

**【表紙】**

|            |                                   |
|------------|-----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                           |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                           |
| 【提出日】      | 2020年8月31日提出                      |
| 【計算期間】     | 第45特定期間(自 2019年12月1日至 2020年5月31日) |
| 【ファンド名】    | 日興MRF（マネー・リザーブ・ファンド）              |
| 【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 安倍 秀雄                     |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                    |
| 【事務連絡者氏名】  | 新屋敷 昇                             |
| 【連絡場所】     | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                    |
| 【電話番号】     | 03-6447-6147                      |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                       |

## 第一部【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】

ファンドの目的

内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

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) | 独立区分  |
|-------------|--------------|-------------------|-------|
| 単位型投信       | 国内           | 株式                | MMF   |
|             | 海外           | 債券                |       |
| 追加型投信       |              | 内外                | 不動産投信 |
|             | その他資産<br>( ) |                   | ETF   |
|             |              | 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。

国内

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国内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。

MRF (マネー・リザーブ・ファンド)

「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF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      |
|--------------------|------|-------------|
| 株式<br>一般           | 年1回  | グローバル       |
| 大型株<br>中小型株        | 年2回  | 日本          |
|                    | 年4回  | 北米          |
| 債券<br>一般           | 年6回  | 欧州          |
| 公債                 | (隔月) | アジア         |
| 社債                 |      |             |
| その他債券              | 年12回 | オセアニア       |
| クレジット属性<br>(高格付)   | (毎月) |             |
|                    | 日々   | 中南米         |
| 不動産投信              | その他  | アフリカ        |
| その他資産<br>( )       | ( )  | 中近東<br>(中東) |
| 資産複合<br>( )        |      | エマージング      |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型 |      |             |

(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。

債券 一般 高格付

当ファンドは、債券に投資を行ないます。「債券 一般」とは、公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

「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。

日々

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

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の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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。

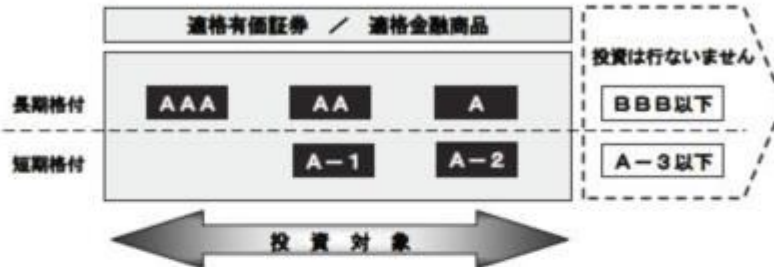
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## ファンドの特色

# 7. 内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、元本の安全性に配慮し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

- ・安全性を高めるために、投資対象を限定しています。

※投資対象は、国債証券、政府保証付債券、適格有価証券および適格金融商品などとなります。



|           |  |
|-----------|--|
| 適格有価証券    | 国債証券および政府保証付債券以外の有価証券で、1社以上の信用格付業者等から、第3位（A格相当）以上の長期格付または第2位（A-2格相当）以上の短期格付を受けているもの、もしくは格付のない場合には委託会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものをいいます。 |
| 適格金融商品    | 上記適格有価証券の規定に準ずる範囲内の金融商品をいいます。  |
| 第一種適格有価証券 | 適格有価証券のうち、2社以上の信用格付業者等から、第2位（AA格相当）以上の長期格付または最上位（A-1格相当）の短期格付を受けているもの、もしくは格付のない場合には委託会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものをいいます。               |
| 第一種適格金融商品 | 第一種適格有価証券の規定に準ずる範囲内の金融商品をいいます。   |
| 第二種適格有価証券 | 適格有価証券のうち、第一種適格有価証券以外のものをいいます。   |
| 第二種適格金融商品 | 適格金融商品のうち、第一種適格金融商品以外のものをいいます。   |

- ・リスク分散をはかるため、同一法人等が発行する有価証券等に投資上限を設けます。

|                         |   |                         |   |                     |
|-------------------------|---|-------------------------|---|---------------------|
| 同一法人等が発行した<br>第一種適格有価証券 | + | 同一法人等が発行した<br>第一種適格金融商品 | = | 信託財産の純資産総額の<br>5%以下 |
| 同一法人等が発行した<br>第二種適格有価証券 | + | 同一法人等が発行した<br>第二種適格金融商品 | = | 信託財産の純資産総額の<br>1%以下 |
| 第二種適格有価証券               | + | 第二種適格金融商品               | = | 信託財産の純資産総額の<br>5%以下 |

- ・資金の流動性を充分確保できるような運用を行いません。  
※決済などで頻繁な資金の出入りが予想されますので、換金時に速やかに換金代金の手当てができるようなポートフォリオを構築します。

#### 組入有価証券等に対する投資制限

- ◎組入有価証券等の平均残存期間は、90日を超えないものとします。
- ◎各組入有価証券等の残存期間は、1年を超えないものとします。

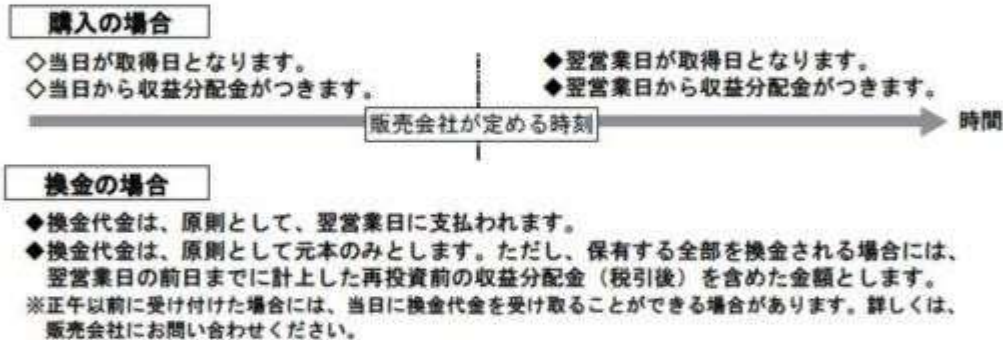
#### 流動性資産に対する投資制限

- ◎適格金融商品で、かつ取引期間が5営業日以内のコール・ローンについては、同一法人等が発行したその他の有価証券等を含めて25%を上限に投資することができます。

- ・為替変動リスクや仕組債等のリスクは回避します。  
※外貨建資産（為替変動リスクを伴わないものは除きます。）への投資や、私募により発行された有価証券（短期社債等を除きます。）および取得時において償還金等が不確定な仕組債等への投資は行なわないものとします。

○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できない場合があります。

## 2. 原則として、いつでも購入・換金が可能です。



## 3. 毎日決算を行ない、信託財産から生ずる利益の全額を分配します。

- ・収益分配金は運用の実績により変動します。  
値動きのある有価証券などに投資を行ないますので、収益分配金は運用の実績により日々変動します。あらかじめ一定の成果を約束するものではありません。
- ・収益分配金は、原則として1ヵ月分を全額まとめて自動的に再投資されます。  
原則として、毎月の最終営業日に1ヵ月分の収益分配金を全額まとめ、収益分配金に対する税金を差し引いた後、自動的に再投資されます。

#### 主な投資制限

- ・株式への投資は行ないません。
- ・わが国の国債証券および政府保証付債券以外の有価証券で、適格有価証券に該当しないものへの投資は行ないません。
- ・指定金銭信託を除く金融商品で、適格金融商品に該当しないものへの投資は行ないません。
- ・外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの（為替変動リスクの生じないもの）に限るものとします。

#### 分配方針

- ・原則として、信託財産から生ずる利益の全額を毎日分配します。  
※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。

#### 信託金限度額

- ・5兆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。

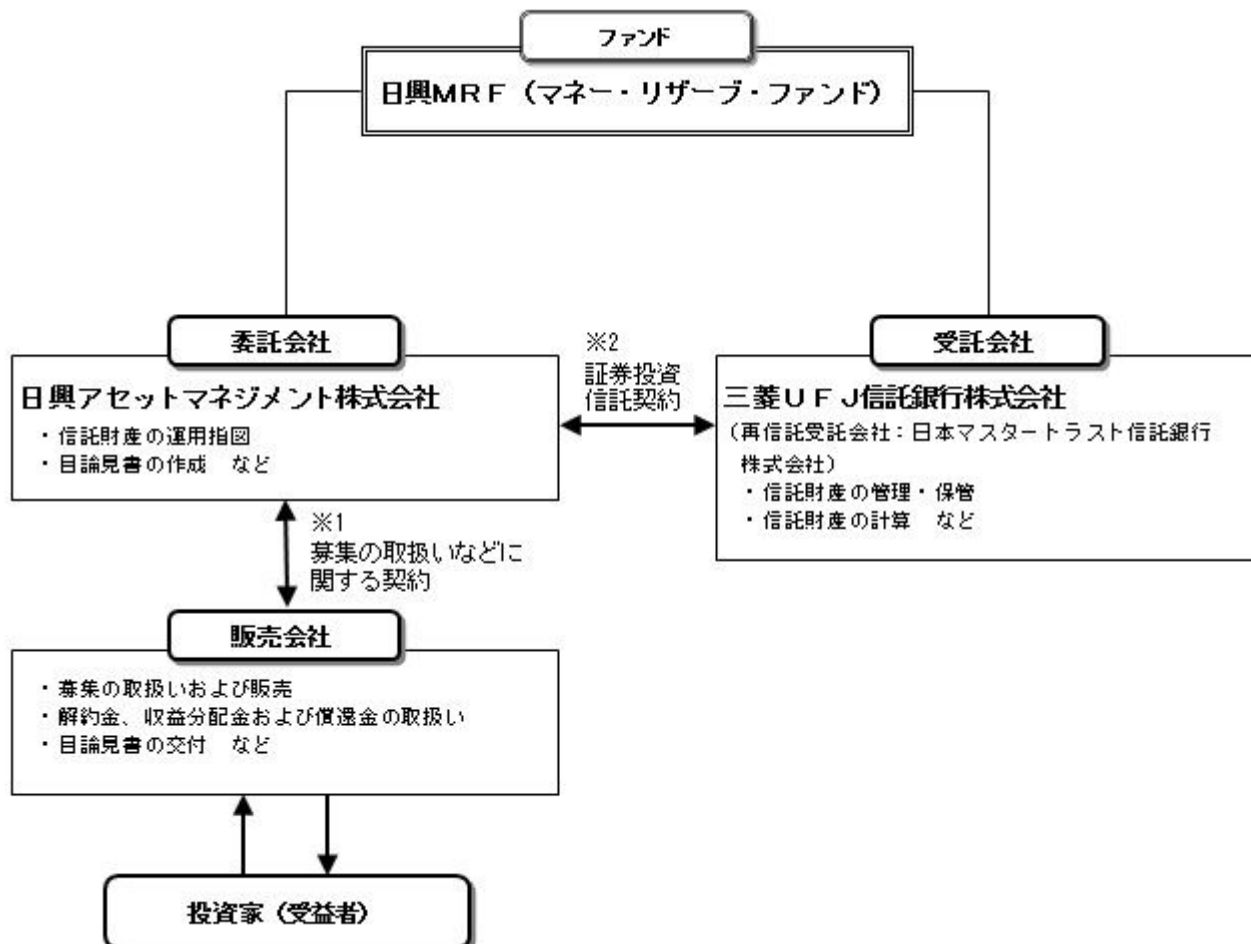
## (2) 【ファンドの沿革】

1998年 5月 8日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

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。

委託会社の概況（2020年6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・ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号   | 179,869,100株 | 91.29% |
| DBS Bank Ltd.         | 6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809 | 14,283,400株  | 7.24%  |

