

2020年8月21日

各 位

委 託 会 社 名 大和アセットマネジメント株式会社
代表者の役職氏名 代表取締役社長 松下 浩一
担当者の役職氏名 営業企画部 岩崎 論
(連絡先 03-5555-4821)

2020年7月期（2019年7月11日～2020年7月10日）決算短信

大和アセットマネジメント株式会社を管理会社として上場するETF銘柄について、以下のとおり2020年7月期（2019年7月11日～2020年7月10日）決算短信をご報告します。

記

上場ETF銘柄（2銘柄）

銘柄名	銘柄コード	上場取引所
ダイワ上場投信ートピックス	1305	東
ダイワ上場投信ー日経225	1320	東

*各銘柄の決算短信につきましては、次ページ以降をご参照ください。
なお、各銘柄名をクリックしていただくと、各銘柄の決算短信が表示されます。

以上

2020年7月期（2019年7月11日～2020年7月10日）決算短信

2020年8月21日

ファンド名 ダイワ上場投信ートピックス 上場取引所 東証
 コード番号 1305
 連動対象指標 東証株価指数（TOPIX）
 主要投資資産 株式
 売買単位 10口
 管理会社 大和アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.daiwa-am.co.jp/>
 代表者名 (役職名)代表取締役社長 (氏名)松下 浩一
 問合せ先責任者 (役職名)営業企画部 (氏名)岩崎 論 TEL (03)5555-4821

有価証券報告書提出予定日 2020年10月 2日
 分配金支払開始日 2020年 8月18日

I ファンドの運用状況

1. 2020年7月期の運用状況（2019年7月11日～2020年7月10日）

(1) 資産内訳

(百万円未満切捨て)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計(純資産)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年 7月期	5,454,497	(99.8)	8,907	(0.2)	5,463,405	(100.0)
2019年 7月期	4,318,188	(99.8)	9,622	(0.2)	4,327,811	(100.0)

(2) 設定・交換実績

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	交換口数(③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2020年 7月期	2,652,264	817,564	54,605	3,415,223
2019年 7月期	2,086,595	646,528	80,859	2,652,264

(3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	10口当たり基準価額 (③/当計算期間末発行済口数)×10
	百万円	百万円	百万円	円
2020年 7月期	6,742,639	1,279,234	5,463,405	15,997
2019年 7月期	5,196,909	869,097	4,327,811	16,317

(4) 分配金

	10口当たり分配金
	円
2020年 7月期	336
2019年 7月期	349

(注) 分配金は売買単位当たりの金額

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
 ② ①以外の変更 無

II 財務諸表等

(1) 貸借対照表

	第18期	第19期
	2019年7月10日現在	2020年7月10日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	174,905,866,961	—
コール・ローン	664,470,793,014	1,260,908,721,953
株式 ※2※3	4,318,188,814,810	5,454,497,452,700
派生商品評価勘定	97,935,520	—
未収入金	32,662,616,271	12,826,102,750
未収配当金	5,669,402,404	5,829,639,416
未収利息	20,709,176	27,949,473
前払金	—	4,468,873,300
その他未収収益 ※4	893,103,514	2,791,546,255
差入委託証拠金	—	1,289,200,000
流動資産合計	5,196,909,241,670	6,742,639,485,847
資産合計	5,196,909,241,670	6,742,639,485,847
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	—	479,659,500
前受金	748,769,400	—
未払金	—	5,470,632,300
未払収益分配金	92,564,042,706	114,751,495,689
未払受託者報酬	1,054,076,933	1,301,487,508
未払委託者報酬	1,952,537,624	2,404,980,887
受入担保金	772,193,321,422	1,154,136,652,209
その他未払費用	584,797,946	689,464,104
流動負債合計	869,097,546,031	1,279,234,372,197
負債合計	869,097,546,031	1,279,234,372,197
純資産の部		
元本等		
元本 ※1	3,315,331,042,500	4,269,028,857,500
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,012,480,653,139	1,194,376,256,150
(分配準備積立金)	210,613,147	198,337,368
元本等合計	4,327,811,695,639	5,463,405,113,650
純資産合計	4,327,811,695,639	5,463,405,113,650
負債純資産合計	5,196,909,241,670	6,742,639,485,847

