

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成31年3月8日提出
【発行者名】	大和証券投資信託委託株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 岩本 信之
【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】	松葉 恭明 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
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ダイワ/ 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）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部 【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

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）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(3) 【発行(売出)価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4) 【発行(売出)価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
- ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(5) 【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(6) 【申込単位】

販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

(7) 【申込期間】

2019年3月9日から2019年9月11日まで（継続申込期間）

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8) 【申込取扱場所】

大和証券株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

（国内のすべての営業所等で取扱います。）

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。）までに、取得申込代金（取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。）を販売会社において支払うものとします。

販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

(10) 【払込取扱場所】

大和証券株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

（国内のすべての営業所等で取扱います。）

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。受益権の取得申込者は、販売会社に投資一任契約の資産を管理する口座を開設した者に限るものとします。受益権の取得申込者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

次のイ．からホ．までに掲げる日を申込受付日とする受益権の取得の申込みの受付は行ないません。また、次のイ．からニ．まで、およびへ．に掲げる日を申込受付日とする受益権の換金の申込みの受付は行ないません。

イ．復活祭に該当する日（イースター・デイ）の翌日と同じ日付の日

ロ．毎年12月24日、12月25日および12月26日

ハ．イ．、ロ．のほか、投資対象とする外国証券投資法人の投資証券のいずれかの取引受付中止日と同じ日付の日

ニ．イ．からハ．に掲げる日（土曜日および日曜日を除きます。）の前営業日

ホ．イ．からニ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日（当ファンドの運営および受益者に与える影響が軽微であるとして委託会社が定める日に限り除きます。）

へ．イ．からニ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。

委託会社の各営業日（ ）の午後3時までに受付けた取得および換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎで行なわれる申込みは、翌営業日（ ）の取扱いとなります。

（ ）前 の申込受付中止日を除きます。

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいい、単に「取引所」ということがあります。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受付を中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。取扱い可能なコースについては、販売会社にお問合わせ下さい。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約を締結します。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。）。

取得申込金額に利息は付きません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、一部解約金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、世界各国の株式、債券、通貨等にデリバティブ取引等も活用しながら投資し、絶対収益の獲得をめざして運用を行ないます。一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類	単位型投信・追加型投信	追加型投信
	投資対象地域	内外
	投資対象資産(収益の源泉)	資産複合
	補足分類	特殊型（絶対収益追求型）
属性区分	投資対象資産	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、その他資産（デリバティブ取引））資産配分変更型））
	決算頻度	年1回
	投資対象地域	グローバル（含む日本）
	投資形態	ファンド・オブ・ファンズ
	為替ヘッジ	為替ヘッジあり （＜ファンドの特色＞ 2.をご参照下さい）
特殊型	絶対収益追求型	

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注1) 商品分類の定義

- ・「追加型投信」...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・「内外」...目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
- ・「資産複合」...目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
- ・「特殊型」...目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

- ・「その他資産」...組入れている資産
- ・「資産複合 資産配分変更型」...目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの

- ・「年1回」...目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの
- ・「グローバル」...目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
- ・「ファンド・オブ・ファンズ」...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
- ・「為替ヘッジあり」...目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
- ・「絶対収益追求型」...目論見書等において、特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの

商品分類表

単体型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単体型投信	国内	株式	インデックス型
追加型投信	海外	債券	特殊型 (絶対収益追求型)
	内外	不動産投信 その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	特殊型
株式	年1回	グローバル (含む日本)			
一般 大型株 中小型株	年2回	日本			ブル・ベア型
債券	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (ファンドの特色) (2をご参照下さい)	条件付運用型
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州			
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア			絶対収益追求型
その他資産 (投資信託証券(資産複合(株 式、債券、その他資産(デリバ ティブ取引))資産配分変更型)	日々	オセアニア	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 ()
資産複合 ()	その他 ()	中南米			
資産配分固定型 資産配分変更型		アフリカ			
		中近東 (中東)			
		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス <http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

1

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- 当ファンドの購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2

2つの運用戦略を組み合わせて運用を行ないます。

- 以下の2つの運用戦略を組み合わせます。

システムティック・アルファ運用戦略	純資産総額の $\frac{2}{3}$ 程度
グローバル・マクロ・オポチュニティーズ運用戦略	純資産総額の $\frac{1}{3}$ 程度

- 運用は、「JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド」が行ないます。

JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドについて

- JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド(所在地:英国 ロンドン)は、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの英国法人です。
- J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用資産残高は約195兆円です。(2018年9月末時点)
- J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

- 原則として純資産総額とほぼ同程度のユーロ売り/円買い等の為替取引を行なうことにより、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をめざします。
 - ※ユーロと円の為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。
 - ユーロ売り/円買いの為替ヘッジを行なう際、日本円の金利がユーロの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。
 - ※ファンド内にユーロ建て以外の資産が含まれていることに起因するリスクがあります。くわしくは「投資リスク」をご参照下さい。
- デリバティブ取引等を行なうことにより、ロング・ポジションとショート・ポジションの差額がポートフォリオの純資産総額を上回ることがあります。

システムティック・アルファ運用戦略

- 金融市場の行動パターンを利用し、主としてデリバティブ取引を活用することでベンチマーク(ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後))を上回る投資成果をめざします。
- 相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨など様々な資産へ実質的に投資を行ないます。投資にあたっては、複数の投資戦略を選定し、デリバティブ取引のほか、株式、債券等への直接投資も行ないます。
- 市場環境等に応じて、デリバティブ取引等を通じたロング・ポジションとショート・ポジションの比率を変更します。

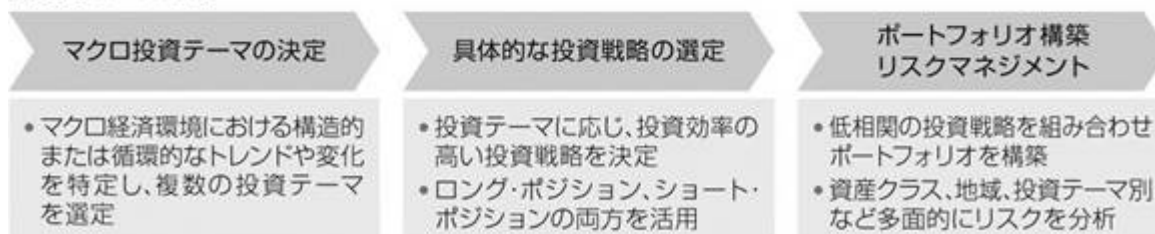
[戦略の例]

株式ロング/ショート戦略	イベントドリブン/CB裁定戦略	マクロ戦略
<ul style="list-style-type: none"> ● 株価が割安な銘柄を買い、割高な銘柄を売る ● 株価が上昇トレンドにある銘柄を買い、下落トレンドにある銘柄を売る 	<ul style="list-style-type: none"> ● 買収される企業の株式を買い、買収する企業の株式を売る ● CB(転換社債)を買い、株式先物を売る 	<ul style="list-style-type: none"> ● 金利の高い通貨を買い、金利の低い通貨を売る ● 上昇トレンドにある株式先物を買い、下落トレンドにある株式先物を売る

(注)上記は戦略の例であり、上記以外の戦略を採用することがあります。

グローバル・マクロ・オポチュニティーズ運用戦略

- 主として、世界各国の株式、債券、通貨等にデリバティブ取引も活用しながら投資し、ベンチマーク(ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後))を上回る投資成果をめざします。
- グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせた運用を行ないます。また、ロング・ポジション、ショート・ポジションの両方を活用して機動的なポートフォリオの構築を行ないます。

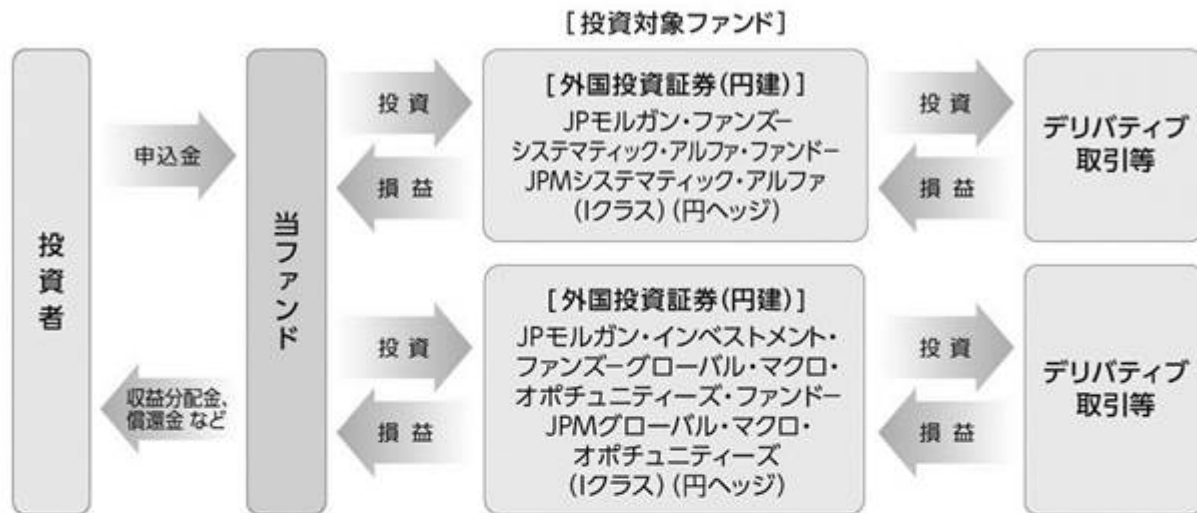
[投資プロセス]

※両戦略がベンチマークとする「ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後)」は、ユーロ市場の短期金利を反映したものです。

※ベンチマークを上回る投資成果を保証するものではありません。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 投資対象とする投資証券への投資を通じて、デリバティブ取引等を活用します。



当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想される時、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色2.の運用が行なわれないことがあります。

3 毎年6月15日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、2017年6月15日(休業日の場合翌営業日)までとします。

〈分配方針〉

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

< 投資対象ファンドの概要 >

1. JPモルガン・ファンズ - システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ (1クラス) (円ヘッジ)
(以下「システムティック・アルファ・ファンド(円ヘッジ・クラス)」という場合があります。)

形態 / 表示通貨	ルクセンブルク籍の外国投資証券 / 円建
運用の基本方針	金融市場の行動パターンを利用し、主としてデリバティブ取引を活用することでベンチマーク(ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後))を上回るトータル・リターンを提供をめざします。
主要投資対象	世界各国の株式、債券、デリバティブ取引(通貨に係るものを含む)等

運用方針	<p>1. 金融市場の行動パターンを利用し、主としてデリバティブ取引を活用することでベンチマーク（ICEユーロLIBOR1カ月指数（円ヘッジ後））を上回る投資成果をめざします。</p> <p>2. 相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨など様々な資産へ実質的に投資を行ないます。投資にあたっては、複数の投資戦略を選定し、デリバティブ取引のほか、株式、債券等への直接投資も行ないます。</p> <p>3. 市場環境等に応じて、デリバティブ取引等を通じたロング・ポジションとショート・ポジションの比率を変更します。</p> <p>4. デリバティブ取引等を行なうことにより、ロング・ポジションとショート・ポジションの差額が外国投資法人の純資産総額を上回ることがあります。</p> <p>5. 外国投資法人は様々な通貨建ての資産に投資することがあり、ユーロ以外の通貨建て資産については当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行なうことがあります。また、システムティック・アルファ・ファンド（円ヘッジ・クラス）においては、原則としてシステムティック・アルファ・ファンド（円ヘッジ・クラス）の純資産総額とほぼ同程度のユーロ売り円買い等の為替取引を行ない、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をめざします。</p>
設定日	2014年2月10日
信託期間	無期限
決算日	毎年6月30日
収益分配	原則として分配を行ないません。
管理報酬等	<p>運用報酬：年率0.75%</p> <p>管理報酬：年率上限0.16%</p> <p>ただし、この他に有価証券の売買にかかる費用・税金、臨時で発生する費用、その他の税金等が実費でかかります。</p>
申込手数料	なし
信託財産留保額	なし
投資顧問会社	JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

2. JPモルガン・インベストメント・ファンズ - 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）
（以下「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」という場合があります。）

形態 / 表示通貨	ルクセンブルク籍の外国投資証券 / 円建
運用の基本方針	主として、世界の有価証券に投資し、またデリバティブ取引も利用して、ベンチマークを上回る投資成果をめざします。
主要投資対象	世界各国の株式、債券、デリバティブ取引（通貨に係るものを含む）等

運用方針	<p>1. 主として、世界各国の株式、債券、通貨等にデリバティブ取引も活用しながら投資し、ベンチマーク（ICEユーロLIBOR1カ月指数（円ヘッジ後））を上回る投資成果をめざします。</p> <p>2. グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせた運用を行ないます。また、伝統資産・非伝統資産を活用して、世界動向や変化を生かす機動的なポートフォリオの構築を行ないます。</p> <p>3. デリバティブ取引等を行なうことにより、ロング・ポジションとショート・ポジションの差額が外国投資法人の純資産総額を上回ることがあります。</p> <p>4. 外国投資法人は様々な通貨建ての資産に投資することがあり、ユーロ以外の通貨建て資産については当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行なうことがあります。また、マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）においては、原則としてマクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）の純資産総額とほぼ同程度のユーロ売り円買い等の為替取引を行ない、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をめざします。</p>
設定日	2016年6月21日
信託期間	無期限
決算日	毎年12月31日
収益分配	原則として分配を行ないません。
管理報酬等	<p>運用報酬：年率0.60%</p> <p>管理手数料：年率上限0.11%</p> <p>ただし、この他に有価証券の売買にかかる費用・税金、臨時で発生する費用、その他の税金等が実費でかかります。</p>
申込手数料	なし
信託財産留保額	なし
投資顧問会社	JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

(2) 【ファンドの沿革】

2016年9月26日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者
	収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3 ）

お取扱窓口	販売会社 大和証券株式会社	受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。 受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など
1	収益分配金、償還金など お申込金（ 3 ）	
委託会社	大和証券投資信託委託株式会社	当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。 受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など
運用指図	2 損益 信託金（ 3 ）	
受託会社	みずほ信託銀行株式会社 再信託受託会社： 資産管理サービス信託銀行株式会社	信託契約（ 2 ）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき資産管理サービス信託銀行株式会社に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。 委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など
	損益 投資	
投資対象	投資対象ファンドの投資証券 など	

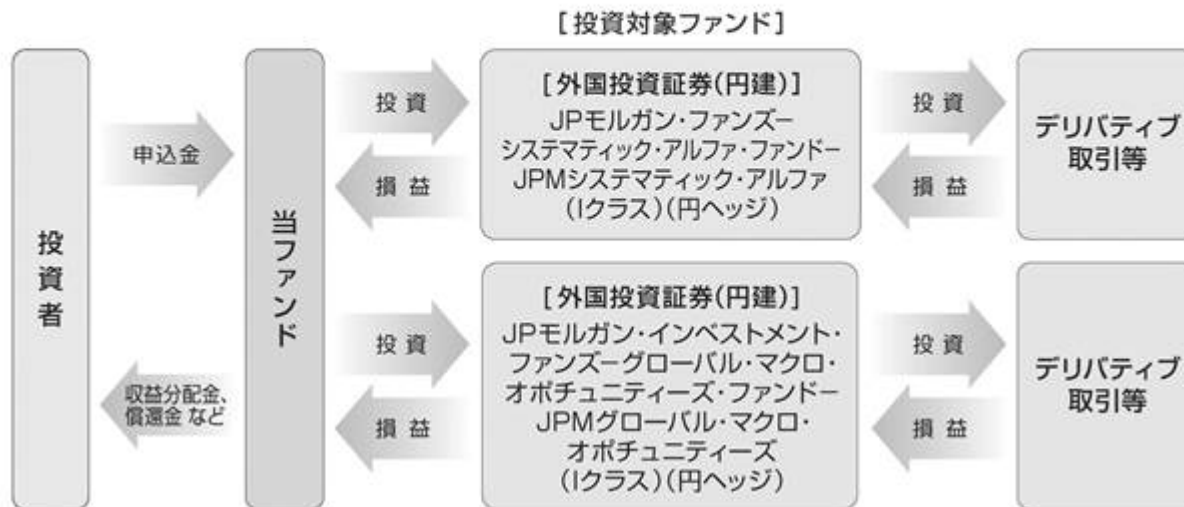
（注）「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 投資対象とする投資証券への投資を通じて、デリバティブ取引等を活用します。



< 委託会社の概況（2018年12月末日現在） >

・ 資本金の額 151億7,427万2,500円

・ 沿革

- 1959年12月12日 設立登記
- 1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
- 1960年 4月 1日 営業開始
- 1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
- 1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
- 1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
- 2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。
(金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）

・ 大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	株 2,608,525	% 100.00

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

主要投資対象

次の有価証券を主要投資対象とします。

1. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPモルガン・ファンズ」が発行する「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ(1クラス)(円ヘッジ)」(以下「システムティック・アルファ・ファンド(円ヘッジ・クラス)」といいます。)の投資証券(円建)
2. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「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)」(以下「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド(円ヘッジ・クラス)」といいます。)の投資証券(円建)

投資態度

- イ. 主として、システムティック・アルファ・ファンド(円ヘッジ・クラス)の投資証券およびマクロ・オポチュニティーズ・ファンド(円ヘッジ・クラス)の投資証券への投資を通じて、絶対収益の獲得をめざします。
- ロ. 当ファンドは、システムティック・アルファ・ファンド(円ヘッジ・クラス)に信託財産の純資産総額の3分の2程度、マクロ・オポチュニティーズ・ファンド(円ヘッジ・クラス)に信託財産の純資産総額の3分の1程度を投資するファンド・オブ・ファンズです。
- ハ. システムティック・アルファ・ファンド(円ヘッジ・クラス)およびマクロ・オポチュニティーズ・ファンド(円ヘッジ・クラス)では、原則として純資産総額とほぼ同程度のユーロ売り/円買い等の為替取引を行なうことにより、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をめざします。
- ニ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

<投資先ファンドについて>

投資先ファンドの選定の方針は次のとおりです。

投資先ファンドの名称	「JPモルガン・ファンズ」が発行する「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ(1クラス)(円ヘッジ)」
選定の方針	金融市場の行動パターンを利用し、主としてデリバティブ取引を活用することでベンチマーク(ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後))を上回る投資成果をめざすファンドである。

投資先ファンドの名称	「JPモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「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)」
選定の方針	主として、世界の有価証券に投資し、またデリバティブ取引も利用して、ベンチマーク(ICEユーロLIBOR1カ月指数(円ヘッジ後))を上回る投資成果をめざすファンドである。

くわしくは「1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>」をご参照下さい。

(2) 【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．約束手形
 - ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、次の1．および2．に掲げる外国投資証券（以下「組入外国投資証券」といいます。）、ならびに次の3．から5．までに掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPモルガン・ファンズ」が発行する「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）
2. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「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）
3. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前3．の証券の性質を有するもの
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、前1．および前2．に掲げる外国投資証券を「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

<投資先ファンドについて>

ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性がある投資先ファンドの内容は次のとおりです。

投資先ファンドの名称	「JPモルガン・ファンズ」が発行する「システムティック・アルファ・ファンド - JPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）」
------------	---

運用の基本方針	金融市場の行動パターンを利用し、主としてデリバティブ取引を活用することでベンチマーク（ICEユーロLIBOR1カ月指数（円ヘッジ後））を上回るトータル・リターンを提供をめざします。
主要な投資対象	世界各国の株式、債券、デリバティブ取引（通貨に係るものを含む）等
委託会社等の名称	投資顧問会社：JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

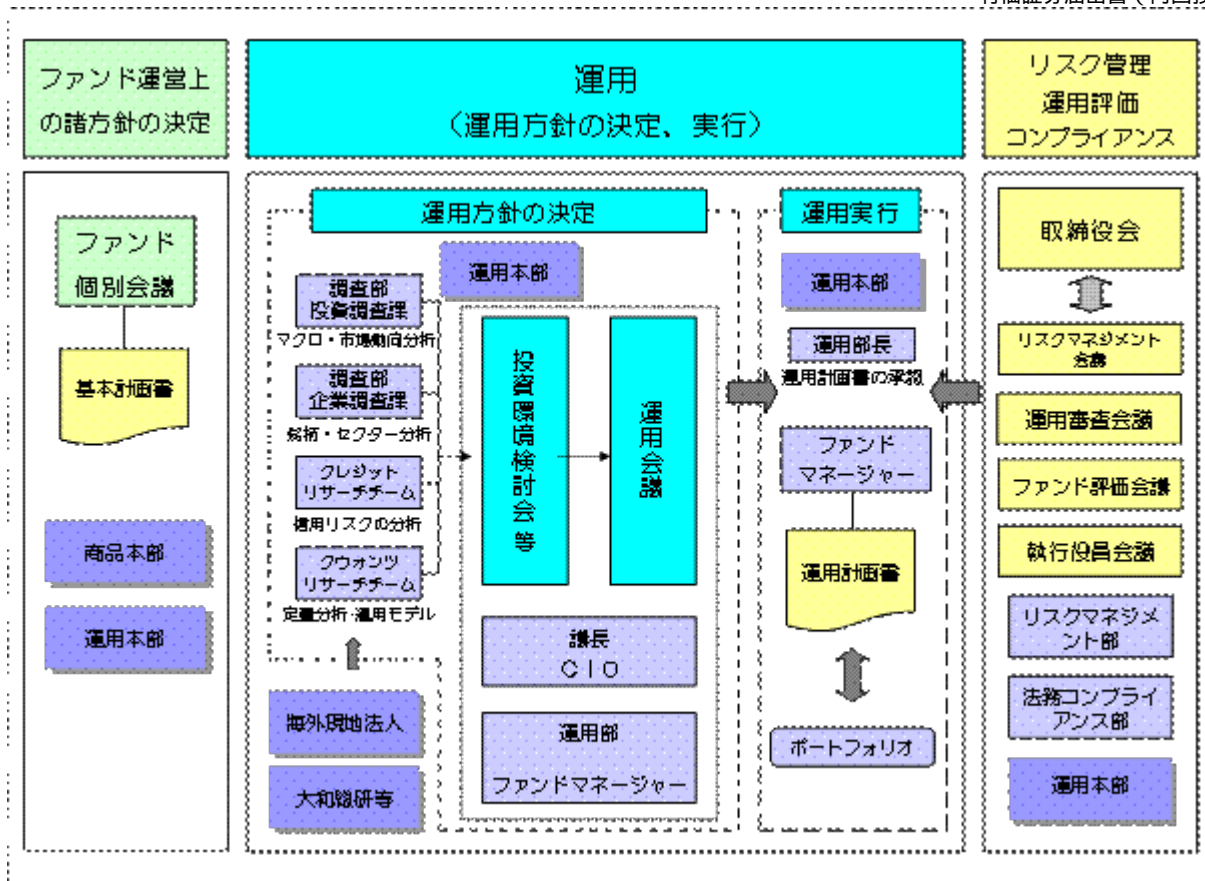
投資先ファンドの名称	「JPモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド - JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Iクラス）（円ヘッジ）」
運用の基本方針	主として、世界の有価証券に投資し、またデリバティブ取引も利用して、ベンチマーク（ICEユーロLIBOR1カ月指数（円ヘッジ後））を上回る投資成果をめざします。
主要な投資対象	世界各国の株式、債券、デリバティブ取引（通貨に係るものを含む）等
委託会社等の名称	投資顧問会社：JPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

くわしくは「1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>」をご参照下さい。

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンズ運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ．投資環境の検討

運用最高責任者であるCIO (Chief Investment Officer) が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンズ運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO (Chief Investment Officer) (1名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・ファンズ運用に関する組織運営
- ・ファンドマネージャーの任命・変更

- ・運用会議の議長として、基本的な運用方針の決定
- ・各ファンドの分配政策の決定
- ・代表取締役に対する随時的確な状況報告
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を承認します。

ホ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

次のとおり各会議体において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は25～35名程度です。

イ．ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

ロ．運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ハ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ニ．執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2018年12月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

株式（信託約款）

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券（信託約款）

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

信用リスク集中回避（信託約款）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

3 【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、公社債など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）および通貨に投資するとともに、デリバティブ取引を活用しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしく願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

デリバティブ取引の利用に伴うリスク

当ファンドでは、デリバティブ取引を利用して純資産規模を上回る買建て、売建てを行なう場合があることから、価格変動リスクが現物有価証券に投資する場合と比べて大きくなる可能性があります。

また、デリバティブ取引の相手方の債務不履行により損失が発生することがあり、この場合基準価額が下落する要因となります。

有価証券（指数）先物取引の利用に伴うリスク

先物の価格は、対象証券または指数の値動き、先物市場の需給等を反映して変動します。先物を買建てている場合の先物価格の下落、または先物を売建てている場合の先物価格の上昇により損失が発生し、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

当ファンドの基準価額は、株価変動の影響を大きく受けます。

新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。

公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

〈金利変動による価格変化のイメージ図〉



※上図はイメージ図であり、当ファンドの運用成果を表すものではありません。

公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が財政難、経営不安等により、利息および償還金をあらかじめ決定された条件で支払うことができなくなった場合（債務不履行）、またはできなくなることが予想される場合には、大きく下落します（利息および償還金が支払われないこともあります。）。新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

商品先物取引による運用に伴うリスク

商品先物の取引価格は、さまざまな要因（商品の需給関係の変化、天候、農業生産、貿易動向、為替レート、金利の変動、政治的・経済的事由および政策、疾病、伝染病、技術発展等）に基づき変動します（個々の品目により具体的な変動要因は異なります。）。当ファンドの基準価額は、商品先物市場の変動の影響を受け、投資元本を下回ることがあります。

外国為替予約取引の利用に伴うリスク

外国為替予約とは、将来あらかじめ定めた条件（時期、金額、為替レート等）で通貨の売買を行なう契約のことをいいます。買建てた通貨が売建てた通貨に対して下落した場合には損失が発生し、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

投資対象ファンドはユーロでの運用を基本としているため、ユーロ売り／円買い等の為替取引によって為替変動リスクの低減をめざしますが、投資対象ファンドは運用者の判断によってユーロ以外の通貨（円を含みます）を組入れることもあります。このため、当該ユーロ以外の通貨がユーロに対して下落した場合、基準価額が下落する要因となります。

なお、ユーロ売り／円買いの為替ヘッジを行なう際、日本円の金利がユーロの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

新興国通貨の為替レートは短期間で大幅に変動することがあり、先進国通貨と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

ロ．カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。新興国・地域への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。

新興国・地域の経済状況は、先進国経済に比較して脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化、また、政治不安や社会不安あるいは他国との外交関係の悪化などが市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制など数々の規制が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により証券市場が著しい悪影響を被る可能性もあります。

新興国・地域においては、先進国と比較して、証券の決済、保管等にかかる制度やインフラストラクチャーが未発達であったり、証券の売買を行なう当該国の仲介業者等の固有の事由等により、決済の遅延、不能等が発生する可能性も想定されます。そのような場合、ファンドの基準価額に悪影響が生じる可能性があります。

実質的な投資対象である証券が上場または取引されている新興国・地域の税制は先進国と異なる場合があります。また、税制が変更されたり、あるいは新たな税制が適用されることにより、基準価額が影響を受ける可能性があります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) 換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受付を中止すること、すでに受付けたお買付けの申込みを取消すことがあります。

ご換金の申込みの受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

(3) その他の留意点

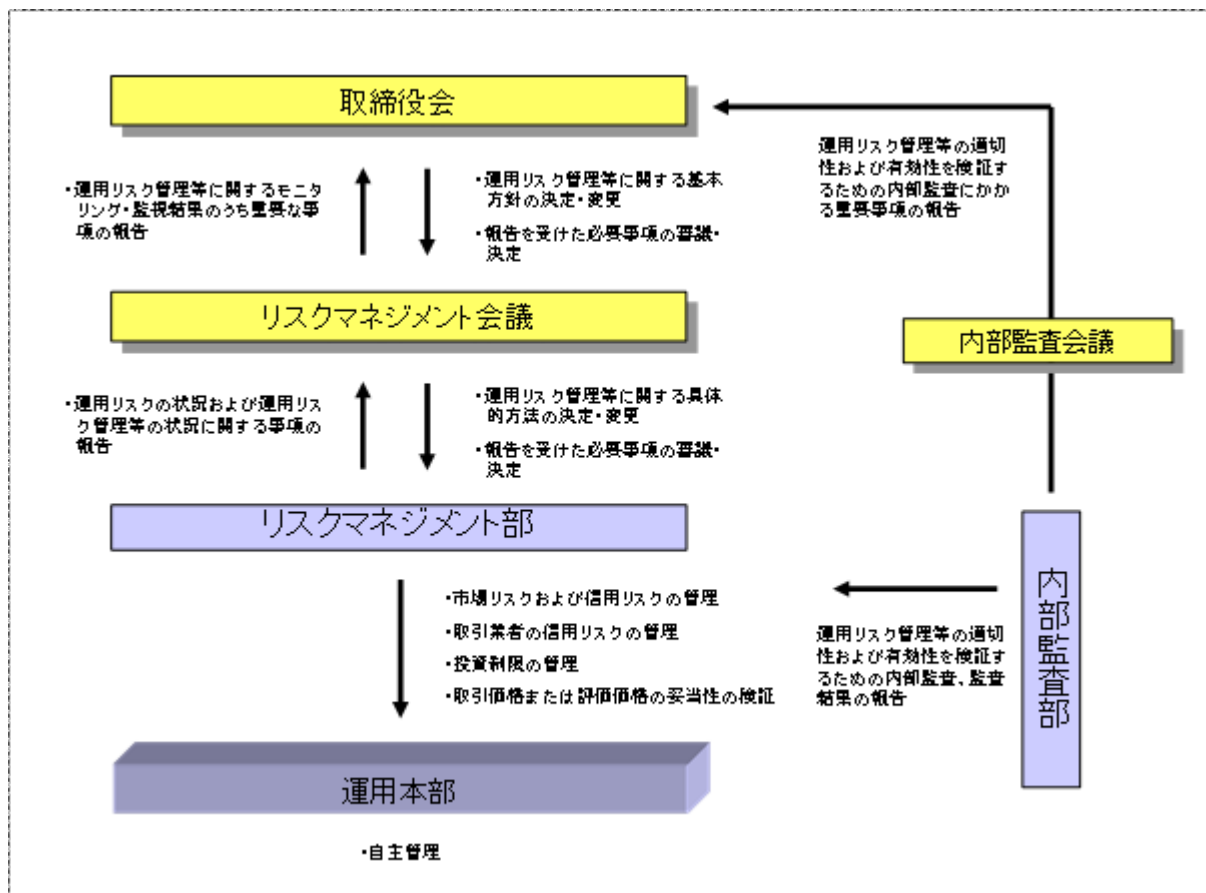
当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