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保をはかります。

元本の安全性を高めるため、投資対象を限定しています。

- ・投資することができる有価証券は、わが国の国債証券、政府保証付債券および適格有価証券に限定します。
- ・投資することができる金融商品は、指定金銭信託および取引の相手方から担保金その他の資産の預託を受けている金融商品を除き、前記適格有価証券に準ずる範囲の金融商品（適格金融商品）に限定します。

リスクの分散をはかるため、同一法人等が発行する有価証券等に投資上限を設けています。

資金の流動性を充分確保できるような運用を行ないます。

決済などで頻繁な資金の出入りが予想されますので、解約時に速やかに解約代金の手当てができるようなポートフォリオを構築します。

#### 1）組入有価証券等に対する投資制限

- ・組入有価証券等の平均残存期間は、90日を超えないものとします。
- ・各組入有価証券等の残存期間は、1年を超えないものとします。

#### 2）流動性資産に対する投資制限

適格金融商品で、かつ取引期間が5営業日以内のコール・ローンについては、同一法人等が発行したその他の有価証券等を含めて25%を上限に投資することができます。

為替変動リスクや仕組債等のリスクは回避します。

- 1）外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの（為替変動リスクの生じないもの）に限るものとします。
- 2）私募により発行された有価証券（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、同法第120条に規定する特別法人債および同法第127条において準用する同法第66条に規定する振替外債のうち一般振替機関の監督に関する命令第38条第2項に規定する短期外債をいいます。）を除きます。）および取得時において償還金等が不確定な仕組債等（償還金額が指数等に連動するもの、償還金額または金利が為替に連動するもの、金利が長期金利に連動するもの、金利変動に対して逆相関するもの、レバレッジのかかっているもの等）への投資は行なわないものとします。

### （2）【投資対象】

内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを主要投資対象とします。

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（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
- 2）金銭債権
- 3）約束手形
- 4）為替手形

主として次の有価証券（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。ただし、私募により発行された有価証券（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、同法第120条に規定する特別法人債および同法第127条において準用する同法第66条に規定する振替外債のうち一般振替機関の監督に関する命令第38条第2項に規定する短期外債をいいます。）を除きます。）には投資しません。

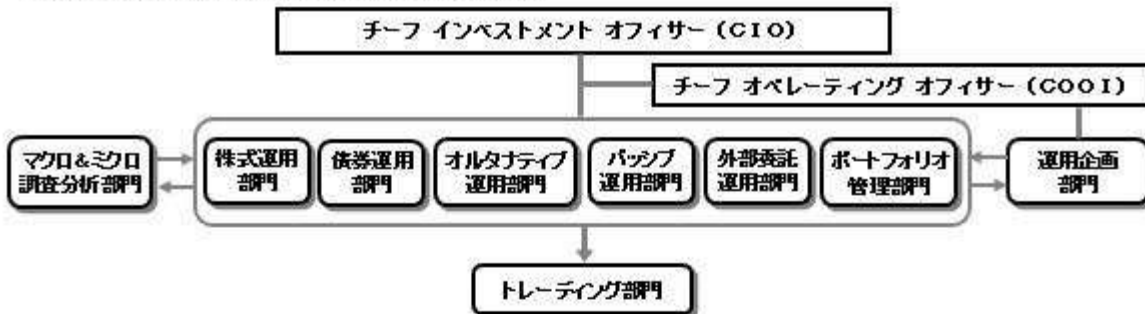
- 1）国債証券
- 2）地方債証券
- 3）特別の法律により法人の発行する債券
- 4）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券および新株予約権付社債券を除きます。）
- 5）特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

- 6) コマーシャル・ペーパー
- 7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)～6)の証券の性質を有するもの
- 8) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。)または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)で投資法人債券に類する証券
- 9) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 11) 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。)
- 12) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
- 13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの  
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
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
    - 1) 有価証券の貸付
    - 2) 公社債の借入
    - 3) 外国為替予約取引
    - 4) 資金の借入

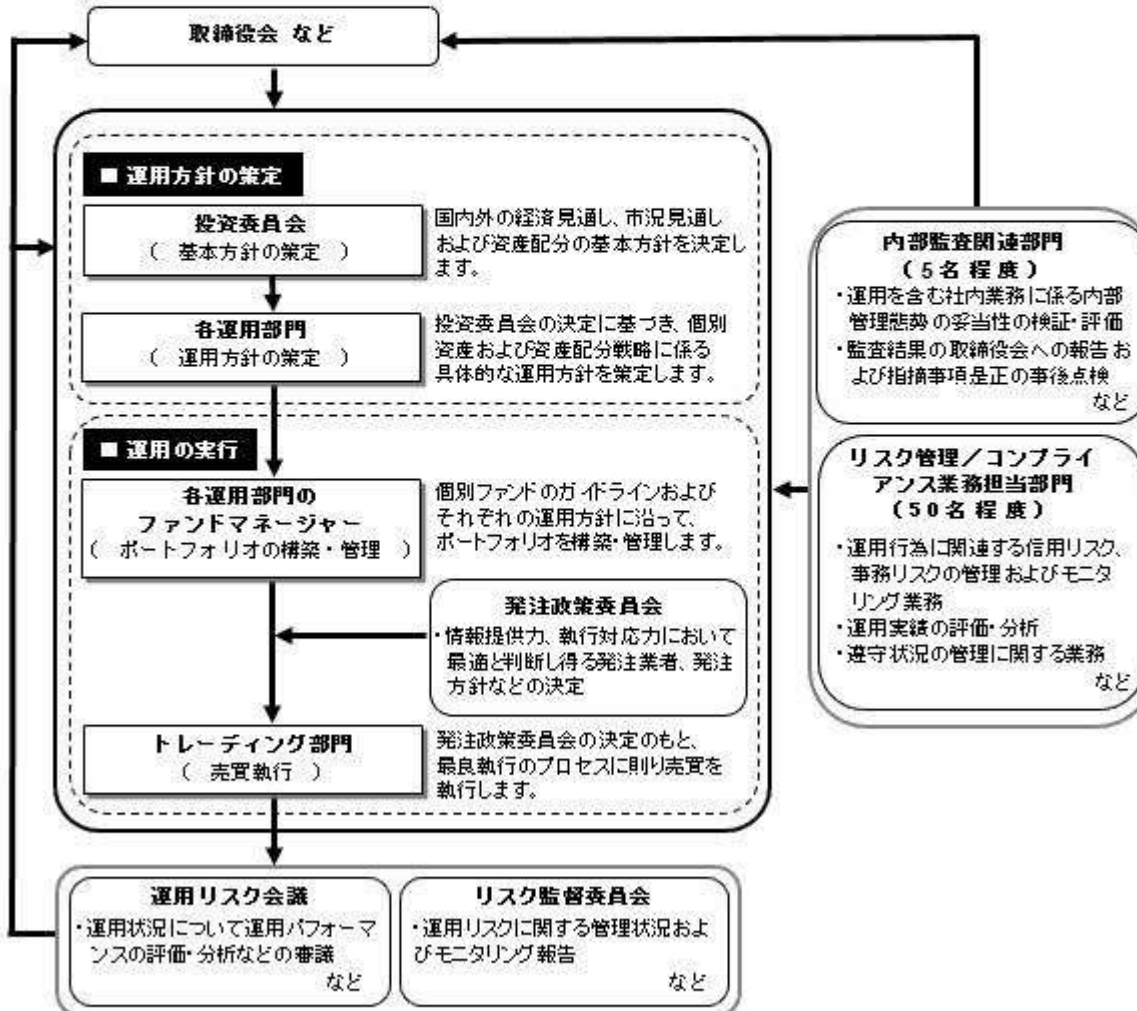
(3) 【運用体制】



## ◆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、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会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ま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

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2020年6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】

## 収益分配方針

収益分配は、原則として、信託財産から生ずる利益の全額を毎日分配します。

## 収益分配金の支払い

原則として、毎月の最終営業日に1ヵ月分の収益分配金を全額まとめ、収益分配金に対する税金を差し引いた後、自動的に再投資されます。

## （５）【投資制限】

## 約款に定める投資制限

- 1) わが国の国債証券および政府保証付債券以外の有価証券で、適格有価証券に該当しないものへの投資は行ないません。
- 2) 私募により発行された有価証券（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、同法第120条に規定する特別法人債および同法第127条において準用する同法第66条に規定する振替外債のうち一般振替機関の監督に関する命令第38条第2項に規定する短期外債をいいます。）を除きます。）および取得時において償還金等が不確定な仕組債等（償還金額が指数等に連動するもの、償還金額または金利が為替に連動するもの、金利が長期金利に連動するもの、金利変動に対して逆相関するもの、レバレッジのかかっているもの等）への投資は行わないものとします。
- 3) 指定金銭信託および取引の相手方から担保金その他の資産の預託を受けている金融商品以外の金融商品で、適格金融商品に該当しないものへの投資は行ないません。
- 4) 信託財産に組み入れられた有価証券および金融商品（以下「有価証券等」といいます。）の平均残存期間（一有価証券等の残存期間に当該有価証券等の組入額を乗じて得た額の合計額を、計算日における有価証券等の組入額の合計額で除して求めた期間をいいます。）は90日を超えないものとします。
  - イ) 有価証券等については、当該取引の受渡日から償還日または満期日までの期間が1年を超えないように投資します。
  - ロ) 公社債の借入れの取引期間については、1年を超えないものとします。

