

# 世界のサイフ

追加型投信／海外／債券

◆この目論見書により行なう「世界のサイフ」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年1月15日に関東財務局長に提出しており、2025年1月16日にその効力が発生しております。

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| 有価証券届出書提出日                           | : 2025年1月15日           |
| 発行者名                                 | : 日興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 ステファニー・ドゥルーズ |
| 本店の所在の場所                             | : 東京都港区赤坂九丁目7番1号       |
| 有価証券届出書（訂正届出書を含みます。）<br>の写しを縦覧に供する場所 | : 該当事項はありません。          |

設定・運用は

**日興アセットマネジメント**

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。  
また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

－ 目 次 －

|                           | 頁   |
|---------------------------|-----|
| 第一部【証券情報】 .....           | 1   |
| 第二部【ファンド情報】 .....         | 3   |
| 第1【ファンドの状況】 .....         | 3   |
| 第2【管理及び運営】 .....          | 34  |
| 第3【ファンドの経理状況】 .....       | 39  |
| 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】 ..... | 63  |
| 第三部【委託会社等の情報】 .....       | 64  |
| 約款 .....                  | 122 |

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

世界のサイフ（以下「ファンド」といいます。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・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、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

※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（社債、株式等の振替に関する法律第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、やむを得ない事情などがある場合を除き、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。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### (5)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2%）が上限となっております。

### (6)【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

### (7)【申込期間】

2025年1月16日から2025年7月14日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### (8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

### (9)【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定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い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

## 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】

###### ① ファンドの目的

世界の短期債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

###### ② ファンドの基本的性格

###### 1) 商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    |
|-------------|--------|----------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式<br>債券             |
|             | 海外     | 不動産投信                |
| 追加型投信       | 内外     | その他資産<br>( )<br>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。

###### ◇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をいいます。

###### ◇海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### ◇債券

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

| 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     |                  |    |
|---|--------------|-----------------|-----------|-----------|------------------|----|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回          | グローバル<br>(除く日本) | ファミリーファンド | あり<br>( ) |                  |    |
|   | 年2回          | 日本              |           |           |                  |    |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年4回          | 北米              |           |           |                  |    |
|   | 年6回<br>(隔月)  | 欧州              |           |           |                  |    |
|   | 年12回<br>(毎月) | アジア             |           |           |                  |    |
|   | 日々           | オセアニア           |           |           |                  |    |
| 不動産投信   | その他<br>( )   | 中南米             |           |           | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(債券 一般<br>高格付))             | その他<br>( )   | アフリカ            |           |           |                  |    |
|   |              | 中近東<br>(中東)     |           |           |                  |    |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | 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。

◇その他資産 (投資信託証券 (債券 一般 高格付))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、債券に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産 (収益の源泉)」においては、「債券」に分類されます。

「高格付」とは、目論見書または投資信託約款において、原則として格付または信用力が相対的に高い債券を主要投資対象とする旨の記載があるもの、もしくは同様の内容が確認できるものをいいます。

◇年12回 (毎月)

目論見書または投資信託約款において、年12回 (毎月) 決算する旨の記載があるものをいいます。

◇グローバル (除く日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇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・ファンズをいいます。

◇為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

③ ファンドの特色



原則として、高金利の10通貨を選定し、当該通貨建ての短期債券などに投資します。

- 投資対象は日本を除く経済協力開発機構(OECD)加盟国およびこれらに準ずる国の通貨建ての短期債券などとしてします。
- 原則として、相対的に高金利の10通貨に均等分散します。
- 投資対象債券は、原則として高格付の短期債券とします。
- 原則として為替ヘッジは行ないません。



毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。

- 主に組入債券の利子収入などを原資として、毎決算時に安定した収益分配を行なうことをめざします。
- 毎月12日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

【収益分配のイメージ】



- ※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。
- ※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。



## 相対的に高金利の通貨建て資産に投資し、利子収入などを中心とする安定的な収益の確保をめざします。

- 日本を除く経済協力開発機構(OECD)\*1加盟国およびこれらに準ずる国\*2の中から、相対的に高金利の通貨を選んで投資します。

### <投資対象通貨となる国・地域の格付>

| 国名       | 通貨    | S&P社 | ムーディーズ社 |
|----------|-------|------|---------|
| カナダ      | ドル    | AAA  | Aaa     |
| ニュージーランド | ドル    | AAA  | Aaa     |
| ノルウェー    | クローネ  | AAA  | Aaa     |
| スウェーデン   | クローナ  | AAA  | Aaa     |
| オーストラリア  | ドル    | AAA  | Aaa     |
| ドイツ      | ユーロ   | AAA  | Aaa     |
| デンマーク    | クローネ  | AAA  | Aaa     |
| スイス      | フラン   | AAA  | Aaa     |
| アメリカ     | ドル    | AA+  | Aaa     |
| 韓国       | ウォン   | AA   | Aa2     |
| チェコ      | コルナ   | AA   | Aa3     |
| イギリス     | ポンド   | AA   | Aa3     |
| アイスランド   | クローネ  | A+   | A1      |
| チリ       | ペソ    | A+   | A2      |
| ポーランド    | ズロチ   | A    | A2      |
| イスラエル    | シェケル  | A    | Baa1    |
| メキシコ     | ペソ    | BBB+ | Baa2    |
| ハンガリー    | フォリント | BBB- | Baa2    |
| コロンビア    | ペソ    | BBB- | Baa2    |
| トルコ      | リラ    | B+   | B1      |
| シンガポール   | ドル    | AAA  | Aaa     |
| 香港       | ドル    | AA+  | Aa3     |

※左記の格付は2024年10月末時点で本国通貨建長期債務に対して付与されているものです。

#### (\*1) OECD(経済協力開発機構)とは

①財政金融上の安定を維持しながら雇用、生活水準の向上を達成し、世界経済の発展に貢献する、  
②発展途上国経済の健全な拡大に寄与する、  
③世界貿易の多角的・無差別的な拡大に貢献する、  
などを目的として1961年に発足した機構であり、30カ国を超える国が加盟しています。

#### (\*2) OECD加盟国に準ずる国とは

当ファンドでは、本国通貨建長期債務に対してS&P社よりAマイナス格以上、もしくはムーディーズ社よりA3格以上の格付を取得している国と定義しています。

## 原則として、10通貨に均等分散します。

- 通貨選定にあたっては、各通貨の金利水準を最重要視しますが、各国のファンダメンタルズや短期市場の流動性等も考慮します。
- 投資通貨の見直しは年2回行ないます。ただし、必要と判断した場合は別のタイミングで一部投資通貨の入れ替えを行なうことがあります。

- 原則として為替ヘッジは行わず、投資通貨を分散することで為替変動リスクの低減をめざします。ただし、投資通貨が日本円に対して全般的に急激に変動するような局面においては、リスクが大きくなる場合があります。

※原則として、10通貨への投資配分は概ね均等を維持しますが、流動性や金利状況などを勘案して、組入通貨数が10とまらない場合や各通貨への投資配分を均等としない場合があります。

※流動性などを考慮して、限定的に為替予約取引等を利用して各通貨への実質的な投資を行なう場合があります。

### ご参考

#### <短期(3ヵ月)金利の水準>

(2024年10月末現在)



(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※上記の金利と実際の組入債券の金利水準は異なります。

※上記は切り捨てにて端数処理しています。

※上記グラフおよびデータは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものでも、上記の国・地域の債券を組み入れることを約束するものでも推奨するものでもありません。



## 複数の通貨に投資し、為替変動リスクの低減をめざします。

- 高金利通貨への投資は、単一通貨ではややリスクが高いものの、組み合わせることで、リスク水準を低減することが期待できます。
- ※ただし、投資通貨が日本円に対して全般的に急激に変動するような局面においては、リスクが大きくなる場合があります。

### ご参考 <為替変動リスク(対円)の比較>



(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

- ※上記の国の通貨建て債券を組入れることを約束するものでも、推奨するものでもありません。
- ※上記は過去のものであり、将来の運用成果、リスク水準等を約束するものではありません。
- ※リスクは、日次リターン標準偏差を年率換算したものです。
- ※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の分配金再投資基準価額の値です。分配金再投資基準価額とは、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであることにご留意ください。
- ※グラフ中の当ファンドのリスクは、通貨の動き、債券の金利収入・価格変動の影響を受けますので、為替変動リスク以外のリスク(金利変動リスク、信用リスクなど)も含まれます。
- ※上記は2024年10月末現在の投資通貨です。当ファンドの投資通貨は時期によって異なります。

## 高格付の債券に投資し、信用リスクの低減をめざします。

- 安全性を重視した資産に投資し、安定した運用をめざします。

### 【投資対象となる有価証券・金融商品の格付】



※上記の格付表記はムーディーズ社の表記です。

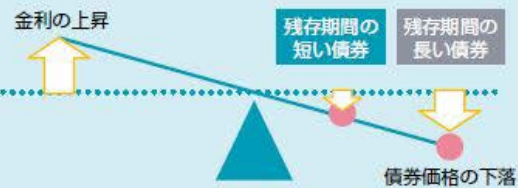
- 国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、ABS、コマーシャルペーパーなどを主要投資対象とします。
- 原則として、買付時において長期格付でA格相当以上(\*)または短期格付でP-2格相当以上の格付が付与されているものに投資します。
- (\*)S&P社でAマイナス格以上、ムーディーズ社でA3格以上を表します。
- ※格付は、買付後に変更になる場合があります。

## 短期債券に投資し、金利変動に伴う価格変動リスクの低減をめざします。

- 残存期間は1年以内(変動利付債券の場合は10年以内)の債券に投資します。
- ポートフォリオの平均残存期間は180日以内とします。

### 【債券の価格特性】

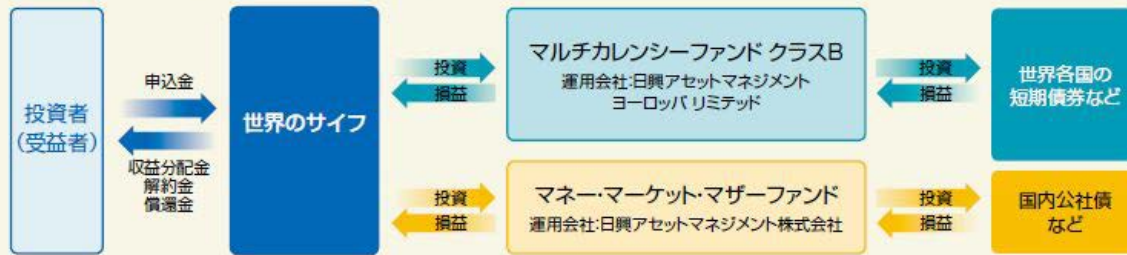
一般に金利が上昇すると、債券の価格は下落します。残存期間の短い債券は、残存期間の長い債券に比べ、金利変動時の価格変動が相対的に軽微になります。



- ※上記はイメージ図です。
- ※価格変動などに関する説明は一般論であり、実際はこれと異なる動きをする場合があります。

## ファンドの仕組み

●当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

- ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- ・外貨建資産への直接投資は行ないません。

### (分配方針)

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

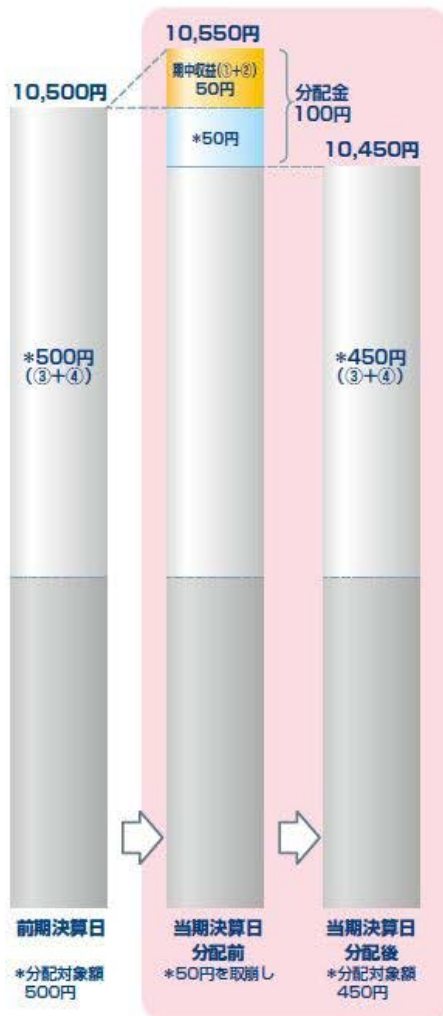
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



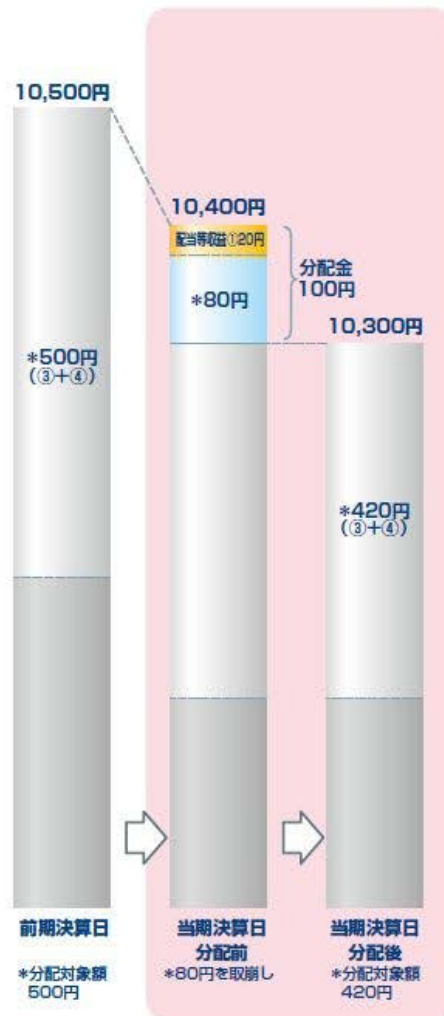
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



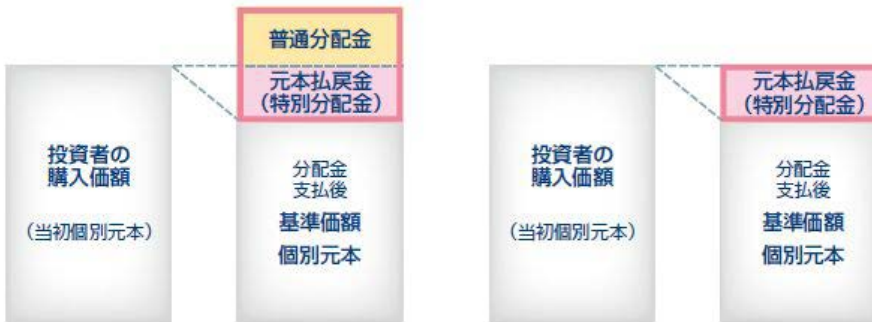
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

● 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金 (特別分配金) は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金 (特別分配金) 部分は**非課税扱い**となります。

- ・ 普通分配金：個別元本 (投資者のファンドの購入価額) を上回る部分からの分配金です。
- ・ 元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金 (特別分配金) の額だけ減少します。

④ 信託金限度額

- ・1兆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、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2006年12月15日

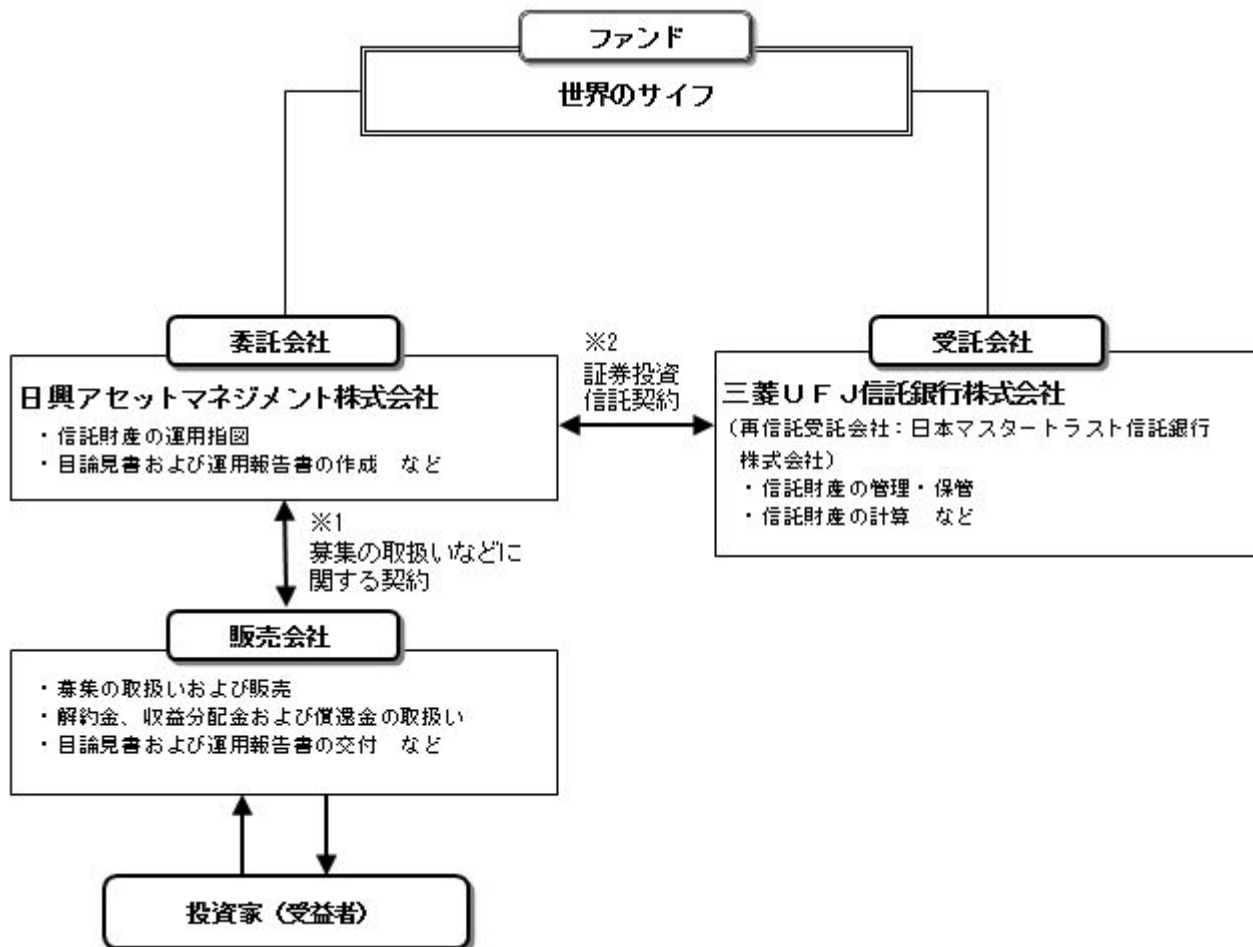
- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

2013年7月13日

- ・信託期間の更新（信託終了日を2016年10月12日から2026年10月13日へ変更）

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み

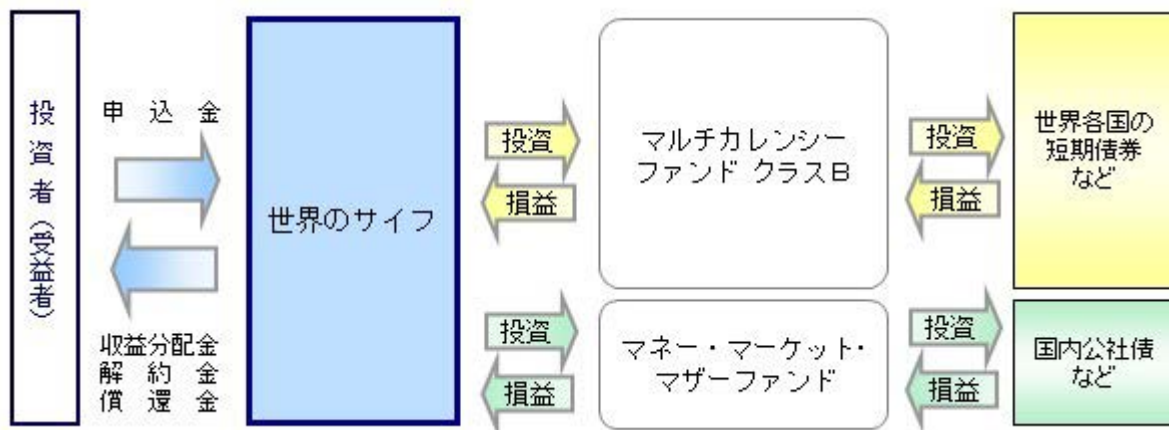


※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

＜ファンド・オブ・ファンズの仕組み＞

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



② 委託会社の概況 (2024年10月末現在)