当ファンドは、投資信託協会の商品分類（補足分類）において、「特殊型（絶対収益追求型）」に分類されます。

ここで「絶対収益」とは、必ず収益を得るという意味ではなく、特定の市場に左右されにくい収益、という意味です。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



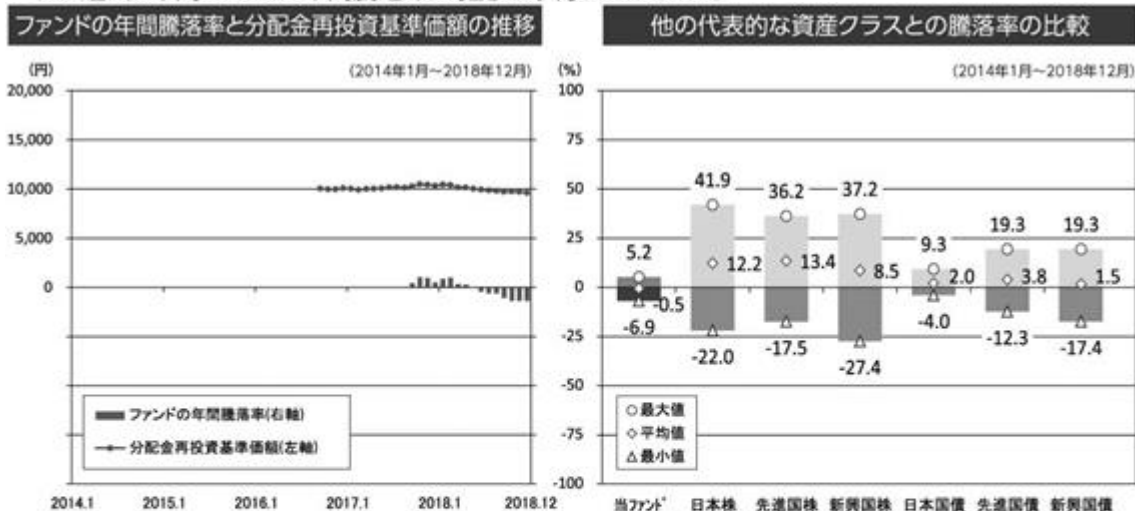
流動性リスクに対する管理体制

当社では、運用リスクのうち、大量の解約・換金によって必要となる資金の確保のために合理的な条件での取引が困難となるリスク、および市場の混乱、取引所における休業、取引の停止等により市

場において取引ができないまたは合理的な条件での取引が困難となるリスクを「流動性リスク」とし、当社の運用する信託財産における流動性リスクの防止および流動性リスク発生時における円滑な事務遂行を目的とした事前対策、ならびに流動性リスク発生時における対応策(コンティンジェンシー・プラン)を定めています。

参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間ににおける年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間ににおける年間騰落率の推移を表示しています。



- ※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。
 ※ファンドの年間騰落率は、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たものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
 ※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。
 ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
 ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
 ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円ベース)

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

申込手数料には、消費税等が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.4536%（税抜0.42%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分については、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.30% （税抜）	年率0.10% （税抜）	年率0.02% （税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

当ファンドの信託報酬等のほかに、投資対象ファンドに関しても信託報酬等がかかります。当ファンドの信託報酬に投資対象ファンドの信託報酬等を加えた、投資者が実質的に負担する信託報酬率は、年率1.2976%（税込）程度 以内です。

（注）投資対象ファンドの信託報酬等については、「1 ファンドの性格（1）ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>」の「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

当ファンドの運用管理費用（0.4536%）に投資対象とする投資証券の管理報酬を投資比率に応じて配分した率（0.91%×2/3程度+0.71%×1/3程度）を加えたものです。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

() 「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

< 投資対象ファンドより支弁する手数料等 >

各ファンドの投資対象等に応じて、信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

八．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

（ ）上記は、2018年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

（ ）課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

(1) 【投資状況】（2018年12月28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	718,784,486	99.25
内 ルクセンブルグ	718,784,486	99.25
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,397,254	0.75
純資産総額	724,181,740	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) 【投資資産】（2018年12月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	JPM SYSTEMATIC ALPHA I (ACC) - JPY (HEDGED)	ルクセ ンブル グ	投資証 券	36,740.08	13,531.19 497,137,387	13,069.00 480,156,145	66.30
2	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND	ルクセ ンブル グ	投資証 券	22,299.63	11,079.38 247,066,196	10,701.00 238,628,341	32.95

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	99.25%
合計	99.25%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	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
2017年12月末日	397,909,752	-	1.0303	-
2018年1月末日	436,976,280	-	1.0415	-
2月末日	483,573,823	-	1.0376	-
3月末日	507,836,110	-	1.0135	-
4月末日	571,577,603	-	1.0122	-
5月末日	580,082,247	-	1.0006	-
第2計算期間末 (2018年6月15日)	610,575,146	610,575,146	1.0001	1.0001
6月末日	622,186,766	-	0.9904	-
7月末日	636,182,153	-	0.9831	-
8月末日	653,914,580	-	0.9786	-
9月末日	669,148,754	-	0.9699	-
10月末日	707,116,961	-	0.9739	-
11月末日	731,341,855	-	0.9703	-
12月末日	724,181,740	-	0.9590	-

【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
2018年6月16日～ 2018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
2018年6月16日～ 2018年12月15日	3.0

(4) 【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
2018年6月16日～ 2018年12月15日	202,706,985	66,562,476

(注) 当初設定数量は100,000,000口です。

(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)

2018年12月28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



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

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

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期		第2期		第3期		第4期		第5期	
	17年6月	18年6月	18年6月	19年6月	19年6月	20年6月	20年6月	21年6月	21年6月	22年6月
分配金	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。

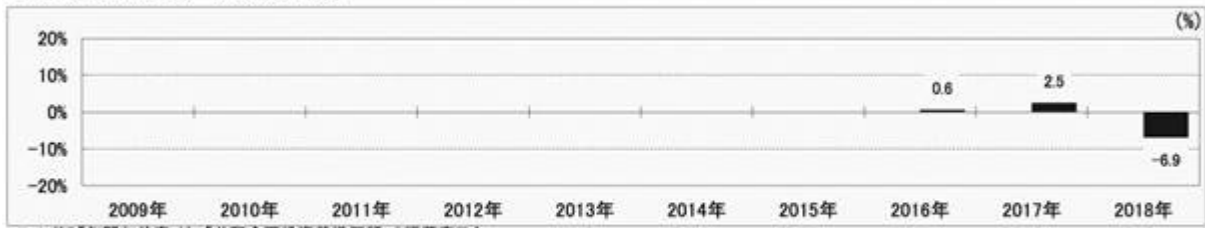
主要な資産の状況

※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システムティック・アルファ	66.3%
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	33.0%
合計		99.3%

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、2018年は12月28日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

第2 【管理及び運営】

1 【申込(販売)手続等】

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、次のイ．からホ．までに掲げる日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けを行いません。

イ．復活祭に該当する日（イースター・デー）の翌日と同じ日付の日

ロ．毎年12月24日、12月25日および12月26日

ハ．イ．、ロ．のほか、投資対象とする外国証券投資法人の投資証券のいずれかの取引受付中止日と同じ日付の日

ニ．イ．からハ．に掲げる日（土曜日および日曜日を除きます。）の前営業日

ホ．イ．からニ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日（当ファンドの運営および受益者に与える影響が軽微であるとして委託会社が定める日に限り除きます。）

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

継続申込期間においては、委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行いません。委託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託によ

り生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ないます。

2 【換金(解約)手続等】

委託会社の各営業日の午後3時までには受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

<一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、次のイ．からホ．までに掲げる日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受けを行ないません。

イ．復活祭に該当する日（イースター・デイ）の翌日と同じ日付の日

ロ．毎年12月24日、12月25日および12月26日

ハ．イ．、ロ．のほか、投資対象とする外国証券投資法人の投資証券のいずれかの取引受付中止日と同じ日付の日

ニ．イ．からハ．に掲げる日（土曜日および日曜日を除きます。）の前営業日

ホ．イ．からニ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日
受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または委託会社に問合わせることにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00）
- ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合には、一部解約請求の受けを中止することができます。

一部解約請求の受けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約請求受付日から起算して6営業日から受益者に支払います。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・組入外国投資証券：原則として計算時において知り得る直近の日の基準価額で評価します。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社に問合わせるにより知ることができます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問い合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00）

- ・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年6月16日から翌年6月15日までとします。ただし、第1計算期間は、2016年9月26日から2017年6月15日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、当ファンドが主要投資対象とする組入外国投資証券のいずれかが存続しないこととなる場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
3. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
4. 前3.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本4.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
5. 前3.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
6. 前3.から前5.までの規定は、前2.の規定に基づいて信託契約を解約するとき、あるいは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前3.から前5.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨お

よびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。

2. 委託会社は、前1.の事項（前1.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託約款にかかる知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2.から前5.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1.から前6.までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前7.までの規定にしたがいます。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を計算期間の末日ごとに作成し、信託財産にかかる知っている受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。
 - ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>
3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4 【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

収益分配金および償還金にかかる請求権

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分にに応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとし、

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

第3 【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「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）並びに同規則第2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、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（平成29年6月16日から平成30年6月15日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【財務諸表】

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）

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 平成29年6月15日現在	第2期 平成30年6月15日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	23,970,491
コール・ローン	1,932,737	-
投資証券	209,396,516	601,739,285
流動資産合計	211,329,253	625,709,776
資産合計	211,329,253	625,709,776
負債の部		
流動負債		
未払金	-	14,000,000
未払受託者報酬	8,402	53,026
未払委託者報酬	168,554	1,061,520
その他未払費用	3,192	20,084
流動負債合計	180,148	15,134,630
負債合計	180,148	15,134,630
純資産の部		
元本等		
元本	1 209,120,615	1 610,539,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,028,490	35,418
（分配準備積立金）	2,504,632	2,087,864
元本等合計	211,149,105	610,575,146
純資産合計	211,149,105	610,575,146
負債純資産合計	211,329,253	625,709,776

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期		第2期	
	自	平成28年9月26日 至 平成29年6月15日	自	平成29年6月16日 至 平成30年6月15日
営業収益				
受取利息		-		1
有価証券売買等損益		3,196,516		7,757,231
その他収益		-		140
営業収益合計		3,196,516		7,757,090
営業費用				
支払利息		3,015		4,806
受託者報酬		28,443		86,225
委託者報酬		570,424		1,726,320
その他費用		10,605		33,597
営業費用合計		612,487		1,850,948
営業利益又は営業損失（ ）		2,584,029		9,608,038
経常利益又は経常損失（ ）		2,584,029		9,608,038
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,584,029		9,608,038
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		81,739		1,267,104
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		2,028,490
剰余金増加額又は欠損金減少額		322,595		10,014,961
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		322,595		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		10,014,961
剰余金減少額又は欠損金増加額		796,395		1,132,891
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,132,891
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		796,395		-
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,028,490		35,418

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第2期	
	自 平成29年6月16日	至 平成30年6月15日
有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 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。 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。 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。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第1期	第2期
	平成29年6月15日現在	平成30年6月15日現在
1. 1 期首元本額	100,000,000円	209,120,615円
期中追加設定元本額	209,644,145円	474,555,383円
期中一部解約元本額	100,523,530円	73,136,270円
2. 計算期間末日における受益権の総数	209,120,615口	610,539,728口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第1期	第2期
	自 平成28年9月26日 至 平成29年6月15日	自 平成29年6月16日 至 平成30年6月15日

1 分配金の計算過程	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(2,504,632円)、投資信託約款に規定される収益調整金(0円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象額は2,504,632円(1万口当たり119.77円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(5,216,692円)及び分配準備積立金(2,087,864円)より分配対象額は7,304,556円(1万口当たり119.64円)であり、分配を行っておりません。</p>
------------	---	---

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	第2期 自 平成29年6月16日 至 平成30年6月15日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。</p> <p>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>

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

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第2期
	平成30年6月15日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表 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、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第1期	第2期
	平成29年6月15日現在	平成30年6月15日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	2,948,704	9,296,202
合計	2,948,704	9,296,202

(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

第1期	第2期
平成29年6月15日現在	平成30年6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。

(関連当事者との取引に関する注記)

第2期
自 平成29年6月16日
至 平成30年6月15日

市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第1期 平成29年6月15日現在	第2期 平成30年6月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0097円 (10,097円)	1.0001円 (10,001円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND	17,939.301	200,364,053	
	JPM SYSTEMATIC ALPHA I (ACC) - JPY (HEDGED)	29,556.350	401,375,232	
投資証券 合計			601,739,285	
合計			601,739,285	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

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

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

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（ユーロ建て）

貸借対照表

2016年12月31日

(EUR)

資産	
投資証券評価額	4,875,631,474
簿価:	4,735,759,535
現預金	906,329,017
投資証券の売却に係る未収金	14,622,823
申込みに係る未収金	8,036,903
純未収利息、未収配当金	8,715,524
税還付未収金	1,381,543
手数料免除額	250,010
その他の未収金	390,675
先物取引に係る純評価益	10,850,772
その他デリバティブ契約の評価益	41,508,484
資産合計	<u>5,867,717,225</u>
負債	
当座貸越	5,255,614
投資証券の購入に係る未払金	5,304,598
解約に係る未払金	43,760,899
未払運用報酬	4,456,965
未払サービス報酬	497,967
未払販売費	451,326
その他の未払金	389,160
為替先渡契約に係る純評価損	51,040,009
負債合計	<u>111,156,538</u>
純資産	<u>5,756,560,687</u>

損益計算書

2016年12月31日に終了した年度

(EUR)

収益	
純配当収益	90,157,750
純受取利息	9,569,972
銀行利息	109,913
その他収益	4,465
収益合計	<u>99,842,100</u>
費用	
運用報酬	47,308,004
サービス報酬	4,984,251
販売費	5,412,915

管理費	1,695,237
登録料、名義書換代理人報酬	419,726
年次税	2,333,912
当座貸越利息	2,234,844
スワップ取引に係る利息	7,670,663
雑費	1,174,117
	<u>73,233,669</u>
控除：手数料免除額	2,135,818
運用実績報酬控除前費用合計	<u>71,097,851</u>
費用合計	<u>71,097,851</u>
純投資利益(損失)	<u>28,744,249</u>
投資証券売却に係る純実現損失	(41,548,669)
為替先渡契約に係る純実現益	63,806,454
先物取引に係る純実現損失	(435,402,094)
為替取引に係る純実現益	156,778,290
その他デリバティブ取引に係る純実現損失	(276,068,350)
純実現損失	<u>(532,434,369)</u>
投資証券に係る純評価益	131,271,553
為替先渡契約に係る純評価損失	(40,495,305)
先物取引に係る純評価益	11,530,913
為替取引に係る純評価損失	(7,877,131)
その他デリバティブ取引に係る純評価益	12,160,567
純評価益	<u>106,590,597</u>
運用の結果による純資産の減少	<u>(397,099,523)</u>

投資	通貨	額面/簿価	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
米国				
US Treasury 1.625% 15/08/2022	USD	17,600,000	16,241,636	0.28
US Treasury 2.25% 15/11/2024	USD	107,450,000	100,907,517	1.76
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	335,700,000	311,008,830	5.40
US Treasury Bill 0% 16/02/2017	USD	90,000,000	85,259,098	1.48
US Treasury Bill 0% 23/02/2017	USD	130,000,000	123,140,348	2.14
US Treasury Bill 0% 23/03/2017	USD	182,500,000	172,799,151	3.00
			<u>809,356,580</u>	<u>14.06</u>
債券合計			<u>809,356,580</u>	<u>14.06</u>
株式				
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	201,694	16,714,477	0.29
			<u>16,714,477</u>	<u>0.29</u>
フランス				
Atos SE	EUR	228,046	22,969,933	0.40
Capgemini SA	EUR	859,716	69,151,256	1.20
Credit Agricole SA	EUR	3,351,473	39,513,867	0.68
Orange SA	EUR	7,062,842	101,722,582	1.77
Safran SA	EUR	419,823	28,629,830	0.50
Sanofi	EUR	346,334	26,406,236	0.46
Thales SA	EUR	144,566	13,311,637	0.23
			<u>301,705,341</u>	<u>5.24</u>
ドイツ				
Allianz SE	EUR	190,112	29,771,539	0.52
Daimler AG	EUR	445,451	31,446,613	0.55
Deutsche Telekom AG	EUR	3,675,420	59,872,592	1.04

Deutsche Wohnen AG	EUR	1,062,177	31,870,621	0.55
Innogy SE	EUR	732,293	24,160,177	0.42
Merck KGaA	EUR	805,594	79,838,394	1.39
RWE AG	EUR	2,465,892	29,103,690	0.50
			286,063,626	4.97
アイルランド				
Medtronic plc	USD	504,829	34,196,134	0.59
			34,196,134	0.59
イタリア				
Enel SpA	EUR	39,122,194	162,787,449	2.83
Italgas SpA	EUR	5,967,535	22,235,036	0.38
			185,022,485	3.21
日本				
Asahi Kasei Corp.	JPY	3,274,000	27,088,882	0.47
Astellas Pharma, Inc.	JPY	8,811,000	116,023,864	2.02
East Japan Railway Co.	JPY	330,400	27,095,654	0.47
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	713,600	27,620,925	0.48
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	965,500	26,748,505	0.46
Japan Tobacco, Inc.	JPY	944,800	29,485,262	0.51
KDDI Corp.	JPY	2,363,200	56,802,452	0.99
Mazda Motor Corp.	JPY	1,972,800	30,599,300	0.53
Mitsubishi Corp.	JPY	1,638,600	33,105,883	0.58
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2,565,100	33,907,590	0.59
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	4,578,700	26,754,802	0.46
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	2,061,000	26,875,822	0.47
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	16,848,600	28,674,332	0.50
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2,510,400	100,103,919	1.74
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	1,261,800	27,275,805	0.47
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	6,006,000	27,114,296	0.47
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	796,900	28,823,121	0.50
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	755,400	25,656,834	0.45
Suzuki Motor Corp.	JPY	1,278,200	42,671,443	0.74
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1,687,700	151,287,324	2.63
Toyota Motor Corp.	JPY	481,600	26,874,441	0.47
West Japan Railway Co.	JPY	397,700	23,151,689	0.40
			943,742,145	16.40
ジャージー				
WPP plc	GBP	2,240,271	47,715,314	0.83
			47,715,314	0.83
オランダ				
ING Groep NV	EUR	8,137,287	108,246,260	1.88
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	378,244	7,536,512	0.13
			115,782,772	2.01
ノルウェー				
Marine Harvest ASA	NOK	7,412,046	127,741,760	2.22
			127,741,760	2.22
シンガポール				
Broadcom Ltd.	USD	522,997	88,654,989	1.54
			88,654,989	1.54
韓国				
KT&G Corp.	KRW	324,266	25,862,206	0.45
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	63,427	89,982,281	1.56
SK Hynix, Inc.	KRW	4,103,186	144,557,513	2.51
			260,402,000	4.52
スペイン				
Enagas SA	EUR	1,702,794	41,382,151	0.72
Endesa SA	EUR	1,428,064	28,800,481	0.50
Iberdrola SA	EUR	9,968,971	61,982,077	1.08
			132,164,709	2.30
スイス				
Roche Holding AG	CHF	175,277	37,996,628	0.66

			37,996,628	0.66
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	2,156,541	59,155,560	1.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10,923,000	57,896,651	1.00
			117,052,211	2.03
英国				
AstraZeneca plc	GBP	331,020	17,223,751	0.30
British American Tobacco plc	GBP	1,940,663	105,259,875	1.83
GlaxoSmithKline plc	GBP	6,005,986	110,066,972	1.91
Imperial Brands plc	GBP	2,915,780	121,151,166	2.11
Legal & General Group plc	GBP	10,931,380	31,751,387	0.55
Prudential plc	GBP	5,248,152	100,121,381	1.74
			485,574,532	8.44
米国				
Alphabet, Inc. ' A '	USD	109,220	82,375,685	1.43
Amgen, Inc.	USD	226,207	31,658,732	0.55
Applied Materials, Inc.	USD	1,996,168	61,161,052	1.06
AT&T, Inc.	USD	869,438	35,160,067	0.61
CBS Corp. (Non-Voting) ' B '	USD	1,130,528	68,591,211	1.19
Johnson & Johnson	USD	287,472	31,489,169	0.55
Merck & Co., Inc.	USD	563,642	31,314,929	0.55
Micron Technology, Inc.	USD	9,366,338	195,091,358	3.39
Oracle Corp.	USD	548,292	20,031,768	0.35
Pfizer, Inc.	USD	1,394,812	43,000,381	0.75
Raytheon Co.	USD	1,026,572	138,317,012	2.40
Time Warner, Inc.	USD	620,046	56,558,291	0.98
Walt Disney Co. (The)	USD	326,645	32,287,705	0.56
			827,037,360	14.37
株式合計			4,007,566,483	69.62
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			4,816,923,063	83.68
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
米国				
US Treasury Bill 0% 09/03/2017	USD	62,000,000	58,708,411	1.02
			58,708,411	1.02
債券合計			58,708,411	1.02
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			58,708,411	1.02
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
バミューダ				
China Hongxing Sports Ltd.*	SGD	7,500,000	0	0.00
			0	0.00
株式合計			0	0.00
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			0	0.00
投資合計			4,875,631,474	84.70
現金			901,073,403	15.65
その他の負債			(20,144,190)	(0.35)
純資産			5,756,560,687	100.00

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
AUD	83,883,434	CAD	81,199,332	23/01/2017	Goldman Sachs	128,994	-
AUD	83,883,434	MXN	1,244,696,786	23/01/2017	Goldman Sachs	426,695	0.01

AUD	333,626,770	USD	240,380,423	23/01/2017	Goldman Sachs	621,255	0.01
BRL	26,395,596	EUR	7,184,232	03/01/2017	J.P. Morgan	502,820	0.01
BRL	27,419,698	EUR	7,783,294	02/02/2017	J.P. Morgan	112,981	-
CAD	46,441,641	EUR	31,964,414	23/01/2017	UBS	776,623	0.01
CAD	254,260,864	GBP	151,325,514	23/01/2017	Goldman Sachs	1,730,319	0.04
CAD	139,335,752	USD	103,115,427	23/01/2017	BNP Paribas	610,452	0.01
CAD	51,425,404	USD	38,220,932	23/01/2017	Societe Generale	70,459	-
CHF	10,360,407	EUR	9,603,968	17/01/2017	Merrill Lynch	55,907	-
CHF	248,636	EUR	231,225	17/01/2017	RBC	599	-
CHF	50,377	EUR	46,869	17/01/2017	ANZ	102	-
CHF	50,905	EUR	47,446	17/01/2017	HSBC	16	-
CHF	3,406,111	EUR	3,164,478	23/01/2017	Standard Chartered	11,784	-
CHF	12,044,447	EUR	11,170,293	23/01/2017	Toronto-Dominion Bank	61,379	-
EUR	12,659	AUD	18,339	03/01/2017	Credit Suisse	93	-
EUR	24,262	AUD	35,228	04/01/2017	Credit Suisse	128	-
EUR	160,921	AUD	231,343	17/01/2017	Barclays	2,618	-
EUR	1,746,960	AUD	2,520,446	17/01/2017	Goldman Sachs	22,271	-
EUR	35,914	AUD	52,469	17/01/2017	Credit Suisse	11	-
EUR	5,036,886	AUD	7,237,240	23/01/2017	Deutsche Bank	86,813	-
EUR	9,388	CHF	10,061	17/01/2017	Barclays	7	-
EUR	265,778	CHF	283,933	17/01/2017	ANZ	1,043	-
EUR	101,489	GBP	86,222	03/01/2017	Toronto-Dominion Bank	280	-
EUR	1,642,227	GBP	1,374,579	17/01/2017	HSBC	29,484	-
EUR	445,718	GBP	376,587	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	3,882	-
EUR	23,497	GBP	19,778	17/01/2017	RBC	292	-
EUR	21,560,091	GBP	18,369,122	23/01/2017	HSBC	11,046	-
EUR	32,507,174	JPY	3,972,688,631	17/01/2017	ANZ	247,359	-
EUR	8,501,176	JPY	1,038,399,993	17/01/2017	Merrill Lynch	68,955	-
EUR	2,929,683	JPY	360,000,005	17/01/2017	RBC	6,339	-
EUR	13,827,738	JPY	1,597,514,814	23/01/2017	HSBC	855,072	0.02
EUR	279,849,979	JPY	32,876,612,513	23/01/2017	Citibank	12,874,475	0.23
EUR	44,587,816	JPY	5,374,967,169	23/01/2017	Deutsche Bank	940,236	0.01
EUR	18,693,800	JPY	2,194,359,050	23/01/2017	State Street	874,443	0.02
EUR	254,117,251	JPY	30,651,824,132	23/01/2017	BNP Paribas	5,208,208	0.09
EUR	78,768,702	JPY	9,592,110,158	23/01/2017	Goldman Sachs	875,688	0.01
EUR	67,618,634	JPY	8,279,388,455	23/01/2017	National Australia Bank	385,615	-
EUR	13,954	SGD	21,071	03/01/2017	Toronto-Dominion Bank	126	-
EUR	644,750	SGD	978,573	17/01/2017	Societe Generale	3,179	-
EUR	60,476	SGD	91,677	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	371	-
EUR	42,454	SGD	64,134	17/01/2017	Barclays	407	-
EUR	78,307	SGD	118,814	17/01/2017	Credit Suisse	411	-
EUR	1,974	USD	2,051	04/01/2017	ANZ	30	-
EUR	9,966,573	USD	10,425,514	17/01/2017	Citibank	93,796	-
EUR	21,053,465	USD	21,895,679	17/01/2017	Standard Chartered	318,644	0.01
EUR	6,736,280	USD	7,060,000	17/01/2017	ANZ	50,586	-
EUR	4,549,648	USD	4,732,584	17/01/2017	State Street	67,974	-
EUR	44,901	USD	46,992	17/01/2017	Merrill Lynch	401	-
EUR	17,504	USD	18,323	17/01/2017	Barclays	153	-
EUR	292,563	USD	306,421	17/01/2017	National Australia Bank	2,388	-
EUR	53,019,321	USD	55,249,685	23/01/2017	Standard Chartered	713,952	0.01
EUR	173,247,171	USD	181,296,665	23/01/2017	National Australia Bank	1,612,003	0.02
EUR	38,240,681	USD	40,100,555	23/01/2017	Deutsche Bank	277,128	0.01
EUR	21,883,011	USD	22,898,847	23/01/2017	Citibank	204,469	-
EUR	30,662,680	USD	32,103,182	23/01/2017	Merrill Lynch	270,311	0.01
GBP	12,339	EUR	14,449	17/01/2017	RBC	28	-
GBP	25,491	EUR	29,870	17/01/2017	Barclays	37	-
GBP	2,223,875	EUR	2,602,729	17/01/2017	HSBC	6,464	-
GBP	7,379,008	EUR	8,177,093	23/01/2017	State Street	479,312	0.01
GBP	17,226,377	EUR	19,159,738	23/01/2017	HSBC	1,048,738	0.02
GBP	21,900,232	EUR	24,562,982	23/01/2017	Goldman Sachs	1,128,452	0.02
HKD	40,515,970	EUR	4,747,290	23/01/2017	RBC	199,511	-
HKD	5,080,036	EUR	612,642	23/01/2017	ANZ	7,605	-