(2) 損益及び剰余金計算書

	第18期	第19期
	自2018年7月11日 至2019年7月10日	自2019年7月11日 至2020年7月10日
	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取配当金	91,988,931,879	109,123,790,562
受取利息	655,997,605	948,757,442
有価証券売買等損益	△335,080,728,194	△78,381,777,316
派生商品取引等損益	△4,922,247,400	8,274,034,270
その他収益 ※1	6,943,778,796	12,956,138,897
営業収益合計	△240,414,267,314	52,920,943,855
営業費用		
支払利息	436,478,039	400,320,959
受託者報酬	2,009,090,790	2,535,192,113
委託者報酬	3,752,523,879	4,673,587,382
その他費用	617,344,656	680,366,537
営業費用合計	6,815,437,364	8,289,466,991
営業利益又は営業損失(△)	△247,229,704,678	44,631,476,864
経常利益又は経常損失(△)	△247,229,704,678	44,631,476,864
当期純利益又は当期純損失(△)	△247,229,704,678	44,631,476,864
期首剰余金又は期首欠損金(△)	1,105,997,647,807	1,012,480,653,139
剰余金増加額又は欠損金減少額	283,505,208,186	274,515,576,786
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	283,505,208,186	274,515,576,786
剰余金減少額又は欠損金増加額	37,228,455,470	22,499,954,950
当期一部交換に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	37,228,455,470	22,499,954,950
分配金 ※2	92,564,042,706	114,751,495,689
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,012,480,653,139	1,194,376,256,150

(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19期	
	自 2019年7月11日	至 2020年7月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式</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。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</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> <p>(2)新株予約権証券</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。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</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>	
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、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、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>	
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第18期	第19期
	2019年7月10日現在	2020年7月10日現在
1. ※1 期首元本額	2,608,244,338,750円	3,315,331,042,500円
期中追加設定元本額	808,161,137,500円	1,021,955,037,500円
期中一部交換元本額	101,074,433,750円	68,257,222,500円

2.	計算期間末日における受益権の総数	2,652,264,834 口	3,415,223,086 口
3. ※2	貸付有価証券	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 731,926,444,240 円	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 1,083,789,603,930 円
4. ※3	差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 7,075,963,000 円	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 5,804,388,500 円
5. ※4	その他未収収益	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分 849,010,204 円が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分 2,747,489,778 円が含まれております。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第 18 期	第 19 期
	自 2018年7月11日 至 2019年7月10日	自 2019年7月11日 至 2020年7月10日
1. ※1 その他収益	貸付有価証券に係る配当金相当額 5,273,402,379 円が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額 11,042,821,067 円が含まれております。
2. ※2 分配金の計算過程	当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額 (99,152,230,241 円) 及び分配準備積立金(1,384,937 円)の合計額から、経費(6,378,959,325 円)を控除して計算される分配対象額は 92,774,655,853 円(10 口当たり 349 円)であり、うち 92,564,042,706 円(10 口当たり 349 円)を分配金額としております。	当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額 (122,628,365,942 円) 及び分配準備積立金(210,613,147 円)の合計額から、経費(7,889,146,032 円)を控除して計算される分配対象額は 114,949,833,057 円(10 口当たり 336 円)であり、うち 114,751,495,689 円(10 口当たり 336 円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区 分	第 19 期
	自 2019年7月11日 至 2020年7月10日
1. 金融商品に対する取組方針	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。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。
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。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

II 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第 19 期 2020年7月10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)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)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 18 期 2019年7月10日現在	第 19 期 2020年7月10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）
株式 新株予約権証券	△317,310,400,200 0	△88,860,381,910 —
合計	△317,310,400,200	△88,860,381,910

