EUR	23,520,883	USD	28,626,142	15/07/2021	Barclays	(689,350)	(0.09)
EUR	4,002,323	USD	4,869,245	15/07/2021	BNP Paribas	(115,509)	(0.02)
EUR	1,104,055	USD	1,347,195	15/07/2021	Goldman Sachs	(35,861)	(0.01)
EUR	1,296,037	USD	1,542,237	16/08/2021	RBC	(1,855)	-
GBP	426,230,200	USD	602,331,656	12/07/2021	BNP Paribas	(12,395,917)	(1.52)
GBP	2,383,325	USD	3,368,744	12/07/2021	RBC	(70,037)	(0.01)
GBP	19,796,290	USD	27,977,978	15/07/2021	Goldman Sachs	(578,150)	(0.07)
GBP	1,150,140	USD	1,626,746	15/07/2021	RBC	(34,850)	(0.01)
GBP	87,220	USD	123,818	15/07/2021	State Street	(3,098)	-
INR	1,083,105,946	USD	14,811,908	15/07/2021	Barclays	(259,310)	(0.03)
JPY	5,727,289,972	USD	52,329,748	12/07/2021	Merrill Lynch	(582,005)	(0.07)
JPY	31,503,238	USD	287,750	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(3,109)	-
JPY	280,651,798	USD	2,553,613	15/07/2021	Barclays	(17,776)	-
JPY	395,868,231	USD	3,594,924	15/07/2021	State Street	(18,044)	-
JPY	128,717,788	USD	1,173,864	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(10,831)	-
MXN	295193310	USD	14,874,410	15/07/2021	Merrill Lynch	(24,908)	-
NOK	7,396,319	USD	888,895	15/07/2021	Barclays	(26,301)	-
NOK	687,721,265	USD	82,789,817	15/07/2021	Merrill Lynch	(2,584,493)	(0.32)
NZD	8,807,374	USD	6,344,885	15/07/2021	RBC	(196,448)	(0.03)
SEK	56,150	USD	6,628	01/07/2021	Goldman Sachs	(36)	-

SEK	44,160,345	USD	5,330,749	12/07/2021	BNP Paribas	(145,204)	(0.02)
SEK	314,308	USD	37,051	12/07/2021	Citibank	(143)	-
SEK	687,586,550	USD	82,988,047	15/07/2021	State Street	(2,245,579)	(0.28)
USD	398,179	AUD	530,598	16/08/2021	Citibank	(15)	-
USD	856,353	CAD	1,059,836	15/07/2021	BNP Paribas	(307)	-
USD	1,080,883	EUR	911,121	12/07/2021	State Street	(1,227)	-
USD	6,924,483	GBP	5,014,197	12/07/2021	HSBC	(15,556)	-
USD	1,667,928	JPY	184,943,181	15/07/2021	Barclays	(3,132)	-
USD	4,095,285	JPY	453,351,326	15/07/2021	RBC	(985)	-
USD	2,433,016	JPY	270,053,859	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(7,064)	-
USD	59,827	SEK	516,424	12/07/2021	Barclays	(814)	-
USD	20,592	SEK	176,313	12/07/2021	HSBC	(112)	-
USD	55,034	SEK	470,993	12/07/2021	RBC	(272)	-
ZAR	204,388,542	USD	15,099,142	15/07/2021	Citibank	(762,304)	(0.09)
為替先渡取引評価損合計						(25,165,849)	(3.09)
為替先渡取引純評価損益						(14,338,028)	(1.76)

先物取引

銘柄	取引数	通貨	エクスポージャー (米ドル)	評価益 (損) (米ドル)	純資産比 (%)
Australia 10 Year Bond, 15/09/2021	119	AUD	12,606,325	10,108	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2021	75	CAD	8,815,452	11,821	-
Hang Seng China Enterprises Index, 29/07/2021	(50)	HKD	(3,402,869)	33,156	-
MSCI Singapore Index, 29/07/2021	41	SGD	1,084,173	15,861	-
Russell 2000 Emini Index, 17/09/2021	(169)	USD	(19,424,860)	49,010	0.01
S&P 500 Emini Index, 17/09/2021	50	USD	10,701,562	988	-
S&P Midcap 400 Emini Index, 17/09/2021	25	USD	6,722,375	348	-
S&P/TSX 60 Index, 16/09/2021	57	CAD	11,093,060	12	-
US 10 Year Note, 21/09/2021	768	USD	101,730,000	149,998	0.02
US Long Bond, 21/09/2021	58	USD	9,318,969	33,531	0.01
先物取引評価益合計				304,833	0.04
	0				
CAC 40 10 Euro Index, 16/07/2021	149	EUR	11,578,010	(36,270)	-
DAX Index, 17/09/2021	20	EUR	9,236,940	(77,360)	(0.01)
Euro-Bobl, 08/09/2021	(349)	EUR	(55,574,395)	(55,331)	(0.01)
Euro-Bund, 08/09/2021	(294)	EUR	(60,207,785)	(137,895)	(0.02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2021	(33)	EUR	(7,951,784)	(120,867)	(0.01)
Euro-Schatz, 08/09/2021	(3,677)	EUR	(489,608,386)	(32,746)	-
EURO STOXX 50 Index, 17/09/2021	233	EUR	11,273,564	(62,942)	(0.01)
FTSE 100 Index, 17/09/2021	102	GBP	9,887,339	(24,311)	-
FTSE/MIB Index, 17/09/2021	63	EUR	9,393,011	(49,453)	(0.01)
Hang Seng Index, 29/07/2021	46	HKD	8,478,878	(63,969)	(0.01)
IBEX 35 Index, 16/07/2021	89	EUR	9,318,367	(62,774)	(0.01)
Long Gilt, 28/09/2021	(16)	GBP	(2,836,839)	(6,201)	-
MSCI EAFE Index, 17/09/2021	86	USD	9,923,110	(41,418)	(0.01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/09/2021	88	USD	6,012,380	(35,860)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 17/09/2021	28	USD	8,139,740	(15,540)	-
OMXS30 Index, 16/07/2021	341	SEK	9,086,144	(46,679)	(0.01)
SPI 200 Index, 16/09/2021	81	AUD	10,974,465	(2,795)	-
TOPIX Index, 09/09/2021	35	JPY	6,143,957	(35,009)	-
US 2 Year Note, 30/09/2021	(279)	USD	(61,466,098)	(3,301)	-
US 5 Year Note, 30/09/2021	100	USD	12,341,797	(4,086)	-
先物取引評価損合計				(914,807)	(0.11)
先物取引純評価損益				(609,974)	(0.07)