- 5) 有価証券を取得する際における約定日から当該取得にかかる受渡日までの期間は、10営業日を超えないものとします。
- 6) 同一法人等が発行した第一種適格有価証券および第一種適格金融商品の合計額は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 7) 第二種適格有価証券および第二種適格金融商品への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 8) 同一法人等が発行した第二種適格有価証券および第二種適格金融商品の合計額は、信託財産の純資産総額の1%以下とします。
- 9) 上記6)～8)の組入制限には、約款の規定による借入債券を含みます。
- 10) 適格金融商品であるコール・ローンのうち、取引期間が5営業日以内のものによる運用については、上記6)～8)の規定を適用しません。同一法人等が発行した有価証券等で当該コール・ローンおよび上記6)～8)の適用を受ける有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の25%以下とします。
- 11) 上記6)～10)に規定する組入比率にかかる制限については、やむを得ない事情により超えることとなった場合、その営業日を含め5営業日以内に所定の限度内になるように調整します。
- 12) 外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの(為替変動リスクの生じないもの)に限るものとします。
- 13) 有価証券の貸付は、貸付時点において貸付公社債の額面金額の合計額が信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%以下とします。この場合において、取引先リスク(取引の相手方の契約不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)については、適格金融商品にかかる前記「投資方針」の規定を準用します。
- 14) 公社債の借入れは、借入公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。この場合において、借入れができる公社債は、国債、政府保証付債券および適格有価証券とします。
- 15) 解約に伴う支払資金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た資金借入額および借入期間は、次の要件を満たす範囲内とします。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行ないません。
  - 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) 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。
  - ニ) 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。

### 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。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 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。

#### 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。

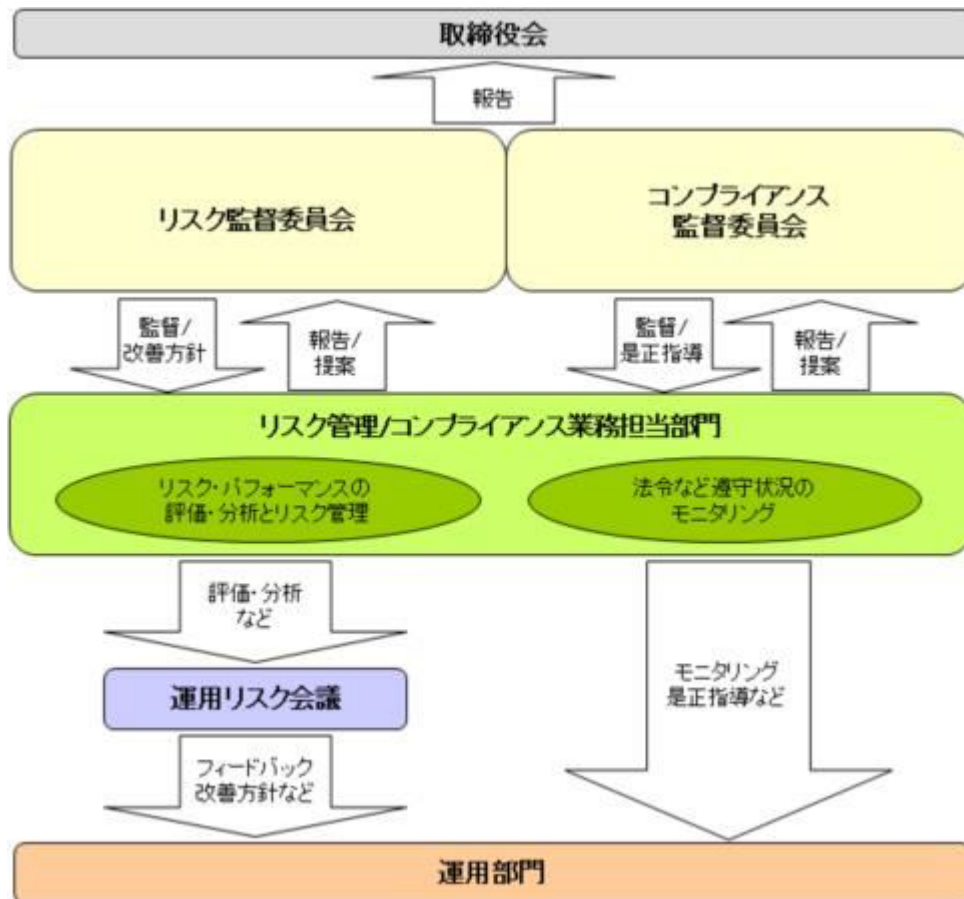
#### 信用リスク

- ・ 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。また、有価証券等にかかる取引においては、取引の相手方の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### <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。
- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴な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。
- ・ 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、事務リスク、システムリスクなど）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。

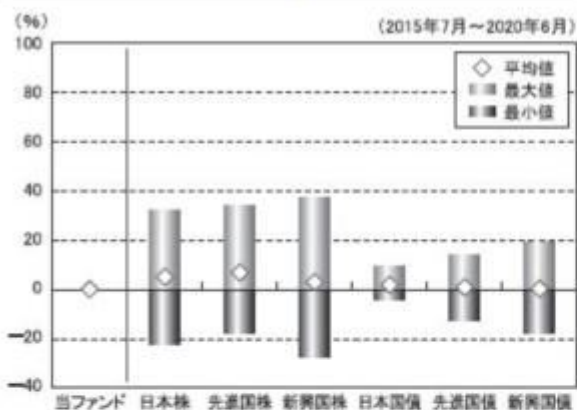
### 法令など遵守状況のモニタリング

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2020年6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 | 0.0%  | 5.0%   | 6.8%   | 2.8%   | 1.8%  | 0.8%   | 0.2%   |
| 最大値 | 0.0%  | 32.2%  | 34.1%  | 37.2%  | 9.3%  | 14.0%  | 19.3%  |
| 最小値 | 0.0%  | -22.0% | -17.5% | -27.4% | -4.0% | -12.3% | -17.4% |

※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2015年7月から2020年6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 …… 東証株価指数（TOPIX、配当込）

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、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、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。

## 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、2015年7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。

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・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

## 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

## 東証株価指数（TOPIX、配当込）

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄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、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込、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、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、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、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、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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・ディバースファイド（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、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】**

ありません。

**(2)【換金（解約）手数料】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

**(3)【信託報酬等】**

信託報酬

信託報酬の総額は、信託財産の元本総額に年1.0%以内の率で、次に定める信託報酬率を乗じて得た額とし、日々計上されます。

- ・各週の最初の営業日から翌週以降の最初の営業日の前日までの毎計算期に係る信託報酬率は、当該各週の最初の営業日の前日までの7日間の元本1万口当たりの収益分配金合計額の年換算収益分配率に100分の10を乗じて得た率以内の率（ただし、当該率が年0.2%以下の場合には、年0.2%以内の率）とします。
- ・上記規定にかかわらず、当ファンドの日々の基準価額算出に用いたコール・レートが、年0.4%未満の率の場合の信託報酬率は、当該コール・レートに0.5を乗じて得た率以内の率とします。

信託報酬の配分

信託報酬率が年率0.2%の場合、信託報酬の配分（年率）は以下の通りとします。

| 信託報酬 = 元本額 × 信託報酬率 |         |         |         |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 合計                 | 委託会社    | 販売会社    | 受託会社    |
| 0.2000%            | 0.0366% | 0.1467% | 0.0167% |

|      |   |
|------|---|
| 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                   |

販売会社への配分には消費税等相当額を含みます。

支払時期

信託報酬（販売会社への配分には消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎月の最終営業日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】**

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。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、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。

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。

\* 監査費用、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、公社債投資信託として取り扱われます。

個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金の取扱い

・ 収益分配金が課税対象であり、20.315% (所得税15.315%、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、申告分離課税を選択することもできます。

##### 2) 償還金の取扱い

・ 償還価額の元本超過額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。

確定申告等により、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、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。

##### 3) マル優制度の取扱い

・ マル優制度 (少額貯蓄非課税制度) をご利用の場合、お一人につき元金350万円 (既に利用している場合は、その金額を差し引いた額) まで、収益分配金および償還時の元本超過額について税金はかかりません。

・ ただし、販売会社によっては、ご利用になれない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

上記は2020年8月31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。

#### 5 【運用状況】

##### 【日興MRF (マネー・リザーブ・ファンド)】

以下の運用状況は2020年6月30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 (%) |
|------------------------|------|-------------------|----------|
| コマーシャルペーパー             | 日本   | 624,965,920,505   | 22.21    |
| コール・ローン等、その他資産 (負債控除後) |      | 2,188,823,031,822 | 77.79    |
| 合計 (純資産総額)             |      | 2,813,788,952,327 | 100.00   |



## (2)【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   | コーポラ<br>ルペーパー | NTTファイナ<br>ンス | 100,000,000,000 |                 | 99,997,493,200  |                 | 99,999,999,934  |           | 2020/7/1   | 3.55            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 東日本旅客鉄道       | 55,000,000,000  |                 | 55,000,000,000  |                 | 55,000,000,000  |           | 2020/10/9  | 1.95            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井不動産         | 49,000,000,000  |                 | 48,975,713,395  |                 | 48,987,789,595  |           | 2020/9/30  | 1.74            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井不動産         | 45,000,000,000  |                 | 45,000,000,000  |                 | 45,000,000,000  |           | 2020/10/9  | 1.60            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三菱UFJニコ<br>ス  | 45,000,000,000  |                 | 45,000,000,000  |                 | 45,000,000,000  |           | 2020/12/11 | 1.60            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三菱UFJMS       | 30,000,000,000  |                 | 29,998,952,910  |                 | 29,999,424,656  |           | 2020/8/20  | 1.07            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井住友F&L       | 20,000,000,000  |                 | 19,999,990,020  |                 | 19,999,998,984  |           | 2020/7/17  | 0.71            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 小松製作所         | 20,000,000,000  |                 | 19,999,826,840  |                 | 19,999,933,055  |           | 2020/8/31  | 0.71            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 日立製作所         | 20,000,000,000  |                 | 19,999,838,340  |                 | 19,999,850,396  |           | 2021/3/31  | 0.71            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 日本たばこ産<br>業   | 20,000,000,000  |                 | 19,970,782,460  |                 | 19,984,898,758  |           | 2020/10/1  | 0.71            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 出光興産          | 12,000,000,000  |                 | 11,995,990,380  |                 | 11,999,013,960  |           | 2020/7/31  | 0.43            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三菱UFJニコ<br>ス  | 10,000,000,000  |                 | 10,000,000,000  |                 | 10,000,000,000  |           | 2020/7/14  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井住友F&L       | 10,000,000,000  |                 | 9,999,995,010   |                 | 9,999,999,681   |           | 2020/7/10  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井住友F&L       | 10,000,000,000  |                 | 9,999,995,010   |                 | 9,999,998,655   |           | 2020/8/17  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほ証券         | 10,000,000,000  |                 | 9,999,950,130   |                 | 9,999,994,792   |           | 2020/7/20  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほ証券         | 10,000,000,000  |                 | 9,999,950,950   |                 | 9,999,989,858   |           | 2020/8/7   | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほ証券         | 10,000,000,000  |                 | 9,999,949,580   |                 | 9,999,976,980   |           | 2020/9/23  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井住友F&L       | 10,000,000,000  |                 | 9,999,949,860   |                 | 9,999,955,593   |           | 2020/12/10 | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 三井住友F&L       | 10,000,000,000  |                 | 9,999,949,860   |                 | 9,999,953,409   |           | 2020/12/18 | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | トヨタファイ<br>ナンス | 10,000,000,000  |                 | 9,997,507,470   |                 | 9,999,945,180   |           | 2020/7/3   | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | トヨタファイ<br>ナンス | 10,000,000,000  |                 | 9,996,261,670   |                 | 9,999,917,790   |           | 2020/7/3   | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほリース        | 10,000,000,000  |                 | 9,999,164,450   |                 | 9,999,616,451   |           | 2020/7/29  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほ証券         | 10,000,000,000  |                 | 9,999,243,890   |                 | 9,999,416,468   |           | 2020/11/20 | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 野村證券          | 10,000,000,000  |                 | 9,998,739,880   |                 | 9,999,315,112   |           | 2020/8/20  | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | 野村證券          | 10,000,000,000  |                 | 9,999,161,710   |                 | 9,999,243,895   |           | 2020/11/16 | 0.36            |
| 日本   | コーポラ<br>ルペーパー | みずほリース        | 10,000,000,000  |                 | 9,998,767,270   |                 | 9,999,150,786   |           | 2020/9/1   | 0.36            |

