

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年8月19日提出
【計算期間】	第4期中(自 2020年11月21日至 2021年5月20日)
【ファンド名】	楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンド
【発行者名】	楽天投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 東 真之
【本店の所在の場所】	東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号
【事務連絡者氏名】	石舘 真
【連絡場所】	東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号
【電話番号】	03-6432-7746
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンド】

以下の運用状況は2021年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アイルランド	1,387,440,644	99.26
親投資信託受益証券	日本	8,983	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		10,266,575	0.73
合計(純資産総額)		1,397,716,202	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2018年11月20日)	326	326	0.9578	0.9578
第2計算期間末 (2019年11月20日)	1,022	1,022	0.9741	0.9741
第3計算期間末 (2020年11月20日)	1,237	1,237	0.8238	0.8238
2020年 5月末日	1,241		0.8951	
6月末日	1,221		0.8782	
7月末日	1,225		0.8837	
8月末日	1,249		0.8840	
9月末日	1,230		0.8456	
10月末日	1,215		0.8213	
11月末日	1,242		0.8251	
12月末日	1,284		0.8444	
2021年 1月末日	1,299		0.8352	
2月末日	1,408		0.8372	
3月末日	1,463		0.8508	
4月末日	1,474		0.8598	
5月末日	1,397		0.8882	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
---	----	--------------

第1期	2018年 9月25日～2018年11月20日	0.0000
第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	0.0000
第3期	2019年11月21日～2020年11月20日	0.0000
当中間期	2020年11月21日～2021年 5月20日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 9月25日～2018年11月20日	4.22
第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	1.70
第3期	2019年11月21日～2020年11月20日	15.43
当中間期	2020年11月21日～2021年 5月20日	7.04

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

2 【設定及び解約の実績】

【楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンド】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年 9月25日～2018年11月20日	341,012,795	0
第2期	2018年11月21日～2019年11月20日	766,333,908	57,537,366
第3期	2019年11月21日～2020年11月20日	615,689,245	163,705,372
当中間期	2020年11月21日～2021年 5月20日	348,187,959	264,112,413

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

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

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間(2020年11月21日から2021年5月20日まで)の中間財務諸表については、EY新日本有限責任監査法人より中間監査を受けております。

【楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 2020年11月20日現在	第4期中間計算期間末 2021年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	54,110,276	34,201,834
投資信託受益証券	1,203,721,883	1,377,238,606
親投資信託受益証券	8,986	8,983
流動資産合計	1,257,841,145	1,411,449,423
資産合計	1,257,841,145	1,411,449,423
負債の部		
流動負債		
未払金	18,000,000	-
未払解約金	-	10,078,584
未払受託者報酬	169,653	186,409
未払委託者報酬	1,594,674	1,752,225
未払利息	155	93
その他未払費用	855,234	967,257
流動負債合計	20,619,716	12,984,568
負債合計	20,619,716	12,984,568
純資産の部		
元本等		
元本	1,501,793,210	1,585,868,756
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	264,571,781	187,403,901
（分配準備積立金）	4,636,253	3,950,975
元本等合計	1,237,221,429	1,398,464,855
純資産合計	1,237,221,429	1,398,464,855
負債純資産合計	1,257,841,145	1,411,449,423

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年 5月20日	第4期中間計算期間 自 2020年11月21日 至 2021年 5月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	88,550,393	98,516,720
営業収益合計	88,550,393	98,516,720
営業費用		
支払利息	13,670	16,948
受託者報酬	154,657	186,409
委託者報酬	1,453,688	1,752,225
その他費用	774,375	967,328
営業費用合計	2,396,390	2,922,910
営業利益又は営業損失（ ）	90,946,783	95,593,810
経常利益又は経常損失（ ）	90,946,783	95,593,810
中間純利益又は中間純損失（ ）	90,946,783	95,593,810
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（ ）	2,376,137	8,995,323
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	27,207,317	264,571,781
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,801,256	45,895,474
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,801,256	45,895,474
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,040,206	55,326,081
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	17,040,206	55,326,081
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	131,016,913	187,403,901

（ 3 ）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>金融商品の時価に関する補足情報 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>剰余金又は欠損金 中間貸借対照表における剰余金又は欠損金について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第3条の2に基づき、当中間計算期間末の中間剰余金又は中間欠損金の比較情報として、前計算期間末の剰余金又は欠損金を開示しております。</p>

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第3期 2020年11月20日現在	第4期中間計算期間末 2021年 5月20日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	1,501,793,210口	1,585,868,756口
2. 元本の欠損	264,571,781円	187,403,901円
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額	0.8238円 (10,000口当たり純資産額)	0.8818円 (10,000口当たり純資産額)
	(8,238円)	(8,818円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

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

項目	第3期 2020年11月20日現在	第4期中間計算期間末 2021年 5月20日現在
1. 貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	中間貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>（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。</p> <p>（2）デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>（3）上記以外の金銭債権及び金銭債務 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。</p>	<p>（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。</p> <p>（2）デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>（3）上記以外の金銭債権及び金銭債務 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。</p>

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）
元本の移動

項目	第3期 自 2019年11月21日 至 2020年11月20日	第4期中間計算期間 自 2020年11月21日 至 2021年 5月20日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,049,809,337円	1,501,793,210円
期中追加設定元本額	615,689,245円	348,187,959円
期中一部解約元本額	163,705,372円	264,112,413円

（参考）

当ファンドは投資信託受益証券、親投資信託受益証券を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ている投資信託受益証券、親投資信託受益証券の状況は次の通りです。

投資信託受益証券については、当ファンドの作成期末において入手可能な直前計算期間の年次報告書の情報を基に掲載しています。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

マン・ファンズ・ピーエルシー
マン・オルタナティブ・スタイル・リスク・プレミア

貸借対照表

2020年12月31日現在

マン・オルタナティブ・
スタイル・リスク・プレミア
(米ドル)

資産	
現金及び現金同等物	124,378,201
ブローカーで保有されている残高	56,211,437
損益を通じて公正価値で測定される金融資産：	
株式	282,206,012
利付き証券	199,963,375
デリバティブ	33,154,482
その他の資産	345,195
資産合計	696,258,702
負債	
ブローカーに対する債務残高	31,605,042
ブローカーに対する債務	1,461
損益を通じて公正価値で測定される金融負債：	
デリバティブ	22,975,417
株主取引	8,417,938
未払管理報酬	538,452
未払費用及びその他の負債	675,068
負債合計(買戻し可能株式の保有者に帰属する純資産を除く)	64,213,378
買戻し可能株式の保有者に帰属する純資産	632,045,324

包括利益計算書

2020年12月31日に終了する年度

マン・オルタナティブ・
スタイル・リスク・プレミア
(米ドル)