商品指数スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (米ドル)	評価益 (損) (米ドル)	純資産 比 (%)
8,917,720	USD	Merrill Lynch	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.10% on Notional	26/07/2021	353,998	353,998	0.04
9,374,300	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	22/09/2021	82,572	82,572	0.01
3,770,740	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	06/08/2021	7,442	7,442	-
220,905,818	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional	22/09/2021	2,609,976	2,609,976	0.32
34,244,489	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional	26/07/2021	742,721	742,721	0.09
商品指数スワップ取引評価益合計					3,796,709	3,796,709	0.46
2,222,978	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	02/09/2021	(32,636)	(32,636)	-
220,170,370	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelctER	22/09/2021	(2,444,367)	(2,444,367)	(0.30)
34,974,821	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelctER	26/07/2021	(1,120,630)	(1,120,630)	(0.14)
商品指数スワップ取引評価損合計					(3,597,633)	(3,597,633)	(0.44)
商品指数スワップ取引純評価損益					199,076	199,076	0.02

金利スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (米ドル)	評価益 (損) (米ドル)	純資 産比 (%)
------	----	------	----	-----	--------------	---------------------	-----------------

75,711,136	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.563%	Receive floating LIBOR 6 month	12/11/2030	3,687,140	3,687,140	0.45
611,690,390	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.044%	Receive floating CIBOR 6 month	16/11/2030	3,236,657	3,236,657	0.40
81,659,388	EUR	Citigroup	Pay fixed (0.189)%	Receive floating EURIBOR 6 month	11/11/2030	2,609,804	2,609,804	0.32
55,656,524	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month	Receive fixed 1.712%	15/04/2031	1,588,251	1,588,251	0.19
72,135,616	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month	Receive fixed 1.778%	05/03/2031	1,433,571	1,433,571	0.18
60,206,257	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month	Receive fixed 1.967%	08/03/2031	658,430	658,430	0.08
249,749,750	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.273%	Receive floating CIBOR 6 month	08/03/2031	504,612	504,612	0.06
51,777,000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month	Receive fixed 1.678%	07/05/2031	492,384	492,384	0.06
32,940,432	EUR	Citigroup	Pay fixed (0.003)%	Receive floating EURIBOR 6 month	06/08/2031	367,629	367,629	0.05
56,661,662	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month	Receive fixed 1.878%	04/03/2031	355,311	355,311	0.04
7,012,003	CHF	Citigroup	Pay fixed (0.321)%	Receive floating LIBOR 6 month	15/12/2030	250,508	250,508	0.03
44,447,677	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month	Receive fixed 1.9%	07/05/2031	227,746	227,746	0.03
235,776,234	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.364%	Receive floating CIBOR 6 month	11/05/2031	200,346	200,346	0.02
31,603,000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0.091%	Receive floating EURIBOR 6 month	10/05/2031	81,035	81,035	0.01
9,561,610	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month	Receive fixed 1.514%	11/05/2031	79,049	79,049	0.01
56,549,557	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month	Receive fixed 1.87%	11/05/2031	66,157	66,157	0.01
543,263,865	SEK	Citigroup	Pay floating STIBOR 3 month	Receive fixed 0.774%	11/05/2031	52,227	52,227	0.01
14,006,126	CHF	Citigroup	Pay fixed 0.01%	Receive floating LIBOR 6 month	11/05/2031	14,481	14,481	-
金利スワップ取引評価益合計						15,905,338	15,905,338	1.95
146,646,291	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month	Receive fixed 0.796%	16/11/2030	(9,344,861)	(9,344,861)	(1.14)
135,518,732	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month	Receive fixed 1.228%	12/11/2030	(5,671,014)	(5,671,014)	(0.69)
118,886,005	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month	Receive fixed 0.874%	13/11/2030	(5,049,911)	(5,049,911)	(0.62)
5,414,865,110	JPY	Citigroup	Pay fixed 0.145%	Receive floating LIBOR 6 month	15/04/2031	(323,332)	(323,332)	(0.04)
29,575,734	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.995%	Receive floating LIBOR 6 month	07/05/2031	(137,251)	(137,251)	(0.02)
1,416,401,275	JPY	Citigroup	Pay fixed 0.122%	Receive floating LIBOR 6 month	11/05/2031	(50,740)	(50,740)	(0.01)
28,286,073	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.951%	Receive floating LIBOR 6 month	04/03/2031	(48,061)	(48,061)	(0.01)
34,462,318	CHF	Citigroup	Pay fixed (0.002)%	Receive floating LIBOR 6 month	08/03/2031	(7,095)	(7,095)	-
金利スワップ取引評価損合計						(20,632,265)	(20,632,265)	(2.53)
金利スワップ取引純評価損益						(4,726,927)	(4,726,927)	(0.58)

トータル・リターン・スワップ取引

取引内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (米ドル)	評価益 (損) (米ドル)	純資産比 (%)
Receive Performance of the underlying equity basket of 10 Securities						
Pay 1 D LIBOR -0.80%	CHF	13/12/2021	Barclays	10,316,345	845,993	0.10
Receive CHF-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	CHF	23/01/2023	UBS	(392,956)		

Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CHF	23/01/2023	UBS	249,750	22,490	-
Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.15%						
Receive 1 D EIBOR -0.55%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	EUR	13/12/2021	Barclays	(2,105,678)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 51 Securities	EUR	13/12/2021	Barclays	44,826,923	1,491,190	0.18
Pay 1 D EIBOR -0.55%						
Receive 1 D LIBOR +0.06%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	13/12/2021	Barclays	(361,858)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 27 Securities	GBP	13/12/2021	Barclays	27,408,749	142,837	0.02
Pay 1 D LIBOR +0.06%						
Receive GBP-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 25 Securities	GBP	23/01/2023	UBS	(19,801,014)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	GBP	23/01/2023	UBS	1,240,185	476,591	0.06
Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.18%						
Receive 1 D LIBOR -0.08%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	JPY	01/11/2021	Barclays	(753,336)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 28 Securities	JPY	01/11/2021	Barclays	3,384,824	122,090	0.02
Pay 1 D LIBOR -0.08%						
Receive JPY-1M-LIBOR-BBA						
Pay Performance of the underlying equity basket of 77 Securities	JPY	23/01/2023	UBS	(63,355,907)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 7 Securities	JPY	23/01/2023	UBS	924,257	2,157,748	0.26
Pay PY-1M-LIBOR-BBA +0.18%						
トータル・リターン・スワップ取引評価益合計					5,258,939	0.64
Receive 1M BBR -0.35%			Bank of America			
Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	AUD	17/01/2022	Merrill Lynch Bank of America	(2,931,736)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	23/05/2022	Merrill Lynch Bank of America	136,967	(584,334)	(0.07)
Pay 1M BBR +0.35%						
Receive 1 D BBSW +0.01%						
Pay Performance of the underlying equity basket of 14 Securities	AUD	01/11/2021	Barclays	(7,171,483)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	AUD	01/11/2021	Barclays	440,459	(458,275)	(0.06)
Pay 1 D BBSW +0.01%						
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 12 Securities	AUD	23/01/2023	UBS	(7,050,269)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	23/01/2023	UBS	91,992	(15,211)	-
Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.18%						
Receive 1M BA +0.00%			Bank of America			
Pay Performance of the underlying equity basket of 9 Securities	CAD	31/01/2022	Merrill Lynch Bank of America	(4,159,174)	(119,797)	(0.01)