|    |            |           |               |  |               |  |               |  |           |      |
|----|------------|-----------|---------------|--|---------------|--|---------------|--|-----------|------|
| 日本 | コマーシャルペーパー | J A三井リース  | 6,000,000,000 |  | 5,999,909,256 |  | 5,999,961,021 |  | 2020/9/18 | 0.21 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | ニッセイ・リース  | 6,000,000,000 |  | 5,999,728,776 |  | 5,999,899,648 |  | 2020/8/31 | 0.21 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | 三井住友F & L | 5,000,000,000 |  | 4,999,997,505 |  | 4,999,999,702 |  | 2020/7/14 | 0.18 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | 三井住友カード   | 5,000,000,000 |  | 4,999,987,395 |  | 4,999,988,354 |  | 2020/9/24 | 0.18 |

## ロ.種類別の投資比率

| 種類         | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| コマーシャルペーパー | 22.21   |
| 合 計        | 22.21   |

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

### 【純資産の推移】

| 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26特定期間末 (2010年11月30日) | 931,326    | 931,328   | 1.0000       | 1.0000 |
| 第27特定期間末 (2011年 5月31日) | 1,111,422  | 1,111,424 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第28特定期間末 (2011年11月30日) | 1,014,830  | 1,014,832 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第29特定期間末 (2012年 5月31日) | 1,069,770  | 1,069,772 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第30特定期間末 (2012年11月30日) | 1,107,890  | 1,107,892 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第31特定期間末 (2013年 5月31日) | 1,853,828  | 1,853,830 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第32特定期間末 (2013年11月30日) | 1,916,264  | 1,916,266 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第33特定期間末 (2014年 5月31日) | 1,767,075  | 1,767,076 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第34特定期間末 (2014年11月30日) | 2,224,680  | 2,224,681 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第35特定期間末 (2015年 5月31日) | 2,446,472  | 2,446,472 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第36特定期間末 (2015年11月30日) | 2,204,090  | 2,204,091 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第37特定期間末 (2016年 5月31日) | 2,030,780  | 2,030,780 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第38特定期間末 (2016年11月30日) | 2,253,088  | 2,253,088 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第39特定期間末 (2017年 5月31日) | 2,445,999  | 2,445,999 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第40特定期間末 (2017年11月30日) | 2,878,102  | 2,878,102 | 1.0000       | 1.0000 |
| 第41特定期間末 (2018年 5月31日) | 2,567,863  | 2,567,863 | 1.0000       | 1.0000 |

|          |               |           |           |        |        |
|----------|---------------|-----------|-----------|--------|--------|
| 第42特定期間末 | (2018年11月30日) | 2,441,181 | 2,441,181 | 1.0000 | 1.0000 |
| 第43特定期間末 | (2019年 5月31日) | 2,490,906 | 2,490,906 | 1.0000 | 1.0000 |
| 第44特定期間末 | (2019年11月30日) | 2,835,817 | 2,835,817 | 1.0000 | 1.0000 |
| 第45特定期間末 | (2020年 5月31日) | 2,712,072 | 2,712,073 | 1.0000 | 1.0000 |
|          | 2019年 6月末日    | 2,492,351 |           | 1.0000 |        |
|          | 7月末日          | 2,539,900 |           | 1.0000 |        |
|          | 8月末日          | 2,458,749 |           | 1.0000 |        |
|          | 9月末日          | 2,583,692 |           | 1.0000 |        |
|          | 10月末日         | 2,574,285 |           | 1.0000 |        |
|          | 11月末日         | 2,835,817 |           | 1.0000 |        |
|          | 12月末日         | 2,978,218 |           | 1.0000 |        |
|          | 2020年 1月末日    | 2,943,486 |           | 1.0000 |        |
|          | 2月末日          | 2,876,402 |           | 1.0000 |        |
|          | 3月末日          | 2,779,892 |           | 1.0000 |        |
|          | 4月末日          | 2,677,776 |           | 1.0000 |        |
|          | 5月末日          | 2,712,072 |           | 1.0000 |        |
|          | 6月末日          | 2,813,788 |           | 1.0000 |        |

(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。

#### 【分配の推移】

| 期       | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第26特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 0.0003223    |
| 第27特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 0.0003343    |
| 第28特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 0.0003071    |
| 第29特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 0.0002988    |
| 第30特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 0.0002916    |
| 第31特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 0.0002737    |
| 第32特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 0.0002458    |
| 第33特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 0.0001521    |
| 第34特定期間 | 2014年 6月 1日～2014年11月30日 | 0.0000977    |
| 第35特定期間 | 2014年12月 1日～2015年 5月31日 | 0.0000503    |
| 第36特定期間 | 2015年 6月 1日～2015年11月30日 | 0.0000643    |
| 第37特定期間 | 2015年12月 1日～2016年 5月31日 | 0.0000520    |
| 第38特定期間 | 2016年 6月 1日～2016年11月30日 | 0.0000018    |
| 第39特定期間 | 2016年12月 1日～2017年 5月31日 | 0.0000001    |
| 第40特定期間 | 2017年 6月 1日～2017年11月30日 | 0.0000000    |
| 第41特定期間 | 2017年12月 1日～2018年 5月31日 | 0.0000001    |
| 第42特定期間 | 2018年 6月 1日～2018年11月30日 | 0.0000000    |
| 第43特定期間 | 2018年12月 1日～2019年 5月31日 | 0.0000003    |
| 第44特定期間 | 2019年 6月 1日～2019年11月30日 | 0.0000009    |

|         |                         |           |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第45特定期間 | 2019年12月 1日～2020年 5月31日 | 0.0000121 |
|---------|-------------------------|-----------|

## 【収益率の推移】

| 期       | 期間                      | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第26特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 0.03   |
| 第27特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 0.03   |
| 第28特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 0.03   |
| 第29特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 0.03   |
| 第30特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 0.03   |
| 第31特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 0.03   |
| 第32特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 0.02   |
| 第33特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 0.02   |
| 第34特定期間 | 2014年 6月 1日～2014年11月30日 | 0.01   |
| 第35特定期間 | 2014年12月 1日～2015年 5月31日 | 0.01   |
| 第36特定期間 | 2015年 6月 1日～2015年11月30日 | 0.01   |
| 第37特定期間 | 2015年12月 1日～2016年 5月31日 | 0.01   |
| 第38特定期間 | 2016年 6月 1日～2016年11月30日 | 0.00   |
| 第39特定期間 | 2016年12月 1日～2017年 5月31日 | 0.00   |
| 第40特定期間 | 2017年 6月 1日～2017年11月30日 | 0.00   |
| 第41特定期間 | 2017年12月 1日～2018年 5月31日 | 0.00   |
| 第42特定期間 | 2018年 6月 1日～2018年11月30日 | 0.00   |
| 第43特定期間 | 2018年12月 1日～2019年 5月31日 | 0.00   |
| 第44特定期間 | 2019年 6月 1日～2019年11月30日 | 0.00   |
| 第45特定期間 | 2019年12月 1日～2020年 5月31日 | 0.00   |

(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26特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 2,240,383,629,155 | 2,255,957,626,217 |
| 第27特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 3,061,818,448,103 | 2,881,722,608,091 |
| 第28特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 2,293,119,608,385 | 2,389,711,611,071 |
| 第29特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 2,751,889,701,096 | 2,696,949,608,065 |
| 第30特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 2,247,083,632,737 | 2,208,964,149,569 |
| 第31特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 6,252,094,572,510 | 5,506,156,399,119 |
| 第32特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 4,790,783,660,425 | 4,728,347,559,880 |
| 第33特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 4,250,036,182,566 | 4,399,225,583,790 |
| 第34特定期間 | 2014年 6月 1日～2014年11月30日 | 4,868,497,955,980 | 4,410,892,460,339 |

|         |                           |                   |                   |
|---------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 第35特定期間 | 2014年12月 1日 ~ 2015年 5月31日 | 5,975,027,106,693 | 5,753,235,401,794 |
| 第36特定期間 | 2015年 6月 1日 ~ 2015年11月30日 | 5,260,251,723,332 | 5,502,634,025,456 |
| 第37特定期間 | 2015年12月 1日 ~ 2016年 5月31日 | 4,027,606,899,696 | 4,200,916,868,935 |
| 第38特定期間 | 2016年 6月 1日 ~ 2016年11月30日 | 4,256,395,218,492 | 4,034,087,205,352 |
| 第39特定期間 | 2016年12月 1日 ~ 2017年 5月31日 | 5,807,701,775,212 | 5,614,789,917,484 |
| 第40特定期間 | 2017年 6月 1日 ~ 2017年11月30日 | 6,079,900,419,024 | 5,647,797,846,969 |
| 第41特定期間 | 2017年12月 1日 ~ 2018年 5月31日 | 5,731,393,349,551 | 6,041,632,339,115 |
| 第42特定期間 | 2018年 6月 1日 ~ 2018年11月30日 | 4,682,616,389,296 | 4,809,298,267,395 |
| 第43特定期間 | 2018年12月 1日 ~ 2019年 5月31日 | 4,282,888,142,776 | 4,233,163,308,421 |
| 第44特定期間 | 2019年 6月 1日 ~ 2019年11月30日 | 4,432,814,049,407 | 4,087,903,436,047 |
| 第45特定期間 | 2019年12月 1日 ~ 2020年 5月31日 | 5,157,929,130,073 | 5,281,673,438,401 |