(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

株式関連

種 類	第18期 2019年7月10日 現在				第19期 2020年7月10日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
株価指数 先物取引								
買 建	9,820,963,200	—	9,919,240,000	98,276,800	9,559,435,000	—	9,080,100,000	△479,335,000
合計	9,820,963,200	—	9,919,240,000	98,276,800	9,559,435,000	—	9,080,100,000	△479,335,000

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

第19期 自 2019年7月11日 至 2020年7月10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18期 2019年7月10日現在	第19期 2020年7月10日現在
1口当たり純資産額	1,631.7円	1,599.7円
(10口当たり純資産額)	(16,317円)	(15,997円)

2020年7月期（2019年7月11日～2020年7月10日）決算短信

2020年8月21日

ファンド名 ダイワ上場投信－日経２２５ 上場取引所 東証
 コード番号 1320
 連動対象指標 日経平均株価
 主要投資資産 株式
 売買単位 1口
 管理会社 大和アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.daiwa-am.co.jp/>
 代表者名 (役職名)代表取締役社長 (氏名)松下 浩一
 問合せ先責任者 (役職名)営業企画部 (氏名)岩崎 論 TEL (03)5555-4821

有価証券報告書提出予定日 2020年10月 2日
 分配金支払開始日 2020年 8月18日

I ファンドの運用状況

1. 2020年7月期の運用状況（2019年7月11日～2020年7月10日）

(1) 資産内訳

(百万円未満切捨て)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計(純資産)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年 7月期	2,826,646	(99.8)	4,874	(0.2)	2,831,521	(100.0)
2019年 7月期	2,706,145	(99.8)	5,685	(0.2)	2,711,831	(100.0)

(2) 設定・交換実績

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	交換口数(③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2020年 7月期	123,488	31,495	30,645	124,338
2019年 7月期	111,851	37,595	25,958	123,488

(3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	1口当たり基準価額 (③/当計算期間末発行済口数)
	百万円	百万円	百万円	円
2020年 7月期	3,439,726	608,205	2,831,521	22,773
2019年 7月期	3,238,424	526,593	2,711,831	21,960

(4) 分配金

	1口当たり分配金
	円
2020年 7月期	403
2019年 7月期	420

(注)分配金は売買単位当たりの金額

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
 ② ①以外の変更 無

Ⅱ 財務諸表等

(1) 貸借対照表

	第18期	第19期
	2019年7月10日現在	2020年7月10日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	104,426,041,317	—
コール・ローン	396,716,563,548	595,603,946,083
株式 ※2※3	2,706,145,051,320	2,826,646,621,520
派生商品評価勘定	109,611,020	50,516,050
未収入金	26,258,277,441	12,374,928,400
未収配当金	3,869,786,300	3,060,722,200
未収利息	12,842,920	13,571,999
前払金	—	852,032,400
その他未収収益 ※4	112,300,012	1,124,005,559
差入委託証拠金	774,180,000	—
流動資産合計	3,238,424,653,878	3,439,726,344,211
資産合計	3,238,424,653,878	3,439,726,344,211
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	—	42,500,650
前受金	577,680,500	—
未払金	—	1,278,369,000
未払収益分配金	51,865,188,480	50,108,465,875
未払受託者報酬	1,081,594,358	1,140,357,430
未払委託者報酬	1,366,607,211	1,437,214,828
受入担保金	470,993,694,096	553,450,052,578
その他未払費用	708,883,943	748,310,640
流動負債合計	526,593,648,588	608,205,271,001
負債合計	526,593,648,588	608,205,271,001
純資産の部		
元本等		
元本 ※1	1,519,773,511,008	1,530,235,457,875
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,192,057,494,282	1,301,285,615,335
(分配準備積立金)	108,037,605	121,068,209
元本等合計	2,711,831,005,290	2,831,521,073,210
純資産合計	2,711,831,005,290	2,831,521,073,210
負債純資産合計	3,238,424,653,878	3,439,726,344,211