Receive CAD-1M-CDOR-BANKS								
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	CAD	01/06/2026	UBS	(14,469,013)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CAD	01/06/2026	UBS	239,002	(33,131)			-
Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.18%								
Receive 1M LIBOR +0.00%			Bank of America					
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	CHF	29/04/2022	Merrill Lynch Bank	(6,823,277)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CHF	29/04/2022	Bank of America	652,587	(224,129)	(0.03)		
Pay 1M LIBOR +0.15%			Merrill Lynch Bank					
Receive 1M EURIBOR +0.00%			Bank of America					
Pay Performance of the underlying equity basket of 55 Securities	EUR	29/04/2022	Merrill Lynch Bank	(37,991,724)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 Securities	EUR	30/11/2021	Bank of America	3,081,679	(597,623)	(0.07)		
Pay 1M EURIBOR +0.15%			Merrill Lynch					
Receive EUR-1M-LIBOR-BBA								
Pay Performance of the underlying equity basket of 21 Securities	EUR	23/01/2023	UBS	(7,615,364)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 21 Securities	EUR	23/01/2023	UBS	9,472,979	(37,460)			-
Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.15%								
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities			Bank of America					
Pay 1M LIBOR +0.00%	GBP	29/04/2022	Merrill Lynch Bank	803,637	(7,873)			-
Receive 1M LIBOR +0.00%			Bank of America					
Pay Performance of the underlying equity basket of 12 Securities	JPY	15/03/2022	Merrill Lynch Bank	(3,070,222)	(231,762)	(0.03)		
Receive 1M LIBOR +0.00%			Bank of America					
Pay Performance of the underlying equity basket of 66 Securities	USD	18/01/2022	Merrill Lynch Bank	(22,659,057)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 Securities	USD	15/06/2022	Bank of America	1,581,549	(3,337,262)	(0.41)		
Pay 1M LIBOR +0.15%			Merrill Lynch					
Receive 1 D LIBOR +0.10%								
Pay Performance of the underlying equity basket of 212 Securities	USD	28/03/2022	Barclays	(134,348,829)				
Receive Performance of the underlying equity basket of 50 Securities	USD	28/03/2022	Barclays	6,054,001	(12,546,765)	(1.54)		
Pay 1 D LIBOR +0.10%								
Receive Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	USD	23/01/2023	UBS	1,982,980	(1,279,203)	(0.16)		
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.18%								
Receive USD-1M-LIBOR-BBA								
Pay Performance of the underlying equity basket of 139 Securities	USD	23/01/2023	UBS	(65,577,327)				
トータル・リターン・スワップ取引評価損合計					(19,472,825)	(2.38)		

トータル・リターン・スワップ取引純評価損益

(14,213,886) (1.74)

「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	
2021年12月31日現在	
ユーロ	
資産	
取得原価	5,496,744,470
未実現利益 / (損失)	566,392,288
投資有価証券 - 時価	6,063,136,758
現金預金およびブローカー預託金	208,550,414
証券発行未収金	11,790,997
未収配当金	456,561
未収利息	1,826,312
未収還付税額	1,242,303
未収報酬免除額	124,171
買建オプション契約公正価値	11,468,575
金融先物契約未実現利益	691,561
先渡為替契約未実現利益	70,128,515
その他資産	2,523
資産合計	6,369,418,690
負債	
当座借越	961
ブローカー未払金	1,097,769
証券買戻未払金	3,637,184
未払販売報酬	455,832
未払運用および顧問報酬	4,477,645
未払ファンド・サービス報酬	473,726
売建オプション契約公正価値	4,009,111
金融先物契約未実現損失	911,959
先渡為替契約未実現損失	88,291,149
その他負	1,594,880
負債合計	104,950,216
純資産額合計	6,264,468,474

* その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、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
2021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>4,838,544,364</u>
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	36,117,396
受取利息、源泉徴収税控除後	(23,228,225)
証券貸付取引収益	181,883
受取銀行利息	884
収益合計	<u>13,071,938</u>
費用	
運用および顧問報酬	48,525,094
ファンド・サービス報酬	5,128,752
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,578,948
販売報酬	4,775,624
登録および名義書換代行報酬	427,904
税金	1,988,404
銀行その他支払利息	2,109,295
その他の費	1,373,117
控除：報酬免除額	(1,751,217)
費用合計	<u>64,155,921</u>
投資純利益(損失)	<u>(51,083,983)</u>
実現純利益(損失)：	
売却投資証券	682,523,465
オプション契約	(71,520,712)
金融先物契約	(181,762,950)
先渡為替契約	(58,710,982)
通貨取引	(3,150,197)
当期実現純利益(損失)	<u>367,378,624</u>
未実現増価(減価)純増減：	
投資有価証券	56,334,979
オプション契約	(52,228,416)
金融先物契約	(576,161)
先渡為替契約	(39,235,402)
通貨取引	18,636,992
当期末実現増価(減価)純増減	<u>(17,068,008)</u>
事業活動による純資産増減	<u>299,226,633</u>
設定	2,513,787,808
解約	(1,387,030,931)
資本の増減による純資産増減	<u>1,126,756,877</u>
支払配当金	(59,400)
期末現在純資産額	<u>6,264,468,474</u>

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、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
2021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				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%	EUR	299,795,384	300,180,621	4.79
02/03/2022				

France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%	EUR	301,127,697	301,565,838	4.81
09/03/2022				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%	EUR	304,267,250	304,764,727	4.87
16/03/2022				
			906,511,186	14.47
ドイツ				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0%	EUR	37,134,538	37,194,325	0.59
23/03/2022				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0%	EUR	297,834,774	298,436,400	4.77
21/04/2022				
			335,630,725	5.36
インド				
India Government Bond 7.27% 08/04/2026	INR	4,973,350,000	62,017,584	0.99
			62,017,584	0.99
ルーマニア				
Romania Government Bond, Reg. S 2.75%	EUR	19,359,000	20,840,680	0.33
26/02/2026				
Romania Government Bond, Reg. S 3.624%	EUR	18,491,000	20,088,141	0.32
26/05/2030				
			40,928,821	0.65
債券合計			1,345,088,316	21.47
株式				
デンマーク				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	762,300	85,646,573	1.37
			85,646,573	1.37
フランス				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	139,693	101,521,888	1.62
			101,521,888	1.62
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	8,834,200	78,515,010	1.25
			78,515,010	1.25
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	6,120,470	49,267,386	0.79
HDFC Bank Ltd.	INR	4,513,043	79,117,450	1.26
			128,384,836	2.05
インドネシア				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	168,279,400	42,696,159	0.68
			42,696,159	0.68
アイルランド				
Allegion plc	USD	542,839	62,876,931	1.00
			62,876,931	1.00
イタリア				
UniCredit SpA	EUR	4,610,539	62,482,025	1.00
			62,482,025	1.00
日本				
Keyence Corp.	JPY	93,900	52,028,868	0.83
			52,028,868	0.83
ロシア				
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	3,332,168	47,072,404	0.75
			47,072,404	0.75
スウェーデン				
Volvo AB 'B'	SEK	3,641,871	74,175,989	1.19
			74,175,989	1.19
イギリス				
AstraZeneca plc	GBP	1,013,906	104,803,245	1.67
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	173,469	58,819,783	0.94
			163,623,028	2.61
アメリカ				
Adobe, Inc.	USD	176,731	88,411,462	1.41
Alphabet, Inc. 'A'	USD	49,829	127,930,881	2.04
Amazon.com, Inc.	USD	41,445	123,001,645	1.96