JPY	1,380,851,410	EUR	11,181,028	17/01/2017	ANZ	32,035	-
NOK	118,932,220	EUR	13,042,790	23/01/2017	Standard Chartered	37,459	-
NOK	95,856,596	EUR	10,509,855	23/01/2017	BNP Paribas	32,520	-
PLN	11,515,167	EUR	2,587,067	17/01/2017	HSBC	21,726	-
PLN	155,191	EUR	34,903	17/01/2017	RBC	256	-
PLN	73,694	EUR	16,558	17/01/2017	Barclays	138	-
PLN	147,142	EUR	33,182	17/01/2017	Goldman Sachs	154	-
PLN	54,974	EUR	12,430	17/01/2017	Credit Suisse	25	-
SEK	28,287,450	EUR	2,923,497	17/01/2017	Barclays	37,653	-
SEK	243,962	EUR	25,134	17/01/2017	State Street	404	-
SEK	461,549	EUR	47,142	17/01/2017	UBS	1,173	-
SEK	143,946	EUR	14,919	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	149	-
SEK	144,982	EUR	15,044	17/01/2017	RBC	133	-
SGD	34,826,164	EUR	22,750,152	23/01/2017	Credit Suisse	74,847	-
SGD	34,989,872	EUR	22,809,765	23/01/2017	State Street	122,527	-
SGD	33,015,970	EUR	21,525,042	23/01/2017	Goldman Sachs	113,559	-
USD	356,064,137	AUD	482,906,870	23/01/2017	Barclays	6,794,061	0.12
USD	341,230,151	AUD	464,560,199	23/01/2017	HSBC	5,299,213	0.09
USD	52,441,379	AUD	70,293,457	23/01/2017	National Australia Bank	1,567,928	0.03
USD	52,403,211	AUD	70,293,458	23/01/2017	Goldman Sachs	1,531,793	0.03
USD	35,985,238	AUD	48,276,607	23/01/2017	Citibank	1,047,673	0.02
USD	145,318,582	CAD	194,589,429	23/01/2017	Citibank	390,189	0.01
USD	158,746	EUR	147,365	17/01/2017	State Street	2,965	-
USD	629,101,000	EUR	594,090,083	17/01/2017	BNP Paribas	1,657,419	0.03
USD	639,193,267	EUR	605,080,982	17/01/2017	Goldman Sachs	223,717	-
USD	6,935,183	EUR	6,499,052	17/01/2017	Citibank	68,443	-
USD	803,436,111	EUR	738,521,745	23/01/2017	Citibank	22,098,382	0.39
USD	52,143,032	EUR	47,776,674	23/01/2017	Goldman Sachs	1,587,599	0.03
USD	105,323,881	EUR	99,022,263	23/01/2017	State Street	688,794	0.01
USD	334,252,663	JPY	35,743,957,792	23/01/2017	Goldman Sachs	26,180,108	0.46
USD	63,983,064	JPY	6,676,082,474	23/01/2017	Deutsche Bank	6,360,012	0.11
USD	71,285,927	JPY	7,438,294,404	23/01/2017	Credit Suisse	7,084,133	0.12
USD	530,135,629	JPY	55,347,500,900	23/01/2017	Citibank	52,433,106	0.91
USD	76,793,018	JPY	8,623,510,300	23/01/2017	HSBC	2,673,164	0.05
USD	113,020,583	KRW	127,540,159,105	23/01/2017	Citibank	6,682,191	0.11
USD	1,339,967,258	KRW	1,531,635,224,159	23/01/2017	HSBC	63,866,991	1.11
USD	64,535,482	MXN	1,327,346,433	23/01/2017	Citibank	367,667	0.01
USD	125,018,533	MXN	2,561,756,132	23/01/2017	BNP Paribas	1,150,895	0.02
USD	126,834,005	MXN	2,604,156,908	23/01/2017	HSBC	929,702	0.02
USD	60,941,917	MXN	1,248,328,134	23/01/2017	Goldman Sachs	580,846	0.01
USD	88,339,095	TWD	2,792,200,942	23/01/2017	HSBC	2,055,922	0.03
USD	37,426,327	TWD	1,181,362,012	23/01/2017	Citibank	917,781	0.02
USD	130,786,724	ZAR	1,790,508,183	23/01/2017	HSBC	573,333	0.01
USD	106,571,305	ZAR	1,459,046,422	23/01/2017	Citibank	463,438	0.01
ZAR	512,085,538	EUR	32,816,530	23/01/2017	HSBC	2,431,160	0.04
ZAR	602,151,047	EUR	40,323,153	23/01/2017	BNP Paribas	1,123,894	0.02
ZAR	1,486,084,145	USD	104,602,249	23/01/2017	Goldman Sachs	3,261,736	0.06
ZAR	1,687,757,168	USD	116,317,542	23/01/2017	Citibank	6,052,250	0.10
ZAR	1,308,598,343	USD	89,913,312	23/01/2017	HSBC	4,951,243	0.09
ZAR	1,319,871,595	USD	93,016,018	23/01/2017	BNP Paribas	2,789,841	0.05
為替先渡契約に係る評価益合計						270,453,566	4.70

AUD	166,696,156	CAD	163,151,929	23/01/2017	BNP Paribas	(1,005,396)	(0.02)
AUD	28,450,701	EUR	19,932,961	17/01/2017	Citibank	(464,736)	(0.01)
AUD	1,312,317	EUR	911,812	17/01/2017	RBC	(13,821)	-
AUD	1,417,742	EUR	998,712	17/01/2017	Goldman Sachs	(28,580)	-
AUD	172,265	EUR	120,396	17/01/2017	Credit Suisse	(2,519)	-
AUD	332,100	EUR	232,167	17/01/2017	Barclays	(4,917)	-
AUD	351,368	EUR	246,112	17/01/2017	Societe Generale	(5,679)	-
AUD	18,299	EUR	12,741	17/01/2017	National Australia Bank	(219)	-
AUD	83,348,078	MXN	1,249,213,983	23/01/2017	BNP Paribas	(146,144)	-
AUD	115,926,410	USD	85,451,504	23/01/2017	Westpac Banking	(1,607,220)	(0.03)

AUD	41,605,176	USD	31,170,173	23/01/2017	State Street	(1,052,284)	(0.02)
AUD	152,704,552	USD	113,057,869	23/01/2017	BNP Paribas	(2,587,174)	(0.05)
BRL	224,785	EUR	64,910	02/02/2017	J.P. Morgan	(177)	-
CAD	278,650,308	USD	209,169,222	23/01/2017	Citibank	(1,575,817)	(0.03)
CAD	164,969,455	USD	125,018,533	23/01/2017	BNP Paribas	(2,053,829)	(0.04)
CAD	179,044,164	USD	133,610,461	23/01/2017	Deutsche Bank	(265,312)	(0.01)
CHF	25,328	EUR	23,724	17/01/2017	ANZ	(109)	-
CHF	51,182	EUR	47,889	17/01/2017	HSBC	(168)	-
CHF	18,115	EUR	16,891	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(2)	-
CHF	1,965	EUR	1,832	17/01/2017	Barclays	-	-
EUR	187,089	AUD	274,028	17/01/2017	RBC	(423)	-
EUR	7,567,896	BRL	26,395,596	03/01/2017	J.P. Morgan	(119,156)	-
EUR	14,531,103	CAD	21,354,139	23/01/2017	Merrill Lynch	(523,418)	(0.01)
EUR	578,282,644	CAD	847,449,506	23/01/2017	Barclays	(19,163,422)	(0.33)
EUR	2,889	CHF	3,100	04/01/2017	Merrill Lynch	-	-
EUR	178,348	CHF	191,894	17/01/2017	RBC	(571)	-
EUR	28,817	CHF	31,208	17/01/2017	Barclays	(281)	-
EUR	13,048	CHF	14,121	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(119)	-
EUR	80,903	CHF	87,238	17/01/2017	ANZ	(436)	-
EUR	66,794,231	CHF	72,668,042	23/01/2017	HSBC	(970,076)	(0.02)
EUR	445,678	GBP	381,938	04/01/2017	HSBC	(2,626)	-
EUR	3,127	GBP	2,678	17/01/2017	HSBC	(15)	-
EUR	1,598,890	GBP	1,374,044	17/01/2017	Barclays	(13,227)	-
EUR	659,189,715	GBP	596,954,296	23/01/2017	Barclays	(41,104,779)	(0.71)
EUR	15,352,038	HKD	131,808,470	23/01/2017	ANZ	(741,130)	(0.01)
EUR	6,104,511	JPY	754,457,122	17/01/2017	Deutsche Bank	(21,981)	-
EUR	182,700,716	NOK	1,662,320,738	23/01/2017	BNP Paribas	(122,483)	-
EUR	46,841	PLN	209,268	17/01/2017	Barclays	(569)	-
EUR	172,628	PLN	764,543	17/01/2017	Goldman Sachs	(581)	-
EUR	15,145	SEK	148,290	17/01/2017	RBC	(378)	-
EUR	27,460	SEK	262,943	17/01/2017	State Street	(65)	-
EUR	196,501	SGD	300,424	17/01/2017	Societe Generale	(463)	-
EUR	117,092	SGD	178,716	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(77)	-
EUR	305,261	SGD	466,558	17/01/2017	Credit Suisse	(623)	-
EUR	132,772,357	SGD	203,386,405	23/01/2017	HSBC	(526,689)	(0.01)
EUR	10,997,358	USD	11,724,305	17/01/2017	Deutsche Bank	(105,352)	-
EUR	39,605,498	USD	42,445,892	17/01/2017	Citibank	(590,010)	(0.01)
EUR	6,032,458	USD	6,490,092	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(113,545)	-
EUR	7,788,664	USD	8,248,159	17/01/2017	Standard Chartered	(22,196)	-
EUR	2,457,876	USD	2,648,668	17/01/2017	Goldman Sachs	(50,366)	-
EUR	74,383	USD	79,117	17/01/2017	ANZ	(539)	-
EUR	9,249,844	USD	9,847,189	17/01/2017	Morgan Stanley	(75,270)	-
EUR	13,555,339	USD	14,370,271	17/01/2017	State Street	(53,054)	-
EUR	1,185,454,323	USD	1,312,397,159	23/01/2017	HSBC	(57,003,762)	(0.99)
EUR	40,398,107	USD	44,698,041	23/01/2017	RBC	(1,917,927)	(0.03)
EUR	938,553,339	USD	1,038,508,679	23/01/2017	Credit Suisse	(44,612,084)	(0.77)
EUR	84,335,308	USD	92,139,851	23/01/2017	Goldman Sachs	(2,894,310)	(0.05)
EUR	36,111,602	USD	40,084,456	23/01/2017	UBS	(1,836,710)	(0.03)
EUR	138,359,808	USD	150,377,614	23/01/2017	Standard Chartered	(4,004,019)	(0.08)
EUR	41,364,318	USD	44,400,252	23/01/2017	J.P. Morgan	(669,796)	(0.01)
EUR	104,812,935	ZAR	1,686,616,000	23/01/2017	Goldman Sachs	(11,279,620)	(0.20)
EUR	104,577,016	ZAR	1,686,599,000	23/01/2017	Societe Generale	(11,514,369)	(0.20)
EUR	104,508,240	ZAR	1,686,624,000	23/01/2017	HSBC	(11,584,865)	(0.20)
EUR	104,635,853	ZAR	1,686,623,647	23/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(11,457,228)	(0.20)
GBP	858,119	EUR	1,020,150	17/01/2017	Standard Chartered	(13,350)	-
GBP	139,738,280	EUR	165,821,097	17/01/2017	Merrill Lynch	(1,871,176)	(0.03)
GBP	1,247,499	EUR	1,483,717	17/01/2017	Barclays	(20,072)	-
GBP	5,287,882	EUR	6,282,464	17/01/2017	HSBC	(78,382)	-
GBP	87,844	EUR	103,362	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(298)	-
GBP	38,914,077	EUR	46,105,033	23/01/2017	Merrill Lynch	(454,446)	(0.01)
GBP	54,432,596	EUR	63,930,404	23/01/2017	Citibank	(74,850)	-
HKD	77,767,264	EUR	9,586,586	23/01/2017	HSBC	(91,584)	-
JPY	440,000,000	EUR	3,603,055	04/01/2017	ANZ	(30,365)	-

JPY	1,193,683	EUR	9,748	17/01/2017	Merrill Lynch	(54)	-
JPY	41,969,808,000	EUR	345,124,309	17/01/2017	RBC	(4,312,746)	(0.08)
JPY	42,384,939,788	EUR	348,822,872	17/01/2017	Deutsche Bank	(4,640,272)	(0.08)
JPY	1,154,678,643	EUR	9,471,990	17/01/2017	ANZ	(95,539)	-
JPY	4,977,754,302	EUR	42,619,219	23/01/2017	Goldman Sachs	(2,197,218)	(0.04)
JPY	3,717,931,316	EUR	30,309,857	23/01/2017	Barclays	(118,286)	-
JPY	35,058,605,435	EUR	287,503,903	23/01/2017	HSBC	(2,809,461)	(0.05)
JPY	41,213,037,783	USD	399,169,929	23/01/2017	BNP Paribas	(43,226,037)	(0.75)
KRW	224,559,040,450	USD	191,283,709	23/01/2017	HSBC	(4,465,385)	(0.08)
KRW	44,094,937,049	USD	37,412,979	23/01/2017	Standard Chartered	(736,781)	(0.01)
NOK	68,375,776	EUR	7,589,456	23/01/2017	Morgan Stanley	(69,440)	-
NOK	53,971,965	EUR	5,997,298	23/01/2017	Citibank	(61,424)	-
NOK	243,444,722	USD	28,573,291	23/01/2017	BNP Paribas	(276,368)	(0.01)
SGD	35,423	EUR	23,318	04/01/2017	Credit Suisse	(73)	-
SGD	51,160,115	EUR	33,829,716	17/01/2017	Societe Generale	(288,219)	(0.01)
SGD	631,032	EUR	417,133	17/01/2017	Toronto-Dominion Bank	(3,417)	-
SGD	627,852	EUR	415,225	17/01/2017	Barclays	(3,595)	-
SGD	20,868,881	EUR	13,762,989	23/01/2017	State Street	(85,566)	-
SGD	21,041,731	EUR	13,821,756	23/01/2017	RBC	(31,048)	-
SGD	58,643,788	USD	41,224,413	23/01/2017	HSBC	(592,497)	(0.01)
USD	229,467,631	CAD	308,728,045	23/01/2017	Citibank	(412,095)	(0.01)
USD	21,895,679	EUR	21,071,971	03/01/2017	Standard Chartered	(318,166)	(0.01)
USD	5,066,044	EUR	4,831,291	04/01/2017	ANZ	(29,842)	-
USD	884,042	EUR	845,032	17/01/2017	State Street	(7,860)	-
USD	11,868,371	EUR	11,365,129	17/01/2017	Goldman Sachs	(125,991)	-
USD	368,500	EUR	352,026	17/01/2017	Citibank	(3,063)	-
USD	15,039,504	EUR	14,350,987	17/01/2017	Deutsche Bank	(108,843)	-
USD	123,008	EUR	117,625	17/01/2017	ANZ	(1,138)	-
USD	32,141	EUR	30,451	17/01/2017	Morgan Stanley	(13)	-
USD	55,150,801	KRW	66,969,618,080	23/01/2017	HSBC	(462,510)	(0.01)
USD	266,186,935	ZAR	3,900,503,674	23/01/2017	Citibank	(16,476,543)	(0.28)
USD	120,948,040	ZAR	1,706,910,177	23/01/2017	Goldman Sachs	(2,986,849)	(0.05)
為替先渡契約に係る評価損合計						(321,493,575)	(5.59)
為替先渡契約に係る純評価損						(51,040,009)	(0.89)

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	持ち高 (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
CBOE Volatility Index, 15/02/2017	4,997	USD	78,032,244	473,640	0.01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2017	(2,355)	EUR	(408,309,900)	6,217,200	0.11
FTSE 100 Index, 17/03/2017	(6,256)	GBP	(517,709,472)	183,585	-
Long Gilt, 29/03/2017	(4,529)	GBP	(668,939,392)	174,578	-
MSCI Singapore Index, 27/01/2017	(12,007)	SGD	(251,998,460)	1,536,576	0.03
STOXX 600 Automobiles & Parts Index, 17/03/2017	3,383	EUR	91,704,673	160,693	-
STOXX 600 Banks Index, 17/03/2017	36,969	EUR	310,632,022	1,016,647	0.02
STOXX 600 Insurance Index, 17/03/2017	10,983	EUR	147,638,977	631,522	0.01
XAY Consumer Discretionary Index, 17/03/2017	(1,377)	USD	(107,501,856)	593,861	0.01
先物取引に係る評価益合計				10,988,302	0.19
US 10 Year Note, 22/03/2017	(2,082)	USD	(244,627,287)	(46,262)	-
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 09/03/2017	(2,354)	JPY	(182,034,063)	(91,268)	-
先物取引に係る評価損合計				(137,530)	-
先物取引に係る純評価益				10,850,772	0.19

オプション取引(買い)

契約数	取引内容	通貨	取引相手	リスク残高 (EUR)	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
421,560,000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.735, 06/01/2017	AUD	BNP Paribas	536,443,958	5,870,377	0.1
843,120,000	Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0.743, 04/01/2017	AUD	Goldman Sachs	1,151,490,731	17,449,153	0.3
8,586	S&P 500 Index, Put, 2,240,000, 20/01/2017	USD	Goldman Sachs	669,199,255	18,188,954	0.32
オプション取引(買い)合計					<u>41,508,484</u>	<u>0.72</u>

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

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

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(ユーロ建て)

貸借対照表

2016年6月30日

(EUR)

資産	
投資証券評価額	1,937,364,532
簿価:	1,906,490,777
現預金	85,926,035
投資証券の売却に係る未収金	23,036,585
申込みに係る未収金	4,292,204
純未収利息、未収配当金	1,357,943
税還付未収金	104,259
手数料免除額	22,882
その他の未収金	5,610
先物取引に係る純評価益	316,056
資産合計	<u>2,052,426,106</u>
負債	
当座貸越	552,272
投資証券の購入に係る未払金	4,753,419
解約に係る未払金	5,542,612
未払運用報酬	1,440,937
未払サービス報酬	165,707
未払販売費用	1
その他の未払金	193,474
為替先渡契約に係る純評価損	26,886,710
その他デリバティブ契約の評価損	1,520,139
負債合計	<u>41,055,271</u>
純資産	<u>2,011,370,835</u>

損益計算書

2016年6月30日に終了した年度

	(EUR)
収益	
純配当収益	20,116,447
純受取利息	3,108,154
銀行利息	48,536
収益合計	<u>23,273,137</u>
費用	
運用報酬	17,288,241
サービス報酬	2,038,459
販売費用	6
管理費	1,159,291
登録料、名義書換代理人報酬	96,556
年次税	700,836
当座貸越利息	232,672
雑費	468,631
	<u>21,984,692</u>
控除：手数料報酬免除額	543,098
運用実績報酬控除前費用合計	<u>21,441,594</u>
費用合計	<u>21,441,594</u>
純投資利益(損失)	<u>1,831,543</u>
投資証券売却に係る純実現益	24,694,101
為替先渡契約に係る純実現益	11,978,722
先物取引に係る純実現損失	(2,975,472)
為替取引に係る純実現損失	(880,315)
その他デリバティブ取引に係る純実現益	2,443,392
純実現益	<u>35,260,428</u>
投資証券に係る純評価損失	(30,512,275)
為替先渡契約に係る純評価損失	(33,166,584)
先物取引に係る純評価損失	(841,351)
為替取引に係る純評価損失	(84,228)
その他デリバティブ取引に係る純評価益	1,169,185
純評価損失	<u>(63,435,253)</u>
運用の結果による純資産の減少	<u>(26,343,282)</u>

投資	通貨	額面/簿価	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill, Reg. S 0% 27/07/2016	EUR	100,000,000	100,104,916	4.98
France Treasury Bill, Reg. S 0% 28/09/2016	EUR	120,000,000	120,240,581	5.98
France Treasury Bill, Reg. S 0% 29/03/2017	EUR	100,000,000	100,431,577	4.99
			<u>320,777,074</u>	<u>15.95</u>
債券合計			<u>320,777,074</u>	<u>15.95</u>

転換社債				
オランダ				
Fiat Chrysler Automobiles NV 7.875% 15/12/2016	USD	46,500	2,481,632	0.12
			2,481,632	0.12
転換社債合計				
			2,481,632	0.12
株式				
オーストラリア				
AGL Energy Ltd.	AUD	272,509	3,510,945	0.18
Bank of Queensland Ltd.	AUD	505,514	3,574,333	0.18
BlueScope Steel Ltd.	AUD	777,844	3,311,904	0.17
Caltex Australia Ltd.	AUD	142,584	3,040,717	0.15
CSR Ltd.	AUD	1,340,455	3,259,444	0.16
Fairfax Media Ltd.	AUD	6,042,391	3,769,160	0.19
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	137,495	2,900,918	0.14
Metcash Ltd.	AUD	2,557,507	3,250,553	0.16
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1,151,750	3,802,176	0.19
OZ Minerals Ltd.	AUD	926,819	3,499,820	0.17
Pacific Brands Ltd.	AUD	1,326,606	1,016,095	0.05
Regis Resources Ltd.	AUD	1,535,667	3,508,122	0.17
Sims Metal Management Ltd.	AUD	496,361	2,598,178	0.13
Star Entertainment Group Ltd. (The)	AUD	827,231	2,990,951	0.15
			44,033,316	2.19
バミューダ				
Argo Group International Holdings Ltd.	USD	82,336	3,775,202	0.19
Assured Guaranty Ltd.	USD	132,462	2,958,124	0.15
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	63,478	3,065,290	0.15
Brookfield Business Partners LP	CAD	2,936	48,735	0.00
Everest Re Group Ltd.	USD	21,529	3,412,638	0.17
Marvell Technology Group Ltd.	USD	274,243	2,320,226	0.11
Nabors Industries Ltd.	USD	182,900	1,590,199	0.08
White Mountains Insurance Group Ltd.	USD	2,100	1,584,106	0.08
			18,754,520	0.93
カナダ				
Bank of Montreal	CAD	59,452	3,389,280	0.17
Bankers Petroleum Ltd.	CAD	511,174	738,361	0.04
CAE, Inc.	CAD	281,352	3,047,487	0.15
Emera, Inc.	CAD	98,633	3,301,400	0.16
Enbridge Income Fund Holdings, Inc.	CAD	158,252	3,489,633	0.17
Open Text Corp.	CAD	49,347	2,609,797	0.13
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	4,312	71,814	0.00
Precision Drilling Corp.	CAD	749,140	3,490,191	0.17
Sun Life Financial, Inc.	CAD	114,562	3,325,832	0.17
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	96,944	3,719,692	0.19
Veresen, Inc.	CAD	534,664	3,970,723	0.20
			31,154,210	1.55
ドイツ				
AIXTRON SE	EUR	356,503	1,951,141	0.10
KUKA AG	EUR	43,778	4,664,546	0.23
METRO AG	EUR	153,326	4,186,949	0.21
			10,802,636	0.54
アイルランド				
Allergan plc Preference 0.055	USD	6,000	4,455,660	0.22
Eaton Corp. plc	USD	58,014	3,045,939	0.15
Mallinckrodt plc	USD	26,400	1,419,459	0.07
			8,921,058	0.44
イスラエル				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	19,800	1,388,497	0.07
Mellanox Technologies Ltd.	USD	63,245	2,700,731	0.13
Orbotech Ltd.	USD	89,237	2,045,008	0.10
			6,134,236	0.30
イタリア				

Snam SpA	EUR	769,191	4,070,943	0.20
			4,070,943	0.20
日本				
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	323,700	2,926,647	0.15
Calsonic Kansei Corp.	JPY	464,000	3,143,303	0.16
Coca-Cola West Co. Ltd.	JPY	148,500	3,760,124	0.19
COMSYS Holdings Corp.	JPY	217,900	3,152,516	0.16
DCM Holdings Co. Ltd.	JPY	543,700	4,163,846	0.21
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	806,000	2,980,499	0.15
Fuji Heavy Industries Ltd.	JPY	93,600	2,857,866	0.14
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	65,000	2,246,895	0.11
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	1,495,000	3,088,022	0.15
Haseko Corp.	JPY	326,100	2,918,377	0.14
Heiwa Corp.	JPY	203,200	3,675,246	0.18
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	189,400	3,457,973	0.17
ITOCHU Corp.	JPY	279,000	3,030,423	0.15
KDDI Corp.	JPY	133,500	3,643,214	0.18
Kinden Corp.	JPY	254,000	2,452,090	0.12
Konami Holdings Corp.	JPY	65,500	2,235,801	0.11
Kuraray Co. Ltd.	JPY	276,800	2,945,960	0.15
Medipal Holdings Corp.	JPY	210,600	3,091,140	0.15
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	741,000	3,443,816	0.17
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	233,500	3,765,491	0.19
Mixi, Inc.	JPY	64,200	2,357,188	0.12
Morinaga & Co. Ltd.	JPY	753,000	4,237,729	0.21
Nexon Co. Ltd.	JPY	176,000	2,325,268	0.12
Nihon Unisys Ltd.	JPY	216,500	2,383,778	0.12
Nippo Corp.	JPY	199,000	3,033,219	0.15
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	138,800	3,365,392	0.17
OKUMA Corp.	JPY	537,000	3,127,877	0.16
Rengo Co. Ltd.	JPY	593,000	3,435,895	0.17
Resona Holdings, Inc.	JPY	1,098,900	3,581,749	0.18
Sankyu, Inc.	JPY	665,000	3,186,640	0.16
SBI Holdings, Inc.	JPY	328,000	2,895,190	0.14
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	925,000	3,392,212	0.17
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	1,023,000	2,956,962	0.15
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	JPY	946,000	3,634,820	0.18
Suzuken Co. Ltd.	JPY	97,700	2,747,040	0.14
Teijin Ltd.	JPY	985,000	2,909,627	0.14
TIS, Inc.	JPY	102,200	2,098,486	0.10
Ube Industries Ltd.	JPY	1,845,000	2,720,969	0.13
Ulvac, Inc.	JPY	84,200	2,297,449	0.11
UNY Group Holdings Co. Ltd.	JPY	478,000	3,600,029	0.18
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	149,900	3,037,245	0.15
			126,304,013	6.28
ルクセンブルク				
Trinseo SA	USD	74,765	2,839,569	0.14
			2,839,569	0.14
オランダ				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	20,400	1,346,249	0.07
			1,346,249	0.07
ノルウェー				
Opera Software ASA	NOK	239,632	1,692,378	0.09
Treasure ASA	NOK	23,073	39,282	0.00
Wilh Wilhelmsen ASA	NOK	23,073	52,912	0.00
			1,784,572	0.09
パナマ				
Carnival Corp.	USD	84,345	3,328,989	0.17
			3,328,989	0.17
スペイン				
Fomento de Construcciones y Contratas SA	EUR	1,331,859	10,108,144	0.50

			10,108,144	0.50
スイス				
Gategroup Holding AG	CHF	59,946	2,821,397	0.14
Syngenta AG	CHF	53,125	18,309,020	0.91
TE Connectivity Ltd.	USD	27,800	1,402,829	0.07
			22,533,246	1.12
英国				
Coca-Cola European Partners plc	USD	70,421	2,238,111	0.11
Noble Corp. plc	USD	347,999	2,552,924	0.13
Rowan Cos. plc ' A '	USD	223,713	3,470,486	0.17
			8,261,521	0.41
米国				
Abercrombie & Fitch Co. ' A '	USD	181,672	2,874,681	0.14
ABM Industries, Inc.	USD	111,476	3,592,555	0.18
ACCO Brands Corp.	USD	116,431	1,046,857	0.05
Aflac, Inc.	USD	62,715	3,973,707	0.20
Agilent Technologies, Inc.	USD	78,086	3,073,525	0.15
AGL Resources, Inc.	USD	284,408	16,879,402	0.84
Alcoa, Inc. Preference 0.05375	USD	112,050	3,253,224	0.16
Alere, Inc.	USD	296,452	11,031,213	0.55
Alphabet, Inc. ' A '	USD	3,748	2,346,613	0.12
Altria Group, Inc.	USD	55,866	3,411,342	0.17
American Airlines Group, Inc.	USD	52,400	1,309,246	0.07
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	106,000	1,496,591	0.07
American Financial Group, Inc.	USD	51,184	3,338,858	0.17
American International Group, Inc.	USD	28,400	1,318,396	0.07
American National Insurance Co.	USD	30,358	3,031,594	0.15
American Tower Corp., REIT Preference 5.25%	USD	36,600	3,663,490	0.18
Andersons, Inc. (The)	USD	52,343	1,656,731	0.08
Anthem, Inc. Preference 0.0525	USD	56,650	2,273,104	0.11
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	79,811	3,166,551	0.16
Applied Materials, Inc.	USD	67,900	1,442,426	0.07
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	29,600	1,397,535	0.07
Ascena Retail Group, Inc.	USD	135,800	854,522	0.04
Assurant, Inc.	USD	19,000	1,451,270	0.07
AT&T, Inc.	USD	99,179	3,802,944	0.19
ATN International, Inc.	USD	44,308	3,074,265	0.15
AutoNation, Inc.	USD	32,900	1,383,313	0.07
Avery Dennison Corp.	USD	48,034	3,159,302	0.16
Axiall Corp.	USD	233,601	6,832,731	0.34
Babcock & Wilcox Enterprises, Inc.	USD	77,300	1,002,374	0.05
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	5,452	5,819,148	0.29
Bankrate, Inc.	USD	188,300	1,266,186	0.06
Bemis Co., Inc.	USD	73,138	3,321,554	0.17
Beneficial Bancorp, Inc.	USD	121,000	1,386,726	0.07
Best Buy Co., Inc.	USD	51,800	1,411,914	0.07
Bob Evans Farms, Inc.	USD	36,600	1,246,350	0.06
Brady Corp. ' A '	USD	111,750	3,017,825	0.15
Briggs & Stratton Corp.	USD	150,576	2,787,642	0.14
Brinker International, Inc.	USD	36,400	1,482,831	0.07
Builders FirstSource, Inc.	USD	140,800	1,385,024	0.07
Cabela ' s, Inc.	USD	23,300	1,032,176	0.05
Cabot Corp.	USD	81,608	3,269,415	0.16
CACI International, Inc. ' A '	USD	27,985	2,232,224	0.11
Campbell Soup Co.	USD	56,463	3,246,150	0.16
Carmike Cinemas, Inc.	USD	85,270	2,345,301	0.12
Carpenter Technology Corp.	USD	52,300	1,487,645	0.07
Cash America International, Inc.	USD	45,500	1,697,184	0.08
CDK Global, Inc.	USD	21,510	1,063,368	0.05
Celator Pharmaceuticals, Inc.	USD	302,787	8,224,474	0.41
CenterPoint Energy, Inc.	USD	172,169	3,700,819	0.18