(2) 損益及び剰余金計算書

	第18期	第19期
	自2018年7月11日 至2019年7月10日	自2019年7月11日 至2020年7月10日
	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取配当金	55,174,850,708	52,281,538,436
受取利息	440,218,663	529,758,497
有価証券売買等損益	△80,135,526,891	102,777,530,927
派生商品取引等損益	△1,159,830,640	6,654,995,030
その他収益 ※1	2,159,601,300	3,472,101,410
営業収益合計	△23,520,686,860	165,715,924,300
営業費用		
支払利息	290,136,614	227,303,345
受託者報酬	2,126,400,794	2,291,515,488
委託者報酬	2,693,607,962	2,889,722,974
その他費用	740,953,285	753,360,057
営業費用合計	5,851,098,655	6,161,901,864
営業利益又は営業損失(△)	△29,371,785,515	159,554,022,436
経常利益又は経常損失(△)	△29,371,785,515	159,554,022,436
当期純利益又は当期純損失(△)	△29,371,785,515	159,554,022,436
期首剰余金又は期首欠損金(△)	1,154,330,648,322	1,192,057,494,282
剰余金増加額又は欠損金減少額	380,932,410,064	312,883,264,858
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	380,932,410,064	312,883,264,858
剰余金減少額又は欠損金増加額	261,968,590,109	313,100,700,366
当期一部交換に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	261,968,590,109	313,100,700,366
分配金 ※2	51,865,188,480	50,108,465,875
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,192,057,494,282	1,301,285,615,335

(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 19 期	
	自 2019年7月11日	至 2020年7月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 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、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 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。	
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、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、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。	
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第 18 期	第 19 期
	2019年7月10日現在	2020年7月10日現在
1. ※1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部交換元本額	1,376,557,825,805 円 462,684,397,154 円 319,468,711,951 円	1,519,773,511,008 円 387,612,447,881 円 377,150,501,014 円
2. 計算期間末日における受益権の総数	123,488,544 口	124,338,625 口
3. ※2 貸付有価証券	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 447,479,477,320 円	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 518,852,806,720 円
4. ※3 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 4,323,750,000 円	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 9,959,500,000 円

5. ※4 その他未収収益	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分 101,144,700 円が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分 1,113,931,500 円が含まれております。
---------------	--	--

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第 18 期	第 19 期
	自 2018年7月11日 至 2019年7月10日	自 2019年7月11日 至 2020年7月10日
1. ※1 その他収益	貸付有価証券に係る配当金相当額 1,760,078,688 円が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額 3,052,503,780 円が含まれております。
2. ※2 分配金の計算過程	当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額 (57,484,534,057 円) 及び分配準備積立金 (49,654,069 円) の合計額から、経費 (5,560,962,041 円) を控除して計算される分配対象額は 51,973,226,085 円 (1 口当たり 420 円) であり、うち 51,865,188,480 円 (1 口当たり 420 円) を分配金額としております。	当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額 (56,056,094,998 円) 及び分配準備積立金 (108,037,605 円) の合計額から、経費 (5,934,598,519 円) を控除して計算される分配対象額は 50,229,534,084 円 (1 口当たり 403 円) であり、うち 50,108,465,875 円 (1 口当たり 403 円) を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区 分	第 19 期
	自 2019年7月11日 至 2020年7月10日
1. 金融商品に対する取組方針	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。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク (価格変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所 (外国の取引所) における株価指数先物取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。

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。デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
----------------------------	--

II 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第 19 期 2020年7月10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	<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 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3) 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。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第 18 期 2019年7月10日現在	第 19 期 2020年7月10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)
株式	△66,112,231,785	91,657,717,612
合計	△66,112,231,785	91,657,717,612

（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

株式関連

種 類	第18期 2019年7月10日 現在				第19期 2020年7月10日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引 株価指数 先物取引 買 建	5,523,247,500	—	5,633,000,000	109,752,500	4,761,926,900	—	4,770,060,000	8,133,100
合計	5,523,247,500	—	5,633,000,000	109,752,500	4,761,926,900	—	4,770,060,000	8,133,100

（注） 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

第19期 自 2019年7月11日 至 2020年7月10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18期 2019年7月10日現在	第19期 2020年7月10日現在
1口当たり純資産額	21,960円	22,773円