収益	
損益を通じて公正価値で測定される金融資産の	
純(損失)	(36,908,697)
費用の払い戻し	1,243,439
	(35,665,258)
費用	
管理報酬	6,722,101

事務管理報酬	1,843,900
その他の費用	229,933
保管報酬	360,713
法務報酬	23,217
監査報酬	12,169
ディレクターの報酬	3,298
取引費用及び仲介費用	11,999
	9,207,330
源泉徴収税	1,755,760
当年度/期間の買戻し可能参加型株式の保有者に帰属する純(損失)	(46,628,348)

当年度/期間において認識された全ての損失は、継続している事業(当年度に運用を中止したポートフォリオを除く)からのみ生じたものである。

投資資産明細

2020年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

額面	銘柄	公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)	額面	銘柄	公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
株式				先物取引 (a)			
オーストリア				オーストリア			
22,298	Austria Technologie & Systemtechnik AG	712,079	0.11	1,308	Australian 10 Years Bond Futures March 2021	576,801	0.09
21,614	Bawag Group AG	1,004,941	0.16	88	Australian 3 Years Bond Futures March 2021	5,431	0.00
3,511	Mayr Melnhof Karton AG	708,821	0.11			582,232	0.09
125,809	Telekom Austria AG	974,400	0.16				
		3,400,241	0.54				
デンマーク				カナダ			
71,533	DSV Panalpina A/S	11,993,698	1.90	207	Canadian 10 Years Bond Futures March 2021	36,601	0.01
87,058	GN Store Nord A/S	6,972,081	1.10				
20,614	Royal Unibrew A/S	2,394,321	0.38				
6,652	Simcorp A/S	990,118	0.15				
28,923	Topdanmark A/S	1,256,095	0.20				
		23,606,313	3.73				
フィンランド				フランス			
62,949	Kemira OYJ	996,655	0.16	36	CAC 40 10 Euro Index Futures January 2021	6,191	0.00
34,777	Kesko OYJ	851,028	0.14				
54,002	Musti Group OYJ	1,621,460	0.26				
2,704,865	Nordea Bank ABP	22,081,235	3.49				
80,937	Sanoma OYJ	1,360,679	0.22				
83,988	Terveystalo OYJ	1,031,746	0.16				
134,796	Tikkurila OYJ	4,114,995	0.65				
195,453	Upm-Kymmene OYJ	7,286,794	1.15				
		39,344,592	6.23				
ドイツ				ドイツ			
				(161)	EURO SCHATZ Futures March 2021	850	0.00
				9	DAX Index Futures March 2021	78,032	0.01
				196	EURO BTP Futures March 2021	290,079	0.04
				26	EURO BUXL 30 Year Bond Futures March 2021	47,491	0.01
				107	EURO STOXX 50 March 2021	48,777	0.01
						465,229	0.07
				香港			
				42	HSCEI Futures January 2021	70,371	0.01
				27	HANG SENG Index Futures January 2021	145,061	0.02
						215,432	0.03
				イタリア			
				26	FTSE/MIB Index Futures March 2021	53,004	0.01

45,665	1&1 Drillisch	1,142,052	0.18		日本		
727,129	Aixtron SE	12,691,266	2.01	(47)	JPN 10 Year (OSE) Bond Futures March 2021	56,183	0.01
14,789	Fielmann AG	1,202,418	0.19	25	TOPIX Index Futures March 2021	97,066	0.02
355,491	Freenet AG	7,479,155	1.18			153,249	0.03
11,790	Henkel AG & Company KGaA	1,137,463	0.18				
79,997	Kion Group AG	6,965,164	1.10		オランダ		
253	MorphoSys AG	29,043	0.00	14	Amsterdam Index Futures January 2021	20,729	0.00
2,039	New Work SE	719,105	0.11				
266,930	Nordex SE	7,237,505	1.15		シンガポール		
132,852	Rheinmetall AG	14,073,671	2.23	28	NIKKEI 225 (SGX) March 2021	110,482	0.02
83,080	Scout24 AG	6,815,802	1.08	74	FTSE Taiwan Index January 2021	65,214	0.01
10,460	Siltronic AG	1,639,466	0.26			175,696	0.03
14,391	Stroer SE & Co KGaA	1,426,257	0.23				
54,782	Tag Immobilien AG	1,736,039	0.27		韓国		
4,045,748	Telefonica Deutschland Holding AG	11,162,645	1.77	45	KOSPI2 Index Futures March 2020	276,800	0.04
12,784	Wacker Chemie AG	1,826,187	0.29				
		77,283,238	12.23		英国		
	オランダ			669	90DAY STERLING FU Mar22	64,836	0.01
				345	90DAY STERLING FU Dec22	31,313	0.01
55,183	Corbion NV	3,116,009	0.49			96,149	0.02
46,839	Heineken Holding NV	4,415,725	0.70				
		7,531,734	1.19		米国		
	マルウェー			415	90DAY EURO\$ FUTR Mar*2 (PERPETUAL)	15,563	0.00
				99	90DAY EURO\$ FUTR Jun14	3,475	0.00
174,665	Gjensidige Forsikring ASA	3,904,587	0.62	573	90DAY EURO\$ FUTR Sep23	27,862	0.00
977,234	Orkla ASA	9,929,906	1.57	654	90DAY EURO\$ FUTR Dec*2 (PERPETUAL)	39,537	0.01
46,602	Schibsted ASA	1,993,741	0.31	46	S&P500 EMINI Future March 2021	192,625	0.03
		15,828,234	2.50		United States 5 Year Note (CBT) Bond Futures March		
	スウェーデン			308	2021	62,414	0.01
				45	MSCI EMGMKT March 2021	97,385	0.01
124,153	Addtech AB	1,647,804	0.26	26	MSCI EAFE March 2021	52,795	0.01
116,885	Evolution Gaming Group AB	11,881,279	1.88	43	NASDAQ 100 E-MINI March 2021	265,002	0.05
60,820	Holmen AB	2,914,899	0.46		United States 2 Year Note (CBT) Bond Futures March		
74,709	Nordic Entertainment Group AB	4,171,852	0.66	546	2021	27,445	0.00
142,596	Sagax AB	2,944,796	0.47		United States 10 Year Note (CBT) Bond Futures March		
24,042	Sinch AB	3,922,811	0.62	1,095	2021	225,646	0.04
204,012	Tele2 AB	2,697,786	0.43	(644)	CBOE VIX Index Futures January 2021	362,091	0.06
230,903	Telia Company AB	954,922	0.15	(272)	CBOE VIX Index Futures February 2021	83,470	0.01
324,366	Volvo AB	7,717,593	1.22			1,455,310	0.23
		38,853,742	6.15		先物取引合計	3,536,622	0.56
	スイス				国債		
17,270	Allreal Holding AG	3,975,841	0.63		米国		
29	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2,900,164	0.46				
283	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2,762,928	0.44	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/03/2021#	49,994,770	7.91
87,411	Lafargeholcim Limited	4,807,877	0.76	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/03/2021#	49,993,606	7.91
11,045	Roche Holding AG	3,873,466	0.61	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021#	49,991,201	7.91
21,659	Tecan Group AG	10,629,192	1.68	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/06/2021#	49,983,798	7.91
91,374	UBS Group AG	1,289,025	0.20			199,963,375	31.64
48,476	Zurich Insurance Group AG	20,482,817	3.24				
		50,721,310	8.02		国債合計	199,963,375	31.64