Arthur J Gallagher & Co.	USD	211,112	31,407,745	0.50
Burlington Stores, Inc.	USD	201,405	51,834,651	0.83
DR Horton, Inc.	USD	466,963	44,165,502	0.71
East West Bancorp, Inc.	USD	546,223	38,140,945	0.61
Eli Lilly & Co.	USD	292,023	71,521,670	1.14
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	268,285	87,064,088	1.39
Huntington Bancshares, Inc.	USD	2,942,831	40,119,610	0.64
Lennar Corp. 'A'	USD	408,603	41,430,137	0.66
Lululemon Athletica, Inc.	USD	228,607	80,115,634	1.28
Mastercard, Inc. 'A'	USD	283,350	90,329,399	1.44
Microsoft Corp.	USD	470,688	139,986,926	2.24
Netflix, Inc.	USD	170,564	91,496,331	1.46
NIKE, Inc. 'B'	USD	693,981	102,012,848	1.63
NVIDIA Corp.	USD	119,373	31,288,085	0.50
PayPal Holdings, Inc.	USD	517,973	87,235,974	1.39
salesforce.com, Inc.	USD	370,765	83,317,374	1.33
ServiceNow, Inc.	USD	161,278	93,204,947	1.49
Signature Bank	USD	253,472	72,043,270	1.15
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	237,596	139,656,092	2.23
TJX Cos., Inc. (The)	USD	769,291	51,285,842	0.82
Walt Disney Co. (The)	USD	690,339	94,704,207	1.51
			1,901,705,265	30.36
株式合計			2,800,728,976	44.71
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			4,145,817,292	66.18
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% 06/01/2022	JPY	37,241,750,000	285,274,351	4.55
Japan Treasury Bill 0% 21/02/2022	JPY	27,985,900,000	214,404,477	3.42
Japan Treasury Bill 0% 28/02/2022	JPY	35,674,100,000	273,311,243	4.36
Japan Treasury Bill 0% 07/03/2022	JPY	38,412,300,000	294,296,220	4.70
Japan Treasury Bill 0% 28/03/2022	JPY	39,035,700,000	299,093,216	4.78
			1,366,379,507	21.81
債券合計			1,366,379,507	21.81
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			1,366,379,507	21.81
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
株式				
バミューダ				
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	55,888	550,939,959	8.80
X†				
			550,939,959	8.80
集団投資スキーム - UCITS合計			550,939,959	8.80
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			550,939,959	8.80
投資有価証券合計			6,063,136,758	96.79
現金			207,451,684	3.31
その他の資産/(負債)			(6,119,968)	(0.10)
純資産合計			6,264,468,474	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	80,956	EUR	51,701	19/01/2022	BNP Paribas	109	-
AUD	662,535	EUR	419,763	19/01/2022	Goldman Sachs	4,249	-
AUD	2,449	EUR	1,567	19/01/2022	HSBC	1	-
AUD	151,861	EUR	96,016	19/01/2022	RBC	1,172	-
AUD	10,794,812	EUR	6,798,609	19/01/2022	Standard Chartered	109,903	-
AUD	95,279,414	USD	68,002,509	24/01/2022	Merrill Lynch	1,050,026	0.02
BRL	1,371,266,225	USD	243,237,540	03/01/2022	Citibank	2,589,109	0.04
BRL	9,566,954	USD	1,699,330	03/01/2022	HSBC	16,012	-
BRL	176,447,506	USD	30,980,705	24/01/2022	HSBC	475,784	0.01
BRL	332,700,904	USD	58,433,461	24/01/2022	Standard Chartered	881,485	0.01
BRL	1,349,988,414	USD	232,946,976	02/02/2022	Citibank	6,733,280	0.11
CHF	254,334	EUR	244,096	19/01/2022	Barclays	1,283	-
CHF	41,218	EUR	39,608	19/01/2022	HSBC	158	-
CHF	364,143	EUR	349,737	19/01/2022	RBC	1,583	-
CHF	36,747,121	EUR	35,314,313	19/01/2022	Standard Chartered	138,890	-
CHF	699,087	EUR	670,937	19/01/2022	State Street	3,535	-
CNH	7,996,674	EUR	1,106,020	19/01/2022	HSBC	1,332	-
CNH	1,758,999,160	USD	272,761,257	22/02/2022	BNP Paribas	2,650,503	0.04
CZK	7,993,935	EUR	318,148	19/01/2022	Barclays	2,861	-
CZK	514,228	EUR	20,544	19/01/2022	BNP Paribas	105	-
CZK	707,208	EUR	28,052	19/01/2022	Citibank	347	-
CZK	1,124,752,251	EUR	44,323,330	19/01/2022	HSBC	842,852	0.01
EUR	982	AUD	1,531	19/01/2022	RBC	3	-
EUR	14,011	CHF	14,500	04/01/2022	BNP Paribas	22	-
EUR	10,409	CNH	75,123	19/01/2022	HSBC	6	-
EUR	39,401	HUF	14,502,780	19/01/2022	Barclays	232	-
EUR	73,289	HUF	26,895,521	19/01/2022	BNP Paribas	651	-
EUR	18,816	JPY	2,420,000	19/01/2022	BNP Paribas	282	-
EUR	42,842	JPY	5,500,000	19/01/2022	RBC	720	-
EUR	154,472	JPY	20,000,000	19/01/2022	Standard Chartered	1,301	-
EUR	4,348,793	JPY	556,602,677	19/01/2022	State Street	86,008	-
EUR	167,672,101	JPY	21,543,685,281	24/01/2022	BNP Paribas	2,688,307	0.04
EUR	41,629,521	JPY	5,335,996,248	24/01/2022	State Street	765,904	0.01
EUR	113,677	SEK	1,168,270	19/01/2022	BNP Paribas	174	-
EUR	9,079	SEK	92,911	19/01/2022	RBC	52	-
EUR	140,834	SEK	1,446,397	19/01/2022	Standard Chartered	308	-
EUR	13,591,053	SEK	137,169,646	24/01/2022	HSBC	265,142	-
EUR	1,396,000	USD	1,578,427	03/01/2022	Citibank	4,555	-
EUR	205,117,506	USD	231,245,476	03/01/2022	Deutsche Bank	1,265,637	0.02
EUR	4,417,195	USD	4,988,600	03/01/2022	HSBC	19,550	-
EUR	13,721	USD	15,496	03/01/2022	State Street	61	-
EUR	387,994	USD	439,176	04/01/2022	Merrill Lynch	844	-
EUR	8,128	USD	9,200	05/01/2022	Merrill Lynch	18	-
EUR	4,292,224	USD	4,841,020	19/01/2022	HSBC	25,992	-
EUR	75,672	USD	85,490	19/01/2022	RBC	333	-
EUR	4,602,851	USD	5,190,209	19/01/2022	Standard Chartered	28,891	-
EUR	314,520,129	USD	355,824,909	24/01/2022	BNP Paribas	976,156	0.02
EUR	25,658,936	USD	29,039,014	24/01/2022	Goldman Sachs	70,487	-
EUR	5,506,319	USD	6,193,606	24/01/2022	HSBC	48,669	-
EUR	15,537,818	USD	17,598,460	24/01/2022	RBC	30,498	-
EUR	60,136,104	USD	68,000,000	24/01/2022	Standard Chartered	216,212	-
EUR	29,194,833	USD	33,000,000	24/01/2022	State Street	116,062	-
EUR	2,679,051	USD	3,030,341	02/02/2022	HSBC	9,293	-
GBP	307,831	EUR	361,108	19/01/2022	Barclays	5,516	-
GBP	897,787	EUR	1,050,140	19/01/2022	BNP Paribas	19,118	-
GBP	383,779	EUR	454,745	19/01/2022	HSBC	2,334	-