CenturyLink, Inc.	USD	112,697	2,871,562	0.14
Chemical Financial Corp.	USD	93,492	3,073,956	0.15
Children ' s Place, Inc. (The)	USD	22,800	1,630,359	0.08
Citrix Systems, Inc.	USD	96,905	6,989,968	0.35
Coherent, Inc.	USD	26,483	2,095,384	0.10
Columbia Pipeline Group, Inc.	USD	898,189	20,599,591	1.02
Comfort Systems USA, Inc.	USD	113,371	3,231,406	0.16
Commercial Metals Co.	USD	241,115	3,545,235	0.18
ConAgra Foods, Inc.	USD	107,300	4,484,990	0.22
Cooper-Standard Holding, Inc.	USD	50,136	3,434,662	0.17
Copart, Inc.	USD	33,900	1,466,070	0.07
Corning, Inc.	USD	80,900	1,451,505	0.07
Coty, Inc. ' A '	USD	63,200	1,448,897	0.07
CR Bard, Inc.	USD	17,772	3,715,903	0.19
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	28,251	4,324,032	0.22
Crown Castle International Corp., REIT Preference 4.5%	USD	40,100	4,311,064	0.21
Cvent, Inc.	USD	87,246	2,801,488	0.14
Cypress Semiconductor Corp.	USD	161,700	1,469,881	0.07
Danaher Corp.	USD	50,500	4,555,103	0.23
Dean Foods Co.	USD	207,955	3,293,375	0.16
Delta Air Lines, Inc.	USD	72,233	2,341,835	0.12
Demandware, Inc.	USD	213,073	14,353,543	0.71
Denbury Resources, Inc.	USD	904,458	2,941,254	0.15
DeVry Education Group, Inc.	USD	59,800	932,795	0.05
Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	142,345	3,063,586	0.15
DigitalGlobe, Inc.	USD	78,500	1,490,712	0.07
Discovery Communications, Inc. ' C '	USD	62,900	1,342,150	0.07
Dolby Laboratories, Inc. ' A '	USD	57,679	2,441,774	0.12
Dominion Resources, Inc. Preference 6.375%	USD	26,400	1,211,065	0.06
Domino ' s Pizza, Inc.	USD	13,600	1,581,145	0.08
DR Horton, Inc.	USD	119,146	3,310,266	0.16
DreamWorks Animation SKG, Inc. ' A '	USD	336,223	12,359,895	0.61
DSW, Inc. ' A '	USD	79,000	1,488,836	0.07
Edison International	USD	50,205	3,432,614	0.17
EMCOR Group, Inc.	USD	80,394	3,489,087	0.17
Empire District Electric Co. (The)	USD	166,005	5,043,736	0.25
Energizer Holdings, Inc.	USD	81,063	3,674,175	0.18
ExamWorks Group, Inc.	USD	244,620	7,654,553	0.38
Exelon Corp.	USD	102,830	3,237,142	0.16
Exelon Corp. Preference 0.065	USD	120,050	5,203,132	0.26
Express Scripts Holding Co.	USD	22,100	1,498,396	0.07
Express, Inc.	USD	242,353	3,129,590	0.16
Exxon Mobil Corp.	USD	40,251	3,351,293	0.17
Fairchild Semiconductor International, Inc.	USD	1,081,215	19,301,854	0.96
FEI Co.	USD	98,383	9,425,967	0.47
Finish Line, Inc. (The) ' A '	USD	91,500	1,647,040	0.08
Francesca ' s Holdings Corp.	USD	158,200	1,564,012	0.08
Frontier Communications Corp. Preference 11.125%	USD	47,700	3,975,143	0.20
Fulton Financial Corp.	USD	269,192	3,208,587	0.16
Gannett Co., Inc.	USD	202,473	2,470,716	0.12
General Electric Co.	USD	55,100	1,527,389	0.08
Genesco, Inc.	USD	25,400	1,447,149	0.07
Gilead Sciences, Inc.	USD	19,300	1,420,624	0.07
GNC Holdings, Inc. ' A '	USD	63,600	1,352,510	0.07
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	134,626	3,088,197	0.15
Group 1 Automotive, Inc.	USD	27,300	1,219,689	0.06
Groupon, Inc.	USD	467,300	1,355,693	0.07
GrubHub, Inc.	USD	47,300	1,334,998	0.07
H&R Block, Inc.	USD	79,100	1,612,754	0.08
Harley-Davidson, Inc.	USD	36,400	1,442,391	0.07
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	89,346	3,459,662	0.17
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	297,615	8,931,342	0.44

Hawaiian Holdings, Inc.	USD	76,325	2,591,908	0.13
HeartWare International, Inc.	USD	179,142	9,263,771	0.46
Herman Miller, Inc.	USD	116,600	3,081,146	0.15
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	291,200	4,695,549	0.23
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	217,100	4,363,912	0.22
Honeywell International, Inc.	USD	41,500	4,282,567	0.21
Houghton Mifflin Harcourt Co.	USD	60,000	825,267	0.04
Huntsman Corp.	USD	415,500	4,948,743	0.25
Huron Consulting Group, Inc.	USD	28,100	1,502,902	0.08
Hyatt Hotels Corp. ' A '	USD	35,800	1,549,689	0.08
inContact, Inc.	USD	224,046	2,784,351	0.14
Ingram Micro, Inc. ' A '	USD	598,344	18,545,521	0.92
Insperty, Inc.	USD	23,300	1,568,648	0.08
Integrated Device Technology, Inc.	USD	71,400	1,282,662	0.06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	176,627	3,679,067	0.18
Investors Bancorp, Inc.	USD	138,200	1,361,935	0.07
Jack in the Box, Inc.	USD	19,600	1,479,733	0.07
JM Smucker Co. (The)	USD	24,869	3,344,085	0.17
Johnson & Johnson	USD	33,288	3,569,587	0.18
KAR Auction Services, Inc.	USD	86,845	3,208,915	0.16
KB Home	USD	372,526	4,998,224	0.25
Kennametal, Inc.	USD	160,151	3,100,329	0.15
Krispy Kreme Doughnuts, Inc.	USD	840,696	15,809,750	0.79
La Quinta Holdings, Inc.	USD	138,800	1,396,565	0.07
LDR Holding Corp.	USD	99,911	3,321,409	0.17
Leidos Holdings, Inc.	USD	54,137	2,302,542	0.11
Lexmark International, Inc. ' A '	USD	322,506	10,870,696	0.54
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	27,500	1,436,425	0.07
LinkedIn Corp. ' A '	USD	112,541	19,185,243	0.95
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	110,500	2,162,008	0.11
Magellan Health, Inc.	USD	53,022	3,095,303	0.15
Marketo, Inc.	USD	195,536	6,113,359	0.30
Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	27,500	1,651,895	0.08
MasTec, Inc.	USD	177,954	3,460,982	0.17
Match Group, Inc.	USD	184,298	2,406,432	0.12
Mattress Firm Holding Corp.	USD	35,487	1,076,766	0.05
MaxLinear, Inc. ' A '	USD	121,255	1,936,127	0.10
MBIA, Inc.	USD	225,400	1,379,806	0.07
McDonald ' s Corp.	USD	33,893	3,656,111	0.18
Mead Johnson Nutrition Co.	USD	19,900	1,577,747	0.08
Medivation, Inc.	USD	95,832	5,203,070	0.26
Mentor Graphics Corp.	USD	210,124	3,961,893	0.20
Meredith Corp.	USD	75,827	3,491,082	0.17
Microchip Technology, Inc.	USD	54,725	2,450,131	0.12
MKS Instruments, Inc.	USD	72,962	2,740,243	0.14
Molina Healthcare, Inc.	USD	55,850	2,538,180	0.13
Monsanto Co.	USD	98,741	9,151,157	0.46
Motorola Solutions, Inc.	USD	35,516	2,078,615	0.10
MSCI, Inc.	USD	20,900	1,414,685	0.07
Murphy USA, Inc.	USD	24,300	1,606,790	0.08
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	128,700	1,288,575	0.06
Navient Corp.	USD	123,100	1,285,660	0.06
NCR Corp.	USD	54,200	1,322,528	0.07
NETGEAR, Inc.	USD	64,458	2,710,490	0.14
NeuStar, Inc. ' A '	USD	115,200	2,386,096	0.12
NextEra Energy, Inc. Preference 5.799%	USD	24,245	1,424,855	0.07
NextEra Energy, Inc. Preference 6.371%	USD	48,000	2,709,294	0.14
Nordstrom, Inc.	USD	43,500	1,471,144	0.07
Northwest Natural Gas Co.	USD	64,844	3,682,197	0.18
Nuance Communications, Inc.	USD	269,052	3,738,178	0.19
Nucor Corp.	USD	73,274	3,194,581	0.16
NVIDIA Corp.	USD	53,635	2,251,518	0.11

Old Republic International Corp.	USD	226,283	3,860,474	0.19
Omnicom Group, Inc.	USD	43,246	3,109,702	0.16
ONE Gas, Inc.	USD	58,949	3,433,088	0.17
Owens & Minor, Inc.	USD	89,109	2,966,720	0.15
Owens Corning	USD	76,180	3,438,119	0.17
Panera Bread Co. ' A '	USD	7,600	1,452,911	0.07
Parker-Hannifin Corp.	USD	31,320	2,945,653	0.15
Patterson Cos., Inc.	USD	73,212	3,134,581	0.16
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	196,492	3,658,021	0.18
PBF Energy, Inc. ' A '	USD	108,488	2,236,826	0.11
Penske Automotive Group, Inc.	USD	42,300	1,201,488	0.06
PepsiCo, Inc.	USD	34,358	3,224,115	0.16
Pfizer, Inc.	USD	102,880	3,238,716	0.16
Piedmont Natural Gas Co., Inc.	USD	370,362	19,938,393	0.99
Plantronics, Inc.	USD	68,325	2,633,700	0.13
Polycom, Inc.	USD	109,100	1,083,993	0.05
PRA Health Sciences, Inc.	USD	76,374	2,842,624	0.14
Procter & Gamble Co. (The)	USD	43,880	3,311,605	0.17
Qlik Technologies, Inc.	USD	723,552	19,132,823	0.95
QLogic Corp.	USD	210,053	2,780,513	0.14
Quality Systems, Inc.	USD	293,038	3,090,812	0.15
Quanta Services, Inc.	USD	70,100	1,417,904	0.07
Questar Corp.	USD	851,434	19,312,825	0.96
Rackspace Hosting, Inc.	USD	66,500	1,230,529	0.06
Rambus, Inc.	USD	138,700	1,457,945	0.07
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	52,056	3,511,640	0.18
ResMed, Inc.	USD	64,426	3,607,460	0.18
Rite Aid Corp.	USD	2,728,967	18,694,078	0.93
Rofin-Sinar Technologies, Inc.	USD	52,147	1,491,737	0.07
RR Donnelley & Sons Co.	USD	219,621	3,234,137	0.16
Sanderson Farms, Inc.	USD	47,926	3,680,762	0.18
Sanmina Corp.	USD	173,431	4,062,595	0.20
Scholastic Corp.	USD	98,371	3,446,312	0.17
Selective Insurance Group, Inc.	USD	97,228	3,278,135	0.16
Semtech Corp.	USD	122,754	2,576,792	0.13
Sinclair Broadcast Group, Inc. ' A '	USD	117,131	3,193,696	0.16
Sonic Automotive, Inc. ' A '	USD	94,100	1,425,924	0.07
Sotheby ' s	USD	55,400	1,356,294	0.07
SpartanNash Co.	USD	118,832	3,109,661	0.16
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. ' A '	USD	35,200	1,346,393	0.07
SPX FLOW, Inc.	USD	117,445	2,665,555	0.13
Starz ' A '	USD	47,300	1,347,763	0.07
Steel Dynamics, Inc.	USD	159,162	3,435,548	0.17
Stepan Co.	USD	62,116	3,250,412	0.16
SUPERVALU, Inc.	USD	883,000	3,586,364	0.18
Swift Transportation Co.	USD	106,100	1,439,781	0.07
Sykes Enterprises, Inc.	USD	84,309	2,130,781	0.11
Symantec Corp.	USD	96,700	1,770,653	0.09
SYNNEX Corp.	USD	33,791	2,837,600	0.14
Talen Energy Corp.	USD	800,160	9,728,116	0.48
Tech Data Corp.	USD	32,824	2,080,954	0.10
TECO Energy, Inc.	USD	795,801	19,797,666	0.98
Teleflex, Inc.	USD	24,456	3,844,818	0.19
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26,428	3,459,219	0.17
Thor Industries, Inc.	USD	56,481	3,236,261	0.16
Time, Inc.	USD	107,700	1,567,581	0.08
Timken Co. (The)	USD	103,172	2,781,534	0.14
T-Mobile US, Inc. Preference 0.055	USD	61,550	4,068,211	0.20
Tumi Holdings, Inc.	USD	332,077	7,980,495	0.40
Twenty-First Century Fox, Inc. ' A '	USD	57,300	1,394,047	0.07
Tyson Foods, Inc. Preference 0.0475	USD	107,000	6,947,627	0.35
Tyson Foods, Inc. ' A '	USD	54,032	3,161,799	0.16

United Continental Holdings, Inc.	USD	36,700	1,345,497	0.07
United Technologies Corp.	USD	16,500	1,502,031	0.08
Universal Forest Products, Inc.	USD	42,786	3,431,109	0.17
USANA Health Sciences, Inc.	USD	13,700	1,343,762	0.07
Valspar Corp. (The)	USD	214,511	20,714,156	1.03
Varian Medical Systems, Inc.	USD	56,800	4,126,743	0.21
Virgin America, Inc.	USD	410,198	20,715,804	1.03
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	214,352	2,309,080	0.12
Visteon Corp.	USD	22,400	1,327,307	0.07
Vitamin Shoppe, Inc.	USD	55,100	1,505,084	0.08
Vonage Holdings Corp.	USD	832,089	4,539,797	0.23
Voya Financial, Inc.	USD	49,900	1,098,425	0.06
Wabtec Corp.	USD	21,300	1,341,932	0.07
Wal-Mart Stores, Inc.	USD	60,397	3,946,364	0.20
Wells Fargo & Co. Preference 0.075	USD	5,454	6,245,552	0.31
Welltower, Inc., REIT Preference 0.065	USD	33,450	2,012,013	0.10
West Corp.	USD	158,199	2,730,244	0.14
Whole Foods Market, Inc.	USD	51,800	1,478,083	0.07
Worthington Industries, Inc.	USD	101,060	3,626,429	0.18
XenoPort, Inc.	USD	159,701	1,009,229	0.05
Xerox Corp.	USD	469,500	3,887,722	0.19
Yum! Brands, Inc.	USD	82,400	6,087,863	0.30
			981,670,386	48.81
株式合計			1,282,047,608	63.74
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			1,605,306,314	79.81
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
転換社債				
パミューダ				
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	USD	5,000,000	4,829,577	0.24
			4,829,577	0.24
ケイマン諸島				
Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/10/2018	USD	6,365,000	6,942,502	0.35
SINA Corp. 1% 01/12/2018	USD	4,192,000	3,721,511	0.18
Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	USD	3,694,000	3,268,554	0.16
			13,932,567	0.69
オランダ				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	5,400,000	5,267,822	0.26
Yandex NV 1.125% 15/12/2018	USD	6,502,000	5,472,486	0.27
			10,740,308	0.53
米国				
Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% 15/06/2021	USD	5,378,000	4,245,255	0.21
Akamai Technologies, Inc. 0% 15/02/2019	USD	4,490,000	3,960,841	0.20
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 01/07/2020	USD	4,137,000	3,709,899	0.18
Anthem, Inc. 2.75% 15/10/2042	USD	2,629,000	4,321,991	0.22
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.75% 15/10/2018	USD	2,652,000	2,664,489	0.13
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020	USD	2,583,000	2,704,083	0.13
Brocade Communications Systems, Inc. 1.375% 01/01/2020	USD	5,804,000	5,132,278	0.26
Brookdale Senior Living, Inc. 2.75% 15/06/2018	USD	4,466,000	3,962,247	0.20
Ciena Corp., 144A 3.75% 15/10/2018	USD	1,414,000	1,487,140	0.07
Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	USD	5,936,000	5,990,654	0.30
Euronet Worldwide, Inc. 1.5% 01/10/2044	USD	5,868,000	6,047,396	0.30
Hologic, Inc., STEP 2% 01/03/2042	USD	1,220,000	1,394,669	0.07
Hologic, Inc., STEP 0% 15/12/2043	USD	1,179,000	1,290,516	0.06
Hornbeck Offshore Services, Inc. 1.5% 01/09/2019	USD	5,730,000	3,025,074	0.15
Iconix Brand Group, Inc. 1.5% 15/03/2018	USD	1,365,000	1,000,751	0.05
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	1,316,000	1,181,617	0.06
Intel Corp. 2.95% 15/12/2035	USD	1,552,000	1,786,320	0.09
Intel Corp. 3.25% 01/08/2039	USD	1,326,000	1,915,170	0.10
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	4,689,000	2,992,209	0.15
j2 Global, Inc. 3.25% 15/06/2029	USD	3,825,000	3,814,918	0.19
Lam Research Corp. 1.25% 15/05/2018	USD	1,921,000	2,478,772	0.12

Liberty Interactive LLC, 144A 1% 30/09/2043	USD	4,034,000	3,170,728	0.16
Liberty Media Corp. 1.375% 15/10/2023	USD	4,539,000	4,021,909	0.20
Macquarie Infrastructure Corp. 2.875% 15/07/2019	USD	3,730,000	3,823,062	0.19
MGIC Investment Corp. 2% 01/04/2020	USD	3,868,000	3,840,007	0.19
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	USD	2,914,000	2,890,041	0.14
Micron Technology, Inc. 3% 15/11/2043	USD	6,480,000	4,390,135	0.22
Molina Healthcare, Inc. 1.125% 15/01/2020	USD	1,925,000	2,358,066	0.12
Molina Healthcare, Inc. 1.625% 15/08/2044	USD	2,485,000	2,453,391	0.12
Newmont Mining Corp. 1.625% 15/07/2017	USD	4,889,000	4,894,696	0.24
Novellus Systems, Inc. 2.625% 15/05/2041	USD	708,000	1,559,017	0.08
NRG Yield, Inc., 144A 3.5% 01/02/2019	USD	5,198,000	4,559,075	0.23
Nuance Communications, Inc. 2.75% 01/11/2031	USD	6,248,000	5,680,243	0.28
NVIDIA Corp. 1% 01/12/2018	USD	3,680,000	7,669,177	0.38
ON Semiconductor Corp. 2.625% 15/12/2026	USD	5,043,000	4,687,721	0.23
Palo Alto Networks, Inc. 0% 01/07/2019	USD	2,732,000	3,172,678	0.16
Priceline Group, Inc. (The) 1% 15/03/2018	USD	880,000	1,108,641	0.06
Priceline Group, Inc. (The) 0.35% 15/06/2020	USD	1,042,000	1,100,219	0.05
Prospect Capital Corp. 4.75% 15/04/2020	USD	4,938,000	4,222,758	0.21
Red Hat, Inc. 0.25% 01/10/2019	USD	3,336,000	3,634,927	0.18
Rovi Corp. 0.5% 01/03/2020	USD	5,247,000	4,498,801	0.22
Royal Gold, Inc. 2.875% 15/06/2019	USD	5,318,000	5,076,460	0.25
salesforce.com, Inc. 0.25% 01/04/2018	USD	3,375,000	3,921,809	0.20
SEACOR Holdings, Inc. 2.5% 15/12/2027	USD	5,866,000	5,171,351	0.26
Shutterfly, Inc. 0.25% 15/05/2018	USD	4,463,000	3,931,984	0.20
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 2.875% 15/05/2019	USD	1,938,000	1,864,970	0.09
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 3.75% 15/05/2021	USD	1,901,000	1,909,730	0.10
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4.55% 01/03/2018	USD	1,636,000	1,524,585	0.08
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4% 15/01/2019	USD	2,495,000	2,365,070	0.12
Trinity Industries, Inc. 3.875% 01/06/2036	USD	3,193,000	3,087,758	0.15
Verint Systems, Inc. 1.5% 01/06/2021	USD	3,798,000	3,106,947	0.15
Viavi Solutions, Inc. 0.625% 15/08/2033	USD	4,545,000	3,999,117	0.20
Xilinx, Inc. 2.625% 15/06/2017	USD	3,866,000	5,516,538	0.27
			180,317,900	8.97
転換社債合計			209,820,352	10.43
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			209,820,352	10.43
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
米国				
Chelsea *	USD	968,318	1	0.00
Furiex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	660	0	0.00
Leap Wireless International, Inc. Rights 01/03/2016 *	USD	936,393	2,122,729	0.11
			2,122,730	0.11
株式合計			2,122,730	0.11
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			2,122,730	0.11
UCITSもしくはその他のファンド				
UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan Euro Liquidity Fund - JPM Euro Liquidity X (flex dist.)†	EUR	120,115,136	120,115,136	5.97
			120,115,136	5.97
UCITS合計			120,115,136	5.97
UCITSもしくはその他のファンド合計			120,115,136	5.97
投資合計			1,937,364,532	96.32
現金			85,373,763	4.24
その他の負債			(11,367,460)	(0.56)
純資産			2,011,370,835	100.00

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益(損) (EUR)	純資産比(%)
----	-----	----	-----	-----	------	-----------------	---------

AUD	498,476	EUR	325,382	15/07/2016	RBC	7,797	-
AUD	59,819,361	EUR	39,045,434	21/07/2016	Bank of America	919,032	0.05
BRL	50,951,275	USD	14,699,038	21/07/2016	Goldman Sachs	972,656	0.05
CHF	7,744	EUR	7,141	01/07/2016	Standard Chartered	5	-
CHF	247,015	EUR	227,049	04/07/2016	Deutsche Bank	911	-
CHF	73,792	EUR	67,449	15/07/2016	RBC	672	-
CHF	5,816	EUR	5,354	15/07/2016	State Street	15	-
COP	49,834,249,552	USD	16,625,271	21/07/2016	Goldman Sachs	303,287	0.02
EUR	6,599,745	AUD	9,867,199	21/07/2016	J.P. Morgan	7,609	-
EUR	57,322,048	CAD	82,725,987	21/07/2016	Standard Chartered	43,678	-
EUR	2,531,249	CAD	3,635,846	21/07/2016	Deutsche Bank	13,838	-
EUR	372,762	CAD	537,458	21/07/2016	Toronto-Dominion Bank	633	-
EUR	1,091	CHF	1,178	15/07/2016	HSBC	3	-
EUR	17,593	CHF	18,959	15/07/2016	Standard Chartered	91	-
EUR	2,278	CHF	2,463	15/07/2016	Morgan Stanley	5	-
EUR	77,915	CHF	84,124	15/07/2016	Citibank	255	-
EUR	12,599,455	CZK	340,722,411	21/07/2016	Standard Chartered	32,416	-
EUR	229,675	GBP	182,600	15/07/2016	ANZ	9,021	-
EUR	20,986	GBP	16,644	15/07/2016	Morgan Stanley	874	-
EUR	55,771	GBP	43,351	15/07/2016	Deutsche Bank	3,385	-
EUR	42,065	GBP	32,375	15/07/2016	Standard Chartered	2,942	-
EUR	43,766,087	GBP	34,250,821	21/07/2016	Goldman Sachs	2,384,674	0.12
EUR	2,172,077	GBP	1,737,748	21/07/2016	Standard Chartered	72,551	0.01
EUR	12,701,844	HUF	3,963,871,658	21/07/2016	State Street	197,241	0.01
EUR	3,411,732	NOK	31,680,000	21/07/2016	Goldman Sachs	11,083	-
EUR	12,618,820	RON	56,959,158	21/07/2016	HSBC	24,511	-
EUR	44,451	SEK	418,646	04/07/2016	BNP Paribas	67	-
EUR	890,520	SEK	8,290,753	15/07/2016	Citibank	11,488	-
EUR	284,349	SEK	2,670,571	15/07/2016	BNP Paribas	1,201	-
EUR	26,011	SEK	242,727	15/07/2016	Deutsche Bank	276	-
EUR	14,607	SEK	136,586	15/07/2016	Standard Chartered	126	-
EUR	49,268,192	SEK	457,443,489	21/07/2016	J.P. Morgan	765,372	0.04
EUR	5,733,576	USD	6,328,085	15/07/2016	Morgan Stanley	43,255	-
EUR	5,146,499	USD	5,706,978	21/07/2016	Deutsche Bank	15,874	-
EUR	5,215,754	USD	5,795,800	21/07/2016	Standard Chartered	5,277	-
EUR	11,421,165	USD	12,670,762	21/07/2016	RBC	30,035	-
EUR	374,980	USD	416,095	21/07/2016	Toronto-Dominion Bank	906	-
EUR	3,772,593	USD	4,178,596	21/07/2016	Morgan Stanley	15,998	-
GBP	3,937,962	EUR	4,715,371	21/07/2016	Deutsche Bank	42,425	-
JPY	11,979,301,717	EUR	101,002,766	15/07/2016	UBS	3,842,505	0.19
JPY	2,043,815,148	EUR	16,978,852	21/07/2016	Standard Chartered	908,546	0.05
JPY	530,269,055	EUR	4,518,739	21/07/2016	Morgan Stanley	122,157	0.01
NOK	330,000	EUR	35,178	15/07/2016	Citibank	254	-
NOK	248,866	EUR	26,601	15/07/2016	Deutsche Bank	120	-
NOK	70,445,612	EUR	7,502,573	15/07/2016	Bank of America	61,134	-
NOK	521,016	EUR	55,570	15/07/2016	State Street	371	-
NZD	111,331,263	EUR	69,588,476	21/07/2016	UBS	1,473,857	0.07
RUB	944,821,571	USD	14,581,142	21/07/2016	Bank of America	48,547	-
SEK	1,095,002	EUR	115,966	15/07/2016	BNP Paribas	133	-
TRY	40,512,733	EUR	12,173,305	21/07/2016	Bank of America	400,759	0.02
USD	1,354,889	EUR	1,191,505	15/07/2016	Citibank	26,835	-
USD	3,913,470	EUR	3,451,113	15/07/2016	State Street	67,946	-
USD	6,156	EUR	5,443	15/07/2016	ANZ	93	-
USD	342,024,558	EUR	304,526,938	15/07/2016	RBC	3,027,390	0.15
USD	2,027	EUR	1,804	15/07/2016	Societe Generale	18	-
USD	351,098	EUR	311,631	15/07/2016	Goldman Sachs	4,082	-
USD	1,058,649	EUR	937,735	15/07/2016	Morgan Stanley	14,221	-
USD	74,953,404	EUR	66,353,015	21/07/2016	Standard Chartered	1,030,773	0.05
USD	10,610,130	EUR	9,422,265	21/07/2016	Morgan Stanley	116,338	0.01
USD	3,328,312	EUR	2,958,844	21/07/2016	BNP Paribas	33,338	-
USD	2,767,259	EUR	2,455,016	21/07/2016	HSBC	32,775	-
USD	2,132,447	JPY	218,205,220	21/07/2016	BNP Paribas	7,365	-