英国			優先株		
315,354	Dialog Semiconductor plc	17,243,698	2.73		
695,435	Subsea 7 SA	7,134,708	1.13		
		24,378,406	3.86		
株式合計		280,947,810	44.45		
株式スワップ (b)			優先株合計		
デンマーク					
(87,058)	GN Store Nord A/S	64,737	0.01	18,629	Bayerische Motoren Werke AG
				1,258,202	0.20
フィンランド				優先株合計	
(54,002)	Musti Group OY	19,375	0.00	1,258,202	0.20
(2,704,865)	Nordea Bank ABP	1,122,314	0.18		
		1,141,689	0.18		
株式スワップ合計		1,206,426	0.19	トータル・リターン・スワップ (b)	
			米国		
			3,587,287	AHL MRP0 MS Swap	7,862,980
					1.24
			トータル・リターン・スワップ合計		
					7,862,980
					1.24

投資資産明細 (続き)

2020年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融資産 (続き)

為替先渡契約 (注4) ** (b)

未収金額	未払金額	償還日	契約数	未実現収益 (米ドル)	純資産総額 比率 (%)
AUD3,854,508	EUR2,400,000	29 January 2021	1	36,693	0.01
AUD12,426,535	GBP6,975,604	19 January 2021	29	54,108	0.00
AUD1,400,000	NZD1,493,174	27 January 2021	4	5,345	0.00
AUD200,000	US\$153,330	4 January 2021	1	1,008	0.00
AUD200,000	US\$151,681	8 January 2021	2	2,665	0.00
AUD308,169	US\$233,447	14 January 2021	8	4,388	0.00
AUD85,200,000	US\$64,509,384	22 January 2021	17	1,250,360	0.21
AUD13,504,196	US\$9,939,035	29 January 2021	4	484,562	0.08
CAD100,000	US\$78,351	8 January 2021	1	146	0.00
CAD23,700,000	US\$18,520,853	13 January 2021	31	83,110	0.00
CAD572,065	US\$446,589	14 January 2021	2	2,470	0.00
CHF217,172	EUR200,000	4 January 2021	1	981	0.00
CHF3,568,194	EUR3,300,000	22 February 2021	2	420	0.00
CHF900,000	US\$1,017,294	4 January 2021	1	1,001	0.00
CHF8,102,523	US\$9,079,881	14 January 2021	24	90,457	0.00
CHF798,515	US\$877,421	29 January 2021	3	26,729	0.01
CNY3,500,000	US\$530,978	12 January 2021	1	7,326	0.00
CNY40,500,000	US\$6,192,011	26 January 2021	2	31,711	0.01
DKK6,987,383	US\$1,146,298	4 January 2021	2	2,392	0.00
DKK313,990,877	US\$50,279,932	29 January 2021	4	1,365,849	0.22
EUR400,000	CAD619,926	11 January 2021	1	2,931	0.00
EUR2,200,000	CHF2,376,280	22 January 2021	2	3,142	0.00
EUR3,100,000	CHF3,337,832	22 February 2021	6	15,588	0.00
EUR2,000,000	GBP1,784,716	14 January 2021	20	8,033	0.00
EUR11,400,000	JPY1,427,617,376	19 January 2021	13	124,173	0.02

EUR600,000	SEK6,020,998	8 January 2021	5	1,044	0.00
EUR4,237,000	US\$5,167,453	4 January 2021	2	17,285	0.00
EUR3,000,000	US\$3,664,664	8 January 2021	22	6,756	0.00
EUR77,700,000	US\$94,372,473	11 January 2021	55	723,744	0.09
EUR118,438,805	US\$141,174,610	29 January 2021	10	3,839,820	0.61
GBP100,000	AUD176,983	19 January 2021	2	120	0.00
GBP1,716,487	EUR1,900,000	8 January 2021	15	21,309	0.00
GBP10,763,777	EUR11,900,000	14 January 2021	41	150,050	0.01
GBP550,000	JPY77,454,938	4 January 2021	1	1,608	0.00
GBP8,800,000	JPY1,217,146,644	8 January 2021	57	239,946	0.03
GBP900,000	US\$1,221,297	8 January 2021	12	9,056	0.00
GBP1,689	US\$2,239	14 January 2021	3	70	0.00
GBP58,050,000	US\$77,731,748	15 January 2021	14	1,629,777	0.26
GBP208,496,073	US\$278,229,947	29 January 2021	10	6,836,807	1.09
JPY25,387,690	EUR200,000	4 January 2021	1	1,175	0.00
JPY417,283,409	EUR3,300,000	19 January 2021	4	3,056	0.00
JPY80,000,000	US\$773,853	8 January 2021	5	1,084	0.00
JPY296,516	US\$2,856	14 January 2021	5	17	0.00
JPY6,978,976,009	US\$66,936,264	29 January 2021	5	683,249	0.11
JPY6,630,000,000	US\$63,906,810	12 February 2021	74	340,314	0.06
KRW1,600,000,000	US\$1,448,149	8 January 2021	14	23,255	0.00
KRW16,100,000,000	US\$14,736,503	26 January 2021	2	70,387	0.01
KRW400,000,000	US\$367,104	9 February 2021	2	761	0.00
MXN3,000,000	US\$150,121	8 January 2021	5	293	0.00
MXN171,000,000	US\$8,199,229	13 January 2021	23	369,696	0.08
MXN289,500,000	US\$14,353,183	2 February 2021	3	122,043	0.03
NOK3,000,000	SEK2,874,432	15 January 2021	5	307	0.00
NOK37,162	US\$4,189	14 January 2021	2	151	0.00
NOK434,509	US\$49,003	29 January 2021	4	1,745	0.00
NZD100,000	US\$71,943	5 January 2021	1	60	0.00
NZD69,235	US\$49,247	14 January 2021	2	607	0.00
NZD72,300,000	US\$50,891,166	28 January 2021	12	1,173,797	0.20
NZD11,086,442	US\$7,742,229	29 January 2021	4	241,428	0.04
SEK22,506,387	EUR2,200,000	20 January 2021	1	48,102	0.01
SEK26,507,137	NOK27,500,000	15 January 2021	3	16,450	0.00
SEK7,682	US\$928	4 January 2021	1	8	0.00
SEK3,797,160	US\$447,941	14 January 2021	2	14,509	0.00
SEK52,196,075	US\$6,157,660	29 January 2021	20	200,279	0.04
SGD18,000,000	US\$13,488,902	12 January 2021	5	130,532	0.02
US\$231,922	AUD300,000	8 January 2021	2	405	0.00
US\$157,500	CAD200,000	13 January 2021	1	504	0.00
US\$250,581	CHF221,005	14 January 2021	2	451	0.00
US\$2,936,507	DKK17,826,285	29 January 2021	4	4,408	0.00
US\$245,515	EUR200,000	8 January 2021	1	754	0.00
US\$1,225,553	EUR1,000,000	11 January 2021	3	1,664	0.00
US\$551,781	EUR450,000	29 January 2021	1	809	0.00
US\$3,172	JPY326,739	14 January 2021	1	7	0.00
US\$581,880	JPY60,000,000	12 February 2021	5	459	0.00
US\$553,299	KRW600,000,000	8 January 2021	6	1,522	0.00
US\$2,784,235	KRW3,025,907,000	14 January 2021	1	1,472	0.00
US\$4,233,466	KRW4,600,000,000	9 February 2021	1	3,009	0.00
US\$1,106,687	MXN22,000,000	13 January 2021	11	4,253	0.00