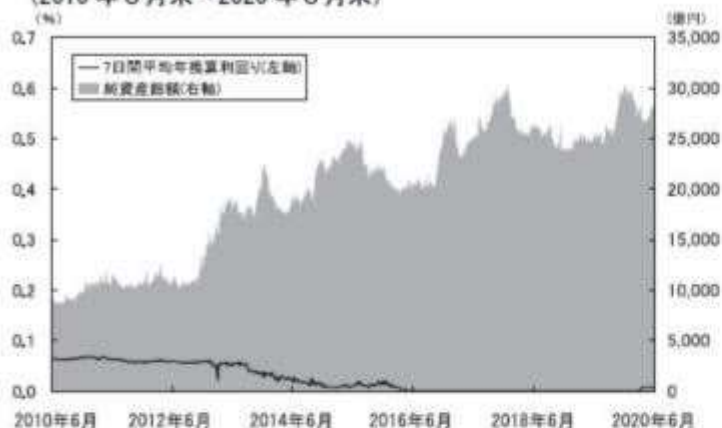
## 参考情報

## 運用実績

2020年6月30日現在

## 7日間平均年換算利回り・純資産の推移

(2010年6月末～2020年6月末)



基準価額…………… 10,000円

純資産総額…………… 2兆8,137億円

※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。

※7日間平均年換算利回りは7日間の平均分配額(税引前)を年率換算したものです。

## 主要な資産の状況

## &lt;組入資産の種類毎の比率&gt;

| 区分                | 比率     |
|-------------------|--------|
| 国債証券              | 0.0%   |
| 地方債証券             | 0.0%   |
| 特殊債証券<br>(除く金融債券) | 0.0%   |
| 金融債券              | 0.0%   |
| 普通社債券             | 0.0%   |
| CP                | 22.2%  |
| CD                | 0.0%   |
| 現先取引              | 0.2%   |
| レポ取引              | 0.0%   |
| 無担保コール・ローン        | 0.0%   |
| 有担保コール・ローン        | 0.0%   |
| 指定金銭信託            | 77.6%  |
| その他               | 0.0%   |
| 合計                | 100.0% |

※対純資産総額比です。

※「その他」は、未収金、未払金等です。

## &lt;格付別構成比率&gt;

| 公社債   |      | 短期金融資産  |        |
|-------|------|---------|--------|
| 格付    | 比率   | 格付      | 比率     |
| AAA   | 0.0% | A-1     | 22.4%  |
| AA    | 0.0% | A-2     | 0.0%   |
| A     | 0.0% | A-3     | 0.0%   |
| BBB以下 | 0.0% | NR      | 0.0%   |
|       |      | その他     | 77.6%  |
| A相当以上 | 0.0% | A-2相当以上 | 0.0%   |
|       | 0.0% |         | 0.0%   |
| 合計    | 0.0% | 合計      | 100.0% |

※対純資産総額比です。

※公社債の「A相当以上」及び短期金融資産の「A-2相当以上」は、投資信託協会自主ルール「MMF等の運営に関する規則」に基づき当社が作成したガイドラインで判断したものです。上段は1社の信用格付業者等による信用格付があるもので、下段は信用格付業者等の信用格付がないものです。

※「その他」は、有担保コール・ローン、指定金銭信託、未収金、未払金等です。

※国内発行体はR&amp;I、JCR、Moody's、S&amp;P、Fitchの順に優先して適用し、海外発行体は、Moody's、S&amp;P、Fitch、R&amp;I、JCRの順に優先して適用しています。

※日本の国債、政府保証債はAA格、格付を付与されていない地方債は、A格に含めています。

※政府が保証しているCPはA-1に含めています。

## &lt;組入上位10銘柄&gt;

| 銘柄          | 種類         | 比率    |
|-------------|------------|-------|
| 1 NTTファイナンス | コマーシャルペーパー | 3.55% |
| 2 東日本旅客鉄道   | コマーシャルペーパー | 1.95% |
| 3 三井不動産     | コマーシャルペーパー | 1.74% |
| 4 三井不動産     | コマーシャルペーパー | 1.60% |
| 5 三菱UFJニコス  | コマーシャルペーパー | 1.60% |
| 6 三菱UFJMS   | コマーシャルペーパー | 1.07% |
| 7 三井住友F&L   | コマーシャルペーパー | 0.71% |
| 8 小松製作所     | コマーシャルペーパー | 0.71% |
| 9 日立製作所     | コマーシャルペーパー | 0.71% |
| 10 日本たばこ産業  | コマーシャルペーパー | 0.71% |

※対純資産総額比です。

※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。

当ファンドの購入または保有は、実質的に個人に限られます。

## (2) 申込みの受付

販売会社の営業日の販売会社の定める時間までとします。ただし、取得日の前日の基準価額が1口当たり1円を下回っているときには、取得の申込みに応じないものとします。

取得日は、販売会社が申込金額の受領を確認した時刻によって異なります。

- ・販売会社が定める時刻までに、申込金額の受領を確認した場合は、取得申込受付日当日が取得日となります。
- ・販売会社が定める時刻を過ぎて、申込金額の受領を確認した場合は、取得申込受付日の翌営業日が取得日となります。

なお、上記の「申込金額の受領」とは、販売会社で入金を確認され、かつ、入金に基づき所定の事務手続きが完了したものをいいます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (3) 申込制限

- ・当ファンドの購入または保有は、投資信託協会「MMF等の運営に関する規則」に基づき、権利者と金融商品取引業者などとの間で行なわれる有価証券の売買その他の取引に係る金銭の授受の用に供することを目的として、実質的に自然人である個人(法人による購入または保有であっても、自然人である個人が購入・換金の投資の判断を行なうものを含む。)に限られます。
- ・信託財産の資金管理を円滑に行なうために、取得の申込みには金額制限などを設ける場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (4) 申込金額

取得日の前日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

## (5) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## (6) 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時までに販売会社へお支払いください。

## (7) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## (8) マル優制度

- ・一定の要件に該当する場合は、マル優制度(少額貯蓄非課税制度)をご利用になれます。
- ・マル優制度をご利用になる方は、お申込みの際に「非課税貯蓄申告書」および「非課税貯蓄申込書」を提出していただきます。
- ・ただし、販売会社によっては、ご利用になれない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金(解約)手続等】

### <解約請求による換金>

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日の販売会社の定める時間までとします。

#### (2) 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。

#### (3) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の前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。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

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。

## (4) 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。

## (5) 解約代金の支払い

- ・解約代金は、原則として元本のみとし、解約請求受付日の翌営業日の前日までに計上した再投資前の収益分配金(以下「再投資前の収益分配金」といいます。)は含まれません。
- ・ただし、保有する全部を解約される場合には、解約代金は、再投資前の収益分配金(税引き後)を含めた金額とします。
- ・解約代金は、原則として、解約請求受付日の翌営業日からお支払いします。  
正午以前に解約請求を受け付けた場合には、解約請求受付日に解約代金を受け取ることができる場合があります。この場合、解約価額は解約請求受付日の前日の基準価額とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (6) キャッシング(即日引出)

- ・販売会社によっては、キャッシングをご利用になれます。
- ・キャッシングの申込みにより、解約代金相当額を申込日当日に受け取ることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (7) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、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以前に行なった解約請求で、かつ正午以前に受け付けた解約請求で、当該請求受付日に解約代金の受取りを申し出ない請求については、その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】

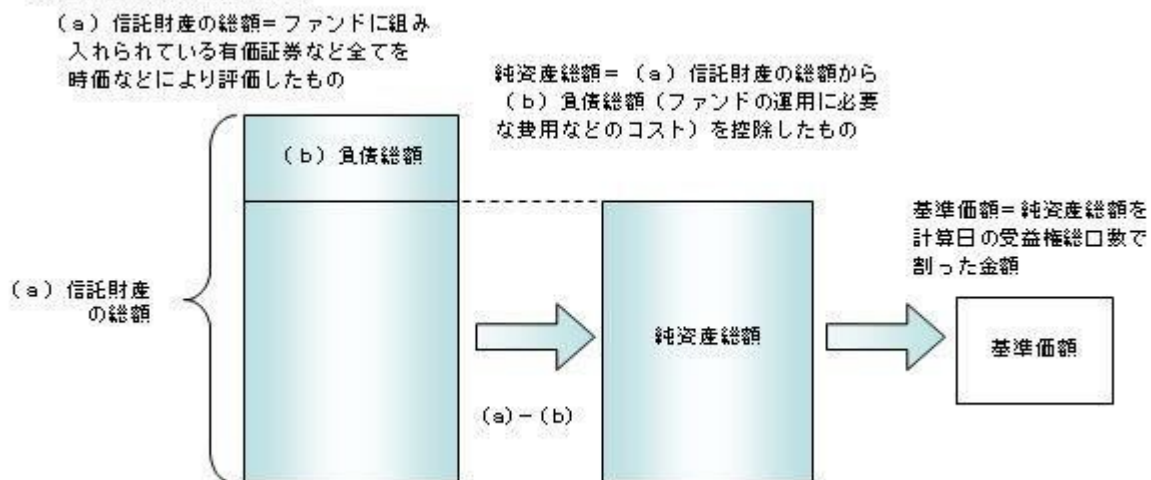
## (1)【資産の評価】

## 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(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)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1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。



## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 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、原則として当該有価証券の買付約定日から買付にかかる受渡日の前日までの間は取得価額で評価するものとし、当該受渡日から償還日の前日までの間は、取得価額と償還価額の差額を当該期間により日割計算して得た金額について日々帳簿価額に加算または減算した額によって評価します。

## 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。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

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】

無期限とします（1998年5月8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】

信託期間中の各1日とします。

## (5) 【その他】

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受益権の口数が30億口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。

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。

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することができます。（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。