GBP	4,108,119	EUR	4,835,257	19/01/2022	RBC	57,483	-
GBP	892,847	EUR	1,045,313	19/01/2022	Standard Chartered	18,061	-
GBP	224,481,630	EUR	262,667,311	19/01/2022	State Street	4,688,704	0.08
GBP	2,218,087	EUR	2,586,943	24/01/2022	RBC	54,472	-
HUF	54,425,886	EUR	146,549	19/01/2022	Barclays	442	-
HUF	6,217,988	EUR	16,762	19/01/2022	Citibank	31	-
HUF	5,859,403	EUR	15,801	19/01/2022	Standard Chartered	24	-
INR	4,074,191,076	USD	53,546,614	24/01/2022	Goldman Sachs	946,810	0.02
INR	5,601,476,632	USD	74,373,549	24/01/2022	Standard Chartered	637,333	0.01
PLN	5,833	EUR	1,258	19/01/2022	Citibank	12	-
PLN	874,031	EUR	188,076	19/01/2022	HSBC	2,244	-
SEK	11,204	EUR	1,087	19/01/2022	Barclays	2	-
SEK	1,511,153	EUR	146,387	19/01/2022	HSBC	430	-
SGD	52,627	EUR	34,267	03/01/2022	HSBC	131	-
SGD	2,000	EUR	1,292	19/01/2022	Goldman Sachs	14	-
SGD	31,024,066	EUR	20,020,177	19/01/2022	HSBC	248,501	-
SGD	10,700	EUR	6,927	19/01/2022	Merrill Lynch	63	-
SGD	247,972	EUR	160,894	19/01/2022	RBC	1,111	-
USD	523,186,155	AUD	716,781,733	24/01/2022	BNP Paribas	2,328,565	0.04
USD	92,788,382	BRL	509,148,410	24/01/2022	Goldman Sachs	1,616,005	0.03
USD	107,641,299	DKK	698,428,957	24/01/2022	Goldman Sachs	928,797	0.02
USD	3,061,987	EUR	2,693,998	19/01/2022	RBC	4,431	-
USD	18,726,160	EUR	16,320,317	24/01/2022	Goldman Sachs	180,705	-
USD	269,170,903	EUR	236,468,876	24/01/2022	State Street	717,764	0.01
USD	99,548,953	HKD	775,597,841	24/01/2022	HSBC	81,110	-
USD	1,642,523,991	JPY	187,221,257,459	24/01/2022	HSBC	13,590,923	0.22
USD	82,257,796	RUB	6,017,486,782	24/01/2022	Goldman Sachs	2,039,014	0.03
USD	84,820,944	SEK	740,286,496	24/01/2022	Citibank	2,823,896	0.05
USD	230,632,870	ZAR	3,560,095,105	24/01/2022	Barclays	7,500,531	0.12
USD	175,227,330	ZAR	2,689,672,304	24/01/2022	Citibank	6,532,776	0.11
USD	59,983,626	ZAR	954,309,491	24/01/2022	Goldman Sachs	389,916	0.01
USD	9,951,293	ZAR	157,992,698	24/01/2022	HSBC	82,687	-
ZAR	1,706,149,404	USD	104,806,555	24/01/2022	Goldman Sachs	1,447,995	0.02
ZAR	2,688,102,201	USD	166,519,964	24/01/2022	Toronto-Dominion Bank	1,053,615	0.02
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						70,128,515	1.12
AUD	335,085,540	USD	245,932,759	24/01/2022	BNP Paribas	(2,278,574)	(0.04)
AUD	95,629,923	USD	69,784,502	24/01/2022	Citibank	(295,920)	(0.01)
AUD	191,476,200	USD	140,076,616	24/01/2022	Goldman Sachs	(900,685)	(0.02)
CHF	14,500	EUR	14,012	19/01/2022	BNP Paribas	(22)	-
EUR	2,215	AUD	3,518	19/01/2022	BNP Paribas	(36)	-
EUR	35,834	AUD	56,698	19/01/2022	Merrill Lynch	(452)	-
EUR	42,144	AUD	66,856	19/01/2022	Standard Chartered	(643)	-
EUR	2,649,077	AUD	4,189,344	24/01/2022	Merrill Lynch	(31,808)	-
EUR	96,284	CHF	99,871	03/01/2022	RBC	(62)	-
EUR	1,624	CHF	1,691	19/01/2022	Goldman Sachs	(8)	-
EUR	1,569	CHF	1,632	19/01/2022	RBC	(6)	-
EUR	429,643	CHF	447,295	19/01/2022	Standard Chartered	(1,902)	-
EUR	15,781	CZK	393,526	03/01/2022	Citibank	(49)	-
EUR	11,221	CZK	279,703	04/01/2022	BNP Paribas	(30)	-
EUR	334,896	CZK	8,470,779	19/01/2022	Barclays	(5,261)	-
EUR	68,924	CZK	1,742,471	19/01/2022	HSBC	(1,048)	-
EUR	147,739	GBP	124,382	04/01/2022	RBC	(450)	-
EUR	2,587	GBP	2,202	19/01/2022	RBC	(36)	-
EUR	1,590,842	GBP	1,352,923	19/01/2022	Standard Chartered	(20,480)	-
EUR	1,563,381	GBP	1,335,935	19/01/2022	State Street	(27,708)	-
EUR	18,075,291	GBP	15,420,975	24/01/2022	State Street	(288,826)	(0.01)
EUR	146,797	HUF	54,425,886	03/01/2022	Barclays	(462)	-
EUR	5,814	HUF	2,151,325	03/01/2022	Standard Chartered	(7)	-
EUR	1,857	PLN	8,645	19/01/2022	HSBC	(26)	-
EUR	1,418	SEK	14,650	19/01/2022	HSBC	(5)	-
EUR	1,110	SGD	1,700	04/01/2022	HSBC	(1)	-
EUR	85,278	SGD	131,639	19/01/2022	Citibank	(724)	-
EUR	2,006	SGD	3,097	19/01/2022	Goldman Sachs	(18)	-