US\$176,076	MXN3,500,000	2 February 2021	2	1,074	0.00
US\$288,987	NZD400,000	28 January 2021	3	938	0.00
US\$183,106	SEK1,500,000	8 January 2021	1	435	0.00
US\$1,061	SEK8,678	14 January 2021	1	5	0.00
為替先渡取引に係わる未実現収益の合計				20,548,454	3.25
損益を通じて公正価値で評価される金融資産の合計 (売買目的)				515,323,869	81.53

投資資産明細(続き)

2020年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

額面	銘柄	公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)	額面	銘柄	公正価格 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
株式スワップ				先物取引(続き)			
オーストリア				ドイツ			
(22,298)	Austria Technologie & System	(93,925)	(0.01)	(69)	EURO OAT Futures March 2021	(43,454)	(0.01)
(21,614)	BawAG Group AG	(64,712)	(0.01)	32	EURO BOBL Futures March 2021	(14,805)	(0.00)
(3,511)	Mayr-Melnhof Karton AG	(4,763)	(0.00)	(562)	EURO BUND Futures March 2021	(518,432)	(0.08)
(125,809)	Telekom Austria AG	(35,633)	(0.01)			(576,691)	(0.09)
		(199,033)	(0.03)				
デンマーク				南アフリカ			
(71,533)	DSV A/S	(667,975)	(0.10)	126	FTSE/JSE TOP 40 March 2021	(30,046)	(0.01)
(20,614)	Royal Unibrew	(123,108)	(0.02)	韓国			
(6,652)	Simcorp A/S	(49,964)	(0.01)	32	KOREA 10 Year Bond Futures March 2021	(21,044)	(0.00)
(28,923)	Topdanmark A/S	(3,641)	(0.00)				
		(844,688)	(0.13)	スウェーデン			
フィンランド				108	OMXS30 Index Futures January 2021	(16,021)	(0.00)
(62,949)	Kemira OYJ	(39,543)	(0.01)	英国			
(34,777)	Kesko OYJ	(14,341)	(0.00)	588	3MO EURO EURIBOR Mar22	(26,979)	(0.00)
(80,937)	Sanoma OYJ	(16,396)	(0.00)	256	3MO EURO EURIBOR Sep23	(15,661)	(0.00)
(83,988)	Terveystalo OY	(17,325)	(0.00)	(185)	Long Gilt Futures March 2021	(282,057)	(0.05)
(134,796)	Tikkurila OYJ	(48,890)	(0.01)	25	FTSE 100 Index Futures March 2021	(52,121)	(0.01)
(195,453)	Upm-Kymmene OYJ	(796,482)	(0.13)			(376,818)	(0.06)
		(932,977)	(0.15)	米国			
ドイツ				(74)	90DAY EURO\$ FUTR Jun 1 (PERPETUAL)	(1,850)	(0.00)
(45,665)	1&1 Drillisch AG	(1,032)	(0.00)	1	United States Long (CBT) Bond Futures March 2021	(438)	(0.00)
(727,129)	Aixtron SE	(1,225,992)	(0.19)	(2)	United States Ultra (CBT) Bond Futures March 2021	(2,344)	(0.00)
(18,629)	Bayerische Motoren Werke-Prf	(5,778)	(0.00)			(4,632)	(0.00)
(14,789)	Fiellmann AG	(109,256)	(0.02)	先物取引合計			
(355,491)	Freenet AG	(213,994)	(0.03)			(1,163,386)	(0.18)
(11,790)	Henkel AG & Company KGaA	(62,352)	(0.01)				
(79,997)	Kion Group AG	(821,712)	(0.13)				
(253)	Morphosys AG	(3,261)	(0.00)				
(2,099)	New Work SE	(11,605)	(0.00)				
(266,930)	Nordex SE	(502,587)	(0.08)				

(132,852)	Rheinmetall AG	(2,996,490)	(0.48)
(83,080)	Scout24 AG	(446,557)	(0.07)
(10,460)	Siltronic AG	(4,359)	(0.00)
(14,391)	Stroer SE & Company KGaA	(54,527)	(0.01)
(54,782)	TAG Immobilien AG	(100,941)	(0.02)
(4,045,748)	Telefonica Deutschland Holdi	(51,139)	(0.01)
(12,784)	Wacker Chemie AG	(46,367)	(0.01)
		(6,677,949)	(1.06)

オランダ

(55,183)	Corbion NV	(42,923)	(0.01)
(46,839)	Heineken Holding NV	(68,363)	(0.01)
		(111,286)	(0.02)

ノルウェー

(174,665)	Gjensidige Forsikring ASA	(181,589)	(0.03)
(977,234)	Orkla ASA	(1,309,153)	(0.20)
(46,602)	Schibsted ASA	(59,788)	(0.01)
		(1,550,530)	(0.24)

スウェーデン

(124,153)	Addtech AB	(12,693)	(0.00)
(116,885)	Evolution Gaming Group	(629,942)	(0.10)
(60,820)	Holmen AB	(59,196)	(0.01)
(74,709)	Nordic Entertainment Group	(196,424)	(0.03)
(142,596)	Sagax AB	(294,906)	(0.05)
(24,042)	Sinch AB	(378,807)	(0.06)
(204,012)	Tele2 AB	(47,896)	(0.01)
(230,903)	Telia Company AB	(19,279)	(0.00)
(324,366)	Volvo AB	(114,315)	(0.02)
		(1,753,460)	(0.28)