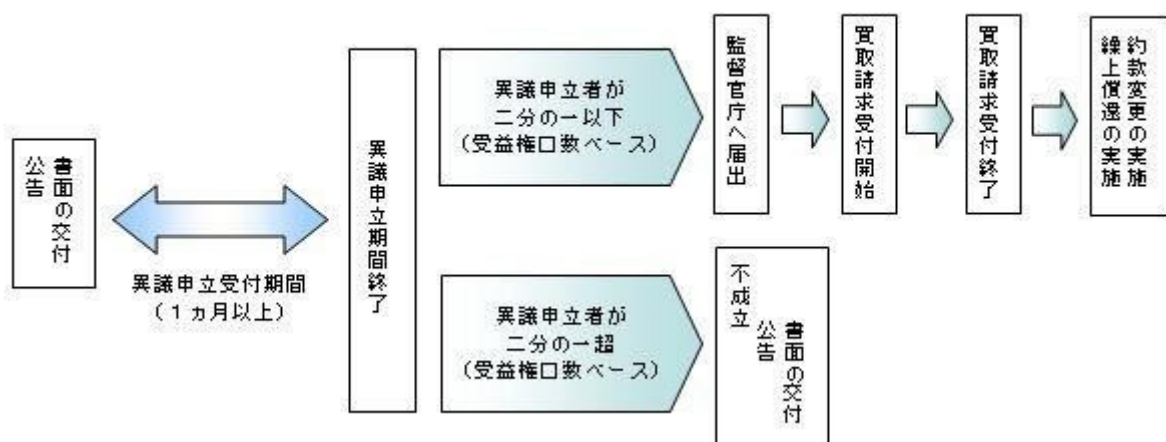
異議の申立て

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することができます。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>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

投資信託及び投資法人に関する法律により、運用報告書の作成・交付は行ないません。

なお、運用内容などについては、委託会社のホームページをご覧ください。

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

#### 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、2019年12月1日から2020年5月31日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興MRF(マネー・リザーブ・ファンド)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 前期<br>2019年11月30日現在 | 当期<br>2020年 5月31日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| 金銭信託            | 2,279,817,814,061   | 1,948,122,702,327   |
| コマーシャル・ペーパー     | 550,999,182,337     | 758,922,023,753     |
| 現先取引勘定          | 4,999,983,285       | 4,999,984,544       |
| 未収利息            | 310,609             | 29,833,866          |
| 流動資産合計          | 2,835,817,290,292   | 2,712,074,544,490   |
| 資産合計            | 2,835,817,290,292   | 2,712,074,544,490   |
| <b>負債の部</b>     |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払収益分配金         | -                   | 1,627,242           |
| 流動負債合計          | -                   | 1,627,242           |
| 負債合計            | -                   | 1,627,242           |
| <b>純資産の部</b>    |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | 2,835,817,053,797   | 2,712,072,745,469   |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 236,495             | 171,779             |
| 元本等合計           | 2,835,817,290,292   | 2,712,072,917,248   |
| 純資産合計           | 2,835,817,290,292   | 2,712,072,917,248   |
| 負債純資産合計         | 2,835,817,290,292   | 2,712,074,544,490   |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 前期<br>自 2019年 6月 1日<br>至 2019年11月30日 | 当期<br>自 2019年12月 1日<br>至 2020年 5月31日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                      |                                      |
| 受取利息                                      | 2,392,811                            | 32,673,731                           |
| 営業収益合計                                    | 2,392,811                            | 32,673,731                           |
| 営業費用                                      |                                      |                                      |
| 営業費用合計                                    | -                                    | -                                    |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 2,392,811                            | 32,673,731                           |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 2,392,811                            | 32,673,731                           |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 2,392,811                            | 32,673,731                           |
| 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( ) | -                                    | -                                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 112,858                              | 236,495                              |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | -                                    | -                                    |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                    | -                                    |
| 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                            | -                                    | -                                    |
| 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                   | -                                    | -                                    |
| 分配金                                       | 2,269,174                            | 32,738,447                           |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 236,495                              | 171,779                              |

## (3)【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>コマーシャル・ペーパーは個別法に基づき、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)

|    |           | 前期<br>2019年11月30日現在 | 当期<br>2020年 5月31日現在 |
|----|-----------|---------------------|---------------------|
| 1. | 期首元本額     | 2,490,906,440,437円  | 2,835,817,053,797円  |
|    | 期中追加設定元本額 | 4,432,814,049,407円  | 5,157,929,130,073円  |
|    | 期中一部解約元本額 | 4,087,903,436,047円  | 5,281,673,438,401円  |
| 2. | 受益権の総数    | 2,835,817,053,797口  | 2,712,072,745,469口  |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期<br>自 2019年 6月 1日<br>至 2019年11月30日                      |                          | 当期<br>自 2019年12月 1日<br>至 2020年 5月31日                      |                           |
|---|--------------------------|---|---------------------------|
| 分配金の計算過程<br>日々決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当しております。 |                          | 分配金の計算過程<br>日々決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当しております。 |                           |
| A   | 分配対象収益の合計額<br>2,505,669円 | A   | 分配対象収益の合計額<br>32,910,226円 |
| B   | 分配金額の合計額<br>2,269,174円   | B   | 分配金額の合計額<br>32,738,447円   |

## (金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

|                       | 前期<br>自 2019年 6月 1日<br>至 2019年11月30日  | 当期<br>自 2019年12月 1日<br>至 2020年 5月31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。当該有価証券の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                                   |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 前期<br>2019年11月30日現在   | 当期<br>2020年 5月31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)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)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 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                         | 同左                                  |



( 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>2019年11月30日現在 |           | 当期<br>2020年 5月31日現在 |           |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 1口当たり純資産額           | 1.0000円   | 1口当たり純資産額           | 1.0000円   |
| (1万口当たり純資産額)        | (10,000円) | (1万口当たり純資産額)        | (10,000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 |
|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----|
| コマーシャル・<br>ペーパー | NTTファイナンス      | 100,000,000,000 | 99,997,493,200 |    |
|                 | 東日本旅客鉄道        | 55,000,000,000  | 55,000,000,000 |    |
|                 | みずほ証券          | 10,000,000,000  | 9,999,950,130  |    |
|                 | みずほ証券          | 10,000,000,000  | 9,999,950,950  |    |
|                 | みずほ証券          | 10,000,000,000  | 9,999,949,580  |    |
|                 | みずほ証券          | 10,000,000,000  | 9,999,243,890  |    |
|                 | トヨタファイナンス      | 10,000,000,000  | 9,997,507,470  |    |
|                 | トヨタファイナンス      | 10,000,000,000  | 9,996,261,670  |    |
|                 | ホンダ            | 18,000,000,000  | 18,000,000,000 |    |
|                 | ホンダファイナンス      | 4,000,000,000   | 4,000,000,000  |    |
|                 | リコーリース         | 5,000,000,000   | 4,999,543,875  |    |
|                 | リコーリース         | 5,000,000,000   | 4,999,758,915  |    |
|                 | 三井不動産          | 49,000,000,000  | 48,975,713,395 |    |
|                 | 三井不動産          | 45,000,000,000  | 45,000,000,000 |    |
|                 | 野村證券           | 10,000,000,000  | 9,998,739,880  |    |
|                 | 三菱地所           | 50,000,000,000  | 50,000,000,000 |    |
|                 | 三菱UFJMS        | 30,000,000,000  | 29,998,952,910 |    |
|                 | 日本たばこ産業        | 20,000,000,000  | 19,970,782,460 |    |
|                 | S M B C 日興証券   | 15,000,000,000  | 14,999,962,185 |    |
|                 | S M B C 日興証券   | 5,000,000,000   | 4,999,791,100  |    |
| 小松製作所           | 20,000,000,000 | 19,999,826,840  |                |    |
| J A 三井リース       | 5,000,000,000  | 4,999,747,955   |                |    |

|          |                 |                 |  |
|----------|-----------------|-----------------|--|
| JA三井リース  | 6,000,000,000   | 5,999,909,256   |  |
| キリンHD    | 10,000,000,000  | 10,000,000,000  |  |
| 三菱UFJニコス | 10,000,000,000  | 10,000,000,000  |  |
| 三菱UFJニコス | 10,000,000,000  | 10,000,000,000  |  |
| 三井住友F&L  | 10,000,000,000  | 9,999,994,980   |  |
| 三井住友F&L  | 10,000,000,000  | 9,999,994,980   |  |
| 三井住友F&L  | 10,000,000,000  | 9,999,995,010   |  |
| 三井住友F&L  | 5,000,000,000   | 4,999,997,505   |  |
| 三井住友F&L  | 20,000,000,000  | 19,999,990,020  |  |
| 三井住友F&L  | 2,000,000,000   | 1,998,455,986   |  |
| 三井住友F&L  | 10,000,000,000  | 9,999,995,010   |  |
| JXTGHD   | 9,000,000,000   | 9,000,000,000   |  |
| JXTGHD   | 11,000,000,000  | 10,999,974,678  |  |
| JXTGHD   | 38,000,000,000  | 37,999,795,940  |  |
| ニッセイ・リース | 3,000,000,000   | 2,999,924,796   |  |
| ニッセイ・リース | 2,000,000,000   | 1,999,930,194   |  |
| ニッセイ・リース | 5,000,000,000   | 4,999,769,870   |  |
| ニッセイ・リース | 6,000,000,000   | 5,999,728,776   |  |
| 出光興産     | 12,000,000,000  | 11,995,990,380  |  |
| 野村不動産HD  | 7,000,000,000   | 6,998,619,446   |  |
| 武田薬品工業   | 7,000,000,000   | 7,000,000,000   |  |
| 武田薬品工業   | 31,000,000,000  | 30,999,926,096  |  |
| AGC      | 10,000,000,000  | 10,000,000,000  |  |
| みずほリース   | 4,000,000,000   | 3,999,846,580   |  |
| みずほリース   | 10,000,000,000  | 9,999,164,450   |  |
| 成田国際空港   | 5,000,000,000   | 4,997,843,395   |  |
| 合計       | 759,000,000,000 | 758,922,023,753 |  |

## 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2020年 6月30日現在です。

## 【日興MRF（マネー・リザーブ・ファンド）】

## 【純資産額計算書】

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| 資産総額           | 2,813,789,515,084円 |
| 負債総額           | 562,757円           |
| 純資産総額（ - ）     | 2,813,788,952,327円 |
| 発行済口数          | 2,813,788,890,203口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0000円            |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換

該当事項はありません。

## (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

譲渡制限はありません。

## 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。

## 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) 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。

## 第二部【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

|            |          |                 |
|------------|----------|-----------------|
| 2020年6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（2020年6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ないます。

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（2020年6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、2020年6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 | 836    | 206,234         |
| 株式投資信託  | 783    | 176,005         |
| 単位型     | 270    | 10,907          |
| 追加型     | 513    | 165,097         |
| 公社債投資信託 | 53     | 30,228          |
| 単位型     | 40     | 1,394           |
| 追加型     | 13     | 28,834          |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
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61期事業年度（2019年4月1日から2020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。