EUR	1,926,527	SGD	2,972,056	19/01/2022	HSBC	(15,180)	-
EUR	1,939,154	USD	2,200,652	03/01/2022	HSBC	(807)	-
EUR	2,694,925	USD	3,061,987	03/01/2022	RBC	(4,336)	-
EUR	4,495,400,163	USD	5,154,688,808	24/01/2022	Citibank	(46,782,154)	(0.75)
GBP	184,049	EUR	219,472	19/01/2022	HSBC	(271)	-
HUF	1,531,564,403	EUR	4,172,826	19/01/2022	Citibank	(36,443)	-
HUF	10,910,214	EUR	29,562	19/01/2022	HSBC	(97)	-
HUF	26,781,471	EUR	72,569	19/01/2022	Merrill Lynch	(238)	-
JPY	352,515,124	EUR	2,722,715	19/01/2022	BNP Paribas	(22,951)	-
JPY	51,577,207,657	EUR	401,116,839	19/01/2022	Goldman Sachs	(6,108,783)	(0.10)
JPY	370,000,000	EUR	2,884,675	19/01/2022	HSBC	(51,001)	-
JPY	10,872,080	EUR	84,851	19/01/2022	Merrill Lynch	(1,586)	-
JPY	2,111,835	EUR	16,468	19/01/2022	RBC	(294)	-
JPY	208,968,375	EUR	1,613,716	19/01/2022	State Street	(13,315)	-
JPY	18,376,823,148	EUR	141,434,941	24/01/2022	Barclays	(703,308)	(0.01)
JPY	11,587,100,000	USD	102,125,302	24/01/2022	Barclays	(1,255,028)	(0.02)
JPY	39,109,819,415	USD	343,680,584	24/01/2022	HSBC	(3,335,613)	(0.05)
RUB	1,439,088,317	USD	19,373,833	24/01/2022	HSBC	(224,861)	-
SEK	92,911	EUR	9,081	03/01/2022	RBC	(52)	-
SEK	223,410,645	EUR	21,741,192	19/01/2022	Goldman Sachs	(35,624)	-
SEK	15,000	EUR	1,463	19/01/2022	Standard Chartered	(6)	-
SEK	83,049,132	EUR	8,230,706	24/01/2022	BNP Paribas	(162,555)	-
SEK	38,909,359	EUR	3,834,010	24/01/2022	Standard Chartered	(54,000)	-
USD	348,020,913	AUD	488,235,924	24/01/2022	Citibank	(5,769,391)	(0.09)
USD	234,702,748	BRL	1,350,936,479	03/01/2022	Citibank	(6,895,535)	(0.11)
USD	5,287,265	BRL	29,896,700	03/01/2022	HSBC	(70,432)	-
USD	1,388,188	BRL	7,978,068	02/02/2022	Citibank	(29,630)	-
USD	1,615,000	BRL	9,329,936	02/02/2022	HSBC	(42,064)	-
USD	244,960,012	EUR	217,952,649	03/01/2022	HSBC	(2,010,884)	(0.03)
USD	7,443,557	EUR	6,569,031	19/01/2022	BNP Paribas	(9,269)	-
USD	630,401	EUR	557,135	19/01/2022	Merrill Lynch	(1,584)	-
USD	2,305,852	EUR	2,039,911	19/01/2022	RBC	(7,839)	-
USD	880,787,076	EUR	777,416,355	19/01/2022	Standard Chartered	(1,207,725)	(0.02)
USD	7,008,927	EUR	6,201,564	19/01/2022	State Street	(24,827)	-
USD	115,497,706	EUR	101,952,613	24/01/2022	Barclays	(178,935)	-
USD	30,845,278	EUR	27,249,608	24/01/2022	BNP Paribas	(69,523)	-
USD	22,687,905	EUR	20,062,346	24/01/2022	Goldman Sachs	(70,334)	-
USD	40,668,483	EUR	36,045,076	24/01/2022	HSBC	(209,031)	-
USD	75,714,421	EUR	66,992,612	24/01/2022	Merrill Lynch	(274,966)	(0.01)
USD	52,081,963	EUR	46,166,242	24/01/2022	RBC	(272,924)	-
USD	14,652,129	EUR	12,959,347	24/01/2022	Standard Chartered	(48,259)	-
USD	67,000,000	EUR	59,292,421	24/01/2022	State Street	(253,704)	-
USD	231,245,476	EUR	205,000,548	02/02/2022	Deutsche Bank	(1,271,206)	(0.02)
USD	1,733,636	EUR	1,532,981	02/02/2022	HSBC	(5,632)	-
USD	100,053,317	GBP	74,637,134	24/01/2022	Standard Chartered	(717,403)	(0.01)
USD	22,937,533	IDR	329,272,877,760	24/01/2022	BNP Paribas	(145,024)	-
USD	20,892,022	IDR	300,218,359,627	24/01/2022	Standard Chartered	(151,207)	-
USD	343,866,584	INR	25,782,841,408	24/01/2022	BNP Paribas	(1,580,804)	(0.03)
USD	271,715,236	TWD	7,539,554,356	22/02/2022	Goldman Sachs	(1,092,558)	(0.02)
USD	109,349,232	ZAR	1,764,367,716	24/01/2022	Citibank	(645,836)	(0.01)
USD	44,996,362	ZAR	726,293,394	24/01/2022	Goldman Sachs	(280,586)	(0.01)
ZAR	414,871,451	EUR	23,123,571	24/01/2022	Citibank	(314,715)	(0.01)
ZAR	1,645,898,842	USD	104,932,639	24/01/2022	Goldman Sachs	(1,975,570)	(0.03)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(88,291,149)	(1.41)
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						(18,162,634)	(0.29)

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(%)
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(2,723)	USD	(572,157,556)	615,107	0.01

XAV Health Care Index, 18/03/2022	627	USD	79,042,418	76,454	-
金融先物契約未実現利益合計				691,561	0.01
Australia 3 Year Bond, 15/03/2022	9,705	AUD	709,181,792	(593,749)	(0.01)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(5,748)	EUR	(246,445,500)	-	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	(2,556)	USD	(139,068,323)	(123,927)	-
STOXX 600 Utilities Index, 18/03/2022	8,757	EUR	176,716,260	-	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(4,249)	USD	(453,063,737)	(190,201)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(593)	USD	(68,174,281)	(4,082)	-
金融先物契約未実現損失合計				(911,959)	(0.01)
金融先物契約未実現純損失				(220,398)	-