スイス

(17,270)	Allreal Holding AG	(177,414)	(0.03)
(312)	Chocoladefabriken Lindt	(375,653)	(0.06)
(87,411)	Holcim Limited Swap	(203,182)	(0.03)
(11,045)	Roche Holding AG	(75,230)	(0.01)
(21,659)	Tecan Group AG	(659,234)	(0.10)
(91,374)	Ubs Group AG	(36,558)	(0.01)
(48,476)	Zurich Insurance Group AG	(797,464)	(0.13)
		(2,324,735)	(0.37)

英国

(315,354)	Dialog Semiconductor plc	(2,140,385)	(0.34)
(695,435)	Subsea 7 SA	(349,937)	(0.05)
		(2,490,322)	(0.39)

株式スワップ合計

(16,884,980) (2.67)

先物取引**オーストラリア**

59	SPI 200 Futures March 2021	(80,772)	(0.01)
----	----------------------------	----------	--------

カナダ

26	S&P/TSX 60 Index Futures March 2021	(39,345)	(0.01)
----	-------------------------------------	----------	--------

欧州連合(EU)

263	3MO EURO EURIBOR Dec 2 (PERPETUAL)	(18,017)	(0.00)
-----	------------------------------------	----------	--------

投資資産明細（続き）

2020年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融負債（続き）

為替先渡契約（注4）^{**}

未収金額	未払金額	償還日	契約数	未実現収益 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
AUD7,033,864	GBP3,974,396	19 January 2021	7	(4,855)	(0.00)
CAD620,458	EUR400,000	11 January 2021	4	(2,514)	(0.00)
CAD100,000	US\$78,628	8 January 2021	1	(132)	(0.00)
CAD1,900,000	US\$1,495,611	13 January 2021	2	(4,154)	(0.00)
CHF540,190	EUR500,000	8 January 2021	4	(631)	(0.00)
CHF3,010,311	EUR2,800,000	22 February 2021	15	(19,186)	(0.00)
CHF100,219	US\$113,607	14 January 2021	2	(180)	(0.00)
CHF11,588	US\$13,132	29 January 2021	1	(11)	(0.00)
DKK3,205,924	US\$528,925	29 January 2021	1	(1,609)	(0.00)
EUR200,000	AUD317,750	29 January 2021	2	(387)	(0.00)
EUR200,000	CHF216,953	4 January 2021	1	(732)	(0.00)
EUR1,100,000	CHF1,195,474	8 January 2021	8	(6,596)	(0.00)
EUR2,600,000	CHF2,816,095	22 January 2021	4	(5,076)	(0.00)
EUR1,400,000	CHF1,517,254	22 February 2021	14	(4,115)	(0.00)
EUR18,500,000	GBP16,766,047	14 January 2021	49	(277,623)	(0.06)
EUR200,000	JPY25,275,552	4 January 2021	1	(88)	(0.00)
EUR1,600,000	JPY202,720,651	8 January 2021	14	(5,609)	(0.00)
EUR1,300,000	JPY164,983,566	19 January 2021	11	(7,010)	(0.00)
EUR4,400,000	NOK46,670,763	29 January 2021	1	(63,527)	(0.01)
EUR200,000	SEK2,016,046	4 January 2021	1	(764)	(0.00)
EUR1,000,000	SEK10,079,573	8 January 2021	7	(3,688)	(0.00)
EUR2,200,000	SEK22,336,131	20 January 2021	21	(27,364)	(0.00)
EUR200,000	US\$245,488	4 January 2021	1	(752)	(0.00)
EUR8,400,000	US\$10,309,194	8 January 2021	61	(29,216)	(0.00)
EUR2,400,000	US\$2,940,399	11 January 2021	3	(3,064)	(0.00)
EUR1,703,372	US\$2,090,879	29 January 2021	2	(5,300)	(0.00)
GBP3,400,000	AUD6,148,758	19 January 2021	23	(97,305)	(0.02)
JPY1,325,713,031	AUD16,900,000	12 February 2021	9	(199,395)	(0.07)
JPY930,139,677	EUR7,500,000	19 January 2021	48	(169,680)	(0.01)
JPY76,915,086	GBP550,000	4 January 2021	1	(6,837)	(0.00)
JPY1,117,061,612	GBP8,100,000	8 January 2021	81	(252,502)	(0.03)
JPY210,000,000	US\$2,037,168	8 January 2021	18	(2,957)	(0.00)
JPY112,138	US\$1,087	14 January 2021	1	(1)	(0.00)
JPY880,000,000	US\$8,535,074	12 February 2021	6	(7,552)	(0.00)
KRW4,600,000,000	US\$4,233,466	8 January 2021	1	(3,178)	(0.00)
KRW700,000,000	US\$644,484	9 February 2021	4	(718)	(0.00)