#### (1)【貸借対照表】

|           | 第60期<br>(2019年3月31日) |        | 第61期<br>(2020年3月31日) |        |
|-----------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| (単位：百万円)  |                      |        |                      |        |
| 資産の部      |                      |        |                      |        |
| 流動資産      |                      |        |                      |        |
| 現金・預金     | 3                    | 20,680 |                      | 24,591 |
| 有価証券      |                      | 1      |                      | 19     |
| 前払費用      |                      | 495    |                      | 603    |
| 未収入金      |                      | 38     |                      | 14     |
| 未収委託者報酬   |                      | 16,867 |                      | 16,912 |
| 未収収益      | 3                    | 618    | 3                    | 1,412  |
| 関係会社短期貸付金 |                      | 2,408  |                      | 2,371  |
| 立替金       |                      | 791    |                      | 1,437  |
| その他       | 2                    | 869    | 2                    | 1,316  |
| 流動資産合計    |                      | 42,769 |                      | 48,679 |
| 固定資産      |                      |        |                      |        |
| 有形固定資産    |                      |        |                      |        |
| 建物        | 1                    | 136    | 1                    | 182    |
| 器具備品      | 1                    | 137    | 1                    | 135    |
| 有形固定資産合計  |                      | 274    |                      | 318    |
| 無形固定資産    |                      |        |                      |        |
| ソフトウェア    |                      | 107    |                      | 120    |
| 無形固定資産合計  |                      | 107    |                      | 120    |
| 投資その他の資産  |                      |        |                      |        |
| 投資有価証券    |                      | 16,755 |                      | 17,826 |
| 関係会社株式    |                      | 25,769 |                      | 25,769 |
| 長期差入保証金   |                      | 447    |                      | 484    |

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| 繰延税金資産     | 1,913  | 2,022  |
| 投資その他の資産合計 | 44,886 | 46,102 |
| 固定資産合計     | 45,268 | 46,540 |
| 資産合計       | 88,038 | 95,220 |

(単位：百万円)

|                 | 第60期<br>(2019年3月31日) | 第61期<br>(2020年3月31日) |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>負債の部</b>     |                      |                      |
| <b>流動負債</b>     |                      |                      |
| 預り金             | 354                  | 554                  |
| 未払金             | 6,112                | 5,881                |
| 未払収益分配金         | 7                    | 8                    |
| 未払償還金           | 71                   | 71                   |
| 未払手数料           | 3 5,299              | 5,202                |
| その他未払金          | 734                  | 599                  |
| 未払費用            | 3 3,897              | 3 4,289              |
| 未払法人税等          | 2,382                | 1,439                |
| 未払消費税等          | 4 621                | 4 746                |
| 賞与引当金           | 2,680                | 2,718                |
| 役員賞与引当金         | 210                  | 55                   |
| その他             | 3 172                | 42                   |
| 流動負債合計          | 16,431               | 15,726               |
| <b>固定負債</b>     |                      |                      |
| 退職給付引当金         | 1,405                | 1,395                |
| その他             | 629                  | 695                  |
| 固定負債合計          | 2,035                | 2,091                |
| 負債合計            | 18,466               | 17,818               |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                      |
| <b>株主資本</b>     |                      |                      |
| 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         | 47,142               | 55,395               |
| 利益剰余金合計         | 47,142               | 55,395               |
| 自己株式            | 833                  | 905                  |
| 株主資本合計          | 68,891               | 77,073               |
| <b>評価・換算差額等</b> |                      |                      |
| その他有価証券評価差額金    | 493                  | 60                   |
| 繰延ヘッジ損益         | 185                  | 389                  |
| 評価・換算差額等合計      | 679                  | 329                  |
| 純資産合計           | 69,571               | 77,402               |
| 負債純資産合計         | 88,038               | 95,220               |

## (2) 【損益計算書】

|            | (単位：百万円)                              |                                       |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|            | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
| 営業収益       |                                       |                                       |
| 委託者報酬      | 77,264                                | 74,265                                |
| その他営業収益    | 3,063                                 | 2,994                                 |
| 営業収益合計     | 80,328                                | 77,259                                |
| 営業費用       |                                       |                                       |
| 支払手数料      | 32,834                                | 31,322                                |
| 広告宣伝費      | 960                                   | 953                                   |
| 公告費        | 2                                     | 2                                     |
| 調査費        | 18,251                                | 17,275                                |
| 調査費        | 890                                   | 920                                   |
| 委託調査費      | 17,333                                | 16,333                                |
| 図書費        | 27                                    | 21                                    |
| 委託計算費      | 541                                   | 534                                   |
| 営業雑経費      | 794                                   | 1,058                                 |
| 通信費        | 128                                   | 116                                   |
| 印刷費        | 334                                   | 337                                   |
| 協会費        | 69                                    | 52                                    |
| 諸会費        | 19                                    | 10                                    |
| その他        | 243                                   | 541                                   |
| 営業費用計      | 53,385                                | 51,148                                |
| 一般管理費      |                                       |                                       |
| 給料         | 9,783                                 | 9,857                                 |
| 役員報酬       | 241                                   | 360                                   |
| 役員賞与引当金繰入額 | 210                                   | 55                                    |
| 給料・手当      | 6,589                                 | 6,675                                 |
| 賞与         | 61                                    | 64                                    |
| 賞与引当金繰入額   | 2,680                                 | 2,702                                 |
| 交際費        | 92                                    | 92                                    |
| 寄付金        | 13                                    | 29                                    |
| 旅費交通費      | 476                                   | 420                                   |
| 租税公課       | 428                                   | 440                                   |
| 不動産賃借料     | 888                                   | 901                                   |
| 退職給付費用     | 378                                   | 387                                   |
| 退職金        | 52                                    | 82                                    |
| 固定資産減価償却費  | 108                                   | 118                                   |
| 福利費        | 1,071                                 | 1,014                                 |
| 諸経費        | 3,106                                 | 3,229                                 |
| 一般管理費計     | 16,401                                | 16,573                                |
| 営業利益       | 10,540                                | 9,538                                 |

|       | (単位：百万円)                              |                                       |
|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|       | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
| 営業外収益 |                                       |                                       |
| 受取利息  | 37                                    | 99                                    |

|                |   |        |   |        |
|----------------|---|--------|---|--------|
| 受取配当金          | 1 | 1,865  | 1 | 4,881  |
| 有価証券償還益        |   | 1      |   | -      |
| デリバティブ収益       | 1 | 142    |   | 223    |
| 時効成立分配金・償還金    |   | 21     |   | 1      |
| 為替差益           |   | 58     |   | 5      |
| その他            |   | 48     |   | 145    |
| 営業外収益合計        |   | 2,176  |   | 5,357  |
| 営業外費用          |   |        |   |        |
| 支払利息           | 1 | 286    |   | 185    |
| 有価証券償還損        |   | -      |   | 0      |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |   | 78     |   | 1      |
| その他            |   | 24     |   | 12     |
| 営業外費用合計        |   | 388    |   | 199    |
| 経常利益           |   | 12,328 |   | 14,695 |
| 特別利益           |   |        |   |        |
| 投資有価証券売却益      |   | 218    |   | 164    |
| 特別利益合計         |   | 218    |   | 164    |
| 特別損失           |   |        |   |        |
| 投資有価証券売却損      |   | 176    |   | 19     |
| 投資有価証券評価損      |   | -      |   | 21     |
| 固定資産処分損        |   | 0      |   | 0      |
| 役員退職一時金        |   | 180    |   | -      |
| 特別損失合計         |   | 357    |   | 41     |
| 税引前当期純利益       |   | 12,189 |   | 14,818 |
| 法人税、住民税及び事業税   |   | 3,741  |   | 3,307  |
| 法人税等調整額        |   | 375    |   | 45     |
| 法人税等合計         |   | 3,366  |   | 3,353  |
| 当期純利益          |   | 8,823  |   | 11,465 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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 | 株主資本合計 |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |      |        |
| 当期首残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220   | 39,959              | 39,959  | 786  | 61,756 |
| 当期変動額                   |        |       |         |                     |         |      |        |
| 剰余金の配当                  |        |       |         | 1,640               | 1,640   |      | 1,640  |
| 当期純利益                   |        |       |         | 8,823               | 8,823   |      | 8,823  |
| 自己株式の取得                 |        |       |         |                     |         | 47   | 47     |
| 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                 | -      | -     | -       | 7,182               | 7,182   | 47   | 7,135  |
| 当期末残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220   | 47,142              | 47,142  | 833  | 68,891 |



|                         | 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                   | 408                  | 346         | 754                | 62,511 |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |        |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | 1,640  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 8,823  |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    | 47     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 85                   | 160         | 75                 | 75     |
| 当期変動額合計                 | 85                   | 160         | 75                 | 7,060  |
| 当期末残高                   | 493                  | 185         | 679                | 69,571 |

第61期（自 2019年4月1日 至 2020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       | 47,142                      | 47,142      | 833  | 68,891     |
| 当期変動額                   |        |       |             |                             |             |      |            |
| 剰余金の配当                  |        |       |             | 3,212                       | 3,212       |      | 3,212      |
| 当期純利益                   |        |       |             | 11,465                      | 11,465      |      | 11,465     |
| 自己株式の取得                 |        |       |             |                             |             | 71   | 71         |
| 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                 | -      | -     | -           | 8,252                       | 8,252       | 71   | 8,181      |
| 当期末残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 55,395                      | 55,395      | 905  | 77,073     |

|                         | 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                   | 493                  | 185         | 679                | 69,571 |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |        |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | 3,212  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 11,465 |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    | 71     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 553                  | 204         | 349                | 349    |
| 当期変動額合計                 | 553                  | 204         | 349                | 7,831  |
| 当期末残高                   | 60                   | 389         | 329                | 77,402 |

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

| 項目              | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020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>子会社株式及び関連会社株式<br/>総平均法による原価法<br/>その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)<br/>時価のないもの<br/>総平均法による原価法</p> <p>(2) 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</p> <p>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 data-bbox="528 920 1031 992"> <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>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>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日から費用処理しております。</p> |    |        |      |        |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 4 ヘッジ会計の方法                | <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> |
| 5 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/>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>   |

（未適用の会計基準等）

- ・ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

（1）概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

| 第60期<br>(2019年3月31日)  | 第61期<br>(2020年3月31日)  |
|---|---|
| <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>               | <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>               |
| <p>2 信託資産</p> <p>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。</p> | <p>2 信託資産</p> <p>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。</p> |

|   |   |
|---|---|
| <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>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。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p> | <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>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。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p> |
|---|---|