1) 資本金

17,363 百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

| 名称               | 住所                | 所有株数         | 所有比率    |
|------------------|-------------------|--------------|---------|
| 三井住友トラストグループ株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 | 192,211,000株 | 97.562% |

2【投資方針】

(1)【投資方針】

・主として、以下の投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスB」

証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」

・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。

・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準になったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

以下の投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスB」

証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

② 主として次の外国投資信託の受益証券および次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（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。）に投資することができます。



- 1) ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスB」
  - 2) 証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」
  - 3) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第 66 条第 1 号に規定する短期社債、同法第 117 条に規定する相互会社の社債、同法第 118 条に規定する特定社債および同法第 120 条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
  - 4) 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。）
- ③ 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
- ④ 次の取引ができます。
- 1) 資金の借入

◆投資対象とする投資信託証券の概要

<マルチカレンシーファンド クラスB> (ケイマン籍円建外国投資信託)

| 運用の基本方針   |   |
|-----------|---|
| 基本方針      | 利子収入などを中心とする安定的な収益の獲得をめざします。  |
| 主な投資対象    | 世界の短期債券（国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、ABS、コマーシャル・ペーパーなど）を主要投資対象とします。  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・経済協力開発機構（OECD）加盟国（これらに準ずる国を含みます。）の通貨の中から金利が高い通貨を10程度選別し、それらの短期債券市場に投資します。</li> <li>・投資対象通貨は、原則として年2回程度見直します。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> </ul>   |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>  |
| 収益分配      | 原則として毎月6日（休日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。   |
| ファンドに係る費用 |   |
| 信託報酬など    | <p>純資産総額に対して年率0.25405%程度（国内における消費税等相当額はかかりません。）</p> <p>※上記の信託報酬率は、当該投資信託証券の純資産総額が1,300億円の場合の概算値です。（1米ドル=117円として計算）</p> <p>※信託報酬は、純資産総額に定率（年率0.25%～0.27%）を乗じて得た額と、固定報酬として年額5,000米ドル（純資産総額に対し年率0.00045%相当）を合計した額です。</p> <p>※純資産総額や為替相場などによって上記の信託報酬率は変動します。</p> |
| 申込手数料     | ありません。  |
| 信託財産留保額   | ありません。  |
| その他の費用など  | 事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。  |
| その他       |   |
| 投資顧問会社    | 日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド  |
| 管理会社      | 日興AMグローバル・ケイマン・リミテッド  |
| 信託期間      | 2106年12月31日まで   |
| 決算日       | 原則として、毎年2月末日  |

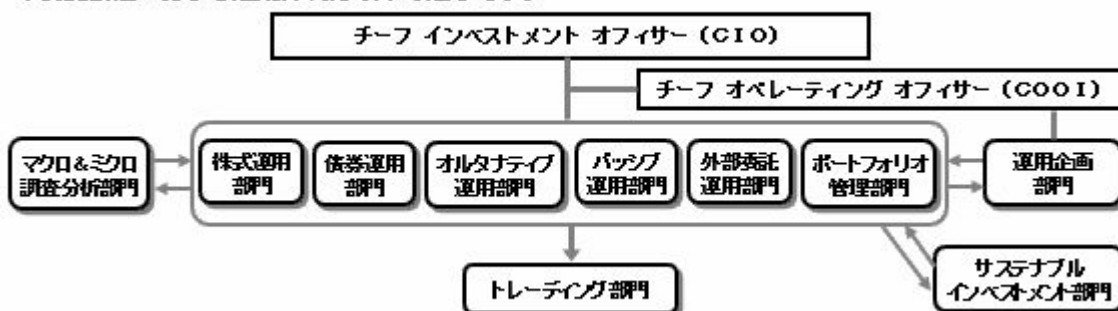
※上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

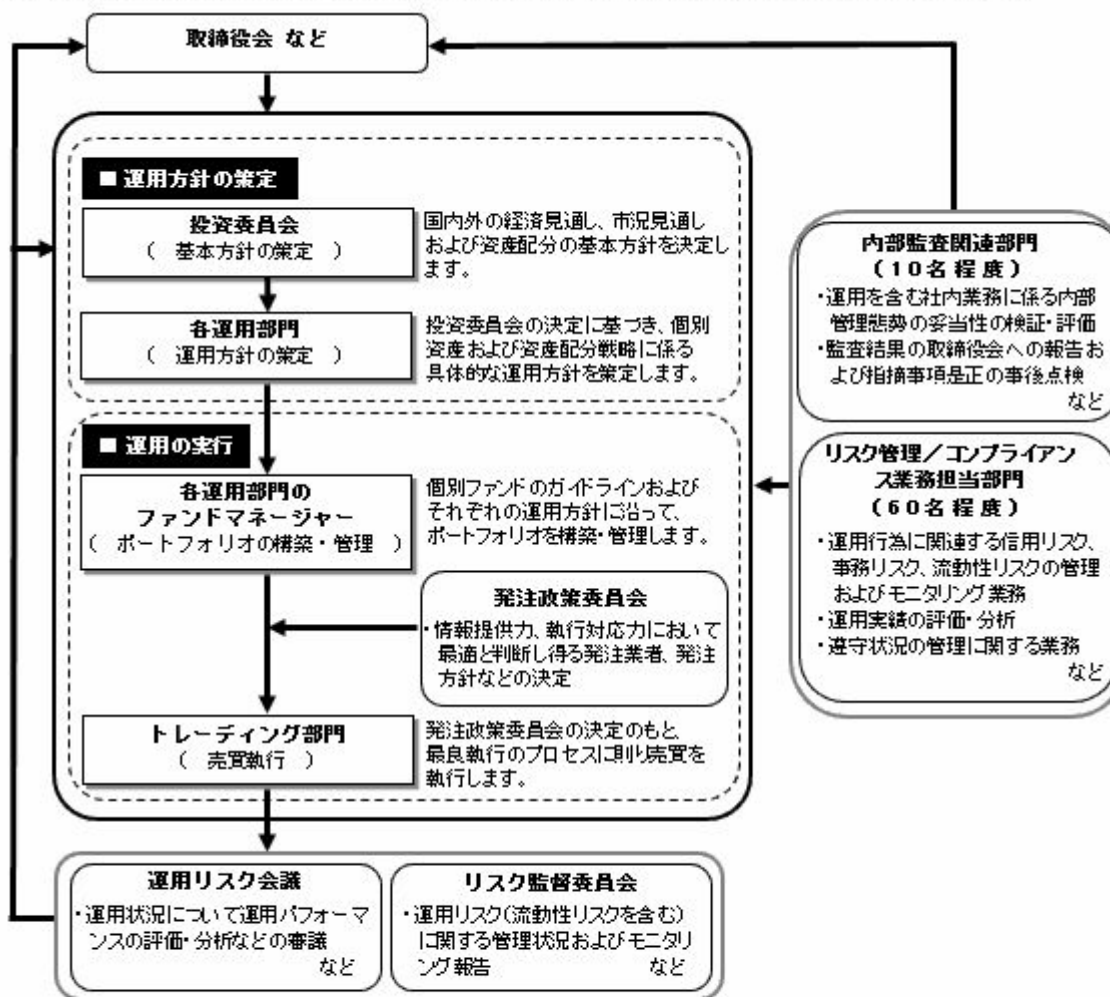
| 運用の基本方針   |  |
|-----------|--|
| 基本方針      | 公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。   |
| 主な投資対象    | わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行いません。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>   |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>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取引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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul> |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。   |
| ファンドに係る費用 |  |
| 信託報酬      | ありません。   |
| 申込手数料     | ありません。   |
| 信託財産留保額   | ありません。   |
| その他の費用など  | <p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>  |
| その他       |  |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社   |
| 受託会社      | 三菱UFJ信託銀行株式会社  |
| 信託期間      | 無期限（2004年3月10日設定）  |
| 決算日       | 毎年1月20日（休業日の場合は翌営業日）   |

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）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、月次の勤定務高照合などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティー

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は2024年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

##### ① 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

###### 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

###### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

###### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

##### ② 収益分配金の支払い

###### <分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

###### <分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

#### (5) 【投資制限】

##### ① 約款に定める投資制限

- 1) 前記「投資対象」の投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

- 3) 外貨建資産への直接投資は行ないません。

- 4) 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、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係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。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ) 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%以内

ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、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解約代金入金日までの間もしく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ます。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。

- 5) 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取引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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3 【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、



当ファンドは預貯金とは異なります。

- ・当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク

一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

② 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

③ 信用リスク

- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

◇諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。

◇ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

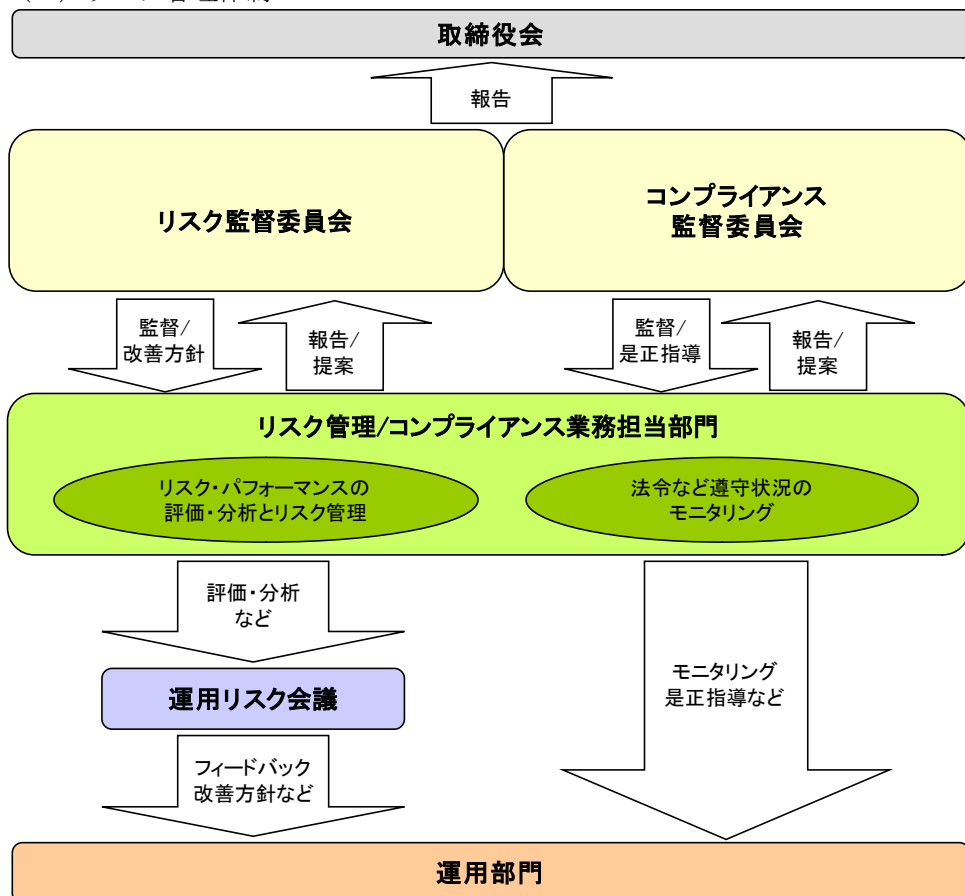
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

- す。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### ■全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### ■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

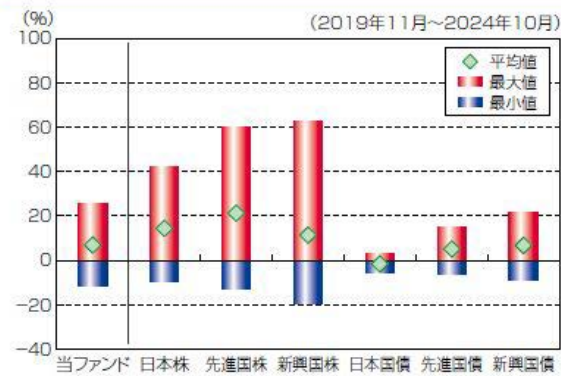
### ■法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は2024年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

|     | 当ファンド  | 日本株   | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 平均値 | 6.9%   | 14.5% | 21.3%  | 11.4%  | -1.5% | 5.2%  | 6.7%  |
| 最大値 | 25.3%  | 42.1% | 59.8%  | 62.7%  | 2.9%  | 15.3% | 21.5% |
| 最小値 | -11.5% | -9.5% | -12.4% | -19.4% | -5.5% | -6.1% | -8.8% |

※上記は当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。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年11月から2024年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小平均を、当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たものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、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。

<各資産クラスの指数>

日本株 ……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株 ……MSCI-KOKUSAI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

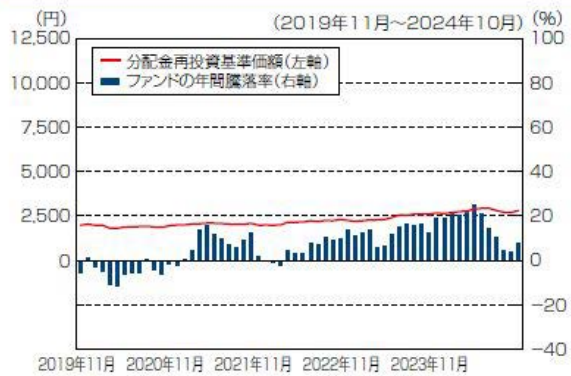
先進国債 ……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 ……JPモルガンGBI-EMグローバルティパーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2019年11月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および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。

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### **TOPIX（東証株価指数）配当込み**

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

### **MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）**

当指数は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### **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）**

当指数は、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### **NOMURA-BPI 国債**

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権は NFRC に帰属します。なお、NFRC は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

### **FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**

当指数は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。当指数は 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 GBI-EM グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）**

当指数は、J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

販売会社が定めるものとし、申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

##### (2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料  
ありません。
- ② 信託財産留保額  
ありません。

##### (3) 【信託報酬等】

###### ① 信託報酬

| 信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞ |                        |
|---------------------|------------------------|
| 当ファンド               | 0.715%（税抜0.65%）        |
| 投資対象とする投資信託証券       | 0.25405%程度*            |
| 実質的負担               | 0.96905%（税抜0.90405%）程度 |

- ・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.715%（税抜0.65%）の率を乗じて得た額とします。
- ・投資対象とする「マルチカレンシーファンド クラスB」の組入れに係る信託報酬率（年率）0.25405%程度\*がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.96905%（税抜0.90405%）程度となります。
- ※投資対象とする投資信託証券の信託報酬率は、当該投資信託証券の純資産総額が1,300億円の場合の概算値です。（1米ドル=117円として計算）
- ※投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況－2 投資方針－（2）投資対象」－「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。
- ※受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の純資産総額や組入比率などにより変動します。



② 信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

| 純資産総額                | 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 |                     |       |       |
|----------------------|-----------------------|---------------------|-------|-------|
|                      | 合計                    | 委託会社                | 販売会社  | 受託会社  |
| 100億円以下の部分           | 0.65%                 | 販売会社と受託会社への配分を除いたもの | 0.45% | 0.05% |
| 100億円超<br>200億円以下の部分 |                       |                     | 0.50% | 0.03% |
| 200億円超の部分            |                       |                     | 0.55% | 0.03% |

|      |   |
|------|---|
| 委託会社 | 委託した資金の運用の対価                              |
| 販売会社 | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 |
| 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                   |

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

※販売会社の配分は販売会社毎の純資産総額に応じて決定し、受託会社の配分はファンド全体の純資産総額に応じて決定します。

③ 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4) 【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率 0.1% を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかると見積額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率 0.1% を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
- ② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
- ③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
- ⑦ 格付の取得に要する費用。
- ⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

「マルチカレンシーファンド クラスB」

- ・ 事務管理費用

- ・資産の保管費用
- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・設立に係る費用
- ・法律顧問費用
- ・監査費用
- ・信託財産に関する租税 など

「マネー・マーケット・マザーファンド」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

※売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

### ① 個人受益者の場合

#### 1) 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、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。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。）のいずれかを選択することもできます。

#### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

### ② 法人受益者の場合

#### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに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、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

#### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

### ③ 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。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、販売会社にお問い合わせください。

### ④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 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)」(元本の一

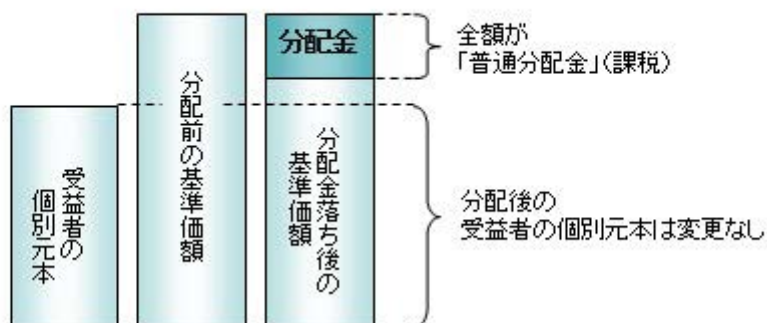
部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

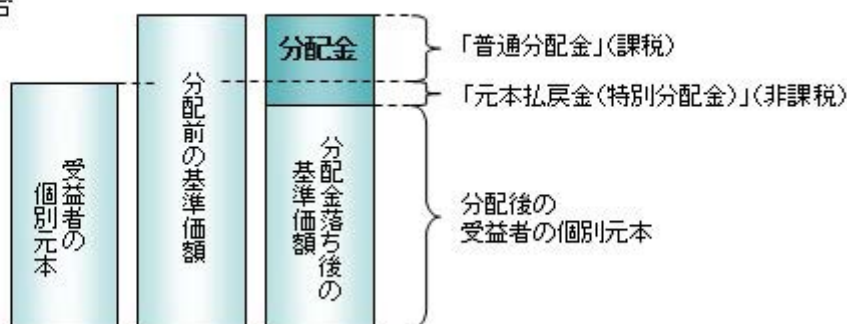
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は2025年1月15日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報) ファンドの総経費率

対象期間:2024年4月13日~2024年10月15日

| 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-----------|------------|-----------|
| 1.12%     | 0.70%      | 0.42%     |

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5【運用状況】

### 【世界のサイフ】

以下の運用状況は2024年10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              | ケイマン | 11,274,954,207 | 98.69   |
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 11,083,961     | 0.10    |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) | —    | 138,299,929    | 1.21    |
| 合計(純資産総額)             |      | 11,424,338,097 | 100.00  |

#### (2)【投資資産】

##### ①【投資有価証券の主要銘柄】

###### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名               | 数量又は額面総額       | 簿価単価(円) | 簿価金額(円)        | 評価単価(円) | 評価金額(円)        | 投資比率(%) |
|------|-----------|-------------------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| ケイマン | 投資信託受益証券  | マルチカレンシーファンド クラスB | 66,518,903,877 | 0.16    | 11,221,739,084 | 0.16    | 11,274,954,207 | 98.69   |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド | 10,919,083     | 1.0150  | 11,082,869     | 1.0151  | 11,083,961     | 0.10    |

###### ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 98.69   |
| 親投資信託受益証券 | 0.10    |
| 合計        | 98.79   |

##### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

##### ③【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】

① 【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17 特定期間末 (2015年 4月13日)  | 72,127      | 72,887 | 0.3795       | 0.3835 |
| 第18 特定期間末 (2015年 10月13日) | 61,550      | 62,268 | 0.3427       | 0.3467 |
| 第19 特定期間末 (2016年 4月12日)  | 48,251      | 48,584 | 0.2896       | 0.2916 |
| 第20 特定期間末 (2016年 10月12日) | 39,442      | 39,743 | 0.2623       | 0.2643 |
| 第21 特定期間末 (2017年 4月12日)  | 36,475      | 36,754 | 0.2618       | 0.2638 |
| 第22 特定期間末 (2017年 10月12日) | 34,537      | 34,794 | 0.2686       | 0.2706 |
| 第23 特定期間末 (2018年 4月12日)  | 29,998      | 30,238 | 0.2501       | 0.2521 |
| 第24 特定期間末 (2018年 10月12日) | 25,758      | 25,983 | 0.2294       | 0.2314 |
| 第25 特定期間末 (2019年 4月12日)  | 23,490      | 23,703 | 0.2213       | 0.2233 |
| 第26 特定期間末 (2019年 10月15日) | 20,474      | 20,678 | 0.2006       | 0.2026 |
| 第27 特定期間末 (2020年 4月13日)  | 16,873      | 17,066 | 0.1747       | 0.1767 |
| 第28 特定期間末 (2020年 10月12日) | 16,207      | 16,300 | 0.1733       | 0.1743 |
| 第29 特定期間末 (2021年 4月12日)  | 15,934      | 16,021 | 0.1825       | 0.1835 |
| 第30 特定期間末 (2021年 10月12日) | 14,465      | 14,548 | 0.1743       | 0.1753 |
| 第31 特定期間末 (2022年 4月12日)  | 13,950      | 14,028 | 0.1783       | 0.1793 |
| 第32 特定期間末 (2022年 10月12日) | 13,105      | 13,179 | 0.1784       | 0.1794 |
| 第33 特定期間末 (2023年 4月12日)  | 12,465      | 12,536 | 0.1750       | 0.1760 |
| 第34 特定期間末 (2023年 10月12日) | 12,954      | 13,022 | 0.1921       | 0.1931 |
| 第35 特定期間末 (2024年 4月12日)  | 12,503      | 12,565 | 0.2027       | 0.2037 |
| 第36 特定期間末 (2024年 10月15日) | 11,433      | 11,492 | 0.1939       | 0.1949 |
| 2023年10月末日               | 12,917      | —      | 0.1922       | —      |
| 11月末日                    | 13,085      | —      | 0.1970       | —      |
| 12月末日                    | 12,581      | —      | 0.1925       | —      |
| 2024年1月末日                | 12,487      | —      | 0.1967       | —      |
| 2月末日                     | 12,474      | —      | 0.1990       | —      |
| 3月末日                     | 12,415      | —      | 0.2003       | —      |
| 4月末日                     | 12,695      | —      | 0.2068       | —      |
| 5月末日                     | 12,709      | —      | 0.2093       | —      |
| 6月末日                     | 12,601      | —      | 0.2091       | —      |
| 7月末日                     | 11,892      | —      | 0.1991       | —      |
| 8月末日                     | 11,357      | —      | 0.1912       | —      |
| 9月末日                     | 11,190      | —      | 0.1892       | —      |

|        |        |   |        |   |
|--------|--------|---|--------|---|
| 10 月末日 | 11,424 | — | 0.1947 | — |
|--------|--------|---|--------|---|

(注) 分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

## ②【分配の推移】

| 期         | 期間                               | 1 口当たりの分配金 (円) |
|-----------|----------------------------------|----------------|
| 第 17 特定期間 | 2014 年 10 月 15 日～2015 年 4 月 13 日 | 0.0240         |
| 第 18 特定期間 | 2015 年 4 月 14 日～2015 年 10 月 13 日 | 0.0240         |
| 第 19 特定期間 | 2015 年 10 月 14 日～2016 年 4 月 12 日 | 0.0200         |
| 第 20 特定期間 | 2016 年 4 月 13 日～2016 年 10 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 21 特定期間 | 2016 年 10 月 13 日～2017 年 4 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 22 特定期間 | 2017 年 4 月 13 日～2017 年 10 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 23 特定期間 | 2017 年 10 月 13 日～2018 年 4 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 24 特定期間 | 2018 年 4 月 13 日～2018 年 10 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 25 特定期間 | 2018 年 10 月 13 日～2019 年 4 月 12 日 | 0.0120         |
| 第 26 特定期間 | 2019 年 4 月 13 日～2019 年 10 月 15 日 | 0.0120         |
| 第 27 特定期間 | 2019 年 10 月 16 日～2020 年 4 月 13 日 | 0.0120         |
| 第 28 特定期間 | 2020 年 4 月 14 日～2020 年 10 月 12 日 | 0.0080         |
| 第 29 特定期間 | 2020 年 10 月 13 日～2021 年 4 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 30 特定期間 | 2021 年 4 月 13 日～2021 年 10 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 31 特定期間 | 2021 年 10 月 13 日～2022 年 4 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 32 特定期間 | 2022 年 4 月 13 日～2022 年 10 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 33 特定期間 | 2022 年 10 月 13 日～2023 年 4 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 34 特定期間 | 2023 年 4 月 13 日～2023 年 10 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 35 特定期間 | 2023 年 10 月 13 日～2024 年 4 月 12 日 | 0.0060         |
| 第 36 特定期間 | 2024 年 4 月 13 日～2024 年 10 月 15 日 | 0.0060         |

## ③【収益率の推移】

| 期         | 期間                               | 収益率 (%) |
|-----------|----------------------------------|---------|
| 第 17 特定期間 | 2014 年 10 月 15 日～2015 年 4 月 13 日 | 1.53    |
| 第 18 特定期間 | 2015 年 4 月 14 日～2015 年 10 月 13 日 | △3.37   |
| 第 19 特定期間 | 2015 年 10 月 14 日～2016 年 4 月 12 日 | △9.66   |
| 第 20 特定期間 | 2016 年 4 月 13 日～2016 年 10 月 12 日 | △5.28   |
| 第 21 特定期間 | 2016 年 10 月 13 日～2017 年 4 月 12 日 | 4.38    |
| 第 22 特定期間 | 2017 年 4 月 13 日～2017 年 10 月 12 日 | 7.18    |
| 第 23 特定期間 | 2017 年 10 月 13 日～2018 年 4 月 12 日 | △2.42   |
| 第 24 特定期間 | 2018 年 4 月 13 日～2018 年 10 月 12 日 | △3.48   |
| 第 25 特定期間 | 2018 年 10 月 13 日～2019 年 4 月 12 日 | 1.70    |
| 第 26 特定期間 | 2019 年 4 月 13 日～2019 年 10 月 15 日 | △3.93   |
| 第 27 特定期間 | 2019 年 10 月 16 日～2020 年 4 月 13 日 | △6.93   |
| 第 28 特定期間 | 2020 年 4 月 14 日～2020 年 10 月 12 日 | 3.78    |

|           |                                  |       |
|-----------|----------------------------------|-------|
| 第 29 特定期間 | 2020 年 10 月 13 日～2021 年 4 月 12 日 | 8.77  |
| 第 30 特定期間 | 2021 年 4 月 13 日～2021 年 10 月 12 日 | △1.21 |
| 第 31 特定期間 | 2021 年 10 月 13 日～2022 年 4 月 12 日 | 5.74  |
| 第 32 特定期間 | 2022 年 4 月 13 日～2022 年 10 月 12 日 | 3.42  |
| 第 33 特定期間 | 2022 年 10 月 13 日～2023 年 4 月 12 日 | 1.46  |
| 第 34 特定期間 | 2023 年 4 月 13 日～2023 年 10 月 12 日 | 13.20 |
| 第 35 特定期間 | 2023 年 10 月 13 日～2024 年 4 月 12 日 | 8.64  |
| 第 36 特定期間 | 2024 年 4 月 13 日～2024 年 10 月 15 日 | △1.38 |

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

| 期         | 期間                               | 設定口数（口）        | 解約口数（口）        |
|-----------|----------------------------------|----------------|----------------|
| 第 17 特定期間 | 2014 年 10 月 15 日～2015 年 4 月 13 日 | 11,819,471,926 | 24,555,334,972 |
| 第 18 特定期間 | 2015 年 4 月 14 日～2015 年 10 月 13 日 | 7,758,838,283  | 18,229,979,943 |
| 第 19 特定期間 | 2015 年 10 月 14 日～2016 年 4 月 12 日 | 5,222,460,541  | 18,179,189,826 |
| 第 20 特定期間 | 2016 年 4 月 13 日～2016 年 10 月 12 日 | 2,474,279,973  | 18,761,895,098 |
| 第 21 特定期間 | 2016 年 10 月 13 日～2017 年 4 月 12 日 | 2,448,066,988  | 13,486,834,660 |
| 第 22 特定期間 | 2017 年 4 月 13 日～2017 年 10 月 12 日 | 2,555,489,287  | 13,298,485,573 |
| 第 23 特定期間 | 2017 年 10 月 13 日～2018 年 4 月 12 日 | 3,075,843,542  | 11,720,923,374 |
| 第 24 特定期間 | 2018 年 4 月 13 日～2018 年 10 月 12 日 | 2,230,866,117  | 9,859,277,917  |
| 第 25 特定期間 | 2018 年 10 月 13 日～2019 年 4 月 12 日 | 2,375,000,336  | 8,520,624,109  |
| 第 26 特定期間 | 2019 年 4 月 13 日～2019 年 10 月 15 日 | 2,970,928,122  | 7,062,550,350  |
| 第 27 特定期間 | 2019 年 10 月 16 日～2020 年 4 月 13 日 | 3,035,136,876  | 8,482,915,224  |
| 第 28 特定期間 | 2020 年 4 月 14 日～2020 年 10 月 12 日 | 2,189,819,165  | 5,267,150,048  |
| 第 29 特定期間 | 2020 年 10 月 13 日～2021 年 4 月 12 日 | 1,440,261,233  | 7,645,829,156  |
| 第 30 特定期間 | 2021 年 4 月 13 日～2021 年 10 月 12 日 | 1,485,090,618  | 5,807,273,811  |
| 第 31 特定期間 | 2021 年 10 月 13 日～2022 年 4 月 12 日 | 1,387,203,709  | 6,135,128,038  |
| 第 32 特定期間 | 2022 年 4 月 13 日～2022 年 10 月 12 日 | 1,370,737,218  | 6,146,808,228  |
| 第 33 特定期間 | 2022 年 10 月 13 日～2023 年 4 月 12 日 | 1,420,865,749  | 3,655,486,364  |
| 第 34 特定期間 | 2023 年 4 月 13 日～2023 年 10 月 12 日 | 1,559,313,560  | 5,361,326,740  |
| 第 35 特定期間 | 2023 年 10 月 13 日～2024 年 4 月 12 日 | 1,487,563,069  | 7,251,363,432  |
| 第 36 特定期間 | 2024 年 4 月 13 日～2024 年 10 月 15 日 | 936,865,197    | 3,649,602,781  |

(参考)

#### マネー・マーケット・マザーファンド

以下の運用状況は2024年10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。

#### 投資状況

| 資産の種類                  | 国・地域 | 時価合計 (円)   | 投資比率 (%) |
|------------------------|------|------------|----------|
| 国債証券                   | 日本   | 25,000,147 | 121.69   |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) | —    | △4,455,755 | △21.69   |
| 合計 (純資産総額)             |      | 20,544,392 | 100.00   |

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名               | 数量又は<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|------|-------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 第443回利付国債<br>(2年) | 13,000,000   | 99.99           | 12,999,480      | 99.99           | 12,999,480      | 0.005     | 2024/12/1 | 63.28           |
| 日本   | 国債証券 | 第442回利付国債<br>(2年) | 12,000,000   | 100.00          | 12,000,667      | 100.00          | 12,000,667      | 0.005     | 2024/11/1 | 58.41           |

##### ロ. 種類別の投資比率

| 種類   | 投資比率 (%) |
|------|----------|
| 国債証券 | 121.69   |
| 合計   | 121.69   |

#### 投資不動産物件

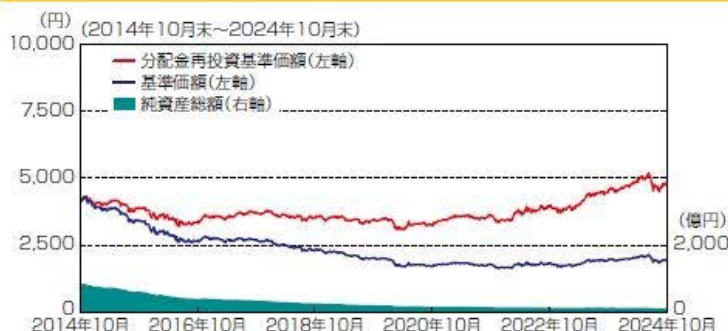
該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



基準価額・純資産の推移



基準価額..... 1,947円  
 純資産総額..... 114.24億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
 ※分配金再投資基準価額は、2014年10月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2024年6月 | 2024年7月 | 2024年8月 | 2024年9月 | 2024年10月 | 直近1年間累計 | 設定来累計  |
|---------|---------|---------|---------|----------|---------|--------|
| 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10円      | 120円    | 7,140円 |

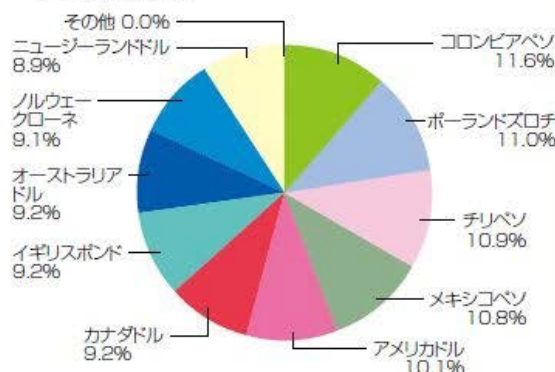
主要な資産の状況

＜資産構成比率＞

|                   |       |
|-------------------|-------|
| マルチカレンシーファンド クラスB | 98.7% |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 0.1%  |
| 現金その他             | 1.2%  |

マルチカレンシーファンド クラスBのポートフォリオの内容

＜通貨別構成比＞



＜格付別構成比＞

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| 短期金融商品 | P-1   | 11.0% |
|        | P-2   | 0.0%  |
|        | P-3以下 | 0.0%  |
|        | 平均格付  | P-1   |
| 債券     | Aaa   | 58.1% |
|        | Aa    | 8.2%  |
|        | A     | 22.6% |
|        | Baa以下 | 0.0%  |
| 平均格付   | Aa2   |       |

※比率は当外国投資信託の純資産総額比です。  
 ※格付はMoody's、S&Pのうち、高い格付を採用しています。  
 ※短期金融商品はコマーシャルペーパーや短期のソブリン債などです。  
 ※平均格付とは、データ基準日時点で当外国投資信託が保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当外国投資信託に係る信用格付ではありません。

＜公社債別構成比＞

|            |       |
|------------|-------|
| ソブリン債      | 46.8% |
| 社債・その他     | 53.2% |
| 社債         | 42.1% |
| ABS        | 0.0%  |
| コマーシャルペーパー | 11.0% |
| その他        | 0.0%  |

※比率は当外国投資信託の純資産総額比です。  
 ※ソブリン債は国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債などです。

※比率は当外国投資信託の純資産総額比です。  
 ※その他は円などです。

※上記は、日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドより提供された情報です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
 ※当ファンドには、ベンチマークはありません。  
 ※2024年は、2024年10月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

#### (2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

##### ＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

##### ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

#### (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (4) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、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ます。

※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

●英国証券取引所の休業日

●ニューヨーク証券取引所の休業日

●ロンドンの銀行休業日

●ニューヨークの銀行休業日

#### (6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

#### (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

#### (8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

#### (9) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所\*における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

※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ます。

#### (10) 償還乗換

・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

#### (11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 2【換金（解約）手続等】

#### ＜解約請求による換金＞

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、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ます。  
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 英国証券取引所の休業日
- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ロンドンの銀行休業日
- ニューヨークの銀行休業日

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求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（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

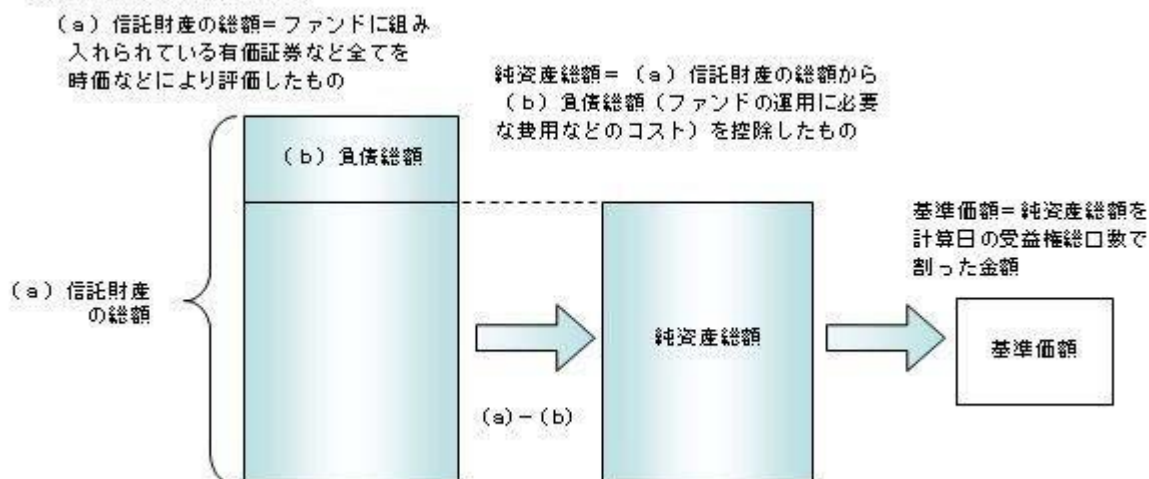
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ① 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

## <基準価額算出の流れ>



- ② 有価証券などの評価基準
- ・ 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。  
<主な資産の評価方法>
    - ◇ 投資信託証券 (国内籍)  
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
    - ◇ 投資信託証券 (外国籍)  
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
- ③ 基準価額の照会方法  
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

2026年10月13日までとします (2006年12月15日設定)。ただし、約款の規定に基づき、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】

毎月13日から翌月12日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## (5) 【その他】

### ① 信託の終了 (繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内 (1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。) に異



議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)

- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

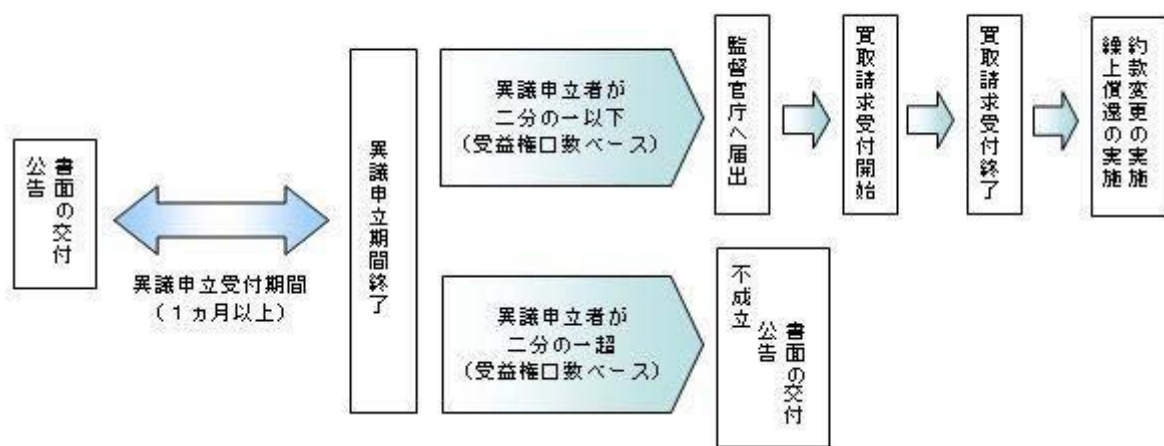
③ 信託約款の変更

- 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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