MXN2,000,000	US\$100,433	8 January 2021	3	(157)	(0.00)
NOK20,000,000	SEK19,241,955	15 January 2021	9	(7,582)	(0.00)
NZD2,982,508	AUD2,800,000	27 January 2021	8	(13,455)	(0.00)
SEK2,007,368	EUR200,000	4 January 2021	1	(293)	(0.00)
SEK9,067,995	NOK9,500,000	8 January 2021	8	(5,251)	(0.00)
SEK1,500,000	US\$183,097	4 January 2021	1	(438)	(0.00)
US\$152,015	AUD200,000	4 January 2021	1	(2,323)	(0.00)
US\$609,891	AUD800,000	8 January 2021	7	(7,491)	(0.00)
US\$3,112,452	AUD4,160,809	14 January 2021	2	(98,738)	(0.02)
US\$4,134,906	AUD5,700,000	22 January 2021	13	(264,514)	(0.06)
US\$779,171	CAD1,000,000	8 January 2021	6	(5,796)	(0.00)
US\$15,804,533	CAD20,500,000	13 January 2021	41	(287,509)	(0.07)
US\$325,434	CAD414,587	14 January 2021	1	(9)	(0.00)
US\$1,012,065	CHF900,000	4 January 2021	1	(6,231)	(0.00)
US\$2,929,151	CHF2,600,000	8 January 2021	13	(12,979)	(0.00)
US\$57,001,698	CHF50,529,495	14 January 2021	32	(186,955)	(0.03)
US\$536,268	CNY3,500,000	12 January 2021	3	(2,036)	(0.00)
US\$1,069,966	CNY7,000,000	26 January 2021	10	(5,738)	(0.00)
US\$382,842	CNY2,500,000	9 February 2021	2	(981)	(0.00)
US\$16,797,168	DKK103,341,009	29 January 2021	20	(200,545)	(0.07)
US\$243,982	EUR200,000	4 January 2021	1	(754)	(0.00)
US\$7,267,649	EUR6,100,000	11 January 2021	11	(198,076)	(0.05)
US\$5,671,295	EUR4,671,000	14 January 2021	1	(45,877)	(0.01)
US\$5,878,095	EUR4,827,785	29 January 2021	3	(32,960)	(0.02)
US\$67,428	GBP50,000	8 January 2021	1	(925)	(0.00)
US\$45,692	GBP33,925	14 January 2021	8	(685)	(0.00)
US\$30,440,225	GBP22,800,000	15 January 2021	277	(730,189)	(0.03)
US\$2,784,154	GBP2,083,477	29 January 2021	1	(64,484)	(0.01)
US\$80,645	JPY8,341,075	14 January 2021	8	(158)	(0.00)
US\$14,673,039	JPY1,521,000,000	29 January 2021	5	(63,976)	(0.01)
US\$11,138,303	JPY1,160,000,000	12 February 2021	48	(102,522)	(0.02)
US\$5,064,574	KRW5,600,000,000	8 January 2021	25	(85,344)	(0.01)
US\$3,352,906	KRW3,700,000,000	26 January 2021	25	(49,918)	(0.00)
US\$7,496,782	MXN153,000,000	13 January 2021	31	(170,149)	(0.04)
US\$1,452,460	MXN29,500,000	2 February 2021	17	(22,563)	(0.00)
US\$32,204	NOK279,518	14 January 2021	3	(443)	(0.00)
US\$16,407,881	NOK143,000,000	29 January 2021	1	(293,496)	(0.05)
US\$71,346	NZD100,000	5 January 2021	1	(657)	(0.00)
US\$1,139,673	NZD1,600,000	8 January 2021	14	(12,396)	(0.00)
US\$501	NZD700	14 January 2021	2	(4)	(0.00)
US\$15,917,448	NZD22,900,000	28 January 2021	147	(573,393)	(0.05)
US\$181,554	SEK1,500,000	4 January 2021	1	(1,106)	(0.00)
US\$181,609	SEK1,500,000	8 January 2021	3	(1,062)	(0.00)
US\$367,872	SEK3,071,017	14 January 2021	3	(6,142)	(0.00)

投資資産明細(続き)

2020年12月31日現在

損益を通じて公正価値で測定する金融負債(続き)

為替先渡契約(注4) **

未収金額	未払金額	償還日	契約数	未実現収益 (米ドル)	純資産総額 比率(%)
US\$4,509,296	SEK37,914,929	29 January 2021	56	(109,077)	(0.02)
US\$2,693,503	SGD3,600,000	12 January 2021	11	(30,384)	(0.01)
US\$976,651	SGD1,300,000	26 January 2021	2	(6,982)	(0.00)
為替先渡取引に係わる未実現損失の合計				(4,927,051)	(0.78)
損益を通じて公正価値で評価される金融負債の合計（売買目的）				(22,975,417)	(3.63)
損益を通じて公正価値で評価される金融資産の合計（売買目的）				515,323,869	81.53
損益を通じて公正価値で評価される金融負債の合計（売買目的）				(22,975,417)	(3.63)
その他資産				139,696,872	22.10
買戻し可能参加型株式の保有者に帰属する純資産総額				632,045,324	100.00

**為替先渡取引は、ドイツ銀行AG、HSBC銀行Plc（ロンドン）、ロイヤルバンク・オブ・スコットランド及びバンク・オブ・ニューヨーク・メロンで保管されている。

分類：

(a) 上場デリバティブ商品

(b) 店頭取引(OTC)金融デリバティブ商品

*規制を受けている別の市場で取引されている譲渡可能証券

#公式な証券取引所に上場している、または規制を受けている別の市場で取引されている譲渡可能証券以外の譲渡可能証券

会計年度末時点で保有されている全てのその他有価証券は、公式な証券取引所に上場している譲渡可能証券である。

資産総額の分析	純資産総額 比率(%)
公式な証券取引所に上場している譲渡可能証券	33.35
上記の分類(a)に記載されている上場金融デリバティブ商品	0.51
上記の分類(b)に記載されている店頭取引(OTC)金融デリバティブ商品	4.25
上記#に記載されている譲渡可能証券	35.90
その他流動資産	25.99
	100.00

UCITS通知8.2付属資料Bの下では、純資産総額ではなく資産総額の分析が要求されている。

楽天・国内マネー・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年11月20日現在	2021年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	502,878,225	395,619,625

	2020年11月20日現在	2021年 5月20日現在
現先取引勘定	1,500,459,808	1,000,114,928
流動資産合計	2,003,338,033	1,395,734,553
資産合計	2,003,338,033	1,395,734,553
負債の部		
流動負債		
未払解約金	46,494,000	75,463,000
未払利息	1,446	1,083
流動負債合計	46,495,446	75,464,083
負債合計	46,495,446	75,464,083
純資産の部		
元本等		
元本	1,956,762,040	1,320,673,865
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	80,547	403,395
元本等合計	1,956,842,587	1,320,270,470
純資産合計	1,956,842,587	1,320,270,470
負債純資産合計	2,003,338,033	1,395,734,553

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

<p>その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>現先取引</p> <p>現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準委員会 平成20年3月10日）の規定によっております。</p> <p>金融商品の時価に関する補足情報</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>
--------------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年11月20日現在	2021年 5月20日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	1,956,762,040口	1,320,673,865口
2. 元本の欠損	- 円	403,395円
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1.0000円	0.9997円
(10,000口当たり純資産額)	(10,000円)	(9,997円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	2020年11月20日現在	2021年 5月20日現在
1. 貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 該当事項はありません。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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。</p>	<p>(1) 有価証券 該当事項はありません。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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。</p>

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

項目	自 2019年11月21日 至 2020年11月20日	自 2020年11月21日 至 2021年 5月20日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首	2019年11月21日	2020年11月21日
期首元本額	2,868,502,812円	1,956,762,040円
期中追加設定元本額	5,476,609,200円	2,113,406,944円
期中一部解約元本額	6,388,349,972円	2,749,495,119円
元本の内訳		
楽天ブルベア・マネープール	1,952,227,001円	1,316,138,826円
楽天USリート・トリプルエンジン・プラス （リアル）毎月分配型	2,492,274円	2,492,274円
新ホリコ・フォーカス・ファンド	996,910円	996,910円
楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）	997,905円	997,905円
楽天グローバル中小型バリュース株ファンド	8,986円	8,986円
楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファン ド	8,986円	8,986円