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スポンジャー(ユーロ)	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
2,696	Advanced Micro Devices, Inc., Put, 130.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	34,114,887	325,598	-
1,089	Boeing Co. (The), Call, 300.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	790,427	2,400	-
1,228	Compass Group plc, Call, 1,700.000, 18/03/2022	GBP	Goldman Sachs	4,274,103	720,547	0.01
21,162	Ford Motor Co., Put, 18.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	38,650,619	195,879	-
487,103,000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.720, 07/01/2022	AUD	Citibank	517,063,926	2,909,430	0.05
2,453	Heineken NV, Call, 95.000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	10,864,160	1,508,595	0.02
4,170	Las Vegas Sands Corp., Call, 72.500, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	262,242	3,676	-
1,730	Marriott International, Inc., Call, 170.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	7,448,190	366,777	0.01
1,365	Nvidia Corp., Put, 275.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	35,688,421	553,518	0.01
3,237	Planet Fitness, Inc., Call, 95.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	4,537,858	442,299	0.01
1,891	S&P 500 Index, Put, 4,625.000, 05/01/2022	USD	Goldman Sachs	769,071,142	312,561	-
1,820	Safran SA, Call, 140.000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	1,802,659	41,860	-
4,304	Standard Chartered plc, Call, 520.000, 20/05/2022	GBP	Goldman Sachs	9,378,304	384,584	0.01
206	Tesla, Inc., Put, 1,150.000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	19,143,223	1,996,659	0.03
2,450	Vinci SA, Call, 100.000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	6,214,285	360,150	0.01
7,158	Wells Fargo & Co., Call, 52.500, 17/06/2022	USD	Goldman Sachs	14,586,877	1,344,042	0.02
買建オプション契約時価合計					11,468,575	0.18

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トスポンジャー(ユーロ)	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
(1,891)	S&P 500 Index, Call, 4,775.000, 05/01/2022	USD	Goldman Sachs	794,013,989	(4,009,111)	(0.06)
売建オプション契約時価合計					(4,009,111)	(0.06)

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

2022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。

2022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	85	292,873
追加型株式投資信託	773	20,246,853
株式投資信託 合計	858	20,539,726
単位型公社債投資信託	80	156,936
追加型公社債投資信託	14	1,410,738
公社債投資信託 合計	94	1,567,674
総合計	952	22,107,399

(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

2022年4月1日付で、定款について次の変更を致しました。

- ・ 監査役の人数の変更（4名以内から5名以内に変更）

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63期事業年度（2021年4月1日から2022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64期事業年度に係る中間会計期間（2022年4月1日から2022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 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	4,860	3,168
有価証券	333	486
前払費用	237	332
未収委託者報酬	13,150	13,811
未収収益	49	52
関係会社短期貸付金	18,700	24,900
その他	207	45
流動資産計	37,539	42,799
固定資産		
有形固定資産	1 224	1 203

建物	6	4
器具備品	218	198
無形固定資産	1,937	1,770
ソフトウェア	1,882	1,738
ソフトウェア仮勘定	54	31
投資その他の資産	16,121	16,617
投資有価証券	10,159	10,755
関係会社株式	3,705	3,705
出資金	183	177
長期差入保証金	1,068	1,067
繰延税金資産	973	885
その他	30	26
固定資産計	18,283	18,591
資産合計	55,822	61,390

(単位:百万円)

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	68	65
未払金	8,405	9,856
未払収益分配金	13	26
未払償還金	39	12
未払手数料	4,734	4,917
その他未払金	2 3,617	2 4,900
未払費用	3,777	4,246
未払法人税等	804	980
未払消費税等	631	1,016
賞与引当金	950	866
その他	88	2
流動負債計	14,725	17,033
固定負債		
退職給付引当金	2,452	2,399
役員退職慰労引当金	74	13
その他	3	1
固定負債計	2,530	2,415
負債合計	17,256	19,449

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	10,574	13,925
利益剰余金合計	10,948	14,299
株主資本合計	37,618	40,969
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	947	971
評価・換算差額等合計	947	971
純資産合計	38,566	41,941
負債・純資産合計	55,822	61,390

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	65,487	74,402
その他営業収益	419	545
営業収益計	65,906	74,948
営業費用		
支払手数料	27,965	31,234
広告宣伝費	624	650
調査費	8,245	9,104
調査費	1,134	1,252
委託調査費	7,110	7,851
委託計算費	1,501	1,729
営業雑経費	1,870	2,051
通信費	240	189
印刷費	478	468
協会費	51	46
諸会費	14	15
その他営業雑経費	1,084	1,331

営業費用計	40,207	44,768
一般管理費		
給料	5,991	5,948
役員報酬	351	306
給料・手当	4,293	4,281
賞与	395	493
賞与引当金繰入額	950	866
福利厚生費	893	867
交際費	32	46
旅費交通費	37	48
租税公課	472	527
不動産賃借料	1,302	1,300
退職給付費用	449	408
役員退職慰労引当金繰入額	28	10
固定資産減価償却費	661	606
諸経費	1,763	1,864
一般管理費計	11,631	11,628
営業利益	14,067	18,551

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)	当事業年度 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月 31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	578	327
有価証券償還益	42	40
その他	68	264
営業外収益計	689	631
営業外費用		
投資有価証券売却損	69	59
有価証券償還損	47	0
その他	24	34
営業外費用計	141	93
経常利益	14,616	19,089
特別損失		
システム刷新関連費用	547	-
関係会社整理損失	267	-
投資有価証券評価損	45	331
特別損失計	860	331
税引前当期純利益	13,756	18,757
法人税、住民税及び事業税	4,476	5,950

法人税等調整額	109	69
法人税等合計	4,366	6,019
当期純利益	9,389	12,738

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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		利益剰余金		
		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
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 10,564	△ 10,564	△ 10,564
当期純利益	-	-	-	9,389	9,389	9,389
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	△ 1,175	△ 1,175	△ 1,175
当期末残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618

	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
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 10,564
当期純利益	-	-	9,389
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,311	1,311	1,311
当期変動額合計	1,311	1,311	136
当期末残高	947	947	38,566

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 9,388	△ 9,388	△ 9,388
当期純利益	-	-	-	12,738	12,738	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,350	3,350	3,350
当期末残高	15,174	11,495	374	13,925	14,299	40,969

	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	947	947	38,566
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 9,388
当期純利益	-	-	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	24	24	24
当期変動額合計	24	24	3,374
当期末残高	971	971	41,941

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

市場価格のない株式等以外のもの

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。

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. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2) 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、翌事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「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。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

（会計方針の変更に関する注記）

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。これによる当事業年度の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

（未適用の会計基準等）

- ・「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 2021年6月17日）

(1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

(2) 適用予定日

2023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

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

（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 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
建物	35百万円	37百万円
器具備品	259百万円	283百万円

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 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
未払金	3,473百万円	4,694百万円

3 保証債務

前事業年度（2021年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,727百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2022年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,900百万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 2020年4月1日 至 2021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
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

(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

2021年6月22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	9,388百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,599円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月23日

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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
2021年6月22日 定時株主総会	普通株式	9,388	3,599	2021年 3月31日	2021年 6月23日

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

2022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	12,737百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,883円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022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。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

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. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価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、2019年7月4日公表の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、「2019年適用指針」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。

前事業年度（2021年3月31日）

（1）時価をもって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）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券（1）	85	-	-	85
資産合計	85	-	-	85

（1）2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券333百万円、投資有価証券9,406百万円は上記の表に含めておりません。

（2）時価をもって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、コマース・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。

当事業年度（2022年3月31日）

（1）時価をもって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）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券（1）	66	-	-	66
資産合計	66	-	-	66