④ 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回(4月、10月)および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。

- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

⑦ 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

#### 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 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）に基づき作成しております。  
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) 当ファンドの計算期間は、6 ヶ月未満であるため、財務諸表は 6 ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 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、2024 年 4 月 13 日から 2024 年 10 月 15 日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人による監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2024年12月25日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

PwC Japan 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 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榎原 康太  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている世界のサイフの2024年4月13日から2024年10月15日までの特定期間の財務諸表、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。

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、世界のサイフの2024年10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特定期間の損益の状況を、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、日興アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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。

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。

## 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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

1 【財務諸表】

【世界のサイフ】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 前期<br>2024年4月12日現在 | 当期<br>2024年10月15日現在 |
|-----------------|--------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                    |                     |
| 流動資産            |                    |                     |
| コール・ローン         | 300,293,533        | 240,496,550         |
| 投資信託受益証券        | 12,286,198,451     | 11,264,552,489      |
| 親投資信託受益証券       | 12,236,066         | 11,082,869          |
| 未収利息            | 668                | 1,542               |
| 流動資産合計          | 12,598,728,718     | 11,516,133,450      |
| 資産合計            | 12,598,728,718     | 11,516,133,450      |
| <b>負債の部</b>     |                    |                     |
| 流動負債            |                    |                     |
| 未払収益分配金         | 61,680,802         | 58,968,064          |
| 未払解約金           | 23,270,946         | 11,572,334          |
| 未払受託者報酬         | 533,930            | 532,775             |
| 未払委託者報酬         | 6,997,481          | 6,713,083           |
| その他未払費用         | 2,274,155          | 4,732,072           |
| 流動負債合計          | 94,757,314         | 82,518,328          |
| 負債合計            | 94,757,314         | 82,518,328          |
| <b>純資産の部</b>    |                    |                     |
| 元本等             |                    |                     |
| 元本              | 61,680,802,173     | 58,968,064,589      |
| 剰余金             |                    |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) | △49,176,830,769    | △47,534,449,467     |
| (分配準備積立金)       | 3,099,029,916      | 2,743,551,483       |
| 元本等合計           | 12,503,971,404     | 11,433,615,122      |
| 純資産合計           | 12,503,971,404     | 11,433,615,122      |
| 負債純資産合計         | 12,598,728,718     | 11,516,133,450      |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 前期                            |                 | 当期                            |                 |
|---|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|   | 自 2023年10月13日<br>至 2024年4月12日 |                 | 自 2024年4月13日<br>至 2024年10月15日 |                 |
| 営業収益                                      |                               |                 |                               |                 |
| 受取配当金                                     |                               | 224,508,897     |                               | 205,960,565     |
| 受取利息                                      |                               | 9,214           |                               | 140,036         |
| 有価証券売買等損益                                 |                               | 890,854,086     |                               | △322,006,154    |
| 営業収益合計                                    |                               | 1,115,372,197   |                               | △115,905,553    |
| 営業費用                                      |                               |                 |                               |                 |
| 支払利息                                      |                               | 5,624           |                               | -               |
| 受託者報酬                                     |                               | 3,200,152       |                               | 3,139,671       |
| 委託者報酬                                     |                               | 42,260,226      |                               | 40,663,804      |
| その他費用                                     |                               | 2,507,517       |                               | 2,729,173       |
| 営業費用合計                                    |                               | 47,973,519      |                               | 46,532,648      |
| 営業利益又は営業損失(△)                             |                               | 1,067,398,678   |                               | △162,438,201    |
| 経常利益又は経常損失(△)                             |                               | 1,067,398,678   |                               | △162,438,201    |
| 当期純利益又は当期純損失(△)                           |                               | 1,067,398,678   |                               | △162,438,201    |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△) |                               | 10,454,214      |                               | △1,353,694      |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△)                           |                               | △54,489,664,136 |                               | △49,176,830,769 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |                               | 5,837,628,997   |                               | 2,911,853,718   |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |                               | 5,837,628,997   |                               | 2,911,853,718   |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |                               | -               |                               | -               |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |                               | 1,196,652,633   |                               | 748,847,746     |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |                               | -               |                               | -               |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |                               | 1,196,652,633   |                               | 748,847,746     |
| 分配金                                       |                               | 385,087,461     |                               | 359,540,163     |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△)                           |                               | △49,176,830,769 |                               | △47,534,449,467 |

(3)【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      | 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。<br>親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。  |
| 2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 当ファンドの計算期間は原則として、毎月13日から翌月12日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2024年4月13日から2024年10月15日までとなっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

|    |                                  | 前期<br>2024年4月12日現在 | 当期<br>2024年10月15日現在 |
|----|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| 1. | 期首元本額                            | 67,444,602,536円    | 61,680,802,173円     |
|    | 期中追加設定元本額                        | 1,487,563,069円     | 936,865,197円        |
|    | 期中一部解約元本額                        | 7,251,363,432円     | 3,649,602,781円      |
| 2. | 受益権の総数                           | 61,680,802,173口    | 58,968,064,589口     |
| 3. | 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 | 49,176,830,769円    | 47,534,449,467円     |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期<br>自 2023年10月13日<br>至 2024年4月12日 |                                     | 当期<br>自 2024年4月13日<br>至 2024年10月15日 |                                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 分配金の計算過程                            |                                     | 分配金の計算過程                            |                                     |
| 自 2023年10月13日<br>至 2023年11月13日      |                                     | 自 2024年4月13日<br>至 2024年5月13日        |                                     |
| A                                   | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 38,167,855円 | A                                   | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 34,303,500円 |
| B                                   | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     | B                                   | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     |
| C                                   | 信託約款に定める収益調整金 8,682,397,478円        | C                                   | 信託約款に定める収益調整金 8,018,082,894円        |
| D                                   | 信託約款に定める分配準備積立<br>金 3,614,359,785円  | D                                   | 信託約款に定める分配準備積立<br>金 3,065,700,370円  |
| E                                   | 分配対象収益 (A+B+C+D) 12,334,925,118円    | E                                   | 分配対象収益 (A+B+C+D) 11,118,086,764円    |
| F                                   | 分配対象収益(1万口当たり) 1,845円               | F                                   | 分配対象収益(1万口当たり) 1,817円               |
| G                                   | 分配金額 66,821,338円                    | G                                   | 分配金額 61,165,267円                    |
| H                                   | 分配金額(1万口当たり) 10円                    | H                                   | 分配金額(1万口当たり) 10円                    |
| 自 2023年11月14日<br>至 2023年12月12日      |                                     | 自 2024年5月14日<br>至 2024年6月12日        |                                     |
| A                                   | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 30,796,706円 | A                                   | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 28,142,978円 |
| B                                   | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     | B                                   | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     |
| C                                   | 信託約款に定める収益調整金 8,614,314,615円        | C                                   | 信託約款に定める収益調整金 7,949,300,524円        |
| D                                   | 信託約款に定める分配準備積立<br>金 3,521,924,795円  | D                                   | 信託約款に定める分配準備積立<br>金 3,002,420,691円  |
| E                                   | 分配対象収益 (A+B+C+D) 12,167,036,116円    | E                                   | 分配対象収益 (A+B+C+D) 10,979,864,193円    |
| F                                   | 分配対象収益(1万口当たり) 1,840円               | F                                   | 分配対象収益(1万口当たり) 1,812円               |
| G                                   | 分配金額 66,102,734円                    | G                                   | 分配金額 60,583,307円                    |
| H                                   | 分配金額(1万口当たり) 10円                    | H                                   | 分配金額(1万口当たり) 10円                    |
| 自 2023年12月13日<br>至 2024年1月12日       |                                     | 自 2024年6月13日<br>至 2024年7月12日        |                                     |
| A                                   | 計算期末における費用控除後の                      | A                                   | 計算期末における費用控除後の                      |
|                                     | 36,315,824円                         |                                     | 33,612,316円                         |

|  |                          |   |                            |                  |
|--|--------------------------|---|----------------------------|------------------|
| 配当等収益                                  |                          | 配当等収益                                   |                            |                  |
| B                                      | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円                                     | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円              |
| C                                      | 信託約款に定める収益調整金            | 8,487,589,541 円                         | C 信託約款に定める収益調整金            | 7,888,271,815 円  |
| D                                      | 信託約款に定める分配準備積立金          | 3,418,840,126 円                         | D 信託約款に定める分配準備積立金          | 2,934,801,014 円  |
| E                                      | 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 11,942,745,491 円                        | E 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 10,856,685,145 円 |
| F                                      | 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,836 円                                 | F 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,807 円          |
| G                                      | 分配金額                     | 65,040,194 円                            | G 分配金額                     | 60,049,489 円     |
| H                                      | 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円                                    | H 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円             |
| 自 2024 年 1 月 13 日<br>至 2024 年 2 月 13 日 |                          | 自 2024 年 7 月 13 日<br>至 2024 年 8 月 13 日  |                            |                  |
| A                                      | 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 35,202,811 円                            | A 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 26,115,808 円     |
| B                                      | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円                                     | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円              |
| C                                      | 信託約款に定める収益調整金            | 8,255,489,576 円                         | C 信託約款に定める収益調整金            | 7,824,132,255 円  |
| D                                      | 信託約款に定める分配準備積立金          | 3,285,050,944 円                         | D 信託約款に定める分配準備積立金          | 2,872,623,015 円  |
| E                                      | 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 11,575,743,331 円                        | E 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 10,722,871,078 円 |
| F                                      | 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,831 円                                 | F 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,802 円          |
| G                                      | 分配金額                     | 63,194,189 円                            | G 分配金額                     | 59,493,943 円     |
| H                                      | 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円                                    | H 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円             |
| 自 2024 年 2 月 14 日<br>至 2024 年 3 月 12 日 |                          | 自 2024 年 8 月 14 日<br>至 2024 年 9 月 12 日  |                            |                  |
| A                                      | 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 28,848,770 円                            | A 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 26,795,108 円     |
| B                                      | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円                                     | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円              |
| C                                      | 信託約款に定める収益調整金            | 8,139,365,786 円                         | C 信託約款に定める収益調整金            | 7,802,387,057 円  |
| D                                      | 信託約款に定める分配準備積立金          | 3,200,857,840 円                         | D 信託約款に定める分配準備積立金          | 2,822,667,129 円  |
| E                                      | 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 11,369,072,396 円                        | E 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 10,651,849,294 円 |
| F                                      | 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,826 円                                 | F 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,796 円          |
| G                                      | 分配金額                     | 62,248,204 円                            | G 分配金額                     | 59,280,093 円     |
| H                                      | 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円                                    | H 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円             |
| 自 2024 年 3 月 13 日<br>至 2024 年 4 月 12 日 |                          | 自 2024 年 9 月 13 日<br>至 2024 年 10 月 15 日 |                            |                  |
| A                                      | 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 35,105,769 円                            | A 計算期末における費用控除後の配当等収益      | 33,214,216 円     |
| B                                      | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円                                     | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円              |
| C                                      | 信託約款に定める収益調整金            | 8,078,168,009 円                         | C 信託約款に定める収益調整金            | 7,767,507,797 円  |
| D                                      | 信託約款に定める分配準備積立金          | 3,125,604,949 円                         | D 信託約款に定める分配準備積立金          | 2,769,305,331 円  |
| E                                      | 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 11,238,878,727 円                        | E 分配対象収益 (A+B+C+D)         | 10,570,027,344 円 |
| F                                      | 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,822 円                                 | F 分配対象収益(1 万口当たり)          | 1,792 円          |
| G                                      | 分配金額                     | 61,680,802 円                            | G 分配金額                     | 58,968,064 円     |
| H                                      | 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円                                    | H 分配金額(1 万口当たり)            | 10 円             |

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

|              | 前期<br>自 2023 年 10 月 13 日<br>至 2024 年 4 月 12 日                        | 当期<br>自 2024 年 4 月 13 日<br>至 2024 年 10 月 15 日 |
|--------------|--|---|
| 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左  |

|                       |   |    |
|-----------------------|---|----|
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左 |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左 |

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 前期<br>2024年4月12日現在  | 当期<br>2024年10月15日現在                                      |
|-------------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   | 同左   |

(有価証券に関する注記)

前期 (2024年4月12日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 474,027,738         |
| 親投資信託受益証券 | 1,207               |
| 合計        | 474,028,945         |

当期 (2024年10月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 674,404,150         |
| 親投資信託受益証券 | 1,092               |
| 合計        | 674,405,242         |

(関連当事者との取引に関する注記)



該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 前期<br>2024年4月12日現在 |          | 当期<br>2024年10月15日現在 |          |
|--------------------|----------|---------------------|----------|
| 1口当たり純資産額          | 0.2027円  | 1口当たり純資産額           | 0.1939円  |
| (1万口当たり純資産額)       | (2,027円) | (1万口当たり純資産額)        | (1,939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

(単位：円)

| 種類           | 銘柄                | 券面総額           | 評価額            | 備考 |
|--------------|-------------------|----------------|----------------|----|
| 投資信託受益証券     | マルチカレンシーファンド クラスB | 66,772,688,141 | 11,264,552,489 |    |
| 投資信託受益証券 合計  |                   | 66,772,688,141 | 11,264,552,489 |    |
| 親投資信託受益証券    | マネー・マーケット・マザーファンド | 10,919,083     | 11,082,869     |    |
| 親投資信託受益証券 合計 |                   | 10,919,083     | 11,082,869     |    |
| 合計           |                   | 66,783,607,224 | 11,275,635,358 |    |

(注)券面総額欄の数値は、口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。

当ファンドは、「マルチカレンシーファンド クラスB」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・マーケット・マザーファンド」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「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## マルチカレンシーファンド クラスB

同投資信託はケイマン籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間（2023年3月1日から2024年2月29日）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「貸借対照表」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2024年2月29日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

マルチカレンシーファンド  
 日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト  
 貸借対照表  
 2024年2月29日現在

|   | 2024 JPY              |
|---|-----------------------|
| <b>資産</b>   |                       |
| 投資（公正価値）（取得原価：13,812,721,734円）  | 14,047,746,609        |
| 現金  | 2,962,378             |
| 外貨（取得原価：9,756,782円）   | 10,017,133            |
| 未収利息  | 227,510,293           |
|   | <hr/>                 |
| <b>資産合計</b>   | <b>14,288,236,413</b> |
|   | <hr/>                 |
| <b>負債</b>   |                       |
| 未払運用報酬  | 2,267,330             |
| その他の未払報酬  | 17,382,534            |
|   | <hr/>                 |
| <b>負債合計</b>   | <b>19,649,864</b>     |
|   | <hr/>                 |
| <b>純資産</b>  | <b>14,268,586,549</b> |
|   | <hr/>                 |
| 受益証券1口当たり純資産 — クラスB円建受益証券（純資産総額<br>14,268,586,549円および受益証券残高84,546,781,307口に基づく） | JPY 0.1688            |
|   | <hr/> <hr/>           |

添付の注記参照

マルチカレンシーファンド  
 日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト  
 損益計算書  
 2024年2月29日に終了した会計年度

|                           | 2024 JPY                    |
|---------------------------|-----------------------------|
| <b>投資収益</b>               |                             |
| 利息収入                      | 1,042,629,970               |
| 投資収益合計                    | <u>1,042,629,970</u>        |
| <b>費用</b>                 |                             |
| 管理報酬                      | 6,681,141                   |
| 保管費用                      | 5,039,148                   |
| 運用報酬                      | 29,693,948                  |
| 受託者報酬                     | 767,041                     |
| 専門家報酬                     | 12,736,074                  |
| その他費用                     | 926,539                     |
| 費用合計                      | <u>55,843,891</u>           |
| <b>投資純利益</b>              | <u><b>986,786,079</b></u>   |
| <b>実現純利益および未実現評価益の変動額</b> |                             |
| 実現利益／（損失）                 |                             |
| 投資有価証券                    | 1,847,267,172               |
| 外国為替取引および外国為替先渡契約         | (40,009,360)                |
| 実現純利益                     | <u>1,807,257,812</u>        |
| 未実現評価益の変動額                |                             |
| 投資有価証券                    | 56,573,415                  |
| 外貨換算                      | 264,331                     |
| 未実現評価益の純変動額               | <u>56,837,746</u>           |
| <b>実現純利益および未実現評価益の変動額</b> | <u><b>1,864,095,558</b></u> |
| <b>運用による純資産の純増加額</b>      | <u><b>2,850,881,637</b></u> |

添付の注記参照

マルチカレンシーファンド  
日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト  
純資産変動計算書  
2024年2月29日に終了した会計年度

|                                  | 2024 JPY        |
|----------------------------------|-----------------|
| <b>運用による純資産の純増加額</b>             |                 |
| 投資純利益                            | 986,786,079     |
| 実現純利益                            | 1,807,257,812   |
| 未実現評価益の純変動額                      | 56,837,746      |
|                                  | <hr/>           |
| 運用による純資産の純増加額                    | 2,850,881,637   |
|                                  | <hr/>           |
| <b>受益者への分配金</b>                  |                 |
| クラスB日本円受益証券からの分配金                | (565,391,936)   |
|                                  | <hr/>           |
| 分配金合計                            | (565,391,936)   |
|                                  | <hr/>           |
| <b>資本取引</b>                      |                 |
| 受益証券の発行：                         |                 |
| クラスB日本円受益証券の発行（28,720,586口）      | 4,518,927       |
|                                  |                 |
| 受益証券買戻し：                         |                 |
| クラスB日本円受益証券の買戻し（16,109,884,858口） | (2,578,289,280) |
|                                  | <hr/>           |
| 資本取引による純資産の純減少額                  | (2,573,770,353) |
|                                  | <hr/>           |
| 純資産の減少額合計                        | (288,280,652)   |
|                                  | <hr/>           |
| <b>純資産</b>                       |                 |
| 期首残高                             | 14,556,867,201  |
|                                  | <hr/>           |
| 期末残高                             | 14,268,586,549  |
|                                  | <hr/>           |

添付の注記参照

マルチカレンシーファンド

日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト

財務ハイライト

2024年2月29日に終了した会計年度

|                          | クラス B 円建受益証券<br>JPY |
|--------------------------|---------------------|
| <b>受益証券 1 口当たりの運用成績：</b> |                     |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価額（期首）    | 0.1447              |
| 投資運用から生じる収益(B)           |                     |
| 投資純利益                    | 0.0106              |
| 実現純利益および未実現利益の変動額        | 0.0195              |
| 投資運用収益合計                 | 0.0301              |
| 分配金（控除）                  | (0.0060)            |
| 受益証券 1 口当たりの純資産価額（期末）    | 0.1688              |
| トータル・リターン(A)             | 21.42%              |
| <b>財務比率／補完データ：</b>       |                     |
| 純資産平均残高に対する費用の割合(A)      | (0.38%)             |
| 純資産平均残高に対する投資純利益の比率(A)   | 6.66%               |

(A) トータル・リターンは当期間中の純資産価額（以下「NAV」という）の変動額に基づいて計算されている。トータル・リターンには分配された金額に関連するリターンも含まれている。費用の割合および投資純利益の比率は当期中の純資産平均残高に基づいて計算されている。財務ハイライトには、すべての投資関連費用および運用費用が反映されている。

(B) 実績は資本取引を行った時期により異なる可能性がある。受益証券 1 口当たりの情報は当期中の日次平均受益証券口数に基づいて計算されている。

添付の注記参照

## マルチカレンシーファンド

### 日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト

#### 財務諸表に対する注記

2024年2月29日現在

## 重要な会計方針の要約

### 会計基準

添付の財務諸表は、米国で一般に認められた会計基準（「米国 GAAP」）に準拠して作成されている。米国 GAAP に準拠した財務書表の作成にあたって、シリーズ・トラストの管理会社は、決算日における資産および債務の計上金額ならびに偶発資産および偶発債務の開示、また報告期間における収益および費用の計上金額に、影響を与えるような見積もりおよび仮定を行うよう求められている。公正価値で評価された投資資産の売却で実現した最終的な金額を含め、実績は見積もりと異なる可能性があり、またそのような差異は重大である場合がある。