ZAR	252,134,814	EUR	14,805,429	21/07/2016	State Street	542,621	0.03
為替先渡契約に係る評価益合計						17,703,663	0.88
AUD	2,496	EUR	1,676	15/07/2016	Deutsche Bank	(7)	-
CAD	152,885,548	EUR	105,936,635	21/07/2016	Standard Chartered	(80,720)	-
CAD	9,547,141	EUR	6,610,376	21/07/2016	Bank of America	(63)	-
CAD	9,420,765	EUR	6,536,848	21/07/2016	Deutsche Bank	(14,036)	-
CAD	4,768,059	EUR	3,306,837	21/07/2016	RBC	(5,497)	-
CHF	74,644,165	EUR	68,909,324	15/07/2016	Bank of America	(1,437)	-
CHF	13,012	EUR	12,031	15/07/2016	Standard Chartered	(19)	-
EUR	1,326	AUD	2,000	15/07/2016	Deutsche Bank	(11)	-
EUR	41,692,661	AUD	63,875,033	21/07/2016	Bank of America	(981,341)	(0.05)
EUR	217,575	CAD	317,345	21/07/2016	Toronto-Dominion Bank	(2,151)	-
EUR	55,896	CHF	60,994	15/07/2016	State Street	(411)	-
EUR	7,144	CHF	7,744	15/07/2016	Standard Chartered	(4)	-
EUR	568,024	CHF	616,994	15/07/2016	Deutsche Bank	(1,555)	-
EUR	102,037,873	CHF	111,166,604	21/07/2016	State Street	(604,606)	(0.03)
EUR	12,495,937	ILS	54,369,135	21/07/2016	BNP Paribas	(200,570)	(0.01)
EUR	171,961,195	JPY	20,741,799,048	21/07/2016	Standard Chartered	(9,570,295)	(0.48)
EUR	3,276,980	JPY	392,889,167	21/07/2016	HSBC	(161,572)	(0.01)
EUR	3,404,213	JPY	400,106,299	21/07/2016	BNP Paribas	(97,503)	(0.01)
EUR	115,952	SEK	1,095,002	01/07/2016	BNP Paribas	(138)	-
EUR	14,305,574	THB	570,773,788	21/07/2016	HSBC	(302,104)	(0.02)
EUR	996,816	USD	1,125,109	15/07/2016	Citibank	(14,901)	-
EUR	6,076,621	USD	6,850,398	15/07/2016	BNP Paribas	(83,373)	-
EUR	2,815,191	USD	3,154,637	15/07/2016	Standard Chartered	(21,513)	-
EUR	671,688	USD	757,296	15/07/2016	Deutsche Bank	(9,286)	-
EUR	292,804	USD	325,834	15/07/2016	RBC	(192)	-
EUR	579,892,649	USD	655,987,901	21/07/2016	HSBC	(9,846,399)	(0.49)
EUR	18,534,563	USD	20,906,005	21/07/2016	Deutsche Bank	(260,124)	(0.01)
EUR	8,972,279	USD	10,099,515	21/07/2016	Standard Chartered	(107,277)	(0.01)
EUR	29,582,140	USD	33,363,670	21/07/2016	BNP Paribas	(412,099)	(0.02)
EUR	2,739,815	USD	3,109,816	21/07/2016	RBC	(55,938)	-
EUR	284,666,990	USD	322,050,596	21/07/2016	Goldman Sachs	(4,859,406)	(0.24)
EUR	798,186	USD	904,804	21/07/2016	Bank of America	(15,241)	-
EUR	377,162,363	USD	426,717,725	21/07/2016	Barclays	(6,460,726)	(0.32)
EUR	1,321,919	USD	1,490,661	21/07/2016	Toronto-Dominion Bank	(18,198)	-
GBP	229,240	EUR	289,197	15/07/2016	Citibank	(12,182)	-
GBP	35,016,170	EUR	44,111,415	15/07/2016	BNP Paribas	(1,797,743)	(0.09)
GBP	32,634	EUR	39,939	15/07/2016	Societe Generale	(504)	-
GBP	1,898,940	EUR	2,431,050	21/07/2016	BNP Paribas	(136,775)	(0.01)
GBP	1,947,960	EUR	2,524,510	21/07/2016	Goldman Sachs	(171,009)	(0.01)
JPY	936,332,715	EUR	8,389,206	21/07/2016	Deutsche Bank	(194,456)	(0.01)
NOK	398,529	EUR	42,883	15/07/2016	Citibank	(93)	-
SEK	2,946,630	EUR	318,065	15/07/2016	Citibank	(5,647)	-
SEK	2,352,240	EUR	253,533	15/07/2016	State Street	(4,135)	-
SEK	2,117,604,001	EUR	227,077,991	15/07/2016	Standard Chartered	(2,557,644)	(0.13)
SEK	2,118,340,897	EUR	227,220,706	15/07/2016	BNP Paribas	(2,622,229)	(0.13)
SEK	2,118,873,218	EUR	227,316,627	15/07/2016	Bank of America	(2,661,711)	(0.13)
SEK	485,124	EUR	51,884	15/07/2016	Deutsche Bank	(448)	-
SEK	1,455,754	EUR	155,066	15/07/2016	HSBC	(719)	-
SEK	13,406,436	EUR	1,428,730	21/07/2016	J.P. Morgan	(7,243)	-
USD	251,867	EUR	227,934	01/07/2016	Morgan Stanley	(1,361)	-
USD	980,078	EUR	882,492	05/07/2016	Morgan Stanley	(872)	-
USD	18,763,409	EUR	16,882,845	21/07/2016	Morgan Stanley	(14,372)	-
USD	11,597,089	EUR	10,474,713	21/07/2016	RBC	(48,825)	-
USD	15,870,631	EUR	14,431,533	21/07/2016	Bank of America	(163,692)	(0.01)
為替先渡契約に係る評価損合計						(44,590,373)	(2.22)
為替先渡契約に係る純評価損						(26,886,710)	(1.34)

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	持ち高 (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産比 (%)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2016	405	AUD	30,663,894	10,610	-
Australia 10 Year Bond, 15/09/2016	2,149	AUD	195,793,808	333,100	0.02
Canada 10 Year Bond, 21/09/2016	186	CAD	19,040,503	25,127	-
DAX Index, 16/09/2016	(3)	EUR	(718,331)	731	-
Euro-Bund, 08/09/2016	168	EUR	28,048,440	6,275	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2016	43	EUR	8,415,530	45,622	-
FTSE 100 Index, 16/09/2016	37	GBP	2,828,334	24,090	-
FTSE MIB Index, 16/09/2016	(29)	EUR	(2,308,762)	1,812	-
IBEX 35 Index, 15/07/2016	(8)	EUR	(643,760)	340	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2016	(159)	JPY	(212,808,353)	83,498	-
S&P 500 Emini Index, 16/09/2016	(3,202)	USD	(296,990,236)	673,300	0.03
SPI 200 Index, 15/09/2016	41	AUD	3,548,992	38,180	-
US 2 Year Note, 30/09/2016	418	USD	82,439,673	8,968	-
US Long Bond, 21/09/2016	67	USD	10,424,112	815	-
先物取引に係る評価益合計				1,252,468	0.05
CAC 40 10 Euro Index, 15/07/2016	(18)	EUR	(756,765)	(2,350)	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2016	(2,422)	CAD	(247,936,014)	(327,192)	(0.01)
EURO STOXX 50 Index, 16/09/2016	(25)	EUR	(706,625)	(1,875)	-
Euro-Bobl, 08/09/2016	401	EUR	53,555,555	(6,014)	-
Euro-Bund, 08/09/2016	(1,029)	EUR	(171,796,695)	(36,015)	-
Euro-Schatz, 08/09/2016	1,200	EUR	134,457,000	(15,000)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2016	44	JPY	58,890,362	(32,559)	-
Long Gilt, 28/09/2016	1,513	GBP	234,055,247	(210,325)	(0.01)
S&P 500 Emini Index, 16/09/2016	89	USD	8,254,882	(18,714)	-
Topix Index, 08/09/2016	(22)	JPY	(2,398,246)	(1,926)	-
US 5 Year Note, 30/09/2016	245	USD	26,897,672	(14,362)	-
US 10 Year Note, 21/09/2016	2,277	USD	272,283,213	(270,080)	(0.01)
先物取引に係る評価損合計				(936,412)	(0.03)
先物取引に係る純評価益				316,056	0.02

商品指数スワップ取引

みなし元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	リスク残高 (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産比 (%)
363,818,782	USD	Macquarie Bank Receive	S&P GSCI Roll Weight Select TR Index Pay Spread of 0.01% on Notional	30/09/2016	9,829,112	9,829,112	0.49
91,826,464	USD	Macquarie Bank Receive	S&P GSCI Roll Weight Select TR Index Pay Spread of 0.01% on Notional	12/08/2016	7,081,889	7,081,889	0.35
886,334	USD	Macquarie Bank Receive	BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.07% on Notional	12/08/2016	73,462	73,462	0.01
941,874	USD	Macquarie Bank Receive	BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0% on Notional	26/08/2016	49,625	49,625	-
2,213,328	USD	Macquarie Bank Receive	BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.07% on Notional	09/09/2016	26,682	26,682	-
商品指数スワップ取引に係る評価益合計					17,060,770	17,060,770	0.85
84,141,157	USD	Macquarie Bank Receive	Spread of 0.06% on Notional Pay S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index	12/08/2016	(7,419,641)	(7,419,641)	(0.37)

374,931,760	USD	Macquarie Bank Receive	Spread of 0.06% on Notional Pay S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index	30/09/2016	(10,193,612)	(10,193,612)	(0.51)
商品指数スワップ取引に係る評価損合計					(17,613,253)	(17,613,253)	(0.88)
商品指数スワップ取引に係る純評価損					(552,483)	(552,483)	(0.03)

トータル・リターン・スワップ取引

受払内容	通貨	満期日	取引相手	リスク残高 (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
Receive of the underlying equity basket of 1 Security Pay CAD-1M-CDOR 0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	3,938,558	4,796,441	0.24
Receive CAD-1D-CORRA Pay of the underlying equity basket of 2 Securities	CAD	21/08/2018	UBS	(14,624,604)		
Receive of the underlying equity basket of 6 Securities Pay CAD-1M-CDOR 0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	16,620,652	5,104,283	0.25
Receive CAD-1D-CORRA Pay of the underlying equity basket of 12 Securities	CAD	21/08/2018	UBS	(34,318,809)		
Receive CAD-BA-CDOR Pay of the underlying equity basket of 1 Security	CAD	03/08/2017	Bank of America	(2,780,916)	18,967	-
Receive of the underlying equity basket of 7 Securities Pay CHF-1M-LIBOR 0.25%	CHF	21/08/2018	UBS	22,659,441	1,585,185	0.08
Receive CHF-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 7 Securities	CHF	21/08/2018	UBS	(17,742,653)		
Receive of the underlying equity basket of 4 Securities Pay GBP-1M-LIBOR 0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	55,857,967	2,816,193	0.14
Receive GBP-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	21/08/2018	UBS	(4,749)		
Receive of the underlying equity basket of 31 Securities Pay GBP-1M-LIBOR 0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	88,256,615	10,886,523	0.54
Receive GBP-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 29 Securities	GBP	21/08/2018	UBS	(69,334,382)		
Receive of the underlying equity basket of 1 Security Pay JPY-1M-LIBOR 0.4%	JPY	21/08/2018	UBS	16,140,017	1,555,273	0.08
Receive JPY-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 1 Security	JPY	21/08/2018	UBS	(15,883,220)		
Receive of the underlying equity basket of 1 Security Pay SEK-1M-STIBOR 0.35%	SEK	21/08/2018	UBS	7,166,167	509,313	0.02
Receive of the underlying equity basket of 76 Securities Pay USD-1M-LIBOR 0.25%	USD	20/08/2018	UBS			
Receive of the underlying equity basket of 76 Securities Pay USD-1M-LIBOR 0.25%	USD	21/08/2018	UBS	224,374,127	15,288,969	0.76
Receive USD-1D-FUNDS Pay of the underlying equity basket of 157 Securities	USD	20/08/2018	UBS			
Receive USD-1D-FUNDS Pay of the underlying equity basket of 157 Securities	USD	21/08/2018	UBS	(421,744,715)		
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益合計					42,561,147	2.11
Receive AUD-1D-BBSWBID Pay of the underlying equity basket of 12 Securities	AUD	21/08/2018	UBS	(34,574,212)	(14,322,194)	(0.71)
Receive of the underlying equity basket of 1 Security Pay EUR-1M-LIBOR 0.25%	EUR	21/08/2018	UBS	18,250,357	(4,498,550)	(0.22)
Receive EUR-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	21/08/2018	UBS	(39,229,968)		
Receive of the underlying equity basket of 54 Securities Pay EUR-1M-LIBOR 0.25%	EUR	21/08/2018	UBS			
Receive of the underlying equity basket of 54 Securities Pay EUR-1M-LIBOR 0.75%	EUR	21/08/2018	UBS	155,262,578	(23,509,633)	(1.17)
Receive EUR-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 45 Securities	EUR	21/08/2018	UBS			

Receive EUR-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 45 Securities	EUR	21/08/2018	UBS	(110,465,923)		
Receive JPY-1D-LIBID Pay of the underlying equity basket of 44 Securities	JPY	21/08/2018	UBS	(125,377,489)	(1,043,165)	(0.05)
Receive of the underlying equity basket of 15 Securities Pay USD-1M-LIBOR 0.25%	USD	21/08/2018	UBS	185,354,527	(19,405)	-
Receive USD-1D-FUNDS Pay of the underlying equity basket of 12 Securities	USD	21/08/2018	UBS	(99,771,430)		
Receive of the underlying equity basket of 1 Security Pay USD-LIBOR-BBA 0.25%	USD	03/08/2017	Bank of America	4,516,867	(107,644)	(0.01)
Receive USD-LIBOR-BBA Pay of the underlying equity basket of 1 Security	USD	27/07/2017	Bank of America	(2,986,811)	(28,212)	-
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損合計					(43,528,803)	(2.16)
トータル・リターン・スワップ取引に係る純評価損					(967,656)	(0.05)

(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（平成30年6月16日から平成30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。

【中間財務諸表】

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)

		当中間計算期間末 平成30年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託		9,553,118
投資証券		719,117,409
流動資産合計		728,670,527
資産合計		728,670,527
負債の部		
流動負債		
未払解約金		2,652,048
未払受託者報酬		72,313
未払委託者報酬		1,446,864
その他未払費用		27,955
流動負債合計		4,199,180
負債合計		4,199,180
純資産の部		
元本等		
元本	1	746,684,237
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2	22,212,890
（分配準備積立金）		1,896,163
元本等合計		724,471,347
純資産合計		724,471,347
負債純資産合計		728,670,527

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月15日
営業収益	
有価証券売買等損益	17,621,876
営業収益合計	17,621,876
営業費用	
支払利息	2,030
受託者報酬	72,313
委託者報酬	1,446,864
その他費用	29,976
営業費用合計	1,551,183
営業利益又は営業損失（ ）	19,173,059
経常利益又は経常損失（ ）	19,173,059
中間純利益又は中間純損失（ ）	19,173,059
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	1,419,594
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	35,418
剰余金増加額又は欠損金減少額	202,246
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	202,246
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,697,089
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,697,089
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	22,212,890

(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 平成30年6月16日 至 平成30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	当中間計算期間末 平成30年12月15日現在
1. 1 期首元本額	610,539,728円
期中追加設定元本額	202,706,985円
期中一部解約元本額	66,562,476円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	746,684,237口
3. 2 元本の欠損	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22,212,890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	当中間計算期間 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月15日
	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 平成30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

当中間計算期間末 平成30年12月15日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	当中間計算期間末 平成30年12月15日現在
1口当たり純資産額	0.9703円
（1万口当たり純資産額）	(9,703円)

（参考）

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

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

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

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

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

2017年6月30日

(EUR)

資産	
投資証券評価額	1,998,919,520
簿価:	1,951,171,168
現預金	224,880,160
投資証券の売却に係る未収金	7,879,282
申込みに係る未収金	35,419,767
税還付未収金	3,258,610
手数料免除額	32,229
その他の未収金	254,961
為替先渡契約に係る純評価益	25,033,067
その他デリバティブ契約の評価額	7,645,926
資産合計	<u>2,303,323,522</u>
負債	
当座貸越	4,341,539
投資証券の購入に係る未払金	8,698,423
解約に係る未払金	1,050,081
純未払利息、未払配当金	1,664,101
未払運用報酬	1,658,374
未払サービス報酬	184,151
未払販売費用	2
その他の未払金	228,855
先物取引に係る純評価損	2,254,816
負債合計	<u>20,080,342</u>
純資産	<u>2,283,243,180</u>

損益計算書

2017年6月30日に終了した年度

(EUR)

収益	
純配当収益	20,271,037
純受取利息	1,740,606
銀行利息	37,416
収益合計	<u>22,049,059</u>
費用	
運用報酬	18,929,885
サービス報酬	2,128,122
販売費用	11
管理費	1,244,303
登録料、名義書換代理人報酬	130,573
年次税	752,117
当座貸越利息	602,599
雑費	403,200
	<u>24,190,810</u>
控除: 手数料免除額	570,441
運用実績報酬控除前費用合計	<u>23,620,369</u>
費用合計	<u>23,620,369</u>
純投資損失	<u>(1,571,310)</u>

投資証券売却に係る純実現益	47,801,898
為替先渡契約に係る純実現損	(42,177,384)
先物取引に係る純実現損	(47,877,317)
為替取引に係る純実現益	2,814,936
その他デリバティブ取引に係る純実現益	2,116,865
純実現損	(37,321,002)
投資証券に係る評価損益の純変動	16,874,597
為替先渡契約に係る評価損益の純変動	51,919,777
先物取引に係る評価損益の純変動	(2,570,872)
為替取引に係る評価損益の純変動	(415,029)
その他デリバティブ取引に係る評価損益の純変動	9,166,065
評価損益の純変動	74,974,538
運用の結果による純資産の増加	36,082,226

投資	通貨	額面/簿価	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 27/09/2017	EUR	80,000,000	80,173,042	3.51
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/05/2018	EUR	100,000,000	100,579,539	4.41
			180,752,581	7.92
ドイツ				
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/09/2017	EUR	100,000,000	100,142,000	4.38
			100,142,000	4.38
債券合計				
			280,894,581	12.30
株式				
オーストラリア				
Ansell Ltd.	AUD	211,679	3,380,702	0.15
BlueScope Steel Ltd.	AUD	419,170	3,727,485	0.16
CSR Ltd.	AUD	1,298,483	3,701,797	0.16
Downer EDI Ltd.	AUD	766,625	3,305,408	0.14
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	1,079,791	3,790,678	0.17
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	191,960	3,020,545	0.13
Metcash Ltd.	AUD	2,551,746	4,131,193	0.18
OZ Minerals Ltd.	AUD	611,950	3,054,570	0.13
Regis Resources Ltd.	AUD	1,316,052	3,353,218	0.15
South32 Ltd.	AUD	1,680,430	3,037,300	0.13
Westgold Resources Ltd.	AUD	468,434	581,004	0.03
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	145,920	2,934,578	0.13
			38,018,478	1.66
バミューダ				
Assured Guaranty Ltd.	USD	212,723	7,842,340	0.34
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	71,801	3,103,836	0.14
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	62,159	3,530,178	0.15
Essent Group Ltd.	USD	105,481	3,422,711	0.15
Everest Re Group Ltd.	USD	17,483	3,893,395	0.17
Nabors Industries Ltd.	USD	279,848	2,000,910	0.09
			23,793,370	1.04
カナダ				
ARC Resources Ltd.	CAD	206,200	2,363,614	0.10
Bank of Montreal	CAD	47,689	3,073,816	0.13
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	70,575	3,725,656	0.16
CAE, Inc.	CAD	235,372	3,542,473	0.16

Canadian National Railway Co.	CAD	52,052	3,689,853	0.16
Canam Group, Inc.	CAD	164,900	1,369,882	0.06
CGI Group, Inc. ' A '	CAD	15,707	700,228	0.03
Enbridge Income Fund Holdings, Inc.	CAD	131,734	2,860,291	0.13
Enerplus Corp.	CAD	454,604	3,251,309	0.14
Finning International, Inc.	CAD	183,018	3,126,733	0.14
First Capital Realty, Inc.	CAD	238,724	3,162,256	0.14
IGM Financial, Inc.	CAD	128,251	3,503,905	0.15
Imperial Oil Ltd.	CAD	117,773	3,018,302	0.13
Industrial Alliance Insurance & Financial Services, Inc.	CAD	105,586	4,012,229	0.18
Linamar Corp.	CAD	25,533	1,090,231	0.05
Manulife Financial Corp.	CAD	205,129	3,375,587	0.15
Open Text Corp.	CAD	98,694	2,705,056	0.12
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	4,312	86,166	0.00
Rogers Communications, Inc. ' B '	CAD	88,949	3,685,638	0.16
Royal Bank of Canada	CAD	49,671	3,169,852	0.14
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	276,000	927,761	0.04
Saputo, Inc.	CAD	120,117	3,332,403	0.15
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	77,532	3,412,947	0.15
Veresen, Inc.	CAD	279,264	3,442,650	0.15
Vermilion Energy, Inc.	CAD	121,611	3,375,905	0.15
			70,004,743	3.07
ケイマン諸島				
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	21,822	953,551	0.04
Nord Anglia Education, Inc.	USD	69,670	1,985,848	0.09
			2,939,399	0.13
ドイツ				
METRO AG	EUR	153,326	4,537,300	0.20
Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	20,666	2,657,647	0.12
			7,194,947	0.32
ガーンジー				
Amdocs Ltd.	USD	14,596	818,977	0.04
			818,977	0.04
アイルランド				
Allergan plc	USD	19,900	4,248,154	0.19
Allergan plc Preference 5.5%	USD	6,000	4,565,835	0.20
Eaton Corp. plc	USD	48,103	3,271,919	0.14
Ingersoll-Rand plc	USD	43,966	3,515,093	0.16
Mallinckrodt plc	USD	102,600	3,960,840	0.17
Pentair plc	USD	91,500	5,325,134	0.23
			24,886,975	1.09
イスラエル				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	39,900	3,825,398	0.17
Orbotech Ltd.	USD	94,286	2,731,253	0.12
			6,556,651	0.29
日本				
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	323,700	3,276,768	0.14
Astellas Pharma, Inc.	JPY	310,600	3,331,498	0.15
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	104,200	3,111,929	0.14
FamilyMart UNY Holdings Co. Ltd.	JPY	58,600	2,944,263	0.13
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	662,000	3,059,921	0.13
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	91,500	3,575,655	0.16
Haseko Corp.	JPY	326,100	3,472,927	0.15
Hazama Ando Corp.	JPY	506,100	2,797,693	0.12
Heiwa Corp.	JPY	159,800	3,122,348	0.14
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	136,300	3,565,095	0.16
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	132,900	3,307,544	0.14
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	63,900	3,055,888	0.13
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	261,700	3,159,468	0.14
Konami Holdings Corp.	JPY	75,300	3,668,682	0.16
K ' s Holdings Corp.	JPY	193,500	3,315,485	0.15

Kuraray Co. Ltd.	JPY	226,600	3,607,510	0.16
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	73,400	3,662,076	0.16
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	487,800	3,541,673	0.16
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	171,900	3,188,987	0.14
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	187,300	3,794,946	0.17
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	752,000	3,487,665	0.15
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	1,072,000	3,666,058	0.16
Mixi, Inc.	JPY	66,700	3,254,890	0.14
Morinaga & Co. Ltd.	JPY	61,300	3,058,382	0.13
Nexon Co. Ltd.	JPY	215,500	3,732,821	0.16
Nichirei Corp.	JPY	129,600	3,184,940	0.14
Nisshin Steel Co. Ltd.	JPY	129,000	1,242,898	0.05
Nissin Electric Co. Ltd.	JPY	311,900	2,897,963	0.13
NS Solutions Corp.	JPY	159,400	3,320,509	0.15
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	138,800	2,873,773	0.13
OKUMA Corp.	JPY	364,000	3,029,626	0.13
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	939,000	3,367,749	0.15
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	626,500	3,123,291	0.14
Resona Holdings, Inc.	JPY	639,000	3,083,827	0.13
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	353,900	2,877,864	0.13
Subaru Corp.	JPY	93,600	2,766,493	0.12
Sumitomo Corp.	JPY	265,800	3,034,120	0.13
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	268,200	3,697,064	0.16
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	217,600	3,221,274	0.14
Teijin Ltd.	JPY	197,000	3,323,927	0.15
TIS, Inc.	JPY	150,500	3,669,183	0.16
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	268,000	3,080,159	0.13
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	455,500	3,273,728	0.14
Tosoh Corp.	JPY	401,000	3,602,147	0.16
TS Tech Co. Ltd.	JPY	131,600	3,365,098	0.15
Tsumura & Co.	JPY	101,800	3,624,458	0.16
Ube Industries Ltd.	JPY	1,845,000	4,170,378	0.18
Ulvac, Inc.	JPY	77,400	3,260,340	0.14
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	120,700	2,713,185	0.12
			159,564,166	6.99
ジャージー				
Delphi Automotive plc	USD	70,000	5,358,682	0.23
			5,358,682	0.23
ルクセンブルク				
Trinseo SA	USD	57,160	3,434,976	0.15
			3,434,976	0.15
オランダ				
AerCap Holdings NV	USD	91,700	3,770,913	0.17
Fiat Chrysler Automobiles NV	USD	583,600	5,429,919	0.24
LyondellBasell Industries NV ‘ A ’	USD	9,524	705,026	0.03
Mobileye NV	USD	379,092	20,862,410	0.91
NXP Semiconductors NV	USD	210,126	20,087,793	0.88
Patheon NV	USD	431,561	13,196,706	0.58
			64,052,767	2.81
スペイン				
Abertis Infraestructuras SA	EUR	1,354,941	21,973,756	0.96
EDP Renovaveis SA	EUR	318,432	2,213,261	0.10
			24,187,017	1.06
スウェーデン				
Getinge AB ‘ B ’	SEK	175,632	3,027,441	0.13
			3,027,441	0.13
スイス				
Allied World Assurance Co. Holdings AG	USD	101,677	4,736,783	0.21
Idorsia Ltd.	CHF	86,457	1,398,566	0.06
			6,135,349	0.27
英国				

Noble Corp. plc	USD	535,927	1,710,615	0.07
			1,710,615	0.07
米国				
Aaron 's, Inc.	USD	99,830	3,385,335	0.15
ACCO Brands Corp.	USD	337,367	3,404,808	0.15
AES Corp.	USD	320,347	3,134,854	0.14
Aetna, Inc.	USD	30,500	4,077,181	0.18
Agilent Technologies, Inc.	USD	63,783	3,301,528	0.14
Akorn, Inc.	USD	943,084	27,645,222	1.21
ALLETE, Inc.	USD	53,232	3,381,423	0.15
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	216,217	7,036,766	0.31
Alphabet, Inc. ' A '	USD	3,748	3,073,435	0.13
AMC Networks, Inc. ' A '	USD	83,800	3,914,228	0.17
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	82,750	864,123	0.04
American International Group, Inc.	USD	65,400	3,610,871	0.16
Analog Devices, Inc.	USD	43,868	2,975,023	0.13
Anthem, Inc. Preference 5.25%	USD	56,650	2,606,636	0.11
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	60,778	3,126,824	0.14
Applied Materials, Inc.	USD	82,289	2,979,298	0.13
AquaBounty Technologies, Inc.	USD	2,623	16,974	0.00
Archrock, Inc.	USD	240,540	2,411,803	0.11
Baker Hughes, Inc.	USD	53,938	2,551,281	0.11
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	2,452	2,699,678	0.12
Basic Energy Services, Inc.	USD	31,200	680,304	0.03
Benchmark Electronics, Inc.	USD	112,959	3,219,741	0.14
BGC Partners, Inc. ' A '	USD	319,736	3,527,859	0.15
Bioverativ, Inc.	USD	24,100	1,259,807	0.05
Blackhawk Network Holdings, Inc.	USD	31,900	1,236,099	0.05
Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	31,100	825,323	0.04
Brady Corp. ' A '	USD	94,264	2,821,003	0.12
Brocade Communications Systems, Inc.	USD	2,484,003	27,483,781	1.20
Buffalo Wild Wings, Inc.	USD	29,400	3,326,925	0.15
Cabela 's, Inc.	USD	582,888	30,429,147	1.33
Cabot Corp.	USD	66,752	3,110,916	0.14
Cabot Microelectronics Corp.	USD	48,838	3,173,084	0.14
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	95,392	3,266,163	0.14
Cambrex Corp.	USD	65,272	3,420,899	0.15
Campbell Soup Co.	USD	56,463	2,577,018	0.11
CBRE Group, Inc. ' A '	USD	33,700	1,079,795	0.05
CBS Corp. (Non-Voting) ' B '	USD	72,200	4,022,035	0.18
CenterPoint Energy, Inc.	USD	140,769	3,397,928	0.15
Central Garden & Pet Co. ' A '	USD	133,095	3,537,281	0.15
Chico 's FAS, Inc.	USD	419,643	3,434,064	0.15
Cigna Corp.	USD	23,652	3,460,107	0.15
Cisco Systems, Inc.	USD	22,971	633,736	0.03
CIT Group, Inc.	USD	128,600	5,429,655	0.24
Citrix Systems, Inc.	USD	46,359	3,215,000	0.14
Cliffs Natural Resources, Inc.	USD	435,680	2,659,191	0.12
Commercial Metals Co.	USD	210,739	3,626,240	0.16
Community Health Systems, Inc.	USD	126,800	1,106,485	0.05
CONSOL Energy, Inc.	USD	270,676	3,547,118	0.16
Convergys Corp.	USD	68,735	1,440,356	0.06
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	16,000	3,342,394	0.15
Cooper-Standard Holdings, Inc.	USD	32,344	2,845,635	0.12
Corning, Inc.	USD	43,022	1,134,924	0.05
Crane Co.	USD	48,304	3,345,656	0.15
Cummins, Inc.	USD	23,869	3,381,804	0.15
Deckers Outdoor Corp.	USD	21,800	1,311,387	0.06
Delek US Energy, Inc.	USD	149,428	3,481,323	0.15
Delta Air Lines, Inc.	USD	73,986	3,507,655	0.15
Dick 's Sporting Goods, Inc.	USD	99,009	3,453,298	0.15
DigitalGlobe, Inc.	USD	117,394	3,448,955	0.15