項目	自 2019年11月21日 至 2020年11月20日	自 2020年11月21日 至 2021年 5月20日
楽天・全世界債券インデックス(為替ヘッジ) ファンド	9,988円	9,988円
楽天・ポジティブ・インパクト株式ファンド	9,994円	9,994円
楽天・グロース・ワールド株式ファンド(ラッ プ向け)	9,996円	9,996円

4【委託会社等の概況】

（1）【資本金の額】

2021年5月末現在	
資本金の額	: 150百万円
発行可能株式総数	: 30,000株
発行済株式総数	: 13,000株
過去5年間における主な資本金の増減	: 該当事項はありません。

（2）【事業の内容及び営業の状況】

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

2021年5月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	63	585,760
合計	63	585,760

（3）【その他】

（1）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（2）訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である楽天投信投資顧問株式会社（以下「当社」といいます。）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」といいます。）、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）により作成しております。
2. 財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 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15期事業年度（2020年1月1日から2020年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2019年12月31日現在）	当事業年度 （2020年12月31日現在）
資産の部		
流動資産		
現金・預金	677,158	998,579
金銭の信託	1,400,000	800,000
前払費用	6,720	14,635
未収入金	2,622	1,471
未収委託者報酬	151,985	293,497
未収運用受託報酬	-	8,884
立替金	16,949	37,697
その他	7,331	16,553
流動資産計	2,262,767	2,171,319
固定資産		
有形固定資産	1	35,181
建物（純額）	14,479	-
器具備品（純額）	14,105	35,181
無形固定資産	79,461	77,137
ソフトウェア	79,461	77,137
投資その他の資産	30,115	464,867
投資有価証券	2,017	432,851
長期前払費用	229	623
繰延税金資産	27,868	31,392
固定資産計	138,162	577,186
資産合計	2,400,929	2,748,506
負債の部		
流動負債		
預り金	5,163	5,959
未払金	-	38,423
未払費用	120,042	206,729
未払消費税等	1,897	29,627
未払法人税等	10,750	17,764
賞与引当金	13,264	17,559
役員賞与引当金	3,000	3,000
流動負債計	154,119	319,063
固定負債		

退職給付引当金	18,016	41,069
固定負債計	18,016	41,069
負債合計	172,135	360,132
純資産の部		
株主資本		
資本金	150,000	150,000
資本剰余金		
資本準備金	400,000	400,000
その他資本剰余金	229,716	229,716
資本剰余金合計	629,716	629,716
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,449,135	1,584,464
利益剰余金合計	1,449,135	1,584,464
株主資本合計	2,228,851	2,364,180
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	57	24,193
評価・換算差額合計	57	24,193
純資産合計	2,228,794	2,388,373
負債・純資産合計	2,400,929	2,748,506

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,156,758	1,285,484
運用受託報酬	-	47,067
営業収益計	1,156,758	1,332,552
営業費用		
支払手数料	408,328	401,314
委託費	28,657	105,827
広告宣伝費	4,654	5,837
通信費	89,735	67,273
協会費	2,030	2,030
諸会費	82	82
営業費用計	533,488	582,385
一般管理費	1・2	1・2
一般管理費	544,199	598,185
営業利益	79,069	152,000
営業外収益		
受取利息	7	8
有価証券利息	403	436
投資有価証券売却益	1,287	44,379
為替差益	0	0
雑収入	-	2,542
営業外収益計	1,699	47,366
経常利益	80,768	199,367
特別利益		
資産除去債務取崩益	2,517	-

特別利益計	2,517	-
特別損失		
固定資産除却損	-	423
事務所移転費	-	723
特別損失計	-	1,146
税引前当期純利益	83,285	198,220
法人税、住民税及び事業税	36,010	77,119
法人税等調整額	16,715	14,226
法人税等合計	19,294	62,892
当期純利益	63,990	135,328

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	1,385,144	1,385,144	2,164,860	1,593	1,593	2,163,266
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益	63,990	63,990	63,990			63,990
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				1,536	1,536	1,536
当期変動額合計	63,990	63,990	63,990	1,536	1,536	65,526
当期末残高	1,449,135	1,449,135	2,228,851	57	57	2,228,794

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当期変動額				
剰余金の配当				

当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	1,449,135	1,449,135	2,228,851	57	57	2,228,794
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益	135,328	135,328	135,328			135,328
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				24,250	24,250	24,250
当期変動額合計	135,328	135,328	135,328	24,250	24,250	159,579
当期末残高	1,584,464	1,584,464	2,364,180	24,193	24,193	2,388,373

[注記事項]

（重要な会計方針）

1．資産の評価基準及び評価方法

（1）有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

（2）金銭の信託

時価法によっております。

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、以下の通りであります。

建物 10年

器具備品 5～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

（2）無形固定資産

定額法を採用しております。

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）に基づいております。

（3）長期前払費用

定額法によっております。

3．引当金の計上基準

（1）貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

（２）賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

（３）役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、役員に対する将来の支給見込額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

（４）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（５年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

４．その他財務諸表作成の為の基本となる重要な事項

（１）消費税等の会計処理方法

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、資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当事業年度の費用として処理しております。

（２）連結納税制度の適用

当事業年度から連結納税制度を適用しております。

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

（貸借対照表関係）

１．有形固定資産より控除した減価償却累計額

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
有形固定資産より控除した減価償却累計額	27,276千円	11,630千円

（損益計算書関係）

１．役員報酬の範囲

	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
取締役 年額	200,000千円	200,000千円
監査役 年額	30,000千円	30,000千円

２．一般管理費の主なもののうち主要な費目及び金額は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
人件費	289,853千円	277,335千円
減価償却費	17,296千円	34,764千円
賞与引当金繰入額	13,264千円	17,559千円
役員賞与引当金繰入額	3,000千円	3,000千円
退職給付費用	14,649千円	18,963千円
経営指導料	36,410千円	60,299千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

<借主側>

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前事業年度 2019年12月31日	当事業年度 2020年12月31日
1年内	28,200千円	28,200千円
1年超	82,900千円	54,700千円

合 計

111,100千円

82,900千円

(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、投資信託の運用を業として行っております。

当社では保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

なお、余資運用に関しては、預金等安全性の高い金融資産で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金・預金は、国内通貨による預金等であり、短期間で決済されるため、為替変動リスクや価格変動リスクは殆どないと認識しております。金銭の信託は、主に債権等を裏付けとした証券化商品を運用対象としておりますが、保有している証券化商品の外部格付機関による格付評価が高いため、価格変動リスクは殆どないと認識しております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは殆ど無いと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、顧客ごとに決済期日及び残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

投資有価証券は当社運用投資信託であり、当初自己設定および商品性維持を目的に保有しております。当該投資信託は為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、投資金額はその目的に応じた額にとどめられており、定期的に時価の状況を把握し、その内容を経営に報告いたしております。