シリーズ・トラストは投資会社に該当し、したがって米国財務会計基準審議会会計基準編纂書（ASC）第 946 号「金融サービス - 投資会社」に定められた投資会社の会計および報告指針に従っている。

証券取引および契約取引は約定日または契約日を基準として計上されている。利息収入は、実効利回りベースで、適用される源泉徴収税額を控除して計上されている。支払利息およびその他の費用は発生主義で計上されている。証券取引から生じた実現損益は、先入先出法で計算されている。投資資産の評価額の変動は、損益計算書で評価損益として計上されている。

シリーズ・トラストが財務諸表作成に際して採用している重要な会計方針の要約は、以下のとおりである。

### 投資資産の評価

シリーズ・トラストの投資資産の評価額決定にあたって適用している評価方針は以下のとおりである。

債券およびその他の債務証券は、制限付証券（短期債は除くが上場証券は含む）を含め、当該証券が通常取引されている主要市場での最終売却価格（運用会社の使用承認を得た価格提供サービス機関が提供する評価価格に基づく）を、または売却が行われたことがない場合は当該証券のマーケット・メーカーであるブローカーが提供する評価日の買呼値を、公正価値として評価されている。満期日までの残存期間が 12 カ月未満の債務証券はすべて、原則として満期日までの累計原価償却法（実効利回りベース）で算出される償却コストを用いて公正価値評価され、必要に応じて市場価格との比較に基づいて修正される。投資資産の評価には不確実性が内在するため、公正価値の見積もりは実際の市場売買があったならば使われたであろう価額とは異なる場合があり、またその差異が重大なものとなる可能性がある。

### 外国為替先渡契約

シリーズ・トラストは、非円建投資資産のすべてもしくは一部に係る為替リスクをヘッジするために、または効率的なポートフォリオ運用の目的上、為替先渡契約を締結することがある。為替先渡契約を締結する際、シリーズ・トラストは、合意された将来の日付において合意された価格で決められた数量の外貨を受け渡すことに同意する。当該契約は日次ベースで評価され、それに係るシリーズ・トラストの純資産は、契約日の外国為替先渡レートと決算日の先渡レートとの差額として測定される当該契約の評価損益として、貸借対照表に計上される。実現・評価損益は損益計算書に計上される。これらの商品は、貸借対照表で認識されている額を超える市場リスク、信用リスク、またはその両方のリスクを伴う。リスクは、契約相手が契約の条件を履行することができない可能性、ならびに通貨、証券価値および金利の変動から生じる。

シリーズ・トラストが契約しているデリバティブ商品およびヘッジ取引に関しては注記 8 に記載されている。



## 投資取引および投資収益

投資取引は約定日基準（売買注文が執行された日付）で計上されている。投資資産の売却に係る損益は先入先出法を用いて算定されている。

保有するまたは売却した投資資産に係る受取利息／支払利息は稼得／発生に伴い未収／未払計上される。シリーズ・トラストが持つ証券取引口座に受取利息が発生した場合は、月次で未収計上される。社債に係るディスカウントおよびプレミアムは、実効利回りをを用いて満期にかけて償却され、損益計算書に受取利息の一部として計上される。

## 費用

費用は発生時に発生主義で計上される。

## 外貨換算

日本円（「JPY」または「機能通貨」）以外の通貨で保有されている資産および負債は、決算日の為替レートで機能通貨に換算される。収益および費用は、それらが発生した日の為替レートで換算される。外貨取引から生じる実現・評価損益は、それらが発生した年度の損益計算書に含まれる。

シリーズ・トラストは、運用実績のうち投資資産に係る為替レートの変化に起因する部分を、保有証券の市場価格の変化に起因する変動と区別していない。このような変動は投資資産に係る純実現・評価損益に含まれている。

## 現金および外貨

受託会社は三井住友信託銀行株式会社ロンドン支店をカストディアンに指定している。同様に、三井住友信託銀行株式会社ロンドン支店はブラウン・ブラザーズ・ハリマン（「BBH」）をサブ・カストディアンに指定している（「サブ・カストディアン」）。現金および外貨は当初預入れ期間が 3 カ月以内の現預金で、BBH が保有している。

## 純利益と純損失の配分

シリーズ・トラストの年間の収益と費用は、シリーズ・トラストの調整済純資産に対する各クラスの割合に応じて、日次で各クラスに配分される。各クラスの調整済純資産は、直近の公表純資産価額が計算された後に発生した追加設定・解約を調整した後の直近の公表純資産である。

## 所得税

ケイマン諸島の現行法では、シリーズ・トラストによる所得税、源泉徴収税、キャピタル・ゲイン課税およびその他税金の支払いは発生しない。ケイマン諸島以外の特定の司法管轄区域では、シリーズ・トラストが受け取る配当金および利息に対し、支払元で外国税金が源泉徴収されることがある。そのような管轄区域においてシリーズ・トラストが得たキャピタル・ゲインは、概して外国所得税または源泉徴収税の適用を受けない。シリーズ・トラストは、いかなる管轄区域においても所得税の対象とはならないように業務を執行する。そのため、財務諸表上、法人税等は計上されていない。受益者は、個々の状況により、シリーズ・トラストの課税所得の比例持分に対して課税されることがある。

シリーズ・トラストは、税務ポジションの不確実性の会計処理および開示に係る権威ある指針（米国財務会計基準審議会（「FASB」）－会計基準編纂書第 740 号）を採用し、これによって管理会社は、シリーズ・トラストの税務ポジションが該当する税務当局による調査（関連する申し立てや訴訟のプロセスの決議を含む）において認められる可能性が 50%を超えるかどうかを、ポジションの税務上の利点に基づいて判定することが求められている。

可能性が高いとの判定基準を満たす税務ポジションに関して、財務諸表中で認識される税務上の利益は、該当税務当局による最終確定時の実現可能性が 50%超の最大ベネフィット金額まで減じられる。管理会社は、この権威ある指針を当ファンドが採用したことによる財務諸表への影響はないと判断している。

## 保証および／または補償条項

通常の業務において、受託会社はシリーズ・トラストの代理人として様々な表明を含む契約を締結するが、それには一般的な補償条項が定められている。そうした取り決めに基づく受託会社の最大エクスポージャーは、未だ発生していないが将来発生する可能性がある受託会社に対する請求が含まれるため、測定不可能である。しかし経験上、受託会社の損失リスクはきわめて低いと想定している。

## ASC 第 480 号

ASC 第 480 号「負債と資本の特性を併せ持つ特定の金融商品の会計」によれば、解約通知で請求された受益証券の金額と口数が確定した時点で、解約金額は負債として認識される。これは、請求の性質によって、通常は通知の受領時または決算期間の最終日になる。未払解約金は、シリーズ・トラストの運用規約に従って、損益を配分する目的で資本として取り扱われることがある。2024 年 2 月 29 日現在の未払解約金はなかった。

## デリバティブ商品とヘッジ活動

シリーズ・トラストは、その取り組むデリバティブ商品やヘッジ活動についての情報開示に関し、FASB 会計基準編纂書に記される権威あるガイダンスを採用している。このガイダンスはデリバティブおよびヘッジ活動についての高度な開示を必要とし、それによって財務報告の透明性を高めている。このガイダンスの目的は、なぜ、どのようにデリバティブ商品が使われているか、デリバティブ商品や関連したヘッジがどのように会計処理されているか、そしてデリバティブ商品や関連したヘッジが財務状況や業績、キャッシュフローに関係するとすればどのような影響を与えているかについて、財務諸表のユーザーに対し理解を深めるための目安を示すことである。このガイダンスを採用することで、資産負債計算書、損益計算書あるいは純資産変動計算書には何らの影響もなかった。シリーズ・トラストはいかなるデリバティブ商品もこのガイドの示すところのヘッジ商品として指定していない。

以下の表は 2024 年 2 月 29 日に終了した年度の損益計算書に含まれるデリバティブに係る純損失を示している。各投資の主なリスク・エクスポージャーは外国為替である。

|          | 実現利益<br>JPY | 純未実現利益の<br>変動額<br>JPY | 合計<br>JPY   | 当期中平均活動額*<br>JPY |
|----------|-------------|-----------------------|-------------|------------------|
| 外国為替先渡契約 | 6, 662, 770 | -                     | 6, 662, 770 | 24, 959, 381     |

\* 当期中平均活動額は、日本円に転換された各契約の平均想定エクスポージャーを用いて計算された購入活動額に基づいている。

マルチカレンシーファンド

日興AMインベストメント・トラスト（ケイマン）シリーズ・トラスト

投資明細表

2024年2月29日現在

|                                   | 元本金額  | 公正価値 JPY      | 純資産に占める割合 (%)        |              |
|-----------------------------------|---|---------------|----------------------|--------------|
| <b>割引債</b>                        |   |               |                      |              |
| <b>ノルウェー（取得原価：1,385,386,186円）</b> |   |               |                      |              |
| PLN                               | DNB Bank ASA 0% 02-May-24   | 38,000,000    | 1,411,935,228        | 9.90         |
|                                   |   |               | 1,411,935,228        | 9.90         |
| <b>割引債合計（取得原価：1,385,386,186円）</b> |   |               | <b>1,411,935,228</b> | <b>9.90</b>  |
| <b>社債等</b>                        |   |               |                      |              |
| <b>オーストラリア（取得原価：875,648,189円）</b> |   |               |                      |              |
| AUD                               | Australia & New Zealand Banking Group 1.55% 29-Aug-24                 | 7,700,000     | 750,670,973          | 5.26         |
| AUD                               | Mercedes-Benz Australia 1% 15-Mar-24                                  | 980,000       | 95,422,109           | 0.67         |
| AUD                               | Volkswagen Financial Services Australia 2.4% 28-Aug-24                | 620,000       | 59,697,993           | 0.42         |
|                                   |   |               | 905,791,075          | 6.35         |
| <b>カナダ（取得原価：1,335,507,668円）</b>   |   |               |                      |              |
| CAD                               | Daimler Truck Finance Canada 2.14% 13-Dec-24                          | 12,600,000    | 1,358,057,651        | 9.52         |
|                                   |   |               | 1,358,057,651        | 9.52         |
| <b>スペイン（取得原価：451,955,900円）</b>    |   |               |                      |              |
| GBP                               | Banco Santander 1.375% 31-Jul-24                                      | 2,500,000     | 464,469,532          | 3.25         |
|                                   |   |               | 464,469,532          | 3.25         |
| <b>国際機関（取得原価：3,670,725,024円）</b>  |   |               |                      |              |
| AUD                               | Inter-American Development Bank 1.95% 23-Apr-24                       | 3,410,000     | 331,406,994          | 2.32         |
| MXN                               | International Bank for Reconstruction and Development 0% 10-Jul-24    | 198,800,000   | 1,671,795,147        | 11.72        |
| NOK                               | International Bank for Reconstruction and Development 1.75% 06-Nov-24 | 15,100,000    | 209,453,498          | 1.47         |
| CLP                               | International Finance Corp 7.52% 05-Jul-24                            | 8,600,000,000 | 1,337,374,356        | 9.37         |
|                                   |   |               | 3,550,029,995        | 24.88        |
| <b>英国（取得原価：914,209,708円）</b>      |   |               |                      |              |
| GBP                               | Lloyds Bank Corporate Markets Plc 1.75% 11-Jul-24                     | 5,100,000     | 951,781,463          | 6.67         |
|                                   |   |               | 951,781,463          | 6.67         |
| <b>米国（取得原価：1,457,783,724円）</b>    |   |               |                      |              |
| USD                               | Credit Agricole London 3.25% 04-Oct-24                                | 6,700,000     | 991,585,167          | 6.95         |
| USD                               | Goldman Sachs 3.5% 23-Jan-25  | 3,210,000     | 472,534,126          | 3.31         |
|                                   |   |               | 1,464,119,293        | 10.26        |
| <b>社債等合計（取得原価：8,705,830,213円）</b> |   |               | <b>8,694,249,009</b> | <b>60.93</b> |
| <b>公債</b>                         |   |               |                      |              |

|  |  |                |                       |               |
|--|--|----------------|-----------------------|---------------|
| <b>カナダ (取得原価 : 1,525,238,960 円)</b>          |  |                |                       |               |
| COP  | Export Development Canada 13.65% 22-Aug-24 | 43,000,000,000 | 1,641,515,175         | 11.50         |
|  |  |                | 1,641,515,175         | 11.50         |
| <b>フィンランド (取得原価 : 1,083,171,012 円)</b>       |  |                |                       |               |
| NOK  | Kuntarahoitus Oyj 1.5% 02-Sep-24           | 78,000,000     | 1,085,050,782         | 7.60          |
|  |  |                | 1,085,050,782         | 7.60          |
| <b>ニュージーランド (取得原価 : 1,113,095,363 円)</b>     |  |                |                       |               |
| NZD  | Auckland Council 5.806% 25-Mar-24          | 850,000        | 77,598,353            | 0.55          |
| NZD  | New Zealand LGFA 2.25% 15-Apr-24           | 12,510,000     | 1,137,398,062         | 7.97          |
|  |  |                | 1,214,996,415         | 8.52          |
| <b>公債合計 (取得原価 : 3,721,505,335 円)</b>         |  |                | <b>3,941,562,372</b>  | <b>27.62</b>  |
| <b>投資合計 (公正価値) (取得原価 : 13,812,721,734 円)</b> |  |                | <b>14,047,746,609</b> | <b>98.45</b>  |
| <b>純金融資産合計</b>                               |  |                | <b>14,047,746,609</b> | <b>98.45</b>  |
| <b>その他純資産</b>                                |  |                | <b>220,839,940</b>    | <b>1.55</b>   |
| <b>純資産合計</b>                                 |  |                | <b>14,268,586,549</b> | <b>100.00</b> |

#### 通貨表示

AUD  
CAD  
CLP  
COP  
GBP  
MXN  
NOK  
NZD  
PLN  
USD

#### 通貨

豪ドル  
カナダ・ドル  
チリ・ペソ  
コロンビア・ペソ  
英ポンド  
メキシコ・ペソ  
ノルウェー・クローネ  
ニュージーランド・ドル  
ポーランド・ズロチ  
米ドル

#### 国名

オーストラリア  
カナダ  
チリ  
コロンビア  
英国  
メキシコ  
ノルウェー  
ニュージーランド  
ポーランド  
米国

添付の注記参照

(参考)

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

|             | 2024年4月12日現在 | 2024年10月15日現在 |
|-------------|--------------|---------------|
| 資産の部        |              |               |
| 流動資産        |              |               |
| コール・ローン     | 20,575,302   | 7,064,129     |
| 国債証券        | -            | 12,000,075    |
| 未収利息        | 45           | 59            |
| 前払費用        | -            | 251           |
| 流動資産合計      | 20,575,347   | 19,064,514    |
| 資産合計        | 20,575,347   | 19,064,514    |
| 負債の部        |              |               |
| 流動負債        |              |               |
| 流動負債合計      | -            | -             |
| 負債合計        | -            | -             |
| 純資産の部       |              |               |
| 元本等         |              |               |
| 元本          | 20,281,518   | 18,782,834    |
| 剰余金         |              |               |
| 剰余金又は欠損金(△) | 293,829      | 281,680       |
| 元本等合計       | 20,575,347   | 19,064,514    |
| 純資産合計       | 20,575,347   | 19,064,514    |
| 負債純資産合計     | 20,575,347   | 19,064,514    |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>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、投資信託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もしくは受託者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> |
|-----------------|---|

(貸借対照表に関する注記)

|                         |                               | 2024年4月12日現在 | 2024年10月15日現在 |
|-------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| 1.                      | 期首                            | 2023年10月13日  | 2024年4月13日    |
|                         | 期首元本額                         | 19,621,028円  | 20,281,518円   |
|                         | 期首からの追加設定元本額                  | 800,000円     | 859,428円      |
|                         | 期首からの一部解約元本額                  | 139,510円     | 2,358,112円    |
|                         | 元本の内訳 ※                       |              |               |
|                         | ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし） | 5,496,881円   | 5,295,820円    |
|                         | ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり） | 774,104円     | 761,072円      |
| 世界のサイフ                  | 12,061,179円                   | 10,919,083円  |               |
| グローバル・カレンシー・ファンド（毎月決算型） | 1,949,354円                    | 1,806,859円   |               |
| 計                       | 20,281,518円                   | 18,782,834円  |               |
| 2.                      | 受益権の総数                        | 20,281,518口  | 18,782,834口   |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2023年10月13日<br>至 2024年4月12日   | 自 2024年4月13日<br>至 2024年10月15日 |
|-----------------------|---|-------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                            |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                            |

|                |   |    |
|----------------|---|----|
| 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。 | 同左 |
|----------------|---|----|

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2024年4月12日現在  | 2024年10月15日現在   |
|-------------------------|---|---|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左  |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>該当事項はありません。<br><br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   | 同左  |

(有価証券に関する注記)

(2024年4月12日現在)

売買目的有価証券

該当事項はありません。

(2024年10月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 555               |
| 合計   | 555               |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 2024年4月12日現在 |           | 2024年10月15日現在 |           |
|--------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額    | 1,0145円   | 1口当たり純資産額     | 1,0150円   |
| (1万口当たり純資産額) | (10,145円) | (1万口当たり純資産額)  | (10,150円) |

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



(単位：円)

| 種類   | 銘柄            | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|------|---------------|------------|------------|----|
| 国債証券 | 第442回利付国債(2年) | 12,000,000 | 12,000,075 |    |
| 合計   |               | 12,000,000 | 12,000,075 |    |

## 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。

## 2 【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年10月31日現在です。

### 【世界のサイフ】

#### 【純資産額計算書】

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| I 資産総額              | 11,446,543,817円 |
| II 負債総額             | 22,205,720円     |
| III 純資産総額（I－II）     | 11,424,338,097円 |
| IV 発行済口数            | 58,664,260,430口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 0.1947円         |

（参考）

マネー・マーケット・マザーファンド

#### 純資産額計算書

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| I 資産総額              | 33,543,872円 |
| II 負債総額             | 12,999,480円 |
| III 純資産総額（I－II）     | 20,544,392円 |
| IV 発行済口数            | 20,239,395口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.0151円     |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

① 譲渡制限はありません。

② 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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係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、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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。
- ・前述の振替について、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係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などにおいて、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。

③ 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。

(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などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律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。

(6) 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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 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】

###### (1) 資本金の額

|             |          |                 |
|-------------|----------|-----------------|
| 2024年10月末現在 | 資本金      | 17,363,045,900円 |
|             | 発行可能株式総数 | 230,000,000株    |
|             | 発行済株式総数  | 197,012,500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) 会社の意思決定機関（2024年10月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行います。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2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時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

###### (3) 運用の意思決定プロセス（2024年10月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理／コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「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を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2024年10月末現在の投資信託などは次の通りです。

| 種 類     | ファンド本数 | 純資産額<br>(単位：億円) |
|---------|--------|-----------------|
| 投資信託総合計 | 768    | 305,208         |
| 株式投資信託  | 721    | 267,206         |
| 単位型     | 266    | 7,163           |
| 追加型     | 455    | 260,043         |
| 公社債投資信託 | 47     | 38,001          |
| 単位型     | 34     | 999             |
| 追加型     | 13     | 37,002          |

### 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）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、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第 282 条及び第 306 条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」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 65 期事業年度（2023 年 4 月 1 日から 2024 年 3 月 31 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。

また、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 66 期中間会計期間（2024 年 4 月 1 日から 2024 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。

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
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」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の 2023 年 4 月 1 日から 2024 年 3 月 31 日までの第 65 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、日興アセットマネジメント株式会社の 2024 年 3 月 31 日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注