Dillard's, Inc. 'A'	USD	103,031	5,310,523	0.23
Discovery Communications, Inc. 'C'	USD	151,451	3,326,866	0.15
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	76,981	3,332,140	0.15
DST Systems, Inc.	USD	74,400	3,970,311	0.17
Energen Corp.	USD	22,000	950,252	0.04
EnerSys	USD	45,443	2,901,172	0.13
Express Scripts Holding Co.	USD	9,760	546,477	0.02
F5 Networks, Inc.	USD	26,094	2,899,803	0.13
Fidelity & Guaranty Life	USD	155,691	4,229,845	0.19
Forestar Group, Inc.	USD	202,954	3,043,528	0.13
Frontier Communications Corp. Preference 11.125%	USD	47,700	1,240,995	0.05
General Mills, Inc.	USD	50,356	2,426,389	0.11
Gentex Corp.	USD	196,514	3,253,264	0.14
Gigamon, Inc.	USD	29,559	1,013,376	0.04
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	82,138	3,396,763	0.15
Greif, Inc. 'A'	USD	65,839	3,169,550	0.14
H&R Block, Inc.	USD	170,100	4,600,458	0.20
Halcon Resources Corp.	USD	77,309	298,889	0.01
Halyard Health, Inc.	USD	94,382	3,267,120	0.14
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	108,029	3,066,920	0.13
Hawaiian Holdings, Inc.	USD	76,799	3,098,632	0.14
HealthSouth Corp.	USD	88,682	3,792,414	0.17
Helmerich & Payne, Inc.	USD	44,468	2,118,145	0.09
Herman Miller, Inc.	USD	116,600	3,116,760	0.14
Hess Corp. Preference 8%	USD	52,200	2,530,097	0.11
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	291,200	4,252,128	0.19
HFF, Inc. 'A'	USD	127,528	3,844,400	0.17
Hill-Rom Holdings, Inc.	USD	50,317	3,492,351	0.15
HollyFrontier Corp.	USD	161,239	3,937,222	0.17
Hologic, Inc.	USD	83,278	3,331,601	0.15
Huntsman Corp.	USD	147,267	3,327,164	0.15
Innophos Holdings, Inc.	USD	88,577	3,400,095	0.15
Insight Enterprises, Inc.	USD	91,142	3,197,265	0.14
Intel Corp.	USD	19,972	589,300	0.03
InterDigital, Inc.	USD	41,829	2,894,617	0.13
International Business Machines Corp.	USD	18,611	2,514,366	0.11
J&J Snack Foods Corp.	USD	28,955	3,386,104	0.15
j2 Global, Inc.	USD	43,209	3,253,653	0.14
JM Smucker Co. (The)	USD	24,869	2,570,722	0.11
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	63,384	2,905,664	0.13
Johnson & Johnson	USD	33,288	3,874,603	0.17
Juniper Networks, Inc.	USD	128,054	3,125,771	0.14
KB Home	USD	181,533	3,836,648	0.17
KCG Holdings, Inc. 'A'	USD	335,397	5,857,905	0.26
Kinder Morgan, Inc. Preference 9.75%	USD	70,750	2,685,125	0.12
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	176,429	2,932,347	0.13
La Quinta Holdings, Inc.	USD	324,200	4,254,210	0.19
Lam Research Corp.	USD	27,775	3,452,782	0.15
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	84,543	3,279,673	0.14
Lattice Semiconductor Corp.	USD	736,756	4,280,690	0.19
Legg Mason, Inc.	USD	111,700	3,746,776	0.16
ManpowerGroup, Inc.	USD	37,648	3,661,413	0.16
Marathon Petroleum Corp.	USD	71,078	3,240,013	0.14
Masimo Corp.	USD	38,239	3,069,775	0.13
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	78,887	3,083,747	0.13
McKesson Corp.	USD	27,600	3,961,657	0.17
Merck & Co., Inc.	USD	57,292	3,222,663	0.14
Meredith Corp.	USD	58,257	2,990,750	0.13
Methode Electronics, Inc.	USD	44,760	1,603,107	0.07
MetLife, Inc.	USD	95,900	4,636,449	0.20
Michaels Cos., Inc. (The)	USD	224,700	3,647,076	0.16
Microchip Technology, Inc.	USD	45,433	3,090,706	0.14

MKS Instruments, Inc.	USD	52,067	3,082,183	0.13
Monsanto Co.	USD	266,747	27,574,945	1.21
National Oilwell Varco, Inc.	USD	116,730	3,328,762	0.15
Navient Corp.	USD	306,800	4,470,518	0.20
NCR Corp.	USD	80,141	2,877,317	0.13
NeuStar, Inc. ' A '	USD	329,108	9,618,533	0.42
NextEra Energy, Inc. Preference 6.371%	USD	48,000	2,711,969	0.12
NRG Yield, Inc. ' C '	USD	205,114	3,179,199	0.14
Nucor Corp.	USD	58,332	3,013,245	0.13
Old National Bancorp	USD	202,860	3,059,883	0.13
Omnicom Group, Inc.	USD	43,246	3,122,380	0.14
Oracle Corp.	USD	23,765	1,046,050	0.05
Oshkosh Corp.	USD	51,575	3,107,706	0.14
Owens & Minor, Inc.	USD	121,610	3,427,989	0.15
Owens Corning	USD	58,634	3,429,593	0.15
Packaging Corp. of America	USD	43,461	4,232,078	0.19
Panera Bread Co. ' A '	USD	99,764	27,492,410	1.20
PAREXEL International Corp.	USD	358,535	27,302,361	1.20
Parker-Hannifin Corp.	USD	24,485	3,437,240	0.15
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	123,061	2,171,963	0.09
PepsiCo, Inc.	USD	34,358	3,490,528	0.15
PerkinElmer, Inc.	USD	68,869	4,115,399	0.18
Pfizer, Inc.	USD	102,880	3,028,400	0.13
Plantronics, Inc.	USD	69,700	3,192,457	0.14
Principal Financial Group, Inc.	USD	62,847	3,560,996	0.16
Procter & Gamble Co. (The)	USD	43,880	3,349,330	0.15
Progress Software Corp.	USD	121,717	3,297,772	0.14
Prudential Financial, Inc.	USD	36,025	3,422,968	0.15
PVH Corp.	USD	34,330	3,458,824	0.15
Quad/Graphics, Inc.	USD	151,243	3,023,642	0.13
Quintiles IMS Holdings, Inc.	USD	51,600	4,047,941	0.18
Radian Group, Inc.	USD	201,348	2,874,864	0.13
Regal Beloit Corp.	USD	47,455	3,353,549	0.15
Rite Aid Corp.	USD	2,046,667	4,776,321	0.21
RPC, Inc.	USD	167,024	2,955,200	0.13
Rush Enterprises, Inc. ' A '	USD	108,987	3,515,479	0.15
Sanderson Farms, Inc.	USD	37,097	3,816,869	0.17
SandRidge Energy, Inc.	USD	25,500	379,387	0.02
Sanmina Corp.	USD	86,068	2,848,936	0.12
Schweitzer-Mauduit International, Inc.	USD	27,728	908,233	0.04
SciClone Pharmaceuticals, Inc.	USD	366,423	3,521,570	0.15
Scripps Networks Interactive, Inc. ' A '	USD	53,677	3,193,000	0.14
Sealed Air Corp.	USD	99,400	3,899,541	0.17
SeaWorld Entertainment, Inc.	USD	66,600	939,839	0.04
Select Comfort Corp.	USD	152,900	4,739,798	0.21
Semtech Corp.	USD	100,321	3,164,790	0.14
Silicon Laboratories, Inc.	USD	49,307	2,960,898	0.13
Sinclair Broadcast Group, Inc. ' A '	USD	113,784	3,305,531	0.14
Skyworks Solutions, Inc.	USD	35,466	2,976,826	0.13
Sonic Corp.	USD	153,300	3,568,847	0.16
Southwestern Energy Co.	USD	10,282	54,878	0.00
Southwestern Energy Co. Preference 6.25%	USD	105,950	1,351,791	0.06
SpartanNash Co.	USD	131,595	3,012,271	0.13
Spectranetics Corp. (The)	USD	258,549	8,688,411	0.38
Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	27,139	2,965,551	0.13
Steel Dynamics, Inc.	USD	102,044	3,241,932	0.14
Stewart Information Services Corp.	USD	25,600	1,021,458	0.04
Stone Energy Corp.	USD	61,500	1,002,237	0.04
Straight Path Communications, Inc. ' B '	USD	27,437	4,317,154	0.19
Sturm Ruger & Co., Inc.	USD	70,200	3,762,163	0.16
Synopsys, Inc.	USD	52,765	3,376,709	0.15
Sysco Corp.	USD	66,696	2,927,543	0.13

Target Corp.	USD	15,932	727,010	0.03
Taylor Morrison Home Corp. ' A '	USD	168,425	3,538,229	0.15
Tech Data Corp.	USD	38,023	3,366,585	0.15
Teleflex, Inc.	USD	18,555	3,339,855	0.15
Terex Corp.	USD	135,000	4,367,557	0.19
Texas Instruments, Inc.	USD	42,864	2,887,791	0.13
Thor Industries, Inc.	USD	33,721	3,123,584	0.14
Timken Co. (The)	USD	84,258	3,405,117	0.15
T-Mobile US, Inc. Preference 5.5%	USD	61,550	5,258,613	0.23
Trinity Industries, Inc.	USD	49,100	1,204,110	0.05
TTM Technologies, Inc.	USD	227,142	3,472,888	0.15
Tyson Foods, Inc. Preference 4.75%	USD	41,950	2,474,292	0.11
Tyson Foods, Inc. ' A '	USD	65,065	3,541,666	0.15
UGI Corp.	USD	75,448	3,222,509	0.14
Unit Corp.	USD	215,211	3,473,273	0.15
United Rentals, Inc.	USD	36,212	3,537,929	0.15
Unum Group	USD	85,554	3,486,710	0.15
VCA, Inc.	USD	339,045	27,422,933	1.20
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	214,352	3,129,987	0.14
VMware, Inc. ' A '	USD	39,629	3,032,315	0.13
VWR Corp.	USD	752,340	21,744,179	0.95
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	42,023	2,866,459	0.13
Wal-Mart Stores, Inc.	USD	50,572	3,373,430	0.15
WebMD Health Corp.	USD	21,300	1,094,788	0.05
WellCare Health Plans, Inc.	USD	21,699	3,434,149	0.15
Wells Fargo & Co. Preference 7.5%	USD	2,454	2,814,022	0.12
Welltower, Inc., REIT Preference 6.5%	USD	33,450	1,945,704	0.09
Western Union Co. (The)	USD	83,695	1,391,423	0.06
WestRock Co.	USD	69,094	3,410,955	0.15
WGL Holdings, Inc.	USD	263,910	19,389,514	0.85
Whole Foods Market, Inc.	USD	745,878	27,514,196	1.20
Wolverine World Wide, Inc.	USD	156,576	3,807,590	0.17
Worthington Industries, Inc.	USD	62,283	2,716,659	0.12
Xactly Corp.	USD	125,725	1,720,247	0.08
Xperi Corp.	USD	97,387	2,554,153	0.11
Yum! Brands, Inc.	USD	63,900	4,129,025	0.18
			906,744,212	39.71
株式合計			1,348,428,765	59.06
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			1,629,323,346	71.36
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
転換社債				
バミューダ				
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	USD	5,000,000	4,809,976	0.21
			4,809,976	0.21
ケイマン諸島				
Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	USD	3,694,000	3,200,824	0.14
			3,200,824	0.14
オランダ				
NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	USD	3,000,000	3,145,907	0.14
Yandex NV 1.125% 15/12/2018	USD	3,592,000	3,062,900	0.13
			6,208,807	0.27
米国				
Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% 15/06/2021	USD	5,378,000	4,035,502	0.18
Akamai Technologies, Inc. 0% 15/02/2019	USD	4,490,000	3,855,461	0.17
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 01/07/2020	USD	4,137,000	3,690,645	0.16
Anthem, Inc. 2.75% 15/10/2042	USD	962,000	2,163,418	0.10
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.75% 15/10/2018	USD	2,652,000	2,577,105	0.11
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020	USD	2,583,000	2,693,946	0.12
Brocade Communications Systems, Inc. 1.375% 01/01/2020	USD	3,458,000	3,079,227	0.14
Brookdale Senior Living, Inc. 2.75% 15/06/2018	USD	4,466,000	3,883,483	0.17
Ciena Corp., 144A 3.75% 15/10/2018	USD	1,414,000	1,701,472	0.07

Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	USD	2,972,000	3,129,064	0.14
Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 01/09/2019	USD	3,610,000	3,406,227	0.15
Euronet Worldwide, Inc. 1.5% 01/10/2044	USD	2,765,000	3,105,347	0.14
Hologic, Inc., STEP 2% 01/03/2042	USD	1,220,000	1,583,214	0.07
Hologic, Inc., STEP 0% 15/12/2043	USD	1,179,000	1,307,068	0.06
Iconix Brand Group, Inc. 1.5% 15/03/2018	USD	1,365,000	1,167,552	0.05
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	1,316,000	1,237,216	0.05
Impax Laboratories, Inc. 2% 15/06/2022	USD	976,000	732,880	0.03
Intel Corp. 3.493% 15/12/2035	USD	1,552,000	1,774,228	0.08
Intel Corp. 3.25% 01/08/2039	USD	1,326,000	1,911,568	0.08
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 01/07/2023	USD	4,042,000	3,477,746	0.15
InterDigital, Inc. 1.5% 01/03/2020	USD	3,100,000	3,338,005	0.15
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	4,689,000	4,380,940	0.19
j2 Global, Inc. 3.25% 15/06/2029	USD	3,825,000	4,624,410	0.20
Jefferies Group LLC 3.875% 01/11/2029	USD	3,277,000	2,901,911	0.13
Lam Research Corp. 1.25% 15/05/2018	USD	1,921,000	3,939,483	0.17
Liberty Media Corp. 1.375% 15/10/2023	USD	4,539,000	4,684,635	0.21
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	USD	2,914,000	3,840,389	0.17
Micron Technology, Inc. 3% 15/11/2043	USD	6,480,000	6,621,379	0.29
Molina Healthcare, Inc. 1.125% 15/01/2020	USD	1,925,000	2,964,882	0.13
Molina Healthcare, Inc. 1.625% 15/08/2044	USD	2,485,000	2,797,627	0.12
Newmont Mining Corp. 1.625% 15/07/2017	USD	2,882,000	2,525,309	0.11
Novellus Systems, Inc. 2.625% 15/05/2041	USD	708,000	2,641,189	0.12
NRG Yield, Inc., 144A 3.5% 01/02/2019	USD	5,198,000	4,610,610	0.20
Nuance Communications, Inc. 2.75% 01/11/2031	USD	1,686,000	1,472,718	0.06
Old Republic International Corp. 3.75% 15/03/2018	USD	3,012,000	3,370,578	0.15
Priceline Group, Inc. (The) 1% 15/03/2018	USD	880,000	1,529,185	0.07
Priceline Group, Inc. (The) 0.35% 15/06/2020	USD	1,042,000	1,348,739	0.06
Prospect Capital Corp. 4.75% 15/04/2020	USD	4,938,000	4,342,738	0.19
Red Hat, Inc. 0.25% 01/10/2019	USD	3,336,000	4,048,708	0.18
Rovi Corp. 0.5% 01/03/2020	USD	5,247,000	4,535,115	0.20
Royal Gold, Inc. 2.875% 15/06/2019	USD	2,946,000	2,770,227	0.12
Shutterfly, Inc. 0.25% 15/05/2018	USD	4,463,000	3,909,639	0.17
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 2.875% 15/05/2019	USD	1,938,000	1,684,354	0.07
Spirit Realty Capital, Inc., REIT 3.75% 15/05/2021	USD	1,901,000	1,656,358	0.07
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4.55% 01/03/2018	USD	1,636,000	1,557,843	0.07
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4% 15/01/2019	USD	2,495,000	2,493,875	0.11
Trinity Industries, Inc. 3.875% 01/06/2036	USD	3,193,000	3,532,639	0.15
Verint Systems, Inc. 1.5% 01/06/2021	USD	3,798,000	3,256,883	0.14
			141,892,737	6.22
轉換社債合計			156,112,344	6.84
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			156,112,344	6.84
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
米国				
Chelsea	USD	968,318	1	0.00
Furiex Pharmaceuticals, Inc., CVR	USD	660	0	0.00
			1	0.00
株式合計			1	0.00
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計			1	0.00
UCITSもしくはその他のファンド				
UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan Euro Liquidity Fund - JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	EUR	213,483,829	213,483,829	9.35
			213,483,829	9.35
UCITS合計			213,483,829	9.35
UCITSもしくはその他のファンド合計			213,483,829	9.35
投資合計			1,998,919,520	87.55
現金			220,538,621	9.66
その他の資産			63,785,039	2.79
純資産			2,283,243,180	100.00

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
AUD	6,515,923	EUR	4,373,478	19/07/2017	BNP Paribas	8,395	-
AUD	4,790	EUR	3,205	21/07/2017	BNP Paribas	15	-
AUD	524,584	EUR	351,474	21/07/2017	National Australia Bank	1,250	-
CAD	9,411,591	EUR	6,344,407	19/07/2017	Merrill Lynch	11,576	-
CAD	1,229,564	EUR	828,484	19/07/2017	National Australia Bank	1,885	-
CHF	3,129	EUR	2,862	05/07/2017	UBS	2	-
CHF	10,882,115	EUR	9,953,339	19/07/2017	Credit Suisse	7,956	-
DKK	65,007,764	EUR	8,741,626	19/07/2017	RBC	1,166	-
EUR	18,884,162	AUD	28,000,000	19/07/2017	UBS	54,525	-
EUR	7,779,260	CHF	8,440,131	19/07/2017	UBS	53,313	-
EUR	11,881	CHF	12,901	21/07/2017	ANZ	72	-
EUR	12,528	CHF	13,617	21/07/2017	UBS	63	-
EUR	153,753	GBP	135,038	03/07/2017	ANZ	323	-
EUR	162,744	GBP	143,235	05/07/2017	ANZ	3	-
EUR	2,605,134	GBP	2,280,206	19/07/2017	HSBC	15,148	-
EUR	712,350	GBP	618,145	21/07/2017	State Street	10,257	-
EUR	187,450	GBP	163,323	21/07/2017	UBS	1,947	-
EUR	20,599,129	HUF	6,327,601,296	19/07/2017	Standard Chartered	126,743	0.01
EUR	20,214,149	ILS	79,989,612	19/07/2017	Deutsche Bank	154,206	0.01
EUR	4,137,364	JPY	514,667,424	19/07/2017	Barclays	119,477	0.01
EUR	163,196,226	JPY	20,145,513,311	19/07/2017	Goldman Sachs	5,924,961	0.26
EUR	1,055,680	JPY	130,506,814	19/07/2017	National Australia Bank	36,844	-
EUR	2,024,750	JPY	251,360,436	19/07/2017	State Street	62,439	-
EUR	24,025,201	JPY	2,985,092,827	19/07/2017	UBS	721,287	0.03
EUR	38,841,395	NOK	367,275,804	19/07/2017	Deutsche Bank	538,339	0.02
EUR	10,497	NOK	99,715	21/07/2017	Citibank	98	-
EUR	231,992	NOK	2,199,762	21/07/2017	Deutsche Bank	2,596	-
EUR	88,546	NOK	847,222	21/07/2017	Goldman Sachs	195	-
EUR	47,269,845	NZD	73,597,882	19/07/2017	HSBC	109,364	0.01
EUR	403,856	USD	458,661	03/07/2017	ANZ	2,212	-
EUR	3,484,778	USD	3,899,672	19/07/2017	BNP Paribas	72,674	-
EUR	1,135,556,247	USD	1,275,177,430	19/07/2017	Deutsche Bank	19,811,837	0.87
EUR	10,686,070	USD	12,077,906	19/07/2017	Goldman Sachs	118,242	-
EUR	85,508,689	USD	95,952,036	19/07/2017	HSBC	1,553,354	0.07
EUR	6,252,537	USD	7,110,391	19/07/2017	Morgan Stanley	31,144	-
EUR	33,596,381	USD	37,610,389	19/07/2017	National Australia Bank	688,349	0.04
EUR	41,762,794	USD	46,842,070	19/07/2017	Standard Chartered	777,299	0.04
EUR	60,334,246	USD	67,436,201	19/07/2017	UBS	1,329,466	0.06
EUR	993,430	USD	1,106,897	21/07/2017	ANZ	25,038	-
EUR	285,913	USD	319,679	21/07/2017	Goldman Sachs	6,236	-
EUR	839,562	USD	946,611	21/07/2017	Standard Chartered	11,400	-
EUR	264,670	USD	295,609	21/07/2017	UBS	6,050	-
GBP	102,378	EUR	116,185	21/07/2017	ANZ	97	-
GBP	481,690	EUR	546,035	21/07/2017	Citibank	1,071	-
GBP	1,956	EUR	2,208	21/07/2017	Credit Suisse	13	-
GBP	14,573	EUR	16,518	21/07/2017	Societe Generale	35	-
GBP	3,878,369	USD	4,966,191	19/07/2017	Societe Generale	59,991	-
NOK	599,841	EUR	62,331	21/07/2017	Credit Suisse	222	-
SEK	560,872,023	EUR	57,667,648	19/07/2017	Credit Suisse	577,000	0.03
SEK	9,754,257	EUR	997,849	19/07/2017	Goldman Sachs	15,097	-
SEK	35,503,645	EUR	3,639,002	19/07/2017	State Street	47,930	-
SEK	6,332,237,880	EUR	647,459,877	21/07/2017	BNP Paribas	10,128,243	0.44
SEK	1,924,476	EUR	197,353	21/07/2017	Citibank	2,499	-
SEK	112,645	EUR	11,577	21/07/2017	Credit Suisse	121	-
SEK	305,594,459	EUR	31,481,634	21/07/2017	Deutsche Bank	253,637	0.01
SEK	1,964,277	EUR	201,218	21/07/2017	Merrill Lynch	2,767	-

SEK	50,413,400	EUR	5,160,412	21/07/2017	RBC	74,902	-
SEK	5,681,219	EUR	582,585	21/07/2017	State Street	7,397	-
SEK	702,047	EUR	71,950	21/07/2017	Toronto-Dominion Bank	956	-
SEK	2,515,131	EUR	258,182	21/07/2017	UBS	3,009	-
USD	1,007	EUR	881	05/07/2017	Citibank	1	-
USD	23,333,800	KRW	26,317,026,616	19/07/2017	Goldman Sachs	287,190	0.01
USD	22,044,860	TWD	666,857,013	19/07/2017	Standard Chartered	99,539	0.01
為替先渡契約に係る評価益合計						43,959,463	1.93
BRL	70,197,143	USD	21,249,967	19/07/2017	Goldman Sachs	(100,957)	(0.01)
BRL	8,372,159	USD	2,533,793	19/07/2017	HSBC	(11,504)	-
CAD	17,440,126	EUR	11,821,154	19/07/2017	National Australia Bank	(43,214)	-
CHF	67,787,611	EUR	62,470,314	19/07/2017	UBS	(418,736)	(0.02)
CHF	524,996	EUR	483,677	21/07/2017	ANZ	(3,091)	-
CHF	599,458	EUR	552,542	21/07/2017	Goldman Sachs	(3,795)	-
CHF	138,698	EUR	127,868	21/07/2017	Merrill Lynch	(902)	-
CHF	84,607,224	EUR	77,883,854	21/07/2017	State Street	(433,883)	(0.02)
CHF	363,021	EUR	333,556	21/07/2017	UBS	(1,244)	-
EUR	103,215,458	AUD	153,777,821	19/07/2017	BNP Paribas	(198,132)	(0.01)
EUR	2,323,045	AUD	3,455,142	19/07/2017	HSBC	(494)	-
EUR	6,244,023	CAD	9,280,579	19/07/2017	Deutsche Bank	(23,483)	-
EUR	191,959,033	CAD	285,803,006	19/07/2017	National Australia Bank	(1,053,931)	(0.05)
EUR	1,607,320	CAD	2,428,694	19/07/2017	UBS	(32,864)	-
EUR	9,954,341	CHF	10,882,115	19/07/2017	Credit Suisse	(6,955)	-
EUR	2,862	CHF	3,129	21/07/2017	UBS	(2)	-
EUR	8,740,475	DKK	65,007,764	19/07/2017	Societe Generale	(2,317)	-
EUR	29,739,382	GBP	26,212,529	19/07/2017	Deutsche Bank	(34,275)	-
EUR	17,044	GBP	15,048	21/07/2017	Goldman Sachs	(47)	-
EUR	62,366	NOK	599,841	03/07/2017	Credit Suisse	(221)	-
EUR	20,175,891	RON	92,231,667	19/07/2017	Standard Chartered	(57,056)	-
EUR	11,576	SEK	112,645	03/07/2017	Credit Suisse	(121)	-
EUR	31,233,999	SEK	303,196,519	05/07/2017	Deutsche Bank	(249,981)	(0.01)
EUR	8,062,942	SEK	78,585,767	19/07/2017	Credit Suisse	(97,923)	(0.01)
EUR	11,611,245	SEK	112,679,625	19/07/2017	Goldman Sachs	(90,150)	-
EUR	78,663	SEK	766,368	21/07/2017	Citibank	(922)	-
EUR	125,883	SEK	1,230,512	21/07/2017	Credit Suisse	(1,903)	-
EUR	204,179	SEK	1,994,649	21/07/2017	Deutsche Bank	(2,961)	-
EUR	354,018	SEK	3,456,821	21/07/2017	State Street	(4,964)	-
EUR	881	USD	1,007	21/07/2017	Citibank	-	-
GBP	11,468,433	EUR	13,051,531	19/07/2017	National Australia Bank	(25,044)	-
GBP	298,951	EUR	339,966	21/07/2017	ANZ	(416)	-
GBP	143,798	EUR	164,498	21/07/2017	HSBC	(1,171)	-
GBP	66,836,349	EUR	75,994,922	21/07/2017	State Street	(81,813)	-
JPY	7,500,998,850	EUR	60,764,632	19/07/2017	Goldman Sachs	(2,206,105)	(0.09)
JPY	366,587,787	EUR	2,962,625	19/07/2017	National Australia Bank	(100,760)	-
JPY	72,421,680	EUR	576,509	19/07/2017	UBS	(11,130)	-
JPY	16,787,984,890	EUR	136,011,043	21/07/2017	Citibank	(4,954,076)	(0.22)
JPY	5,600,000	EUR	45,045	21/07/2017	National Australia Bank	(1,328)	-
JPY	10,400,002	EUR	83,872	21/07/2017	UBS	(2,683)	-
MXN	416,156,285	EUR	20,343,012	19/07/2017	National Australia Bank	(189,206)	(0.01)
NOK	615,612	EUR	64,795	21/07/2017	Citibank	(597)	-
NOK	131,389,322	EUR	13,776,974	21/07/2017	National Australia Bank	(75,403)	-
NOK	1,031,629	EUR	108,272	21/07/2017	State Street	(691)	-
RUB	1,261,204,687	USD	21,993,626	19/07/2017	Goldman Sachs	(680,407)	(0.03)
TRY	78,599,633	EUR	19,659,348	19/07/2017	Societe Generale	(211,268)	(0.01)
USD	49,414,657	EUR	44,004,168	19/07/2017	Deutsche Bank	(767,732)	(0.03)
USD	5,745,550	EUR	5,145,594	19/07/2017	Goldman Sachs	(118,400)	(0.01)
USD	8,606,570	EUR	7,697,027	19/07/2017	HSBC	(166,520)	(0.01)
USD	10,277,710	EUR	9,177,740	19/07/2017	National Australia Bank	(185,032)	(0.01)
USD	73,451,737	EUR	65,673,583	19/07/2017	Societe Generale	(1,405,377)	(0.06)
USD	6,800,863	EUR	6,056,835	19/07/2017	UBS	(106,271)	(0.01)
USD	2,041,709	EUR	1,814,669	21/07/2017	ANZ	(28,438)	-
USD	236,552,790	EUR	211,080,823	21/07/2017	Goldman Sachs	(4,127,691)	(0.18)

USD	2,067,221	EUR	1,837,995	21/07/2017	RBC	(29,444)	-
USD	44,874	EUR	39,892	21/07/2017	Societe Generale	(633)	-
USD	160,844	EUR	143,389	21/07/2017	State Street	(2,671)	-
ZAR	295,797,442	EUR	20,253,806	19/07/2017	Societe Generale	(570,061)	(0.03)
為替先渡契約に係る評価損合計						(18,926,396)	(0.83)
為替先渡契約に係る純評価益						25,033,067	1.10

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	エクスポージャー (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産比 (%)
CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2017	206	EUR	10,623,420	15,450	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2017	(1,939)	CAD	(184,432,482)	922,846	0.04
Euro-Bund, 07/09/2017	(1,524)	EUR	(246,834,660)	312,420	0.02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2017	(18)	EUR	(2,944,800)	13,320	-
FTSE 100 Index, 15/09/2017	172	GBP	14,261,786	9,283	-
IBEX 35 Index, 21/07/2017	90	EUR	9,452,250	6,930	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2017	(30)	JPY	(35,161,010)	77,297	-
Long Gilt, 27/09/2017	(558)	GBP	(79,560,920)	139,480	0.01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2017	171	USD	18,147,861	29,013	-
先物取引に係る評価益合計				1,526,039	0.07
Australia 10 Year Bond, 15/09/2017	3,817	AUD	332,130,222	(2,497,996)	(0.12)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2017	526	AUD	39,534,724	(65,903)	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2017	116	CAD	11,033,609	(55,209)	-
DAX Index, 15/09/2017	38	EUR	11,763,375	(20,425)	-
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2017	324	EUR	11,205,540	(8,100)	-
Euro-Bobl, 07/09/2017	249	EUR	32,794,545	(11,205)	-
Euro-Bund, 07/09/2017	83	EUR	13,443,095	(17,015)	-
Euro-Schatz, 07/09/2017	903	EUR	100,989,262	(11,287)	-
FTSE MIB Index, 15/09/2017	71	EUR	7,324,538	(4,083)	-
Hang Seng Index, 28/07/2017	81	HKD	11,623,847	(99,042)	(0.01)
Japan 10 Year Bond, 12/09/2017	15	JPY	17,580,505	(37,321)	-
Long Gilt, 27/09/2017	113	GBP	16,111,799	(26,283)	-
S&P 500 Emini Index, 15/09/2017	(2,684)	USD	(284,847,135)	(455,379)	(0.02)
SPI 200 Index, 21/09/2017	77	AUD	7,320,239	(187,914)	(0.01)
TOPIX Index, 07/09/2017	72	JPY	9,059,271	(67,460)	-
US 10 Year Note, 20/09/2017	3,229	USD	355,547,949	(198,802)	(0.01)
US 2 Year Note, 29/09/2017	340	USD	64,368,637	(2,327)	-
US 5 Year Note, 29/09/2017	184	USD	19,012,296	(1,887)	-
US Long Bond, 20/09/2017	46	USD	6,200,223	(13,217)	-
先物取引に係る評価損合計				(3,780,855)	(0.17)
先物取引に係る純評価損				(2,254,816)	(0.10)