未払費用につきましては、そのほとんどが一年以内で決済されます。

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。

前事業年度(2019年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	677,158	677,158	-
(2) 金銭の信託	1,400,000	1,400,000	-
(3) 未収委託者報酬	151,985	151,985	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	2,017	2,017	-
資産計	2,231,161	2,231,161	-
負債			
(1) 未払費用	120,042	120,042	-
(2) 未払法人税等	10,750	10,750	-
負債計	130,793	130,793	-

当事業年度(2020年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	998,579	998,579	-
(2) 金銭の信託	800,000	800,000	-
(3) 未収委託者報酬	293,497	293,497	-
(4) 未収運用受託報酬	8,884	8,884	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	432,851	432,851	-

資産計	2,533,813	2,533,813	-
負債			
(1) 未払金	38,423	38,423	-
(2) 未払費用	206,729	206,729	-
(3) 未払消費税等	29,627	29,627	-
(4) 未払法人税等	17,764	17,764	-
負債計	292,543	292,543	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

(5)投資有価証券

投資信託は公表されている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」をご参照ください。

負債

(1)未払金 (2)未払費用 (3)未払消費税等 (4)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	677,158	-
金銭の信託	1,400,000	-
未収委託者報酬	151,985	-
投資有価証券		
その他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合計	2,229,144	-

当事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	998,579	-
金銭の信託	800,000	-
未収委託者報酬	293,497	-
未収運用受託報酬	8,884	-
投資有価証券		
その他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合計	2,100,962	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度（2019年12月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)

貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	1,002	1,000	2
小 計	1,002	1,000	2
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	1,014	1,100	85
小 計	1,014	1,100	85
合 計	2,017	2,100	82

当事業年度（2020年12月31日）

区分	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	383,231	311,000	72,231
小 計	383,231	311,000	72,231
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	49,620	86,981	37,360
小 計	49,620	86,981	37,360
合 計	432,851	397,981	34,870

2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	売却額 （千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	57,922	1,652	364
合計	57,922	1,652	364

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	売却額 （千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	268,298	64,367	19,987
合計	268,298	64,367	19,987

(デリバティブ取引関係)

当社はデリバティブ取引を利用していないため、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略

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。

2．確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）	当事業年度 （自2020年1月1日 至2020年12月31日）
退職給付債務の期首残高	3,461千円	18,738千円
勤務費用	14,609千円	18,728千円
利息費用	20千円	87千円
数理計算上の差異の発生額	646千円	5,318千円
退職給付の支払額	-	-
過去勤務費用の発生額	-	-
転籍にともなう増減額	-	4,089千円
退職給付債務の期末残高	18,738千円	46,961千円

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）	当事業年度 （自2020年1月1日 至2020年12月31日）
非積立制度の退職給付債務	18,738千円	46,961千円
未積立退職給付債務	18,738千円	46,961千円
未認識数理計算上の差異	722千円	5,892千円
未認識過去勤務費用	-	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	18,016千円	41,069千円
退職給付引当金	18,016千円	41,069千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	18,016千円	41,069千円

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）	当事業年度 （自2020年1月1日 至2020年12月31日）
勤務費用	14,609千円	18,728千円
利息費用	20千円	87千円
期待運用収益	-	-
数理計算上の差異の費用処理額	19千円	148千円
過去勤務費用の費用処理額	-	-
確定給付制度に係る退職給付費用	14,649千円	18,963千円

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 （自2019年1月1日 至2019年12月31日）	当事業年度 （自2020年1月1日 至2020年12月31日）
割引率	0.4%	0.5%
長期期待運用収益率	-	-
予想昇給率	2.4%	2.4%

（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の内訳

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	7,418千円	11,077千円
未払事業所税	259千円	210千円
未払事業税	1,245千円	3,791千円
賞与引当金	4,061千円	5,376千円
退職給付引当金	5,516千円	12,575千円
減価償却超過額	1,394千円	378千円
繰延資産	92千円	30千円
その他有価証券評価差額金	25千円	-
その他	8,310千円	9,085千円
繰延税金資産小計	28,324千円	42,526千円
評価性引当金	456千円	456千円
繰延税金資産合計	27,868千円	42,069千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	10,677千円
繰延税金負債合計	-	10,677千円
繰延税金資産純額	27,868千円	31,392千円

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

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.52%	0.96%
住民税均等割等	0.35%	0.19%
評価性引当額の増減	9.65%	-
その他	0.33%	0.04%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.17%	31.73%

（資産除去債務関係）

1．当該資産除去債務の概要

建物賃貸借契約に基づき使用する建物等の、退去時における原状回復義務であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を10年と見積り、割引率を0%として資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
期首残高	5,699千円	-
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	-
時の経過による調整額	-	-

見積りの変更による調整額	5,699千円	-
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	-	-

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

前事業年度において、当社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務として計算していた資産除去債務について、転居費用等の新たな情報の入手に伴い、原状回復費用に関して見積りの変更を行いました。この見積りの変更による減少額5,699千円を変更前の資産除去債務残高から減算しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）及び当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う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]

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合計
外部顧客への営業収益	1,156,758	-	-	1,156,758

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

(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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合計
外部顧客への営業収益	1,285,484	47,067	-	1,332,552

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

(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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の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]

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

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12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 又は職業	議決権等 の被所有 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
兄弟 会社	楽天証券 株式会社	東京都 世田谷区	7,495 (2019年12月 31日現在)	インター ネット証 券取引 サービス 業		兼任 2人	当社投資 信託の募 集の取扱 い等	証券投資信 託の代行手 数料等	195,915	未払 費用	34,350
								出向者の 人件費等	20,820		

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12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 又は職業	議決権等 の被所有 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)		
						役員の 兼任等	事業上 の関係						
兄弟 会社	楽天証券 株式会社	東京都 港区	7,495 (2020年12月 31日現在)	インター ネット証 券取引 サービス 業		兼任 2人	当社投資 信託の募 集の取扱 い等	証券投資信 託の代行手 数料等	223,028	未払 費用	67,471		
								運用受託 報酬	47,067			未収 運用 受託 報酬	8,884
								出向者の 人件費等	11,529				

(注) 1. 上記の金額のうち、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。

2. 証券投資信託の代行手数料、運用受託報酬については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

楽天カード株式会社(非上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
1株当たり純資産額	171,445円72銭	183,721円06銭
1株当たり当期純利益金額	4,922円38銭	10,409円90銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	前事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年1月1日 至2020年12月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益金額(千円)	63,990	135,328
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	63,990	135,328
普通株式の期中平均株式数(株)	13,000.00	13,000.00

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2021年2月22日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天投信投資顧問株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を

適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年7月9日

楽天投信投資顧問株式会社
取締役会御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンドの2020年11月21日から2021年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンドの2021年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年11月21日から2021年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づ

き、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。