記事項の妥当性を評価する。

- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

# 独立監査人の中間監査報告書

2024年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

## 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2024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（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

|            | 第 64 期<br>(2023 年 3 月 31 日) |                | 第 65 期<br>(2024 年 3 月 31 日) |                |
|------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| 資産の部       |                             |                |                             |                |
| 流動資産       |                             |                |                             |                |
| 現金・預金      |                             | 42,036         |                             | 31,198         |
| 金銭の信託      |                             | —              |                             | 3,899          |
| 有価証券       |                             | 1,025          |                             | 1              |
| 前払費用       |                             | 908            |                             | 814            |
| 未収入金       | ※ 4                         | 410            |                             | 179            |
| 未収委託者報酬    |                             | 21,336         |                             | 21,592         |
| 未収収益       | ※ 3                         | 589            | ※ 3                         | 647            |
| 関係会社短期貸付金  |                             | 3,318          |                             | —              |
| 立替金        |                             | 1,015          |                             | 1,089          |
| その他        | ※ 2                         | 1,233          | ※ 2                         | 2,011          |
| 流動資産合計     |                             | <u>71,875</u>  |                             | <u>61,434</u>  |
| 固定資産       |                             |                |                             |                |
| 有形固定資産     |                             |                |                             |                |
| 建物         | ※ 1                         | 245            | ※ 1                         | 233            |
| 器具備品       | ※ 1                         | 122            | ※ 1                         | 134            |
| 有形固定資産合計   |                             | <u>367</u>     |                             | <u>368</u>     |
| 無形固定資産     |                             |                |                             |                |
| ソフトウェア     |                             | 390            |                             | 438            |
| 無形固定資産合計   |                             | <u>390</u>     |                             | <u>438</u>     |
| 投資その他の資産   |                             |                |                             |                |
| 投資有価証券     |                             | 23,274         |                             | 28,465         |
| 関係会社株式     |                             | 22,366         |                             | 37,647         |
| 長期差入保証金    |                             | 375            |                             | 285            |
| 繰延税金資産     |                             | 448            |                             | —              |
| 投資その他の資産合計 |                             | <u>46,465</u>  |                             | <u>66,398</u>  |
| 固定資産合計     |                             | <u>47,224</u>  |                             | <u>67,205</u>  |
| 資産合計       |                             | <u>119,099</u> |                             | <u>128,640</u> |

(単位：百万円)

|              | 第 64 期<br>(2023 年 3 月 31 日) | 第 65 期<br>(2024 年 3 月 31 日) |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 負債の部         |                             |                             |
| 流動負債         |                             |                             |
| 預り金          | 433                         | 451                         |
| 未払金          | 7,557                       | 9,211                       |
| 未払収益分配金      | 7                           | 7                           |
| 未払償還金        | 71                          | 71                          |
| 未払手数料        | 6,586                       | 8,330                       |
| その他未払金       | 892                         | 803                         |
| 未払費用         | ※ 3 4,227                   | ※ 3 4,082                   |
| 未払法人税等       | —                           | 1,644                       |
| 未払消費税等       | —                           | ※ 4 620                     |
| 賞与引当金        | 2,563                       | 2,619                       |
| 役員賞与引当金      | 218                         | 232                         |
| その他          | 647                         | 683                         |
| 流動負債合計       | 15,648                      | 19,547                      |
| 固定負債         |                             |                             |
| 退職給付引当金      | 1,424                       | 1,448                       |
| 賞与引当金        | 437                         | 565                         |
| 役員賞与引当金      | 16                          | 56                          |
| 繰延税金負債       | —                           | 295                         |
| その他          | 181                         | 251                         |
| 固定負債合計       | 2,059                       | 2,617                       |
| 負債合計         | 17,708                      | 22,165                      |
| 純資産の部        |                             |                             |
| 株主資本         |                             |                             |
| 資本金          | 17,363                      | 17,363                      |
| 資本剰余金        |                             |                             |
| 資本準備金        | 5,220                       | 5,220                       |
| 資本剰余金合計      | 5,220                       | 5,220                       |
| 利益剰余金        |                             |                             |
| その他利益剰余金     |                             |                             |
| 繰越利益剰余金      | 79,307                      | 82,591                      |
| 利益剰余金合計      | 79,307                      | 82,591                      |
| 自己株式         | △2,067                      | △2,067                      |
| 株主資本合計       | 99,823                      | 103,107                     |
| 評価・換算差額等     |                             |                             |
| その他有価証券評価差額金 | 2,056                       | 4,523                       |
| 繰延ヘッジ損益      | △488                        | △1,155                      |
| 評価・換算差額等合計   | 1,567                       | 3,367                       |
| 純資産合計        | 101,391                     | 106,475                     |
| 負債純資産合計      | 119,099                     | 128,640                     |

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

|            | 第 64 期<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |    | 第 65 期<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |
|------------|---|----|---|
| 営業収益       |   |    |   |
| 委託者報酬      | 73,998  |    | 75,874  |
| その他営業収益    | 3,479   | ※1 | 3,714   |
| 営業収益合計     | 77,477  |    | 79,588  |
| 営業費用       |   |    |   |
| 支払手数料      | 30,699  |    | 32,917  |
| 広告宣伝費      | 755   |    | 711   |
| 公告費        | 3   |    | 3   |
| 調査費        | 17,479  |    | 17,736  |
| 調査費        | 1,170   |    | 1,266   |
| 委託調査費      | 16,282  |    | 16,445  |
| 図書費        | 26  |    | 23  |
| 委託計算費      | 581   |    | 610   |
| 営業雑経費      | 948   |    | 881   |
| 通信費        | 139   |    | 135   |
| 印刷費        | 309   |    | 308   |
| 協会費        | 56  |    | 48  |
| 諸会費        | 16  |    | 11  |
| その他        | 427   |    | 375   |
| 営業費用計      | 50,469  |    | 52,860  |
| 一般管理費      |   |    |   |
| 給料         | 9,818   |    | 10,550  |
| 役員報酬       | 314   |    | 459   |
| 役員賞与引当金繰入額 | 234   |    | 273   |
| 給料・手当      | 6,544   |    | 6,791   |
| 賞与         | 147   |    | 277   |
| 賞与引当金繰入額   | 2,577   |    | 2,747   |
| 交際費        | 56  |    | 71  |
| 寄付金        | 24  |    | 22  |
| 旅費交通費      | 205   |    | 260   |
| 租税公課       | 433   |    | 389   |
| 不動産賃借料     | 938   |    | 906   |
| 退職給付費用     | 383   |    | 388   |
| 退職金        | 155   |    | 36  |
| 固定資産減価償却費  | 183   |    | 199   |
| 福利費        | 1,097   |    | 1,208   |
| 諸経費        | 4,291   |    | 4,661   |
| 一般管理費計     | 17,588  |    | 18,694  |
| 営業利益       | 9,420   |    | 8,033   |

(単位：百万円)

|                | 第 64 期                                  |        | 第 65 期                                  |        |
|----------------|---|--------|---|--------|
|                | (自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |        | (自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |        |
| 営業外収益          |   |        |   |        |
| 受取利息           |   | 107    |   | 4      |
| 受取配当金          | ※2                                      | 9,255  | ※2                                      | 4,946  |
| 有価証券評価益        |   | —      | ※3                                      | 1,113  |
| 金銭の信託運用益       |   | —      |   | 399    |
| 時効成立分配金・償還金    |   | 1      |   | 2      |
| その他            |   | 236    |   | 50     |
| 営業外収益合計        |   | 9,601  |   | 6,517  |
| 営業外費用          |   |        |   |        |
| 支払利息           |   | 407    |   | 569    |
| デリバティブ費用       |   | 389    |   | 3,494  |
| 有価証券償還損        |   | 6      |   | —      |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |   | 1      |   | 1      |
| 為替差損           |   | 342    |   | 165    |
| その他            |   | 15     |   | 0      |
| 営業外費用合計        |   | 1,163  |   | 4,231  |
| 経常利益           |   | 17,858 |   | 10,319 |
| 特別利益           |   |        |   |        |
| 投資有価証券売却益      |   | 427    |   | 815    |
| 訴訟損失引当金戻入額     | ※4                                      | 4,481  |   | —      |
| 特別利益合計         |   | 4,909  |   | 815    |
| 特別損失           |   |        |   |        |
| 投資有価証券売却損      |   | 347    |   | 174    |
| 固定資産処分損        |   | 0      |   | 52     |
| 損害賠償損失         |   | —      |   | 167    |
| 特別損失合計         |   | 347    |   | 394    |
| 税引前当期純利益       |   | 22,420 |   | 10,740 |
| 法人税、住民税及び事業税   |   | 1,340  |   | 2,415  |
| 法人税等調整額        |   | 3,252  |   | △51    |
| 法人税等合計         |   | 4,593  |   | 2,364  |
| 当期純利益          |   | 17,826 |   | 8,376  |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第64期（自 2022年4月1日 至 2023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                       |             | 自己株式   | 株主資本<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |            |
| 当期首残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 68,901                      | 68,901      | △2,067 | 89,417     |
| 当期変動額                   |        |       |             |                             |             |        |            |
| 剰余金の配当                  |        |       |             | △7,420                      | △7,420      |        | △7,420     |
| 当期純利益                   |        |       |             | 17,826                      | 17,826      |        | 17,826     |
| 自己株式の取得                 |        |       |             |                             |             |        |            |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |        |       |             |                             |             |        |            |
| 当期変動額合計                 | —      | —     | —           | 10,406                      | 10,406      | —      | 10,406     |
| 当期末残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 79,307                      | 79,307      | △2,067 | 99,823     |

|                         | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計   |
|-------------------------|----------------------|-------------|--------------------|---------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |         |
| 当期首残高                   | 2,350                | △731        | 1,618              | 91,035  |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |         |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | △7,420  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 17,826  |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | △294                 | 242         | △51                | △51     |
| 当期変動額合計                 | △294                 | 242         | △51                | 10,355  |
| 当期末残高                   | 2,056                | △488        | 1,567              | 101,391 |



第 65 期（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 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                       |             | 自己株式   | 株主資本<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |            |
| 当期首残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 79,307                      | 79,307      | △2,067 | 99,823     |
| 当期変動額                   |        |       |             |                             |             |        |            |
| 剰余金の配当                  |        |       |             | △5,092                      | △5,092      |        | △5,092     |
| 当期純利益                   |        |       |             | 8,376                       | 8,376       |        | 8,376      |
| 自己株式の取得                 |        |       |             |                             |             |        |            |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |        |       |             |                             |             |        |            |
| 当期変動額合計                 | —      | —     | —           | 3,284                       | 3,284       | —      | 3,284      |
| 当期末残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 82,591                      | 82,591      | △2,067 | 103,107    |

|                         | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計   |
|-------------------------|----------------------|-------------|--------------------|---------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |         |
| 当期首残高                   | 2,056                | △488        | 1,567              | 101,391 |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |         |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | △5,092  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 8,376   |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 2,467                | △666        | 1,800              | 1,800   |
| 当期変動額合計                 | 2,467                | △666        | 1,800              | 5,084   |
| 当期末残高                   | 4,523                | △1,155      | 3,367              | 106,475 |

[注記事項]

(重要な会計方針)

| 項目              | 第 65 期<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日)  |    |          |      |          |
|-----------------|--|----|----------|------|----------|
| 1 資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 有価証券</p> <p>① 子会社株式及び関連会社株式<br/>総平均法による原価法</p> <p>② その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>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、総平均法により算定)<br/>市場価格のない株式等<br/>総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託<br/>時価法</p> <p>(3) デリバティブ<br/>時価法</p>  |    |          |      |          |
| 2 固定資産の減価償却の方法  | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法により償却しております。ただし、2016 年 4 月 1 日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br/>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="502 884 1021 952"> <tr> <td>建物</td> <td>3 年～15 年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3 年～20 年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法によっております。</p>  | 建物 | 3 年～15 年 | 器具備品 | 3 年～20 年 |
| 建物              | 3 年～15 年   |    |          |      |          |
| 器具備品            | 3 年～20 年   |    |          |      |          |
| 3 引当金の計上基準      | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>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及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>① 退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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。</p> <p>② 数理計算上の差異の費用処理方法<br/>数理計算上の差異は、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(10 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。</p> |    |          |      |          |
| 4 収益の計上基準       | <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務<br/>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドの AUM に固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務<br/>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドの AUM に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドの AUM に投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p>                 |    |          |      |          |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 5 ヘッジ会計の方法                | <p>(3) 成功報酬<br/>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br/>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p> |
| 6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>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。</p>  |

(重要な会計上の見積り)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)  
該当事項はありません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)  
該当事項はありません。

## (貸借対照表関係)

| 第 64 期<br>(2023 年 3 月 31 日)  | 第 65 期<br>(2024 年 3 月 31 日)  |
|--|--|
| ※ 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,437 百万円<br>器具備品 879 百万円   | ※ 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,482 百万円<br>器具備品 920 百万円   |
| ※ 2 信託資産<br>流動資産のその他のうち 2 百万円は、「直販顧客<br>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br>信託しております。   | ※ 2 信託資産<br>流動資産のその他のうち 2 百万円は、「直販顧客<br>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br>信託しております。   |
| ※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br>あります。<br>(流動資産)<br>未収収益 263 百万円<br>(流動負債)<br>未払費用 1,778 百万円   | ※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br>あります。<br>(流動資産)<br>未収収益 248 百万円<br>(流動負債)<br>未払費用 1,873 百万円   |
| ※ 4 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、<br>「未収入金」に含めて表示しております。   | ※ 4 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、<br>「未払消費税等」として表示しております。  |
| ※ 5 保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピ<br>ーティーワイ・リミテッド (旧社名「日興AMエク<br>イティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リ<br>ミテッド」) が発行する買戻し条件付株式の買戻請<br>求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネ<br>ジメント・リミテッドは最大 448 百万円 (5 百万豪<br>ドル) を提供する義務を負っています。当社はヤ<br>ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う<br>当該資金提供義務を保証しております。 | ※ 5 保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピ<br>ーティーワイ・リミテッド (旧社名「日興AMエク<br>イティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リ<br>ミテッド」) が発行する買戻し条件付株式の買戻請<br>求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネ<br>ジメント・リミテッドは最大 493 百万円 (5 百万豪<br>ドル) を提供する義務を負っています。当社はヤ<br>ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う<br>当該資金提供義務を保証しております。 |

## (損益計算書関係)

| 第 64 期<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日)                                  | 第 65 期<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日)  |
|--|--|
| —  | ※ 1 営業収益合計には、成功報酬 212 百万円が含まれ<br>ております。  |
| ※ 2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、<br>次のとおりであります。<br>受取配当金 9,241 百万円                       | ※ 2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、<br>次のとおりであります。<br>受取配当金 4,889 百万円   |
| —  | ※ 3 有価証券評価益<br>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針<br>の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券<br>に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振<br>替時の評価差額 1,113 百万円を営業外収益に計上し<br>ております。 |
| ※ 4 訴訟損失引当金戻入額<br>原告との和解が成立したことにより、前事業年度<br>に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した<br>額を計上しております。 | —  |

(株主資本等変動計算書関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首     | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末      |
|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式(株) | 197,012,500 | —       | —       | 197,012,500 |

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式(株) | 2,860,000 | —       | —       | 2,860,000 |

3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳               | 新株予約権の<br>目的となる<br>株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |             |             |            | 当事業年<br>度末残高<br>(百万円) |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|
|                        |                          | 当事業年度<br>期首        | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                       |
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 88,000             | —           | 88,000      | —          | —                     |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 816,000            | —           | 599,000     | 217,000    | —                     |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 1,536,000          | —           | 784,000     | 752,000    | —                     |
| 合計                     |                          | 2,440,000          | —           | 1,471,000   | 969,000    | —                     |

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年5月27日<br>取締役会 | 普通株式  | 7,420           | 38.22           | 2022年3月31日 | 2022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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2023年5月26日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 5,092           | 26.23           | 2023年3月31日 | 2023年6月27日 |

第 65 期（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首     | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末      |
|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式(株) | 197,012,500 | —       | —       | 197,012,500 |

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式(株) | 2,860,000 | —       | —       | 2,860,000 |

3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳                | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |         |         |         | 当事業年度末残高(百万円) |
|-------------------------|------------------|--------------------|---------|---------|---------|---------------|
|                         |                  | 当事業年度期首            | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末  |               |
| 2016 年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式             | 217,000            | —       | 96,000  | 121,000 | —             |
| 2017 年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 752,000            | —       | 406,000 | 346,000 | —             |
| 合計                      |                  | 969,000            | —       | 502,000 | 467,000 | —             |

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016 年度ストックオプション(2)121,000 株及び 2017 年度ストックオプション(1)346,000 株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                      | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日             | 効力発生日           |
|-------------------------|-------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 2023 年 5 月 26 日<br>取締役会 | 普通株式  | 5,092       | 26.23       | 2023 年 3 月 31 日 | 2023 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

| 決議                      | 株式の種類 | 配当の原資 | 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           |
|-------------------------|-------|-------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 2024 年 5 月 29 日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 11,183      | 57.60       | 2024 年 3 月 31 日 | 2024 年 6 月 25 日 |

(リース取引関係)

| 第 64 期<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |           | 第 65 期<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |           |
|---|-----------|---|-----------|
| オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料               |           | オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料               |           |
| 1 年内  | 899 百万円   | 1 年内  | 891 百万円   |
| 1 年超  | 3,425 百万円 | 1 年超  | 2,613 百万円 |
| 合計  | 4,324 百万円 | 合計  | 3,505 百万円 |

(金融商品関係)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては 10 数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが 1 年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|                           | 貸借対照表計上額 |        |      |        |
|---------------------------|----------|--------|------|--------|
|                           | レベル1     | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 有価証券<br>其他有価証券<br>投資信託    | 6,238    | 18,045 | —    | 24,283 |
| 資産計                       | 6,238    | 18,045 | —    | 24,283 |
| デリバティブ取引(*1)<br>株式関連 (*2) | △246     | —      | —    | △246   |
| 通貨関連 (*3)                 | —        | △352   | —    | △352   |
| デリバティブ取引計                 | △246     | △352   | —    | △599   |

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引のうち△246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の△352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。



(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

| 区分     | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 非上場株式  | 16       |
| 子会社株式  | 17,183   |
| 関連会社株式 | 5,183    |

3 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

(単位：百万円)

|                      | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金                | 42,036 |             |              |      |
| 未収委託者報酬              | 21,336 |             |              |      |
| 未収収益                 | 589    |             |              |      |
| 有価証券及び投資有価証券<br>投資信託 | 1,025  | 204         | 4,520        | 10   |
| 合計                   | 64,987 | 204         | 4,520        | 10   |

## 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、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては 10 数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが 1 年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### ① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### ② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### ③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|              | 貸借対照表計上額 |        |      |        |
|--------------|----------|--------|------|--------|
|              | レベル1     | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 金銭の信託        | —        | 3,899  | —    | 3,899  |
| 有価証券         |          |        |      |        |
| その他有価証券      |          |        |      |        |
| 投資信託         | 7,785    | 18,141 | —    | 25,927 |
| 資産計          | 7,785    | 22,041 | —    | 29,827 |
| デリバティブ取引(*1) |          |        |      |        |
| 株式関連(*2)     | △309     | —      | —    | △309   |
| 通貨関連(*3)     | —        | △367   | —    | △367   |
| デリバティブ取引計    | △309     | △367   | —    | △677   |

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

| 区分     | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 非上場株式  | 2,540    |
| 子会社株式  | 19,011   |
| 関連会社株式 | 18,635   |

3 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

(単位：百万円)

|              | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金        | 31,198 |             |              |      |
| 未収委託者報酬      | 21,592 |             |              |      |
| 未収収益         | 647    |             |              |      |
| 有価証券及び投資有価証券 |        |             |              |      |
| 投資信託         | 1      | 169         | 2,483        | —    |
| 合計           | 53,440 | 169         | 2,483        | —    |