商品指数スワップ取引

みなし元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産比 (%)
353,749,118	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.01% on Notional	13/07/2017	14,955,913	14,955,913	0.66

140,205,864	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.04% on Notional	08/09/2017	1,022,686	1,022,686	0.05
148,601,029	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.01% on Notional	08/09/2017	138,795	138,795	0.01
2,228,159	USD	Barclays	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.00% on Notional	25/08/2017	89,903	89,903	-
2,516,293	USD	Barclays	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.00% on Notional	27/07/2017	67,575	67,575	-
3,238,334	USD	Barclays	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.00% on Notional	12/09/2017	39,463	39,463	-
1,434,923	USD	Barclays	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.00% on Notional	15/08/2017	10,757	10,757	-
商品指数スワップ取引に係る評価益合計					16,325,092	16,325,092	0.72
809,932	USD	Barclays	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.01% on Notional	22/09/2017	(5,370)	(5,370)	-
356,253,491	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.06% on Notional	13/07/2017	(6,817,532)	(6,817,532)	(0.30)
商品指数スワップ取引に係る評価損合計					(6,822,902)	(6,822,902)	(0.30)
商品指数スワップ取引に係る純評価益					9,502,190	9,502,190	0.42

トータル・リターン・スワップ取引

受払内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 Securities Pay CAD-1M-CDOR +0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	25,833,873	553,272	0.03
Receive CAD-1D-CORRA Pay Performance of the underlying equity basket of 10 Securities	CAD	21/08/2018	UBS	(21,263,530)		
Receive CAD-BA-CDOR -0.50% Pay Performance of the underlying equity basket of 16 Securities	CAD	31/08/2017	Bank of America	(34,549,831)	914,931	0.04
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay EUR-EURIBOR-Reuters +0.35%	EUR	08/08/2017	Bank of America	15,047,377	894,206	0.04
Receive EUR-EURIBOR-Reuters -0.40% Pay Performance of the underlying equity basket of 37 Securities	EUR	08/08/2017	Bank of America	(110,492,646)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay GBP-1M-LIBOR +0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	10,551,453	223,705	0.01
Receive GBP-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	21/08/2018	UBS	(4,792)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 21 Securities Pay GBP-LIBOR-BBA +0.35%	GBP	08/08/2017	Bank of America	66,429,833	1,455,483	0.06
Receive GBP-LIBOR-BBA -0.40% Pay Performance of the underlying equity basket of 25 Securities	GBP	08/08/2017	Bank of America	(63,078,259)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay GBP-LIBOR-BBA +0.25%	GBP	04/10/2017	Bank of America	41,233,753	1,491,434	0.07
Receive GBP-LIBOR-BBA -0.25% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	GBP	04/10/2017	Bank of America	(31,164,179)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay USD-1M-LIBOR +0.25%	USD	17/08/2012	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay USD-1M-LIBOR +0.25%	USD	21/08/2018	UBS	40,454,005	234,114	0.01
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	17/08/2018	UBS			
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	USD	21/08/2018	UBS	(14,994,999)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities Pay USD-LIBOR-BBA +0.25%	USD	03/08/2017	Bank of America	179,543,521	1,659,994	0.07
Receive USD-LIBOR-BBA -0.25% Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities	USD	03/08/2017	Bank of America	(82,760,032)		
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益合計					7,427,139	0.33
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay AUD-1M-BBSW +0.35%	AUD	21/08/2018	UBS	15,160,538	(160,582)	(0.01)
Receive AUD-1D-BBSWBID Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	21/08/2018	UBS	(8,692,293)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay AUD-1M-BBSW +0.35%	AUD	21/08/2018	UBS	6,666,365	(25,871)	-
Receive AUD-1D-BBSWBID Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	AUD	21/08/2018	UBS	(23,068,233)		
Receive AUD-BBR-BBSW -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	AUD	19/12/2017	Bank of America	(22,816,931)	(234,496)	(0.01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CAD-1M-CDOR +0.15%	CAD	21/08/2018	UBS	17,764	(353,921)	(0.02)
Receive CAD-1D-CORRA Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CAD	21/08/2018	UBS	(4,185,856)		
Receive CAD-BA-CDOR -0.50% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CAD	03/08/2017	Bank of America	(19,466,452)	(261,859)	(0.01)

Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay CHF-1M-LIBOR +0.25%	CHF	21/08/2018	UBS	14,074,229	(119,659)	(0.01)
Receive CHF-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CHF	21/08/2018	UBS	(3,746,073)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 Securities Pay CHF-LIBOR-BBA +0.55%	CHF	08/08/2017	Bank of America	16,866,189	(3,653)	-
Receive CHF-LIBOR-BBA -0.40% Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	CHF	08/08/2017	Bank of America	(19,991,461)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay EUR-1M-LIBOR 0.25%	EUR	21/08/2018	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay EUR-1M-LIBOR 0.75%	EUR	03/12/2019	UBS	37,071,677	(455,468)	(0.02)
Receive EUR-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	EUR	21/08/2018	UBS			
Receive EUR-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securitie	EUR	03/12/2019	UBS	(8,143,500)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 51 Securities Pay EUR-1M-LIBOR +0.25%	EUR	21/08/2018	UBS	174,215,548	(501,123)	(0.02)
Receive EUR-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 23 Securities	EUR	21/08/2018	UBS	(65,443,124)		
Receive EUR-EURIBOR-Reuters -0.25% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	EUR	12/12/2017	Bank of America	(1,450,688)	(74,479)	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 Securities Pay GBP-1M-LIBOR +0.25%	GBP	21/08/2018	UBS	23,309,770	(155,136)	(0.01)
Receive GBP-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 16 Securities	GBP	21/08/2018	UBS	(36,614,414)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities Pay JPY-1M-LIBOR	JPY	21/08/2018	UBS	17,580,058	(1,814,680)	(0.08)
Receive JPY-1D-LIBID Pay Performance of the underlying equity basket of 28 Securities	JPY	21/08/2018	UBS	(72,785,929)		
Receive JPY-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	JPY	20/12/2017	Bank of America	(92,664,178)	(261,640)	(0.01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 58 Securities Pay USD-1M-LIBOR +0.25%	USD	20/08/2018	UBS			
Receive Performance of the underlying equity basket of 58 Securities Pay USD-1M-LIBOR +0.25%	USD	21/08/2018	UBS	151,791,391	(63,064)	-
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of 72 Securities	USD	20/08/2018	UBS			
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of 72 Securities	USD	21/08/2018	UBS	(169,267,413)		
Receive USD-LIBOR-BBA -0.25% Pay Performance of the underlying equity basket of 153 Securities	USD	27/07/2017	Bank of America	(386,856,068)	(4,797,772)	(0.21)
トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損合計					(9,283,403)	(0.41)
トータル・リターン・スワップ取引に係る純評価損					(1,856,264)	(0.08)

「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。

貸借対照表
2017年12月31日
(EUR)

資産	
投資証券評価額	4,143,774,294
簿価:	3,779,371,847
現預金	315,734,870
投資証券の売却に係る未収金	3,880,661
申込みに係る未収金	12,682,318
純未収利息、未収配当金	4,281,339
税還付未収金	1,393,725
手数料免除額	147,086
為替先渡契約に係る純評価益	10,547,750
その他デリバティブ契約の評価額	7,452,232
資産合計	4,499,894,275
負債	
当座貸越	1,135,180
解約に係る未払金	7,113,356
未払運用報酬	3,350,661
未払サービス報酬	341,205
未払販売費	342,043
その他の未払金	147,305
先物取引に係る純評価損	5,862,250
負債合計	18,292,000
純資産	4,481,602,275

損益計算書
2017年12月31日に終了した年度
(EUR)

収益	
純配当収益	80,758,078
純受取利息	2,571,456
銀行利息	73,519
その他収益	111,904
収益合計	83,514,957
費用	
運用報酬	40,600,903
サービス報酬	4,153,213
販売費	4,191,832
管理費	1,833,282
登録料、名義書換代理人報酬	383,105
年次税	1,752,470
当座貸越利息	1,512,058
雑費	1,075,349
	55,502,212
控除: 手数料免除額	1,739,514
運用実績報酬控除前費用合計	53,762,698
費用合計	53,762,698
純投資利益	29,752,259
投資証券売却に係る純実現益	527,765,419
為替先渡契約に係る純実現損	(27,208,053)
先物取引に係る純実現損	(105,551,989)

為替取引に係る純実現益	74,810,246
その他デリバティブ取引に係る純実現損	(280,546,041)
純実現益	<u>189,269,582</u>
投資証券に係る評価損益の純変動	224,530,508
為替先渡契約に係る評価損益の純変動	61,587,759
先物取引に係る評価損益の純変動	(16,713,022)
為替取引に係る評価損益の純変動	8,314,912
その他デリバティブ取引に係る評価損益の純変動	(39,279,655)
評価損益の純変動	<u>238,440,502</u>
運用の結果による純資産の増加	<u>457,462,343</u>

投資	通貨	額面/簿価	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
株式				
ブラジル				
Vale SA, ADR	USD	6,777,155	68,462,106	1.53
			68,462,106	1.53
カナダ				
Manulife Financial Corp.	CAD	6,871,913	119,970,698	2.68
			119,970,698	2.68
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd.	USD	299,257	42,905,531	0.96
Baidu, Inc., ADR	USD	188,071	36,778,194	0.82
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5,732,500	59,993,081	1.34
			139,676,806	3.12
中国				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	63,126,000	24,553,001	0.55
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	76,249,000	31,284,505	0.70
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	130,022,000	99,965,378	2.23
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8,247,500	27,392,424	0.61
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	113,275,000	76,090,177	1.69
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2,261,000	19,633,167	0.44
			278,918,652	6.22
フランス				
Capgemini SE	EUR	567,081	56,200,563	1.25
Engie SA	EUR	2,153,455	30,934,381	0.69
Sanofi	EUR	72,134	5,204,107	0.12
			92,339,051	2.06
ドイツ				
Covestro AG	EUR	253,585	21,834,937	0.49
Deutsche Wohnen SE	EUR	162,811	5,919,808	0.13
Merck KGaA	EUR	42,666	3,828,207	0.09
Siemens AG	EUR	271,938	31,565,203	0.70
			63,148,155	1.41
香港				
China Mobile Ltd.	HKD	7,616,500	64,430,349	1.44
			64,430,349	1.44
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	380,314	48,806,140	1.09
			48,806,140	1.09
イスラエル				
Orbotech Ltd.	USD	16,279	679,445	0.01
			679,445	0.01
イタリア				

Enel SpA	EUR	5,926,603	30,625,721	0.68
			30,625,721	0.68
日本				
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	12,936,400	179,412,553	4.01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	926,000	36,394,872	0.81
SoftBank Group Corp.	JPY	495,600	32,779,207	0.73
SUMCO Corp.	JPY	6,804,500	145,545,949	3.25
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	11,228,000	67,488,665	1.51
Suzuki Motor Corp.	JPY	697,200	33,758,070	0.75
Tokyo Electron Ltd.	JPY	670,100	101,390,340	2.26
			596,769,656	13.32
ロシア				
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	8,677,745	122,682,918	2.74
			122,682,918	2.74
シンガポール				
Broadcom Ltd.	USD	495,194	107,106,639	2.39
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3,889,900	60,320,636	1.35
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3,847,900	29,756,648	0.66
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1,698,300	27,999,038	0.62
			225,182,961	5.02
韓国				
KT&G Corp.	KRW	176,029	15,849,729	0.35
LG Chem Ltd.	KRW	265,135	83,943,445	1.87
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	32,683	65,073,363	1.45
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	138,522	22,158,449	0.50
SK Hynix, Inc.	KRW	523,511	31,267,993	0.70
			218,292,979	4.87
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13,992,000	90,153,022	2.01
			90,153,022	2.01
英国				
BHP Billiton plc	GBP	2,853,358	48,959,176	1.09
Imperial Brands plc	GBP	1,168,480	41,725,189	0.93
Prudential plc	GBP	6,338,097	136,042,530	3.04
Rio Tinto plc	GBP	2,322,115	103,153,036	2.30
			329,879,931	7.36
米国				
Alphabet, Inc. ' A '	USD	102,358	90,052,731	2.01
Analog Devices, Inc.	USD	189,072	14,023,376	0.31
Applied Materials, Inc.	USD	3,172,776	136,577,417	3.05
Bank of America Corp.	USD	2,565,766	63,594,320	1.42
Citigroup, Inc.	USD	572,947	35,852,185	0.80
Cognizant Technology Solutions Corp. ' A '	USD	504,547	30,032,260	0.67
DXC Technology Co.	USD	1,645,229	129,865,925	2.90
Freeport-McMoRan, Inc. ' B '	USD	3,410,290	53,502,608	1.19
Global Payments, Inc.	USD	476,169	39,730,381	0.89
Lam Research Corp.	USD	724,444	111,900,166	2.50
Morgan Stanley	USD	1,167,851	51,158,239	1.14
Prudential Financial, Inc.	USD	463,552	44,720,972	1.00
Vantiv, Inc. ' A '	USD	1,116,764	68,349,743	1.52
Visa, Inc. ' A '	USD	270,081	25,794,709	0.57
			895,155,032	19.97
株式合計			3,385,173,622	75.53
上場されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計			3,385,173,622	75.53
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品				
債券				
日本				
Japan Treasury Bill 0% 05/02/2018	JPY	24,000,000,000	177,931,398	3.97
Japan Treasury Bill 0% 19/02/2018	JPY	30,000,000,000	222,443,649	4.97
Japan Treasury Bill 0% 05/04/2018	JPY	29,800,000,000	220,970,267	4.93
			621,345,314	13.87

米国							
US Treasury Bill 0% 08/03/2018	USD	165,000,000			137,255,358		3.06
					137,255,358		3.06
債券合計					758,600,672		16.93
その他の規制市場で取引されている売買可能な有価証券および短期金融商品合計					758,600,672		16.93
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品							
株式							
中国							
China Hongxing Sports Ltd.	SGD	7,500,000			0		0.00
					0		0.00
株式合計					0		0.00
その他の売買可能な有価証券および短期金融商品合計					0		0.00
投資合計					4,143,774,294		92.46
現金					314,599,690		7.02
その他の負債					23,228,291		0.52
純資産					4,481,602,275		100.00

為替先渡契約

買い	契約額	売り	契約額	決済日	取引相手	評価益(損) (EUR)	純資産 比 (%)
AUD	15,248,037	EUR	9,709,442	11/01/2018	National Australia Bank	220,295	0.01
AUD	288,714	EUR	185,523	16/01/2018	Goldman Sachs	2,430	-
AUD	865,746	EUR	560,678	16/01/2018	HSBC	2,926	-
AUD	37,477,429	EUR	24,030,147	16/01/2018	Morgan Stanley	367,796	0.01
AUD	302,033	EUR	192,221	16/01/2018	National Australia Bank	4,403	-
AUD	202,801	EUR	129,303	16/01/2018	RBC	2,721	-
AUD	311,593,600	JPY	26,708,756,400	11/01/2018	HSBC	4,973,822	0.11
AUD	456,003,000	JPY	39,079,411,499	11/01/2018	UBS	7,335,533	0.16
AUD	293,613,587	USD	229,199,464	11/01/2018	Goldman Sachs	181,750	-
CAD	66,858,922	USD	52,175,467	11/01/2018	BNP Paribas	890,215	0.02
CAD	33,511,697	USD	26,486,540	11/01/2018	Citibank	167,309	-
CAD	66,951,038	USD	52,175,467	11/01/2018	Credit Suisse	951,354	0.02
CAD	134,355,588	USD	105,105,718	11/01/2018	Deutsche Bank	1,574,645	0.04
CAD	99,852,952	USD	78,084,787	11/01/2018	Goldman Sachs	1,195,017	0.03
CAD	201,933,478	USD	156,956,806	11/01/2018	HSBC	3,212,400	0.08
CAD	67,058,072	USD	52,083,252	11/01/2018	RBC	1,099,250	0.02
CHF	3,136	EUR	2,676	16/01/2018	Barclays	3	-
CHF	1,333,670	EUR	1,136,691	16/01/2018	Credit Suisse	2,683	-
CHF	40,961	EUR	34,980	16/01/2018	HSBC	13	-
CNH	641,060,010	USD	96,429,815	11/01/2018	BNP Paribas	1,663,342	0.04
CNH	1,366,215,184	USD	205,289,863	11/01/2018	Goldman Sachs	3,727,880	0.08
CNY	218,499,335	USD	32,765,890	11/01/2018	Goldman Sachs	656,589	0.01
CNY	205,139,394	USD	30,936,419	11/01/2018	HSBC	471,449	0.01
CZK	4,301,158	EUR	167,769	17/01/2018	Barclays	601	-
CZK	2,503,898	EUR	97,867	17/01/2018	Credit Suisse	150	-
CZK	12,738,323	EUR	498,048	17/01/2018	Goldman Sachs	601	-
CZK	13,144,303	EUR	512,855	17/01/2018	HSBC	1,686	-
EUR	2,288	AUD	3,507	02/01/2018	Credit Suisse	3	-
EUR	214,151	AUD	328,439	03/01/2018	Barclays	171	-
EUR	1,380,534	AUD	2,091,544	11/01/2018	ANZ	18,491	-
EUR	560,111	AUD	857,034	11/01/2018	National Australia Bank	1,998	-
EUR	19,480,934	BRL	76,267,198	03/01/2018	Citibank	285,016	0.01
EUR	508,949,077	CAD	750,074,263	11/01/2018	HSBC	11,113,935	0.25
EUR	26,347,286	CAD	39,499,020	11/01/2018	National Australia Bank	131,214	-
EUR	4,176	CHF	4,872	16/01/2018	Goldman Sachs	13	-
EUR	87,423	CHF	101,812	16/01/2018	HSBC	444	-
EUR	55,459	CHF	64,803	16/01/2018	National Australia Bank	97	-

EUR	53,450	CHF	62,388	16/01/2018	RBC	150	-
EUR	340,638	CZK	8,694,082	17/01/2018	HSBC	304	-
EUR	5,645,852	GBP	5,000,000	11/01/2018	HSBC	11,229	-
EUR	13,624,941	GBP	12,067,178	11/01/2018	Standard Chartered	26,142	-
EUR	7,564	GBP	6,688	16/01/2018	Barclays	28	-
EUR	1,196,119	GBP	1,053,731	16/01/2018	Goldman Sachs	8,809	-
EUR	3,967,249	GBP	3,500,627	16/01/2018	HSBC	22,854	-
EUR	1,686,605	GBP	1,489,537	16/01/2018	National Australia Bank	8,242	-
EUR	23,584	GBP	20,778	16/01/2018	State Street	172	-
EUR	385,059,883	HKD	3,526,759,615	11/01/2018	BNP Paribas	8,846,281	0.20
EUR	80,791,192	HKD	746,875,303	11/01/2018	HSBC	1,119,006	0.02
EUR	35,797,884	HKD	325,898,034	11/01/2018	RBC	1,033,033	0.02
EUR	18,638,103	HKD	173,184,713	11/01/2018	Standard Chartered	163,795	-
EUR	4,703,448	HKD	43,224,990	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	92,465	-
EUR	624,161,520	JPY	83,840,496,200	11/01/2018	Barclays	2,814,193	0.06
EUR	31,203,907	JPY	4,146,332,238	11/01/2018	Goldman Sachs	475,172	0.01
EUR	708,056,732	JPY	93,926,254,245	11/01/2018	HSBC	11,963,201	0.27
EUR	490,774	JPY	65,102,960	11/01/2018	National Australia Bank	8,292	-
EUR	28,638,501	JPY	3,775,648,422	11/01/2018	RBC	656,927	0.01
EUR	58,553,511	JPY	7,806,007,246	11/01/2018	Standard Chartered	702,687	0.02
EUR	24,364,193	JPY	3,259,594,284	11/01/2018	State Street	207,130	-
EUR	30,740,037	JPY	4,093,420,188	11/01/2018	UBS	403,436	0.01
EUR	1,879,998	JPY	250,468,708	16/01/2018	ANZ	23,894	-
EUR	3,048,666	JPY	409,999,997	16/01/2018	Credit Suisse	10,352	-
EUR	954,413	JPY	126,999,993	16/01/2018	Deutsche Bank	13,276	-
EUR	2,688,429	JPY	357,388,823	16/01/2018	Goldman Sachs	39,992	-
EUR	2,661,233	JPY	354,155,556	16/01/2018	HSBC	36,756	-
EUR	2,602,782	JPY	348,500,000	16/01/2018	Merrill Lynch	20,216	-
EUR	3,430,202	JPY	455,221,236	16/01/2018	National Australia Bank	56,777	-
EUR	1,573,089,846	JPY	211,949,631,120	20/04/2018	Goldman Sachs	3,528,263	0.08
EUR	116,534,566	NOK	1,095,830,607	11/01/2018	Standard Chartered	5,109,782	0.12
EUR	47,822	PLN	200,000	16/01/2018	HSBC	43	-
EUR	1,438,303	SGD	2,289,716	11/01/2018	HSBC	10,198	-
EUR	51,033	SGD	81,489	16/01/2018	Credit Suisse	220	-
EUR	480,396	SGD	765,566	16/01/2018	HSBC	3,025	-
EUR	432,381	SGD	690,385	16/01/2018	National Australia Bank	1,890	-
EUR	227,986	SGD	364,696	16/01/2018	Societe Generale	579	-
EUR	199,164	USD	237,352	02/01/2018	Barclays	1,252	-
EUR	238,214	USD	284,512	03/01/2018	State Street	979	-
EUR	70,756,711	USD	83,853,792	11/01/2018	ANZ	869,771	0.01
EUR	32,145,598	USD	37,576,401	11/01/2018	BNP Paribas	827,996	0.02
EUR	165,155,001	USD	194,545,159	11/01/2018	Citibank	3,013,665	0.07
EUR	2,296,791,901	USD	2,718,701,187	11/01/2018	Goldman Sachs	30,922,921	0.69
EUR	144,204,402	USD	169,509,695	11/01/2018	HSBC	2,928,575	0.06
EUR	78,373,344	USD	92,010,485	11/01/2018	National Australia Bank	1,688,305	0.05
EUR	74,472,303	USD	88,302,462	11/01/2018	RBC	877,672	0.03
EUR	17,010,824	USD	20,127,845	11/01/2018	Standard Chartered	235,512	0.01
EUR	180,718,806	USD	212,902,196	11/01/2018	State Street	3,278,018	0.09
EUR	5,535,493	USD	6,530,028	16/01/2018	Deutsche Bank	94,872	-
EUR	1,354,200	USD	1,599,647	16/01/2018	HSBC	21,423	-
EUR	6,088	USD	7,236	16/01/2018	Merrill Lynch	60	-
EUR	539,305	USD	638,832	16/01/2018	Morgan Stanley	7,050	-
EUR	4,670,039	USD	5,535,977	16/01/2018	National Australia Bank	57,630	-
EUR	8,956,389	USD	10,620,448	16/01/2018	Standard Chartered	107,753	-
EUR	2,866,126	USD	3,372,524	16/01/2018	State Street	56,242	-
EUR	4,904,596	USD	5,796,064	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	75,491	-
EUR	25,025,296	USD	30,000,000	20/04/2018	Standard Chartered	176,258	-
GBP	143,966	EUR	162,030	02/01/2018	Credit Suisse	245	-
GBP	12,166,699	EUR	13,656,756	11/01/2018	State Street	54,196	-
GBP	8,329,049	EUR	9,376,740	11/01/2018	UBS	9,469	-
GBP	1,048,260	EUR	1,178,708	16/01/2018	HSBC	2,438	-
GBP	194,529,635	USD	259,996,249	11/01/2018	HSBC	2,529,451	0.06

JPY	15,402,189,386	USD	135,738,824	11/01/2018	Citibank	1,016,720	0.02
JPY	10,631,589,696	USD	93,912,000	11/01/2018	Credit Suisse	521,564	0.01
JPY	15,402,189,000	USD	135,732,601	11/01/2018	Goldman Sachs	1,021,904	0.02
JPY	27,798,509,349	USD	245,554,286	11/01/2018	Standard Chartered	1,362,265	0.03
KRW	24,637,132,499	USD	22,656,918	11/01/2018	Deutsche Bank	324,350	0.01
KRW	204,924,541,813	USD	187,187,717	11/01/2018	HSBC	3,752,959	0.08
NOK	18,014,689	EUR	1,824,690	11/01/2018	Goldman Sachs	7,056	-
NOK	104,621,212	EUR	10,571,180	11/01/2018	HSBC	66,774	-
PLN	22,590	EUR	5,370	16/01/2018	Goldman Sachs	26	-
PLN	3,976,106	EUR	944,316	16/01/2018	HSBC	5,538	-
PLN	32,327	EUR	7,685	16/01/2018	Societe Generale	37	-
RUB	15,249,363,767	USD	257,055,874	11/01/2018	Citibank	6,079,951	0.14
SEK	48,748	EUR	4,882	16/01/2018	Goldman Sachs	71	-
SEK	2,880,419	EUR	290,535	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	2,192	-
SGD	2,500,000	EUR	1,554,422	11/01/2018	ANZ	4,839	-
TRY	281,974,535	USD	72,172,548	11/01/2018	Barclays	1,735,729	0.04
TRY	210,123,827	USD	52,090,789	11/01/2018	Credit Suisse	2,703,014	0.06
TRY	217,759,688	USD	54,448,729	11/01/2018	Goldman Sachs	2,413,717	0.05
TRY	411,269,835	USD	105,586,074	11/01/2018	HSBC	2,265,039	0.05
TWD	1,901,817,414	USD	63,571,915	11/01/2018	Standard Chartered	566,572	0.01
USD	87,976,274	BRL	279,016,752	11/01/2018	HSBC	3,170,028	0.07
USD	15,361,104	CAD	19,139,367	11/01/2018	Goldman Sachs	99,453	-
USD	11,745,809	JPY	1,314,602,734	11/01/2018	Deutsche Bank	46,799	-
USD	53,505,316	MXN	1,035,962,737	11/01/2018	BNP Paribas	782,488	0.02
USD	209,567,169	MXN	4,050,900,503	11/01/2018	Credit Suisse	3,348,615	0.08
USD	78,124,878	MXN	1,524,161,682	11/01/2018	Goldman Sachs	655,427	0.01
USD	52,083,252	MXN	1,008,852,591	11/01/2018	HSBC	743,774	0.02
USD	216,726,399	TRY	812,538,477	11/01/2018	HSBC	2,294,084	0.05
ZAR	715,904,800	USD	52,175,467	11/01/2018	Barclays	4,911,207	0.11
ZAR	2,274,584,494	USD	167,015,412	11/01/2018	BNP Paribas	14,568,286	0.33
ZAR	2,155,417,394	USD	152,359,586	11/01/2018	Citibank	18,727,136	0.41
ZAR	1,451,402,146	USD	104,346,367	11/01/2018	HSBC	11,150,705	0.25
ZAR	808,695,308	USD	59,193,541	11/01/2018	Standard Chartered	5,334,853	0.12
為替先渡契約に係る評価益合計						215,197,472	4.80

AUD	378,448,654	EUR	249,712,827	11/01/2018	Barclays	(3,261,735)	(0.07)
AUD	328,439	EUR	214,002	16/01/2018	Barclays	(187)	-
AUD	3,507	EUR	2,286	16/01/2018	Credit Suisse	(3)	-
BRL	76,267,198	EUR	19,683,994	03/01/2018	Citibank	(488,076)	(0.01)
BRL	76,443,913	EUR	19,411,136	02/02/2018	Citibank	(270,657)	(0.01)
BRL	42,138,590	USD	12,887,720	11/01/2018	BNP Paribas	(146,276)	-
CAD	128,462,977	USD	103,042,000	11/01/2018	Credit Suisse	(616,386)	(0.01)
CHF	8,208,808	EUR	7,037,565	16/01/2018	Barclays	(24,658)	-
CHF	182,647	EUR	156,954	16/01/2018	Credit Suisse	(917)	-
CHF	134,389	EUR	114,875	16/01/2018	Goldman Sachs	(63)	-
CHF	103,750	EUR	88,784	16/01/2018	RBC	(150)	-
CZK	1,926,846	EUR	75,606	17/01/2018	Credit Suisse	(179)	-
CZK	1,398,507	EUR	55,023	17/01/2018	Goldman Sachs	(278)	-
CZK	4,501,611	EUR	176,708	17/01/2018	HSBC	(491)	-
CZK	446,462,809	EUR	17,506,155	17/01/2018	Merrill Lynch	(29,140)	-
CZK	1,256,212	EUR	49,236	17/01/2018	National Australia Bank	(61)	-
CZK	2,403,516	EUR	94,484	17/01/2018	RBC	(397)	-
EUR	1,278,106	AUD	2,000,000	11/01/2018	ANZ	(24,323)	-
EUR	3,215,573	AUD	5,000,000	11/01/2018	Morgan Stanley	(40,498)	-
EUR	3,210,374	AUD	5,000,000	11/01/2018	National Australia Bank	(45,697)	-
EUR	1,622,108	AUD	2,500,000	11/01/2018	RBC	(5,927)	-
EUR	24,978	AUD	38,562	16/01/2018	ANZ	(126)	-
EUR	186,899	AUD	292,221	16/01/2018	Goldman Sachs	(3,338)	-
EUR	657,325	AUD	1,018,175	16/01/2018	HSBC	(5,511)	-
EUR	280,895	AUD	440,610	16/01/2018	National Australia Bank	(5,943)	-
EUR	21,694,663	CAD	32,832,465	11/01/2018	UBS	(96,719)	-
EUR	252,787,006	CNH	2,007,275,194	11/01/2018	BNP Paribas	(4,068,872)	(0.09)