（1）2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券486百万円、投資有価証券10,022百万円は上記の表に含めておりません。

（2）時価をもって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、関係会社短期貸付金、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、2019年適用指針第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額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	前事業年度	当事業年度
非上場株式等	666	666
子会社株式	1,677	1,677
関連会社株式	2,027	2,027

(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（2021年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,677百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2022年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,677百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（2021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	85	55	30
(2) その他	7,179	5,697	1,481
小計	7,265	5,752	1,512
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,561	2,721	160
小計	2,561	2,721	160
合計	9,826	8,474	1,352

(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。

当事業年度(2022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	66	55	11
(2)その他	6,755	4,917	1,838
小計	6,822	4,972	1,850
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	3,753	4,208	454
小計	3,753	4,208	454
合計	10,575	9,180	1,395

(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。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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	5,353	578	69
合計	5,353	578	69

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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	1,719	327	59
合計	1,719	327	59

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、関係会社株式について267百万円、証券投資信託について45百万円の減損処理を行っております。

当事業年度において、証券投資信託について331百万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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
退職給付債務の期首残高	2,574	百万円	2,452	百万円
勤務費用	155		152	
退職給付の支払額	378		303	
その他	101		98	
退職給付債務の期末残高	2,452		2,399	

(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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
非積立型制度の退職給付債務	2,452	百万円	2,399	百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,452		2,399	
退職給付引当金	2,452		2,399	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,452		2,399	

(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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
勤務費用	155	百万円	152	百万円
その他	108		67	
確定給付制度に係る退職給付費用	263		219	

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186百万円、当事業年度189百万円であります。

(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	
	(2021年3月31日)		(2022年3月31日)	
繰延税金資産				
退職給付引当金	750		734	
賞与引当金	243		227	

未払事業税	170	213
投資有価証券評価損	128	144
システム関連費用	155	111
出資金評価損	94	94
その他	298	437
繰延税金資産小計	1,841	1,963
評価性引当額	254	356
繰延税金資産合計	1,586	1,607
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	453	562
繰延税金負債合計	612	722
繰延税金資産の純額	973	885

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（2021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（2022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。

（収益認識関係）

（1）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が74,402百万円、その他545百万円であります。

（2）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の4.収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

（3）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載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 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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親会社

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	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 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	19,300 0	関係会社短期貸付金	18,700 -

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	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 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	(株)大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	19,000 0	関係会社短期貸付金 受取利息関係会社	24,900 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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)	1,727	-	-

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 2021年4月1日 至 2022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)	1,900	-	-

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。

(ウ) 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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

属性	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)
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 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2)	14,917	未払手数料	3,321
							不動産の賃借料(注4)	527	長期差入保証金	1,054
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)	883	未払費用	179
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)	527	-	-

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す。

(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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

属性	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)
----	--------	-----	-------------------	-------	-----------------------	-----------	-------	---------------	----	---------------

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 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2) 不動産の賃借料(注3)	15,348 1,062	未払手数料 長期差入保証金	3,028 1,054
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	1,065	未払費用	91

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す。

(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) 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。

(注4) 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。

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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
1株当たり純資産額	14,784.79円	1株当たり純資産額	16,078.50円
1株当たり当期純利益	3,599.54円	1株当たり当期純利益	4,883.43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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益(百万円)	9,389	12,738
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 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		3,876
有価証券		498
未収委託者報酬		12,633
関係会社短期貸付金		16,600
その他		557
流動資産合計		34,165
固定資産		
有形固定資産	1	196
無形固定資産		
ソフトウェア		1,443
その他		141
無形固定資産合計		1,584
投資その他の資産		
投資有価証券		7,533
関係会社株式		3,482
繰延税金資産		887
その他		1,267
投資その他の資産合計		13,170
固定資産合計		14,950
資産合計		49,116

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (2022年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,646

未払費用	4,193
未払法人税等	1,623
賞与引当金	486
その他	2 655
流動負債合計	12,605
固定負債	
退職給付引当金	2,344
役員退職慰労引当金	33
その他	1
固定負債合計	2,379
負債合計	14,984
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	6,692
利益剰余金合計	7,067
株主資本合計	33,737
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	394
評価・換算差額等合計	394
純資産合計	34,131
負債・純資産合計	49,116

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間
	(自 2022年4月1日
	至 2022年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	35,926
その他営業収益	281

営業収益合計		36,208
営業費用		
支払手数料		15,088
その他営業費用		6,970
営業費用合計		22,059
一般管理費	1	5,766
営業利益		8,382
営業外収益	2	579
営業外費用	3	274
経常利益		8,686
特別利益		-
特別損失	4	460
税引前中間純利益		8,226
法人税、住民税及び事業税		2,472
法人税等調整額		248
中間純利益		5,505

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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	13,925	14,299	40,969
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,737	12,737	12,737
中間純利益	-	-	-	5,505	5,505	5,505
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	-	-	-	7,232	7,232	7,232
当中間期末残高	15,174	11,495	374	6,692	7,067	33,737

	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	971	971	41,941
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,737
中間純利益	-	-	5,505
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	576	576	576
当中間期変動額合計	576	576	7,809
当中間期末残高	394	394	34,131

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	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. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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いたしました。この変更による当中間財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

(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、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。)に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2022年9月30日現在)
有形固定資産	326百万円

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(2022年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,122百万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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
有形固定資産	11百万円
無形固定資産	302百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券売却益	268百万円
有価証券償還益	149百万円
為替差益	114百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券売却損	244百万円

4 特別損失の項目

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
投資有価証券評価損	237百万円
関係会社整理損失	222百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022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
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	12,737	4,883	2022年3月31日	2022年6月24日

（金融商品関係）

当中間会計期間（2022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。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			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	57	7,306	-	7,364
資産合計	57	7,306	-	7,364

（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、短期貸付金、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

有価証券及び投資有価証券

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。当社が保有している証券投資信託は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル２に分類しております。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	1,454
関連会社株式	2,027

（有価証券関係）

当中間会計期間（2022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 1,454百万円）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	57	55	2
（２）その他	4,614	3,570	1,043
小計	4,671	3,625	1,046
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	2,692	3,171	478
小計	2,692	3,171	478
合計	7,364	6,797	567

（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。

（収益認識関係）

（１）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が35,926百万円、その他281百万円であります。

（２）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の４．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

（３）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並び

に当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2022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

内国籍証券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 2022年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1株当たり純資産額	13,084.78円
1株当たり中間純利益	2,110.46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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
中間純利益(百万円)	5,505
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,505
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。

独立監査人の監査報告書

2022年5月23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
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井	康治

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2021年4月1日から2022年3月31日までの第63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の2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2022年11月28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	公認会計士	間瀬 友未
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	深井 康治
業務執行社員		

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2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022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2022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（2022年4月1日から2022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に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) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の中間監査報告書

2023年2月17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
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹内 知明
--------------------	-------	-------

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ノJPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の2022年6月16日から2022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、ダイワノJPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の2022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（2022年6月16日から2022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 . 上記の中間監査報告書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。