(有価証券関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

|        | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式  | 17,183   |
| 関連会社株式 | 5,183    |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

|                              | 種類   | 貸借対照表計上額 | 取得原価   | 差額    |
|------------------------------|------|----------|--------|-------|
| 貸借対照表計上額<br>が取得原価を超え<br>るもの  | 投資信託 | 17,219   | 13,860 | 3,359 |
|                              | 小計   | 17,219   | 13,860 | 3,359 |
| 貸借対照表計上額<br>が取得原価を超え<br>ないもの | 投資信託 | 7,063    | 7,459  | △395  |
|                              | 小計   | 7,063    | 7,459  | △395  |
| 合計                           |      | 24,283   | 21,319 | 2,963 |

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16 百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

| 種類   | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|--------|---------|---------|
| 投資信託 | 11,194 | 1,349   | △221    |
| 合計   | 11,194 | 1,349   | △221    |

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

|        | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式  | 19,011   |
| 関連会社株式 | 18,635   |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載していません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

|                              | 種類   | 貸借対照表計上額 | 取得原価   | 差額    |
|------------------------------|------|----------|--------|-------|
| 貸借対照表計上額<br>が取得原価を超え<br>るもの  | 投資信託 | 24,313   | 17,701 | 6,611 |
|                              | 小計   | 24,313   | 17,701 | 6,611 |
| 貸借対照表計上額<br>が取得原価を超え<br>ないもの | 投資信託 | 1,613    | 1,769  | △156  |
|                              | 小計   | 1,613    | 1,769  | △156  |
| 合計                           |      | 25,927   | 19,471 | 6,455 |

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 2,540 百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

| 種類   | 売却額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|-------|---------|---------|
| 投資信託 | 8,145 | 1,057   | △167    |
| 合計   | 8,145 | 1,057   | △167    |

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「(損益計算書関係) ※3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

|            | 貸借対照表計上額 | 当事業年度の損益に含まれた<br>評価差額 |
|------------|----------|-----------------------|
| 運用目的の金銭の信託 | 3,899    | 399                   |

(デリバティブ取引関係)

第 64 期(2023 年 3 月 31 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

| 種類   |                | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|------|----------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 10,970        | —                       | △ 246       | △ 246         |
| 合計   |                | 10,970        | —                       | △ 246       | △ 246         |

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

| 種類            |                              | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|---------------|------------------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>シンガポール<br>ドル | 3,275         | —                       | △ 24        | △ 24          |
| 合計            |                              | 3,275         | —                       | △ 24        | △ 24          |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計の<br>方法 | デリバティブ取引の<br>種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|--------------|------------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>方法  | 為替予約取引<br>売建     | 投資有価証券  |               |                         |             |
|              | 米ドル              |         | 6,132         | —                       | △280        |
|              | 豪ドル              |         | 105           | —                       | 0           |
|              | 香港ドル             |         | 699           | —                       | △34         |
|              | 人民元              |         | 5,822         | —                       | △1          |
|              | ユーロ              |         | 234           | —                       | △10         |
| 合計           |                  |         | 12,994        | —                       | △328        |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第 65 期(2024 年 3 月 31 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

| 種類   |                | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|------|----------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 15,077        | —                       | △ 309       | △ 309         |
| 合計   |                | 15,077        | —                       | △ 309       | △ 309         |

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計の<br>方法 | デリバティブ取引の<br>種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|--------------|------------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>方法  | 為替予約取引<br>売建     | 投資有価証券  |               |                         |             |
|              | 米ドル              |         | 6,465         | —                       | △268        |
|              | 豪ドル              |         | 84            | —                       | △2          |
|              | 香港ドル             |         | 542           | —                       | △17         |
|              | 人民元              |         | 2,979         | —                       | △17         |
|              | ユーロ              |         | 2,172         | —                       | △60         |
| 合計           |                  |         | 12,243        | —                       | △367        |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

| 第 64 期<br>(自 2022 年 4 月 1 日<br>至 2023 年 3 月 31 日) |        | 第 65 期<br>(自 2023 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 3 月 31 日) |        |
|---|--------|---|--------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)                 |        | 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)                 |        |
| (1) 関連会社に対する投資の金額                                 | 5,326  | (1) 関連会社に対する投資の金額                                 | 5,342  |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                              | 16,722 | (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                              | 17,691 |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                            | 2,185  | (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                            | 2,474  |



(退職給付関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金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

|                    | (百万円)        |
|--------------------|--------------|
| 退職給付債務の期首残高        | 1,352        |
| 勤務費用               | 133          |
| 利息費用               | 4            |
| 数理計算上の差異の発生額       | △16          |
| 退職給付の支払額           | △107         |
| <u>退職給付債務の期末残高</u> | <u>1,366</u> |

(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

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| <u>退職給付債務</u>          | <u>1,366</u> |
| 未積立退職給付債務              | 1,366        |
| 未認識数理計算上の差異            | 58           |
| <u>貸借対照表に計上された負債の額</u> | <u>1,424</u> |
| <br>                   |              |
| <u>退職給付引当金</u>         | <u>1,424</u> |
| <u>貸借対照表に計上された負債の額</u> | <u>1,424</u> |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 勤務費用                   | 133        |
| 利息費用                   | 4          |
| 数理計算上の差異の費用処理額         | △1         |
| <u>確定給付制度に係る退職給付費用</u> | <u>136</u> |

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.6%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金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

|              | (百万円) |
|--------------|-------|
| 退職給付債務の期首残高  | 1,366 |
| 勤務費用         | 134   |
| 利息費用         | 8     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 9     |
| 退職給付の支払額     | △110  |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,407 |

(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

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 退職給付債務          | 1,407 |
| 未積立退職給付債務       | 1,407 |
| 未認識数理計算上の差異     | 40    |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,448 |
| 退職給付引当金         | 1,448 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,448 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 勤務費用            | 134 |
| 利息費用            | 8   |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | △7  |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 134 |

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.7%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

|                          | 2016年度ストックオプション(1)  | 2016年度ストックオプション(2)  |
|--------------------------|---|---|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 16名  | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 31名  |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) | 普通株式 4,437,000株   | 普通株式 4,409,000株   |
| 付与日                      | 2016年7月15日  | 2017年4月27日  |
| 権利確定条件                   | 2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間                   | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで  | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで  |
| 権利行使期間                   | 2018年7月15日から<br>2026年7月31日まで  | 2019年4月27日から<br>2027年4月30日まで  |

|                          | 2017年度ストックオプション(1)  |
|--------------------------|---|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 36名  |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) | 普通株式 4,422,000株   |
| 付与日                      | 2018年4月27日  |
| 権利確定条件                   | 2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間                   | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで  |
| 権利行使期間                   | 2020年4月27日から<br>2028年4月30日まで  |

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ① ストックオプション(新株予約権)の数

|          | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2016年7月15日         | 2017年4月27日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 88,000             | 816,000            |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 88,000             | 599,000            |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | —                  | 217,000            |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | —                  | —                  |
| 権利確定     | —                  | —                  |
| 権利行使     | —                  | —                  |
| 失効       | —                  | —                  |
| 権利未行使残   | —                  | —                  |

|          | 2017年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|
| 付与日      | 2018年4月27日         |
| 権利確定前(株) |                    |
| 期首       | 1,536,000          |
| 付与       | 0                  |
| 失効       | 784,000            |
| 権利確定     | 0                  |
| 権利未確定残   | 752,000            |
| 権利確定後(株) |                    |
| 期首       | —                  |
| 権利確定     | —                  |
| 権利行使     | —                  |
| 失効       | —                  |
| 権利未行使残   | —                  |

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

|                             | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                         | 2016年7月15日         | 2017年4月27日         |
| 権利行使価格(円)                   | 558                | 553                |
| 付与日における公正な評価単価<br>(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                             | 2017年度ストックオプション(1) |
|-----------------------------|--------------------|
| 付与日                         | 2018年4月27日         |
| 権利行使価格(円)                   | 694                |
| 付与日における公正な評価単価<br>(円) (注) 1 | 0                  |

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 344百万円

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

|                              | 2016 年度ストックオプション(2)  | 2017 年度ストックオプション(1)  |
|------------------------------|--|--|
| 付与対象者の区分及び人数                 | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 31 名  | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 36 名  |
| 株式の種類別のストックオプション<br>の付与数 (注) | 普通株式 4,409,000 株   | 普通株式 4,422,000 株   |
| 付与日                          | 2017 年 4 月 27 日  | 2018 年 4 月 27 日  |
| 権利確定条件                       | 2019 年 4 月 27 日 (以下「権利行使<br>可能初日」といいます。)、当該権利<br>行使可能初日から 1 年経過した日の<br>翌日、及び当該権利行使可能初日か<br>ら 2 年経過した日の翌日まで原則と<br>して従業員等の地位にあることを要<br>し、それぞれ保有する新株予約権の<br>3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ<br>権利確定する。ただし、本新株予約<br>権の行使時において、当社が株式公<br>開していることを要する。 | 2020 年 4 月 27 日 (以下「権利行使<br>可能初日」といいます。)、当該権利<br>行使可能初日から 1 年経過した日の<br>翌日、及び当該権利行使可能初日か<br>ら 2 年経過した日の翌日まで原則と<br>して従業員等の地位にあることを要<br>し、それぞれ保有する新株予約権の<br>3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ<br>権利確定する。ただし、本新株予約<br>権の行使時において、当社が株式公<br>開していることを要する。 |
| 対象勤務期間                       | 付与日から、権利行使可能初日から<br>2 年を経過した日まで  | 付与日から、権利行使可能初日から<br>2 年を経過した日まで  |
| 権利行使期間                       | 2019 年 4 月 27 日から<br>2027 年 4 月 30 日まで   | 2020 年 4 月 27 日から<br>2028 年 4 月 30 日まで   |

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション(新株予約権)の数

|          | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2017年4月27日         | 2018年4月27日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 217,000            | 752,000            |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 96,000             | 406,000            |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 121,000            | 346,000            |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | —                  | —                  |
| 権利確定     | —                  | —                  |
| 権利行使     | —                  | —                  |
| 失効       | —                  | —                  |
| 権利未行使残   | —                  | —                  |

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

|                         | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 2017年4月27日         | 2018年4月27日         |
| 権利行使価格(円)               | 553                | 694                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りにっております。

2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

## (税効果会計関係)

| 第 64 期<br>(2023 年 3 月 31 日) |  | 第 65 期<br>(2024 年 3 月 31 日) |  |
|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| 1                           | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳<br><br>(単位：百万円)                | 1                           | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳<br><br>(単位：百万円)                |
|                             | 繰延税金資産   |                             | 繰延税金資産   |
|                             | 賞与引当金  |                             | 賞与引当金  |
|                             | 投資有価証券評価損  |                             | 投資有価証券評価損  |
|                             | 関係会社株式評価損  |                             | 関係会社株式評価損  |
|                             | 退職給付引当金  |                             | 退職給付引当金  |
|                             | 固定資産減価償却費  |                             | 固定資産減価償却費  |
|                             | 繰延ヘッジ損益  |                             | 繰延ヘッジ損益  |
|                             | その他  |                             | その他  |
|                             | 繰延税金資産小計   |                             | 繰延税金資産小計   |
|                             | 評価性引当金   |                             | 評価性引当金   |
|                             | 繰延税金資産合計   |                             | 繰延税金資産合計   |
|                             | 繰延税金負債   |                             | 繰延税金負債   |
|                             | その他有価証券評価差額金   |                             | その他有価証券評価差額金   |
|                             | その他  |                             | その他  |
|                             | 繰延税金負債合計   |                             | 繰延税金負債合計   |
|                             | 繰延税金資産の純額  |                             | 繰延税金負債の純額  |
| 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 | 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 |
|                             | 法定実効税率   |                             | 法定実効税率   |
|                             | (調整)   |                             | (調整)   |
|                             | 交際費等永久に損金に算入されない項目   |                             | 交際費等永久に損金に算入されない項目   |
|                             | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   |                             | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   |
|                             | その他  |                             | その他  |
|                             | 税効果会計適用後の法人税等の負担率  |                             | 税効果会計適用後の法人税等の負担率  |



(関連当事者情報)

第 64 期(自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類  | 会社等の名称又は氏名                                   | 所在地     | 資本金又は出資金              | 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 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 232,369 (SGD 千)       | アセットマネジメント業 | 直接 100.00         | —         | 資金の貸付 (シンガポールドル貸建) (注 1) | —                    | 関係会社 短期貸付金 | 3,318 (SGD 33,000 千) |
|     |  |         |                       |             |                   |           | 貸付金利息 (シンガポールドル貸建) (注 1) | 103 (SGD 1,043 千)    | 未収収益       | 55 (SGD 551 千)       |
|     |  |         |                       |             |                   |           | 資金の返済 (米国ドル貸建) (注 2)     | 2,019 (USD 16,500 千) | 関係会社 短期貸付金 | —                    |
|     |  |         |                       |             |                   |           | 貸付金利息 (米国ドル貸建) (注 2)     | 3 (USD 26 千)         | 未収収益       | —                    |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079 (USD 千) (注 3) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00         | —         | 配当の受取                    | 7,795 (USD 58,000 千) | —          | —                    |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠 55 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
2. 融資枠 5,300 百万円 (若しくは 5,300 百万円相当額の外国通貨)、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定してあります (決定方針等を 2022 年 8 月 26 日付にて上記 1 に変更してあります)。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

|       |            |
|-------|------------|
| 資産合計  | 34,828 百万円 |
| 負債合計  | 5,655 百万円  |
| 純資産合計 | 29,173 百万円 |

|          |            |
|----------|------------|
| 営業収益     | 15,864 百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,191 百万円  |
| 当期純利益    | 3,159 百万円  |

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類  | 会社等の名称又は氏名                                   | 所在地     | 資本金又は出資金              | 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 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 232,369 (SGD 千)       | アセットマネジメント業 | 直接 100.00         | —         | 資金の返済 (シンガポールドル貨建) (注 1) | 3,318 (SGD 33,000 千) | 関係会社 短期貸付金 | —         |
|     |  |         |                       |             |                   |           | 貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注 1) | 22 (SGD 223 千)       | 未収収益       | —         |
|     |  |         |                       |             |                   |           | 関係会社株式の取得 (注 2)          | 13,412               | —          | —         |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079 (USD 千) (注 3) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00         | —         | 配当の受取                    | 2,950 (USD 20,000 千) | —          | —         |
| 子会社 | Nikko AM Global Holdings Limited             | 英国      | 3,378                 | アセットマネジメント業 | 直接 100.00         | —         | 増資の引受 (注 4)              | 1,828                | —          | —         |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠 55 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
2. Nikko Asset Management International Limited が保有する関連会社 AHAM Asset Management Berhad の 20%の株式を、2023 年 4 月 19 日に 13,412 百万円で取得しました。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
4. Nikko AM Global Holdings Limited の行った 1,828,000,000 株の新株発行増資を、1 株につき 1 円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は 2023 年 12 月 31 日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

|       |            |
|-------|------------|
| 資産合計  | 41,322 百万円 |
| 負債合計  | 8,314 百万円  |
| 純資産合計 | 33,008 百万円 |

|          |            |
|----------|------------|
| 営業収益     | 18,682 百万円 |
| 税引前当期純利益 | 6,005 百万円  |
| 当期純利益    | 4,538 百万円  |

(セグメント情報等)

セグメント情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024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負ののれん発生益に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

| 項目           | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 第65期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 522円22銭                               | 548円41銭                               |
| 1株当たり当期純利益金額 | 91円81銭                                | 43円14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、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定でき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   | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日)                   | 第65期<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日)                   |
|--|---|---|
| 当期純利益 (百万円)  | 17,826  | 8,376   |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円)                                 | —   | —   |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円)                                 | 17,826  | 8,376   |
| 普通株式の期中平均株式数 (千株)                                  | 194,152   | 194,152   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2016年度ストックオプション(2) 217,000株、2017年度ストックオプション(1) 752,000株 | 2016年度ストックオプション(2) 121,000株、2017年度ストックオプション(1) 346,000株 |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                               | 第64期<br>(2023年3月31日) | 第65期<br>(2024年3月31日) |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部の合計額 (百万円)                  | 101,391              | 106,475              |
| 純資産の部の合計額から控除する金額 (百万円)          | —                    | —                    |
| 普通株式に係る期末の純資産額 (百万円)             | 101,391              | 106,475              |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数 (千株) | 194,152              | 194,152              |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第 66 期中間会計期間  
(2024 年 9 月 30 日)

|            |     |         |
|------------|-----|---------|
| 資産の部       |     |         |
| 流動資産       |     |         |
| 現金・預金      |     | 21,631  |
| 金銭の信託      |     | 13,876  |
| 有価証券       |     | 10      |
| 未収委託者報酬    |     | 17,767  |
| 未収収益       |     | 1,082   |
| その他        | ※ 2 | 5,804   |
| 流動資産合計     |     | 60,173  |
| 固定資産       |     |         |
| 有形固定資産     | ※ 1 | 335     |
| 無形固定資産     |     | 470     |
| 投資その他の資産   |     |         |
| 投資有価証券     |     | 20,253  |
| 関係会社株式     |     | 44,647  |
| 長期差入保証金    |     | 244     |
| 繰延税金資産     |     | 50      |
| 投資その他の資産合計 |     | 65,195  |
| 固定資産合計     |     | 66,001  |
| 資産合計       |     | 126,174 |



(単位：百万円)

第 66 期中間会計期間  
(2024 年 9 月 30 日)

|              |     |         |
|--------------|-----|---------|
| 負債の部         |     |         |
| 流動負債         |     |         |
| 未払金          |     | 8,826   |
| 未払費用         |     | 3,471   |
| 未払法人税等       |     | 2,272   |
| 未払消費税等       | ※ 3 | 625     |
| 関係会社短期借入金    |     | 6,688   |
| 賞与引当金        |     | 1,764   |
| 役員賞与引当金      |     | 120     |
| その他          |     | 700     |
| 流動負債合計       |     | 24,470  |
| 固定負債         |     |         |
| 退職給付引当金      |     | 1,489   |
| 賞与引当金        |     | 358     |
| 役員賞与引当金      |     | 72      |
| その他          |     | 158     |
| 固定負債合計       |     | 2,079   |
| 負債合計         |     | 26,549  |
| 純資産の部        |     |         |
| 株主資本         |     |         |
| 資本金          |     | 17,363  |
| 資本剰余金        |     |         |
| 資本準備金        |     | 5,220   |
| 資本剰余金合計      |     | 5,220   |
| 利益剰余金        |     |         |
| その他利益剰余金     |     |         |
| 繰越利益剰余金      |     | 76,524  |
| 利益剰余金合計      |     | 76,524  |
| 自己株式         |     | △2,067  |
| 株主資本合計       |     | 97,040  |
| 評価・換算差額等     |     |         |
| その他有価証券評価差額金 |     | 3,213   |
| 繰延ヘッジ損益      |     | △629    |
| 評価・換算差額等合計   |     | 2,583   |
| 純資産合計        |     | 99,624  |
| 負債純資産合計      |     | 126,174 |