EUR	39,932	CZK	1,025,050	02/01/2018	Barclays	(193)	-
EUR	133,429	CZK	3,411,956	17/01/2018	Goldman Sachs	(134)	-
EUR	29,276	CZK	747,939	17/01/2018	Merrill Lynch	(2)	-
EUR	89,259	CZK	2,282,155	17/01/2018	RBC	(77)	-
EUR	88,250	GBP	78,422	03/01/2018	HSBC	(146)	-
EUR	4,492,452	GBP	4,000,000	11/01/2018	ANZ	(15,246)	-
EUR	318,779,807	GBP	286,007,330	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,528,864)	(0.08)
EUR	15,055,302	GBP	13,381,725	11/01/2018	RBC	(24,891)	-
EUR	180,323	GBP	160,272	16/01/2018	Credit Suisse	(267)	-
EUR	7,191	PLN	30,325	16/01/2018	Credit Suisse	(53)	-
EUR	391,342	PLN	1,649,999	16/01/2018	Goldman Sachs	(2,827)	-
EUR	123,704	PLN	520,000	16/01/2018	HSBC	(519)	-
EUR	61,194	PLN	258,393	16/01/2018	Societe Generale	(533)	-
EUR	9,313	SEK	92,958	16/01/2018	BNP Paribas	(134)	-
EUR	4,295	SEK	42,677	16/01/2018	Goldman Sachs	(42)	-
EUR	2,203	SEK	21,917	16/01/2018	RBC	(24)	-
EUR	1,376	SEK	13,729	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(19)	-
EUR	7,716,088	SGD	12,395,664	11/01/2018	BNP Paribas	(15,142)	-
EUR	80,369,062	SGD	129,091,600	11/01/2018	Goldman Sachs	(145,939)	-
EUR	16,012,957	SGD	25,736,889	11/01/2018	National Australia Bank	(39,254)	-
EUR	1,555,737	SGD	2,500,000	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(3,524)	-
EUR	3,767,308	TRY	17,413,443	11/01/2018	HSBC	(54,552)	-
GBP	7,825,323	EUR	8,875,056	11/01/2018	Goldman Sachs	(56,507)	-
GBP	6,529,770	EUR	7,383,126	11/01/2018	Morgan Stanley	(24,569)	-
GBP	4,443,775	EUR	5,048,728	16/01/2018	HSBC	(41,622)	-
GBP	215,544	EUR	244,905	16/01/2018	National Australia Bank	(2,036)	-
GBP	83,599	EUR	94,529	16/01/2018	RBC	(333)	-
GBP	93,923	EUR	106,782	16/01/2018	State Street	(952)	-
GBP	197,387,505	EUR	223,403,514	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(993,506)	(0.02)
GBP	1,407,765	EUR	1,595,617	16/01/2018	UBS	(9,392)	-
HKD	85,000,000	EUR	9,271,227	11/01/2018	BNP Paribas	(203,936)	-
HKD	635,509,793	EUR	69,768,619	11/01/2018	Citibank	(1,976,239)	(0.04)
HKD	108,631,954	EUR	11,910,380	11/01/2018	RBC	(322,173)	(0.01)
HKD	45,000,000	EUR	4,880,832	11/01/2018	Societe Generale	(80,501)	-
HKD	216,983,826	EUR	23,362,173	11/01/2018	State Street	(215,638)	(0.01)
HKD	31,504,181	EUR	3,362,894	20/04/2018	HSBC	(16,621)	-
JPY	2,048,029,350	AUD	23,757,994	11/01/2018	RBC	(293,462)	(0.01)
JPY	130,000,001	EUR	964,536	04/01/2018	Credit Suisse	(1,044)	-
JPY	15,296,022,379	EUR	114,905,401	11/01/2018	ANZ	(1,545,592)	(0.03)
JPY	1,868,888,570	EUR	14,127,613	11/01/2018	Barclays	(277,160)	(0.01)
JPY	2,761,065,832	EUR	20,823,574	11/01/2018	Deutsche Bank	(361,137)	(0.01)
JPY	211,949,631,120	EUR	1,574,445,367	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,672,975)	(0.08)
JPY	8,283,102,265	EUR	61,964,840	11/01/2018	HSBC	(578,236)	(0.01)
JPY	827,665,512	EUR	6,224,458	11/01/2018	Merrill Lynch	(90,575)	-
JPY	1,508,148,956	EUR	11,298,485	11/01/2018	National Australia Bank	(121,496)	-
JPY	4,929,040,910	EUR	37,039,776	11/01/2018	RBC	(510,335)	(0.02)
JPY	1,213,991,395	EUR	9,135,719	11/01/2018	State Street	(138,750)	-
JPY	2,636,196,635	EUR	19,947,099	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(410,076)	(0.01)
JPY	224,432,846	EUR	1,683,164	16/01/2018	Deutsche Bank	(20,000)	-
JPY	42,348,740,523	EUR	316,840,550	16/01/2018	HSBC	(3,014,344)	(0.07)
JPY	301,523,201	EUR	2,255,011	16/01/2018	RBC	(20,567)	-
JPY	2,959,327,783	USD	26,366,402	11/01/2018	Citibank	(42,993)	-
MXN	1,515,629,567	USD	78,937,983	11/01/2018	Credit Suisse	(1,693,924)	(0.04)
MXN	2,499,540,146	USD	130,888,523	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,381,889)	(0.08)
NOK	225,150,509	EUR	23,683,036	11/01/2018	Citibank	(789,583)	(0.02)
NOK	166,262,060	EUR	17,041,373	11/01/2018	Credit Suisse	(135,736)	-
NOK	104,856,275	EUR	11,027,783	11/01/2018	HSBC	(365,927)	(0.01)
NOK	206,089,363	EUR	21,736,077	11/01/2018	UBS	(780,773)	(0.02)
NOK	122,010,332	SGD	20,177,702	11/01/2018	HSBC	(178,830)	-
NOK	148,826,166	USD	18,293,253	11/01/2018	Barclays	(113,549)	-
PLN	200,000	EUR	47,852	03/01/2018	HSBC	(36)	-
SGD	71,138	EUR	44,579	02/01/2018	Credit Suisse	(195)	-

SGD	2,289,716	EUR	1,440,741	11/01/2018	Goldman Sachs	(12,636)	-
SGD	3,635,143	EUR	2,275,092	11/01/2018	State Street	(7,838)	-
SGD	371,316	EUR	232,216	16/01/2018	Credit Suisse	(682)	-
SGD	798,998	EUR	501,021	16/01/2018	Goldman Sachs	(2,803)	-
SGD	45,886,906	EUR	28,756,315	16/01/2018	HSBC	(143,447)	-
SGD	244,966	EUR	153,771	16/01/2018	Societe Generale	(1,022)	-
TRY	332,308,451	USD	88,598,316	11/01/2018	HSBC	(906,968)	(0.02)
USD	291,725,823	AUD	381,845,080	11/01/2018	BNP Paribas	(5,527,495)	(0.12)
USD	105,216,983	AUD	138,350,558	11/01/2018	Citibank	(2,403,996)	(0.05)
USD	105,485,360	AUD	139,543,451	11/01/2018	HSBC	(2,957,149)	(0.07)
USD	52,702,044	CAD	67,276,794	11/01/2018	Citibank	(728,694)	(0.02)
USD	160,515,947	CAD	204,107,905	11/01/2018	Goldman Sachs	(1,689,274)	(0.04)
USD	11,915,622	CAD	15,174,819	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(140,814)	-
USD	131,276,762	CNY	878,375,441	11/01/2018	BNP Paribas	(3,008,999)	(0.07)
USD	33,608,624	CNY	223,396,527	11/01/2018	Deutsche Bank	(580,995)	(0.01)
USD	124,584,266	EUR	104,829,688	11/01/2018	BNP Paribas	(996,422)	(0.02)
USD	87,387,451	EUR	73,597,803	11/01/2018	Citibank	(765,777)	(0.02)
USD	1,138,496,354	EUR	958,601,636	11/01/2018	Credit Suisse	(9,735,470)	(0.23)
USD	325,412,413	EUR	275,026,465	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,815,382)	(0.09)
USD	15,000,000	EUR	12,683,295	11/01/2018	Merrill Lynch	(181,724)	-
USD	78,567,478	EUR	66,925,432	11/01/2018	RBC	(1,444,307)	(0.03)
USD	53,532,353	EUR	45,141,641	11/01/2018	Standard Chartered	(525,742)	(0.01)
USD	63,943,503	EUR	54,066,493	11/01/2018	State Street	(773,546)	(0.02)
USD	55,089,735	EUR	46,549,094	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(635,213)	(0.01)
USD	85,854,415	EUR	72,591,782	11/01/2018	UBS	(1,037,447)	(0.02)
USD	300,433	EUR	252,271	16/01/2018	Barclays	(1,959)	-
USD	316,292,944	EUR	268,682,427	16/01/2018	Citibank	(5,156,708)	(0.12)
USD	271,481	EUR	229,669	16/01/2018	Deutsche Bank	(3,479)	-
USD	319,395,686	EUR	270,342,406	16/01/2018	Goldman Sachs	(4,231,575)	(0.09)
USD	14,785,060	EUR	12,543,388	16/01/2018	HSBC	(224,923)	-
USD	927,545	EUR	785,498	16/01/2018	Morgan Stanley	(12,695)	-
USD	441,815	EUR	370,953	16/01/2018	RBC	(2,846)	-
USD	7,015,794	EUR	5,928,196	16/01/2018	Standard Chartered	(82,848)	-
USD	5,057,843	EUR	4,273,698	16/01/2018	State Street	(59,657)	-
USD	270,059,317	GBP	200,714,921	11/01/2018	HSBC	(1,112,858)	(0.03)
USD	507,016,779	JPY	57,499,961,722	11/01/2018	Citibank	(3,568,857)	(0.08)
USD	11,009,238	KRW	11,980,362,440	11/01/2018	BNP Paribas	(164,557)	-
USD	852,007,300	KRW	973,350,547,149	11/01/2018	HSBC	(48,743,756)	(1.10)
USD	311,246,774	RUB	18,248,717,188	11/01/2018	Citibank	(4,249,319)	(0.10)
USD	98,215,554	RUB	5,732,223,122	11/01/2018	HSBC	(961,561)	(0.02)
USD	158,208,235	TRY	623,484,415	11/01/2018	HSBC	(4,984,060)	(0.11)
USD	152,525,034	TWD	4,621,661,054	11/01/2018	BNP Paribas	(3,012,799)	(0.07)
USD	17,025,571	TWD	510,937,386	11/01/2018	Standard Chartered	(196,800)	-
USD	51,809,000	ZAR	711,939,938	11/01/2018	BNP Paribas	(4,948,604)	(0.11)
USD	110,251,316	ZAR	1,576,073,102	11/01/2018	Citibank	(14,657,237)	(0.33)
USD	321,186,125	ZAR	4,375,346,328	11/01/2018	Goldman Sachs	(28,091,164)	(0.63)
USD	52,191,604	ZAR	742,644,776	11/01/2018	Standard Chartered	(6,705,419)	(0.15)
為替先渡契約に係る評価損合計						(204,649,722)	(4.56)
為替先渡契約に係る純評価益						10,547,750	0.24

先物取引

銘柄	契約枚数	通貨	エクスポージャー (EUR)	評価益(損) (EUR)	純資産比 (%)
HSCEI Index, 30/01/2018	4,809	HKD	300,968,872	538,819	0.02
MSCI Singapore Index, 30/01/2018	4,306	SGD	104,263,277	80,595	-
SPI 200 Index, 15/03/2018	(2,312)	AUD	(226,695,959)	979,086	0.02
STOXX 600 Basic Resources Index, 16/03/2018	8,467	EUR	197,005,922	444,517	0.01
XAF Financial Index, 16/03/2018	3,473	USD	251,147,298	36,199	-
先物取引に係る評価益合計				2,079,216	0.05
FTSE 100 Index, 16/03/2018	(5,381)	GBP	(463,270,345)	(4,367,042)	(0.10)
MSCI Emerging Markets Index, 16/03/2018	(1,888)	USD	(91,666,268)	(491,962)	(0.01)
S&P 500 Emini Index, 16/03/2018	(3,126)	USD	(350,305,909)	(283,464)	(0.01)
STOXX 600 Banks Index, 16/03/2018	17,533	EUR	160,032,458	(394,492)	(0.01)
STOXX 600 Health Care Index, 16/03/2018	(2,519)	EUR	(90,495,075)	(37,785)	-
STOXX 600 Technology Index, 16/03/2018	(1,973)	EUR	(43,238,295)	(562,305)	(0.01)
XAP Consumer Staples Index, 16/03/2018	(6,857)	USD	(328,847,611)	(1,229,283)	(0.03)
XAU Utilities Index, 16/03/2018	(6,569)	USD	(291,208,802)	(575,133)	(0.01)
先物取引に係る評価損合計				(7,941,466)	(0.18)
先物取引に係る純評価損				(5,862,250)	(0.13)

オプション取引(買い)

契約数	取引内容	通貨	取引相手	エクスポージャー (EUR)	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
525,437,000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 113,500, 11/01/2018	USD	Goldman Sachs	253,343,480	877,523	0.02
35,088	General Motors Co., Call, 45,000, 18/01/2019	USD	Goldman Sachs	49,014,242	7,255,874	0.16
28,303	General Motors Co., Call, 49,000, 16/03/2018	USD	Goldman Sachs	6,376,824	271,400	-
4,143	S&P 500 Index, Put, 2,615,000, 03/01/2018	USD	Goldman Sachs	907,517,320	302,275	0.01
4,100	S&P 500 Index, Put, 2,650,000, 19/01/2018	USD	Goldman Sachs	226,619,550	3,059,752	0.07
オプション取引(買い)合計					11,766,824	0.26

オプション取引(売り)

契約数	取引内容	通貨	取引相手	エクスポージャー (EUR)	評価額 (EUR)	純資産比 (%)
(367,805,900)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 111,500, 11/01/2018	USD	Goldman Sachs	105,060,96	(340,328)	(0.01)
(28,303)	General Motors Co., Put, 40,000, 16/03/2018	USD	Goldman Sachs	37,868,526	(2,879,199)	(0.06)
(4,143)	S&P 500 Index, Put, 2,515,000, 03/01/2018	USD	Goldman Sachs	872,813,025	(103,637)	-
(4,100)	S&P 500 Index, Put, 2,550,000, 19/01/2018	USD	Goldman Sachs	345,055,183	(991,428)	(0.02)
オプション取引(売り)合計					(4,314,592)	(0.09)

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2018年12月28日

資産総額	724,283,893円
負債総額	102,153円
純資産総額（ - ）	724,181,740円
発行済数量	755,119,920口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.9590円

第4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等

該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典

ありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された

受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。)に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

2018年12月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ. 投資環境検討会

運用最高責任者であるCIO (Chief Investment Officer) が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

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。

2018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	80	164,607
追加型株式投資信託	718	14,301,647
株式投資信託 合計	798	14,466,254
単位型公社債投資信託	30	114,477
追加型公社債投資信託	14	1,406,818
公社債投資信託 合計	44	1,521,295
総合計	842	15,987,549

3 【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59期事業年度（平成29年4月1日から平成30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60期事業年度に係る中間会計期間（2018年4月1日から2018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 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	31,260	28,709
有価証券	110	0
前払費用	190	201
未収委託者報酬	10,453	12,368
未収収益	72	82
繰延税金資産	439	552
その他	34	47
流動資産計	42,560	41,962
固定資産		
有形固定資産	1 229	1 213
建物	15	12
器具備品	214	200
無形固定資産	2,650	2,614
ソフトウェア	2,323	2,456
ソフトウェア仮勘定	327	158
投資その他の資産	12,353	15,066

投資有価証券	5,920	8,600
関係会社株式	5,129	5,129
出資金	185	183
長期差入保証金	1,050	1,072
繰延税金資産	31	45
その他	37	34
固定資産計	15,234	17,894
資産合計	57,795	59,856

(単位:百万円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	79	65
未払金	9,466	9,747
未払収益分配金	7	8
未払償還金	59	59
未払手数料	4,453	5,202
その他未払金	2	2
未払費用	4,077	4,148
未払法人税等	980	850
未払消費税等	223	583
賞与引当金	945	1,012
その他	3	335
流動負債計	15,776	16,744
固定負債		
退職給付引当金	2,318	2,350
役員退職慰労引当金	151	125
その他	7	5
固定負債計	2,477	2,481
負債合計	18,254	19,225
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	12,231	13,370
利益剰余金合計	12,606	13,744
株主資本合計	39,276	40,414
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	264	216
評価・換算差額等合計	264	216
純資産合計	39,540	40,631
負債・純資産合計	57,795	59,856

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	79,747	82,510
その他営業収益	727	733
営業収益計	80,474	83,244
営業費用		
支払手数料	40,110	40,392
広告宣伝費	549	673
調査費	9,436	9,816
調査費	904	955
委託調査費	8,531	8,860
委託計算費	793	839
営業雑経費	1,375	1,579
通信費	251	249
印刷費	501	500
協会費	50	53
諸会費	13	13
その他営業雑経費	557	762
営業費用計	52,265	53,300
一般管理費		
給料	5,833	5,840
役員報酬	416	377
給料・手当	3,940	3,973

賞与	531	477
賞与引当金繰入額	945	1,012
福利厚生費	807	788
交際費	60	55
旅費交通費	178	195
租税公課	531	501
不動産賃借料	1,273	1,281
退職給付費用	463	316
役員退職慰労引当金繰入額	60	46
固定資産減価償却費	1,045	977
諸経費	1,400	1,528
一般管理費計	11,655	11,531
営業利益	16,554	18,411

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31 日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	92	75
投資有価証券売却益	224	210
有価証券償還益	94	17
その他	69	55
営業外収益計	481	359
営業外費用		
投資有価証券売却損	24	0
その他	75	29
営業外費用計	100	29
経常利益	16,935	18,741
特別損失		
MMF等償還関連費用	305	-
関係会社整理損失	-	333
特別損失計	305	333
税引前当期純利益	16,629	18,407
法人税、住民税及び事業税	6,501	5,843
法人税等調整額	1,405	106
法人税等合計	5,096	5,737
当期純利益	11,533	12,670

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益	利益剰余金	
				剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,960	14,334	41,004
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	13,261	13,261	13,261
当期純利益	-	-	-	11,533	11,533	11,533
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,728	1,728	1,728
当期末残高	15,174	11,495	374	12,231	12,606	39,276

	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	280	280	41,284
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	13,261
当期純利益	-	-	11,533
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	15	15	15
当期変動額合計	15	15	1,743
当期末残高	264	264	39,540

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	12,231	12,606	39,276
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	11,532	11,532	11,532
当期純利益	-	-	-	12,670	12,670	12,670
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,138	1,138	1,138
当期末残高	15,174	11,495	374	13,370	13,744	40,414

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	264	264	39,540
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,532
当期純利益	-	-	12,670
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	47	47	47
当期変動額合計	47	47	1,090
当期末残高	216	216	40,631

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

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

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

(3) 役員退職慰労引当金

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

4．消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5．連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

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

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」に表示していた「受取利息」12百万円、「その他」56百万円は、「その他」69百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	26百万円	29百万円
器具備品	264百万円	235百万円

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 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
未払金	4,877百万円	4,406百万円

3 保証債務

前事業年度(平成29年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,685百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(平成30年3月31日)

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

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成28年4月1日至平成29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
平成28年6月23日 定時株主総会	普通株式	13,261	5,084	平成28年 3月31日	平成28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

平成29年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,532百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,421円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月27日

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30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
平成29年6月26日 定時株主総会	普通株式	11,532	4,421	平成29年 3月31日	平成29年 6月27日

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

平成30年6月25日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	12,669百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,857円
基準日	平成30年3月31日
効力発生日	平成30年6月26日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設

けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されており、株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されており、

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

（ ）為替変動リスクの管理

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

（ ）価格変動リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金	31,260	31,260	-
(2) 未収委託者報酬	10,453	10,453	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	5,060	5,060	-
資産計	46,774	46,774	-
(1) 未払手数料	(4,453)	(4,453)	-
(2) その他未払金	(4,946)	(4,946)	-
(3) 未払費用(*2)	(3,409)	(3,409)	-
負債計	(12,809)	(12,809)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

当事業年度（平成30年3月31日）

(単位:百万円)

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

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 有価証券及び投資有価証券

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 未払費用

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
(1) 其他有価証券 非上場株式	970	970
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	5,129	5,129
(3) 長期差入保証金	1,050	1,072

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成29年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,260	-	-	-
未収委託者報酬	10,453	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	110	2,876	1,139	110
合計	41,824	2,876	1,139	110

当事業年度(平成30年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	28,709	-	-	-
未収委託者報酬	12,368	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	0	5,302	1,801	117
合計	41,078	5,302	1,801	117

(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(平成29年3月31日)

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

当事業年度(平成30年3月31日)

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

2. その他有価証券

前事業年度(平成29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	122	55	67
(2) その他 証券投資信託	3,107	2,697	410
小計	3,230	2,752	478
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	1,829	1,926	96

小計	1,829	1,926	96
合計	5,060	4,679	381

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

当事業年度(平成30年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	134	55	79
(2) その他 証券投資信託	4,196	3,740	456
小計	4,331	3,795	535
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	3,299	3,522	223
小計	3,299	3,522	223
合計	7,631	7,318	312

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

3. 売却した其他有価証券

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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	50	-	1
(2) その他 証券投資信託	4,371	224	23
合計	4,421	224	24

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

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

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

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

2．確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
退職給付債務の期首 残高	2,209百万円	2,318百万円
勤務費用	202	159
退職給付の支払額	122	166
その他	29	38
退職給付債務の期末 残高	2,318	2,350

（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 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
非積立型制度の退職給付債務	2,318百万円	2,350百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,318	2,350
退職給付引当金	2,318	2,350
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,318	2,350

（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 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
勤務費用	202百万円	159百万円

その他	87	24
確定給付制度に係る退職給付費用	289	184

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173百万円、当事業年度171百万円であります。

（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 （平成29年3月31日）	当事業年度 （平成30年3月31日）
繰延税金資産		
退職給付引当金		719
	709	
賞与引当金	224	244
未払事業税	169	162
出資金評価損	98	94
投資有価証券評価損	65	68
連結法人間取引（譲渡損）	5	5
その他	185	308
繰延税金資産小計	1,458	1,602
評価性引当額	201	200
繰延税金資産合計	1,257	1,402
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡益）	639	639
その他有価証券評価差額金	146	164
繰延税金負債合計	786	804
繰延税金資産の純額	470	598

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（平成29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（平成30年3月31日）

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

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

[関連情報]

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29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)	1,685	-	-

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等に関するMASへ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られております。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,701	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへ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られております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料(注2)	23,238	未払手数料	3,298
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)	768	未払費用	218
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,036	長期差入保証金	1,028

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 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(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。

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 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,158.25円	1株当たり純資産額	15,576.40円
1株当たり当期純利益	4,421.51円	1株当たり当期純利益	4,857.40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 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,533	12,670
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 (2018年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		21,097
有価証券		0
未収委託者報酬		12,445
その他		2,329
流動資産合計		35,872
固定資産		
有形固定資産	1	199
無形固定資産		
ソフトウェア		2,162
その他		449
無形固定資産合計		2,612
投資その他の資産		
投資有価証券		7,521
関係会社株式		1,836
繰延税金資産		964
その他		1,286
投資その他の資産合計		11,608
固定資産合計		14,420
資産合計		50,293

(単位:百万円)

		当中間会計期間 (2018年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		7,165
未払費用		3,666

未払法人税等	859
賞与引当金	611
その他	2
流動負債合計	12,855
固定負債	
退職給付引当金	2,335
役員退職慰労引当金	144
その他	3
固定負債合計	2,483
負債合計	15,338
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	7,643
利益剰余金合計	8,017
株主資本合計	34,687
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	267
評価・換算差額等合計	267
純資産合計	34,955
負債・純資産合計	50,293

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	39,713
その他営業収益	351
営業収益合計	40,065
営業費用	
支払手数料	18,868
その他営業費用	6,357

営業費用合計		25,226
一般管理費	1	5,925
営業利益		8,913
営業外収益	2	418
営業外費用	3	86
経常利益		9,244
特別利益		-
特別損失	4	29
税引前中間純利益		9,215
法人税、住民税及び事業税		2,628
法人税等調整額		125
中間純利益		6,462

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,370	13,744	40,414
会計方針の変更による累積的影響額				480	480	480
会計方針の変更を反映した当期首残高	15,174	11,495	374	13,850	14,225	40,895
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	12,669	12,669	12,669
中間純利益	-	-	-	6,462	6,462	6,462
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	6,207	6,207	6,207
当中間期末残高	15,174	11,495	374	7,643	8,017	34,687

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	216	216	40,631
会計方針の変更による累積的影響額			480
会計方針の変更を反映した当期首残高			41,112
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	12,669
中間純利益	-	-	6,462
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	50	50	50
当中間期変動額合計	50	50	6,156
当中間期末残高	267	267	34,955

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

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

（2）無形固定資産

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

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

(3) 役員退職慰労引当金

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

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

(税効果会計に係る会計基準の適用指針の適用)

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

(表示方法の変更)

(『税効果会計に係る会計基準』の一部改正の適用)

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

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

当中間会計期間

(2018年9月30日現在)

有形固定資産	280百万円
--------	--------

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(2018年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,743百万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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
有形固定資産	16百万円
無形固定資産	436百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
有価証券償還益	132百万円
投資有価証券売却益	124百万円
為替差益	104百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
有価証券償還損	32百万円
投資有価証券売却損	24百万円
固定資産除却損	13百万円

4 特別損失の主要項目

当中間会計期間

(自 2018年4月1日
至 2018年9月30日)

関係会社整理損失

29百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	12,669	4,857	2018年3月31日	2018年6月26日

(金融商品関係)

当中間会計期間(2018年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額(*1)	時価(*1)	差額
(1) 現金・預金	21,097	21,097	-
(2) 未収委託者報酬	12,445	12,445	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	6,551	6,551	-
資産合計	40,094	40,094	-
(1) 未払金	(7,096)	(7,096)	-
(2) 未払費用(*2)	(3,089)	(3,089)	-
負債合計	(10,186)	(10,186)	-

(*1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

（注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

（1）現金・預金及び（2）未収委託者報酬

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

（3）有価証券及び投資有価証券

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

負 債

（1）未払金及び（2）未払費用

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：百万円）

区分	当中間会計期間
非上場株式	970
子会社株式	1,836
差入保証金	1,071

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

（有価証券関係）

当中間会計期間（2018年9月30日）

1．子会社株式及び関連会社株式

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

2．その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	129	55	74
（2）その他			

証券投資信託	4,148	3,765	383
小計	4,277	3,820	457
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他			
証券投資信託	2,274	2,378	104
小計	2,274	2,378	104
合計	6,551	6,198	352

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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 2018年4月1日 至 2018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 2018年4月1日 至 2018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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	
1株当たり純資産額	13,400.41円
1株当たり中間純利益	2,477.30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おりません。

(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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	
中間純利益(百万円)	6,462
普通株式に係る中間純利益(百万円)	6,462
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。

4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5 【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

提出日前1年以内において、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に該当する事実はありません。

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。

第2 【その他の関係法人の概況】

1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称 みずほ信託銀行株式会社

資本金の額 247,369百万円（2018年3月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称 大和証券株式会社

資本金の額 100,000百万円（2018年3月末日現在）

事業の内容

金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行いません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行いません。

3 【資本関係】

該当事項はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：資産管理サービス信託銀行株式会社

資本金の額：50,000百万円（2018年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3 【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。

目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。

委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。

- ・委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
- ・請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
使用開始日を記載することがあります。

届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

- ・届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
- ・届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
次の事項を記載することがあります。
- ・投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。

ファンドの形態等を記載することがあります。

図案を採用することがあります。

ファンドの管理番号等を記載することがあります。

「当ファンドは、ダイワファンドラップ アクティブ・シリーズを構成するファンドの1つです。

くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。」との趣旨を示す記載をすることがあります。

委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。

UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。

(2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。

(3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。

(4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

平成30年 5月25日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高波 博之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣 篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田 和男	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年7月20日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞廣 篤典 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の平成29年6月16日から平成30年6月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の平成30年6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計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は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

2018年11月22日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

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証券投資信託委託株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018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。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の2018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（2018年4月1日から2018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。

利害関係

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

以 上

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

(注) 2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成31年1月18日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ/JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）の平成30年6月16日から平成30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。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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）の平成30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（平成30年6月16日から平成30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。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

(注) 2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。