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第 66 期中間会計期間  
(自 2024 年 4 月 1 日  
至 2024 年 9 月 30 日)

|             |     |        |
|-------------|-----|--------|
| 営業収益        |     |        |
| 委託者報酬       |     | 40,928 |
| その他営業収益     |     | 2,050  |
| 営業収益合計      |     | 42,979 |
| 営業費用及び一般管理費 | ※ 1 | 38,534 |
| 営業利益        |     | 4,444  |
| 営業外収益       | ※ 2 | 3,213  |
| 営業外費用       | ※ 3 | 445    |
| 経常利益        |     | 7,212  |
| 特別利益        | ※ 4 | 172    |
| 特別損失        | ※ 5 | 50     |
| 税引前中間純利益    |     | 7,333  |
| 法人税等        | ※ 6 | 2,217  |
| 中間純利益       |     | 5,116  |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第 66 期中間会計期間 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 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                       |             | 自己株式    | 株主資本<br>合計 |
|                               |        | 資本<br>準備金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |            |
| 当期首残高                         | 17,363 | 5,220     | 5,220           | 82,591                      | 82,591      | △ 2,067 | 103,107    |
| 当中間期変動額                       |        |           |                 |                             |             |         |            |
| 剰余金の配当                        |        |           |                 | △ 11,183                    | △ 11,183    |         | △ 11,183   |
| 中間純利益                         |        |           |                 | 5,116                       | 5,116       |         | 5,116      |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) |        |           |                 |                             |             |         |            |
| 当中間期変動額合計                     | —      | —         | —               | △ 6,066                     | △ 6,066     | —       | △ 6,066    |
| 当中間期末残高                       | 17,363 | 5,220     | 5,220           | 76,524                      | 76,524      | △ 2,067 | 97,040     |

|                               | 評価・換算差額等             |             |                | 純資産合計    |
|-------------------------------|----------------------|-------------|----------------|----------|
|                               | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |          |
| 当期首残高                         | 4,523                | △ 1,155     | 3,367          | 106,475  |
| 当中間期変動額                       |                      |             |                |          |
| 剰余金の配当                        |                      |             |                | △ 11,183 |
| 中間純利益                         |                      |             |                | 5,116    |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) | △ 1,310              | 525         | △ 784          | △ 784    |
| 当中間期変動額合計                     | △ 1,310              | 525         | △ 784          | △ 6,851  |
| 当中間期末残高                       | 3,213                | △ 629       | 2,583          | 99,624   |

注記事項

(重要な会計方針)

| 項目              | 第 66 期中間会計期間<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 9 月 30 日)   |
|-----------------|---|
| 1 資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 有価証券</p> <p>①子会社株式及び関連会社株式<br/>総平均法による原価法</p> <p>②その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>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、総平均法により算定)</p> <p>市場価格のない株式等<br/>総平均法による原価法</p>   |
| 2 固定資産の減価償却の方法  | <p>(2) 金銭の信託<br/>時価法</p> <p>(3) デリバティブ<br/>時価法</p> <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法により償却しております。ただし、2016 年 4 月 1 日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法によっております。</p>   |
| 3 引当金の計上基準      | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>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及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>① 退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>② 数理計算上の差異の費用処理方法<br/>数理計算上の差異は、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(10 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。</p> |
| 4 収益の計上基準       | <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務<br/>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドの AUM に固定料率を乗じて毎日計算さ</p>   |

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
|                                    | <p>れ、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務<br/>         当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドの AUM に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドの AUM に投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬<br/>         当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> |
| <p>5 ヘッジ会計の方法</p>                  | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>         繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>         ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>         ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br/>         ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>                               |
| <p>6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> | <p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理<br/>         資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法<br/>         税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>   |

## (中間貸借対照表関係)

| 第 66 期中間会計期間<br>(2024 年 9 月 30 日) |  |
|-----------------------------------|--|
| ※ 1                               | 有形固定資産の減価償却累計額<br>2,372 百万円  |
| ※ 2                               | 信託資産<br>流動資産のその他のうち 2 百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。   |
| ※ 3                               | 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。  |
| ※ 4                               | 保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興 AM エクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大 493 百万円(5 百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。 |

## (中間損益計算書関係)

| 第 66 期中間会計期間<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 9 月 30 日) |  |
|---|--|
| ※ 1   | 減価償却実施額<br>有形固定資産 46 百万円<br>無形固定資産 48 百万円  |
| ※ 2   | 営業外収益のうち主要なもの<br>有価証券評価益 1,788 百万円<br>受取配当金 1,170 百万円<br>為替差益 132 百万円<br>デリバティブ収益 100 百万円<br><br>有価証券評価益について、保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。 |
| ※ 3   | 営業外費用のうち主要なもの<br>支払利息 420 百万円  |
| ※ 4   | 特別利益のうち主要なもの<br>投資有価証券売却益 172 百万円  |
| ※ 5   | 特別損失のうち主要なもの<br>投資有価証券売却損 42 百万円   |
| ※ 6   | 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。   |

(中間株主資本等変動計算書関係)

第 66 期中間会計期間 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類    | 当事業年度期首     | 当中間会計期間増加 | 当中間会計期間減少 | 当中間会計期間末    |
|----------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| 普通株式 (株) | 197,012,500 | —         | —         | 197,012,500 |

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類    | 当事業年度期首   | 当中間会計期間増加 | 当中間会計期間減少 | 当中間会計期間末  |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 普通株式 (株) | 2,860,000 | —         | —         | 2,860,000 |

3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳                 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |           |           |          | 当中間会計期間末残高(百万円) |
|--------------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|-----------------|
|                          |                  | 当事業年度期首            | 当中間会計期間増加 | 当中間会計期間減少 | 当中間会計期間末 |                 |
| 2016 年度<br>ストックオプション (2) | 普通株式             | 121,000            | —         | 121,000   | —        | —               |
| 2017 年度<br>ストックオプション (1) | 普通株式             | 346,000            | —         | 154,000   | 192,000  | —               |
| 合計                       |                  | 467,000            | —         | 275,000   | 192,000  | —               |

(注) 1 当中間会計期間の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2017 年度ストックオプション(1) 192,000 株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                      | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日             | 効力発生日           |
|-------------------------|-------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 2024 年 5 月 29 日<br>取締役会 | 普通株式  | 11,183      | 57.60       | 2024 年 3 月 31 日 | 2024 年 6 月 25 日 |

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

(リース取引関係)

| 第 66 期中間会計期間<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 9 月 30 日) |           |
|---|-----------|
| オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料                     |           |
| 1 年内  | 862 百万円   |
| 1 年超  | 2,187 百万円 |
| 合計  | 3,049 百万円 |

(金融商品関係)

第 66 期中間会計期間(2024 年 9 月 30 日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下 3 つのレベルに分類しております。

レベル 1 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル 2 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル 1 のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル 3 の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|                 | 中間貸借対照表計上額 |        |       |        |
|-----------------|------------|--------|-------|--------|
|                 | レベル 1      | レベル 2  | レベル 3 | 合計     |
| 金銭の信託           | —          | 13,876 | —     | 13,876 |
| 有価証券            |            |        |       |        |
| その他有価証券         |            |        |       |        |
| 投資信託            | 6,989      | 10,736 | —     | 17,725 |
| 資産計             | 6,989      | 24,613 | —     | 31,602 |
| デリバティブ取引(※ 1、2) |            |        |       |        |
| 株式関連            | △257       | —      | —     | △257   |
| 通貨関連            | —          | 845    | —     | 845    |
| デリバティブ取引計       | △257       | 845    | —     | 587    |

(※ 1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※ 2) 株式関連のデリバティブ取引のうち 257 百万円は、中間貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち 890 百万円は、流動資産のその他に、△45 百万円は流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金、未払費用及び関係会社短期借入金は、短期間（1 年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注 1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資 産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル 2 の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル 2 の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル 1 の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル 2 の時価に分類しております。



デリバティブ取引

株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

| 区分     | 中間貸借対照表計上額 |
|--------|------------|
| 非上場株式  | 2,538      |
| 子会社株式  | 26,011     |
| 関連会社株式 | 18,635     |

(有価証券関係)

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であり、(金融商品関係) 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

|                        | 種類   | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価   | 差額    |
|------------------------|------|------------|--------|-------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託 | 16,629     | 11,861 | 4,767 |
|                        | 小計   | 16,629     | 11,861 | 4,767 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 1,096      | 1,294  | △198  |
|                        | 小計   | 1,096      | 1,294  | △198  |
| 合計                     |      | 17,725     | 13,156 | 4,568 |

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額2,538百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(金銭の信託関係)

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

|            | 貸借対照表計上額 | 当事業年度の損益に含まれた評価差額 |
|------------|----------|-------------------|
| 運用目的の金銭の信託 | 13,876   | △22               |

(デリバティブ取引関係)

第 66 期中間会計期間 (2024 年 9 月 30 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

| 種類   |                | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|------|----------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 17,372        | -                       | △257        | △257          |
| 合計   |                | 17,372        | -                       | △257        | △257          |

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

(2) 通貨関連

| 種類            |                          | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|---------------|--------------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引<br>買建<br>シンガポールドル | 6,688         | -                       | △45         | △45           |
| 合計            |                          | 6,688         | -                       | △45         | △45           |

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計<br>の方法 | デリバティブ取引<br>の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等の<br>うち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|--------------|------------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的<br>処理方法  | 為替予約取引<br>売建     | 投資有価証券  |               |                         |             |
|              | 米ドル              |         | 6,664         | -                       | 641         |
|              | 豪ドル              |         | 186           | -                       | 9           |
|              | ユーロ              |         | 2,374         | -                       | 171         |
|              | 香港ドル             |         | 769           | -                       | 61          |
|              | 人民元              |         | 1,456         | -                       | 6           |
| 合計           |                  |         | 11,450        | -                       | 890         |

(持分法損益等)

| 第 66 期中間会計期間<br>(自 2024 年 4 月 1 日<br>至 2024 年 9 月 30 日) |            |
|---|------------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等                                   |            |
| (1) 関連会社に対する投資の金額                                       | 5,341 百万円  |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                                    | 17,354 百万円 |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                                  | 1,083 百万円  |

(収益認識関係)

第 66 期中間会計期間(2024 年 9 月 30 日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4. 収益の計上基準」に記載の通りです。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(ストックオプション等関係)

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日)  
該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日)  
当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の 90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の 10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

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

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 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

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 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

第 66 期中間会計期間(自 2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日)  
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 項目           | 第66期中間会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|--------------|---|
| 1株当たり純資産額    | 513円12銭                                     |
| 1株当たり中間純利益金額 | 26円35銭                                      |

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間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  | 第66期中間会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|---|---|
| 中間純利益(百万円)  | 5,116                                       |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                                 | —   |
| 普通株式に係る中間純利益(百万円)                                 | 5,116                                       |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                  | 194,152                                     |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まなかった潜在株式の概要 | 2017年度ストックオプション(1)192,000株                  |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                                   | 第66期中間会計期間<br>(2024年9月30日) |
|--------------------------------------|----------------------------|
| 中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)               | 99,624                     |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)               | —                          |
| 普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)             | 99,624                     |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株) | 194,152                    |

(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。

- (1) 自己またはその取締役も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、もしくは取引の公正を害し、また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。）。
- (2) 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、もしくは取引の公正を害し、また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。）。
- (3) 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（4）、（5）において同じ。）または子法人等（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または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等また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、運用財産の額も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。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、もしくは取引の公正を害し、また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】

- (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。

## <約款>

## <追加型証券投資信託 世界のサイフ>

### 運用の基本方針

約款第22条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

#### 基本方針

この投資信託は、投資信託証券を中心に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

#### 運用方法

##### (1)投資対象

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

##### (2)投資態度

主として、以下の投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

ケイマン籍円建外国投資信託 マルチカレンシーファンド クラスB 受益証券

証券投資信託 マネー・マーケット・マザーファンド 受益証券

投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

#### 運用制限

- (1) 上記投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- (2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引の指図ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れの指図は行ないません。
- (3) 外貨建資産への直接投資は行ないません。
- (4) 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取引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、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

#### 収益分配方針

第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行ないます。

##### ①分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

##### ②分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託者が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目指します。

##### ③留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益（無分配期の利益を含みます。）については、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。



## 追加型証券投資信託 世界のサイフ 約款

(信託の種類、委託者および受託者)

第1条 この信託は証券投資信託であり、日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

(信託事務の委託)

第2条 受託者は、信託法第26条第1項に基づく信託事務の委任として、この信託に関する信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

- ② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行なうものとします。

(信託の目的、金額および追加信託の限度額)

第3条 委託者は、金27億4,842万5,385円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けます。

- ② 委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

- ③ 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第4条 この信託の期間は、信託契約締結日から2026年10月13日までとします。

(受益権の取得申込の勧誘の種類)

第5条 この信託に係る受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

(当初の受益者)

第6条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第7条により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。

(受益権の分割および再分割)

第7条 委託者は、第3条第1項による受益権については27億4,842万5,385口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受託者と協議の上、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところに従い、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。

(追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法)

第8条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、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従って時価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（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(追加日時の異なる受益権の内容)

第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第10条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）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。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者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。

- ③ 委託者は、第7条の規定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、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第11条 受託者は、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係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

(受益権の申込単位および価額)

第12条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第7条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が定める単位をもって取得申込に応ずることができるものとします。ただし、別に定める自動けいぞく投資約款に従って契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に限り、1口の整数倍をもって取得申込に応ずることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託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係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係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。

- ③ 第1項の規定にかかわらず、取得申込日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、受益権の取得の申込に応じないものとします。ただし、第39条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

- ④ 第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込に係る受益証券の価額は、1口につき1円に手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

- ⑤ 前項の手数料の額は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関がそれぞれ独自に定めるものとします。

- ⑥ 証券投資信託の受益証券または受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加型証券投資信託にあっては、延長前の信託終了日（以下「当初の信託終了日」といいます。）以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行なわないものをいいます。以下本項において同じ。）にあっては、当初の信託終了日まで当該信託の受益証券または受益権を保有した受益者をいいます。以下本項において同じ。）が、その償還金（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金を含みます。以下本項において同じ。）をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。）の属する月の翌月の初日から起算して3ヵ月以内に、当該償還金の支払いを受けた委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託に係る受益権の取得申込をする場合の1口当たりの受益権の価額は、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあっては、当該償還金額とその元本額とのいずれか大きい額）で取得する口数について取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行なう委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関は、当該受益者に対し、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求めることができます。

- ⑦ 第4項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受

益権の価額は、原則として、第33条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

- ⑧ 追加型証券投資信託の受益証券または受益権を保有する者が、当該信託の信託終了日の1年前の日以降に開始する委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が別に定める期間内に、当該信託の受益証券または受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金をもって、当該売却代金または一部解約金の支払いを受けた委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託に係る受益権の取得申込をする場合の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行なう委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑨ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、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ます。以下同じ。）における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消することができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第13条 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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係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、前項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。）に社振法の規定に従い、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。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、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係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、委託者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。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第14条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（無記名式の受益証券の再交付）

第15条 （削 除）

（記名式の受益証券の再交付）

第16条 （削 除）

（毀損した場合等の再交付）

第17条 （削 除）

（受益証券の再交付の費用）

第18条 （削 除）

（投資の対象とする資産の種類）

第19条 この信託において投資の対象とする資産の種類（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。）は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. 金銭債権
3. 約束手形

- ② この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

（運用の指図範囲）

第20条 委託者は、信託金を、主として次の外国投資信託の受益証券および日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結された次のマザーファンド（その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（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します。

1. ケイマン籍円建外国投資信託 マルチカレンシーファンド クラスB
2. 証券投資信託 マネー・マーケット・マザーファンド
3. 短期社債等（社振法第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
4. 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。）

② 前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、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の指図ができます。

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

（受託者の自己または利害関係人等との取引）

第21条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条および第24条において同じ。）、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第19条ならびに第20条第1項および第2項に定める資産への投資を行なうことができます。

② 前項の取扱いは、第28条から第30条までにおける委託者の指図による取引についても同様とします。

（運用の基本方針）

第22条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針に従って、その指図を行ないます。

（同一銘柄の投資信託証券への投資制限）

第23条 （削除）

（信託業務の委託等）

第24条 受託者は、委託者と協議の上、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 信託財産の保管等を委託する場合においては、当該財産の分別管理を行なう体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務（裁量性のないものに限りません。）を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（有価証券の保管）

第25条 （削除）

（混蔵寄託）

第26条 金融機関または金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業

を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。) から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第27条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(一部解約の請求および有価証券の売却等の指図)

第28条 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第29条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、投資信託証券に係る収益分配金および有価証券等に係る利子等ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第30条 委託者は、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、および再投資に係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。

- ② 前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
  1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  2. 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  3. 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ③ 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、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解約代金入金日までの間もしく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ます。
- ④ 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
- ⑤ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

(損益の帰属)

第31条 委託者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、すべて受益者に帰属します。(受託者による資金の立替え)

第32条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第33条 この信託の計算期間は、毎月13日から翌月12日までとすることを原則とします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則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。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第1計算期間は2006年12月15日から2007年1月12日までとし、最終計算期間の終了日は第4条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第34条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用)

第35条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息（第2項各号に掲げる諸費用を含め、以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 前項に定める諸費用のほか、以下の諸費用（消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益証券の発行および管理事務に係る費用（券面の作成、印刷、発行および交付に係る費用ならびに印紙税を含みます。）ならびに振替受益権に係る費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
4. 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
5. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
6. この信託の受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
7. 格付の取得に要する費用
8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

- ③ 委託者は、前項に定める諸費用の支払いを信託財産のために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができ、また、現に信託財産のために支払った金額の支弁を受けることについて、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。この場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、かかる上限額を定期的に見直すことができます。

- ④ 前項に基づいて実際に支払った金額の支弁を受ける代わりに、委託者は、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、実際の費用額にかかわらず、合理的な見積率により計算した金額を諸費用とみなして、その支弁を信託財産から受けることもできます。この場合、委託者は、かかる見積率に上限を付することとし、その上限の範囲内で、かかる見積率を何時にても見直すことができるものとします。

- ⑤ 前項の場合において、第2項に定める諸費用としてみなす額は、信託財産の純資産総額に見積率（前項に規定する見積率の上限は、年万分の10とします。）を乗じて得た額とし、第33条に規定する計算期間を通じて毎日計上され、委託者が定めた時期に信託財産中から支弁するものとします。

(信託報酬等の額)

第36条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第33条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の65の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

(収益分配)

第37条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。ただし、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。

1. 分配金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責）

第38条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日（第1計算期を除きます。）の翌営業日までに、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。）については第39条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第39条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第39条 収益分配金は、第1計算期を除く毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末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（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係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委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関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します。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、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対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日（第1計算期を除きます。）の翌営業日に収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関に支払われます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得の申込に応じたものとしします。当該取得により増加した受益権は、第10条第3項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、第42条第4項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第1項の規定に準じて受益者に支払います。

③ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、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係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委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関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します。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係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、社振法の規定に従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。

④ 一部解約金は、第42条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（受益証券の保護預り等）

第40条 （削除）

（収益分配金および償還金の時効）

第41条 受益者が、収益分配金については第39条第1項に規定する支払開始日から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第39条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（一部解約）

第42条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実なこの信託の受益証券をもって行なうものとします。
- ③ 前2項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、受益権の一部解約の実行を受け付けないものとします。
- ④ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の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係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係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、社振法の規定に従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。
- ⑤ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑥ 委託者は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の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（この計算日が第3項に規定する一部解約の請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の請求を受け付けることができる日とします。）を一部解約の実行の請求日として、第5項の規定に準じて算定した価額とします。
- ⑧ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、純資産総額が10億円を下ることとなった場合には、第43条の規定に従ってこの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

（質権口記載または記録の受益権の取扱）

第42条の2 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係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

（信託契約の解約）

第43条 委託者は、信託期間中において、この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、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行ないません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約を行なわないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。
- ⑥ 前3項の規定は、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、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合は、適用しないものとします。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

第44条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を



解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第48条の規定に従うものとします。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第45条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第48条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第46条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第47条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第48条の規定に従い新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第48条 委託者は、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、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更を行いません。

- ⑤ 委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第49条 第43条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第43条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(信託期間の延長)

第50条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議の上、信託期間を延長することができます。

(公告)

第51条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(運用報告書の交付省略)

第51条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項で定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書を次のアドレスに掲載するものとします。

www.nikkoam.com/

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第52条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

## 附 則

- 第1条 この約款において、「自動けいぞく投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関が締結する「自動けいぞく投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合、「自動けいぞく投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。
- 第2条 第39条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。
- 第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第10条、第11条および第13条から第18条までの規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2006年12月15日

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
委託者 日興アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号  
受託者 三菱UFJ信託銀行株式会社