## ( 損益計算書関係 )

| 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)  | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                            |
|--|--|
| <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p> | <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,849百万円</p> |

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

## 第60期(自 2018年4月1日 至 2019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) | 1,301,700 | 64,000  | -       | 1,365,700 |

## 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 |                       |
| 2009年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 1,494,900          | -           | 323,400     | 1,171,500  | -                     |
| 2009年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 108,900            | -           | 33,000      | 75,900     | -                     |
| 2011年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 2,686,200          | -           | 630,300     | 2,055,900  | -                     |

|                        |      |            |           |           |            |   |
|------------------------|------|------------|-----------|-----------|------------|---|
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式 | 3,618,000  | -         | -         | 3,618,000  | - |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式 | 3,877,000  | -         | 66,000    | 3,811,000  | - |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式 | -          | 4,422,000 | 66,000    | 4,356,000  | - |
| 合計                     |      | 11,785,000 | 4,422,000 | 1,118,700 | 15,088,300 | - |

(注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 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。

3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000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。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 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      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2018年5月31日<br>取締役会 | 普通株式  | 1,640           | 8.38            | 2018年3月31日 | 2018年6月23日 |

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

| 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      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年5月28日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 3,212           | 16.42           | 2019年3月31日 | 2019年6月24日 |

#### 第61期(自 2019年4月1日 至 2020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) | 1,365,700 | 88,800  | -       | 1,454,500 |

##### 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 |                       |
| 2009年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 1,171,500          | -           | 1,171,500   | -          | -                     |
| 2009年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 75,900             | -           | 75,900      | -          | -                     |
| 2011年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 2,055,900          | -           | 871,200     | 1,184,700  | -                     |
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 3,618,000          | -           | 2,272,000   | 1,346,000  | -                     |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 3,811,000          | -           | 1,417,000   | 2,394,000  | -                     |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 4,356,000          | -           | 1,417,000   | 2,939,000  | -                     |
| 合計                     |                          | 15,088,300         | -           | 7,224,600   | 7,863,700  | -                     |

- (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 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000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。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 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      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年5月28日<br>取締役会 | 普通株式  | 3,212           | 16.42           | 2019年3月31日 | 2019年6月24日 |

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

| 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     |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|-----------|
| 2020年6月12日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 2,862           | 14.64           | 2020年3月31日 | 2020年7月1日 |

##### (リース取引関係)

| 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) |          | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020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                                   | 853百万円   | 1年内                                   | 912百万円   |
| 1年超                                   | 6,704百万円 | 1年超                                   | 6,148百万円 |
| 合計                                    | 7,558百万円 | 合計                                    | 7,060百万円 |

##### (金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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、自ら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・ドマネ - 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「4 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せぬ。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

#### 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。

#### 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ぬ。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・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、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、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。

#### 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 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりませぬ。

(単位:百万円)

|                             | 貸借対照表<br>計上額(1) | 時価(1)   | 差額 |
|-----------------------------|-----------------|---------|----|
| (1) 現金・預金                   | 20,680          | 20,680  | -  |
| (2) 未収委託者報酬                 | 16,867          | 16,867  | -  |
| (3) 未収収益                    | 618             | 618     | -  |
| (4) 関係会社短期貸付金               | 2,408           | 2,408   | -  |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 16,740          | 16,740  | -  |
| (6) 未払金                     | (6,112)         | (6,112) | -  |
| (7) 未払費用                    | (3,897)         | (3,897) | -  |
| (8) デリバティブ取引(2)             |                 |         |    |
| ヘッジ会計が適用されていないもの            | (31)            | (31)    | -  |
| ヘッジ会計が適用されているもの             | (127)           | (127)   | -  |
| デリバティブ取引計                   | (158)           | (158)   | -  |

- ( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。  
( 2)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ます。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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                | 20,680 | -           | -            | -     |
| 未収委託者報酬              | 16,867 | -           | -            | -     |
| 未収収益                 | 618    | -           | -            | -     |
| 有価証券及び投資有価証券<br>投資信託 | 1      | 163         | 6,929        | 1,363 |
| 合計                   | 38,167 | 163         | 6,929        | 1,363 |

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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・ドマネ・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「4 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

#### 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。

#### 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・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。

#### 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 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

|                  | 貸借対照表<br>計上額(1) | 時価(1)  | 差額 |
|------------------|-----------------|--------|----|
| (1) 現金・預金        | 24,591          | 24,591 | -  |
| (2) 未収委託者報酬      | 16,912          | 16,912 | -  |
| (3) 未収収益         | 1,412           | 1,412  | -  |
| (4) 関係会社短期貸付金    | 2,371           | 2,371  | -  |
| (5) 有価証券及び投資有価証券 |                 |        |    |

|                  |         |         |   |
|------------------|---------|---------|---|
| その他有価証券          | 17,828  | 17,828  | - |
| (6) 未払金          | (5,881) | (5,881) | - |
| (7) 未払費用         | (4,289) | (4,289) | - |
| (8) デリバティブ取引( 2) |         |         |   |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | (25)    | (25)    | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの  | 167     | 167     | - |
| デリバティブ取引計        | 142     | 142     | - |

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2) 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ます。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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                | 24,591 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬              | 16,912 | -           | -            | -    |
| 未収収益                 | 1,412  | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券<br>投資信託 | 19     | 149         | 8,709        | 29   |
| 合計                   | 42,936 | 149         | 8,709        | 29   |

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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  | 22,876   |
| 関連会社株式 | 2,892    |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、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 | 9,340    | 8,440  | 900 |
|                              | 小計   | 9,340    | 8,440  | 900 |
| 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 | 7,400    | 7,589  | 188 |
|                              | 小計   | 7,400    | 7,589  | 188 |
| 合計                           |      | 16,740   | 16,029 | 711 |

(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。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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 | 4,189 | 218     | 176     |
| 合計   | 4,189 | 218     | 176     |

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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  | 22,876   |
| 関連会社株式 | 2,892    |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、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 | 5,381    | 4,912  | 469 |
|                              | 小計   | 5,381    | 4,912  | 469 |
| 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 | 12,447   | 13,003 | 556 |
|                              | 小計   | 12,447   | 13,003 | 556 |
| 合計                           |      | 17,828   | 17,915 | 86  |

- (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。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)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、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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 | 2,230 | 164     | 19      |
| 合計   | 2,230 | 164     | 19      |

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019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 |               |                         |             |               |
|      | 売建       | 2,407         | -                       | 3           | 3             |
|      | 買建       | -             | -                       | -           | -             |
| 合計   |          | 2,407         | -                       | 3           | 3             |

(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) |
|-----------|-----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引    |               |                         |             |               |
|           | 売建<br>米ドル | 1,792         | -                       | 35          | 35            |
| 合計        |           | 1,792         | -                       | 35          | 35            |

#### (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

| ヘッジ会計の方法    | デリバティブ取引の種類等 | 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       |         |               |                         |             |
|             | 売建           |         |               |                         |             |
|             | 米ドル          | 投資有価証券  | 2,251         | -                       | 42          |
|             | 豪ドル          |         | 63            | -                       | 0           |
|             | シンガポール<br>ドル |         | 975           | -                       | 18          |

|    |      |  |       |   |     |
|----|------|--|-------|---|-----|
|    | 香港ドル |  | 518   | - | 8   |
|    | 人民元  |  | 2,149 | - | 58  |
|    | ユーロ  |  | 81    | - | 0   |
| 合計 |      |  | 6,040 | - | 127 |

## (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61期(2020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 |               |                         |             |               |
|      | 売建       | 1,913         | -                       | 41          | 41            |
|      | 買建       | -             | -                       | -           | -             |
| 合計   |          | 1,913         | -                       | 41          | 41            |

(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) |
|-----------|-----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引    |               |                         |             |               |
|           | 売建<br>米ドル | 1,808         | -                       | 15          | 15            |
| 合計        |           | 1,808         | -                       | 15          | 15            |

## (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

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 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) |
|----------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理方法  | 為替予約取引       | 投資有価証券  |               |                         |             |
|          | 売建           |         |               |                         |             |
|          | 米ドル          |         | 3,427         | -                       | 20          |
|          | 豪ドル          |         | 48            | -                       | 9           |
|          | シンガポールドル     |         | 944           | -                       | 58          |
|          | 香港ドル         |         | 529           | -                       | 2           |
|          | 人民元          |         | 2,017         | -                       | 76          |
|          | ユーロ          |         | 70            | -                       | 1           |
| 合計       |              |         | 7,038         | -                       | 167         |

## (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60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020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 3,010               | (1) 関連会社に対する投資の金額 3,002               |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668           | (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485           |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704          | (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631          |

## (退職給付関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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        | 1,313        |
| 勤務費用               | 142          |
| 利息費用               | 2            |
| 数理計算上の差異の発生額       | 12           |
| 退職給付の支払額           | 59           |
| <u>退職給付債務の期末残高</u> | <u>1,411</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

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| 退職給付債務                 | 1,411        |
| 未積立退職給付債務              | 1,411        |
| 未認識数理計算上の差異            | 6            |
| <u>貸借対照表に計上された負債の額</u> | <u>1,405</u> |
| <br>                   |              |
| 退職給付引当金                | 1,405        |
| <u>貸借対照表に計上された負債の額</u> | <u>1,405</u> |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 勤務費用                   | 142        |
| 利息費用                   | 2          |
| 数理計算上の差異の費用処理額         | 3          |
| <u>確定給付制度に係る退職給付費用</u> | <u>148</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 | 0.1% |
|-----|------|

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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  | 1,411 |
| 勤務費用         | 147   |
| 利息費用         | 1     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 31    |
| 退職給付の支払額     | 164   |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,363 |

## (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          | 1,363 |
| 未積立退職給付債務       | 1,363 |
| 未認識数理計算上の差異     | 31    |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |
| 退職給付引当金         | 1,395 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 勤務費用            | 147 |
| 利息費用            | 1   |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 6   |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 154 |

## (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 | 0.2% |
|-----|------|

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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

|                         | 2009年度ストックオプション(1)        | 2009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 271名 | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 48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 19,724,100株          | 普通株式 1,702,800株          |
| 付与日                     | 2010年2月8日                 | 2010年8月20日               |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 権利確定条件 | 2012年1月22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2分の1、4分の1、4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。 | 同左 |
| 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  | 同左 |
| 権利行使期間 | 2012年1月22日から<br>2020年1月21日まで  | 同左 |

|                         | 2011年度ストックオプション(1)  | 2016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 186名   | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 16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 6,101,700株   | 普通株式 4,437,000株   |
| 付与日                     | 2011年10月7日  | 2016年7月15日  |
| 権利確定条件                  | 2013年10月7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2分の1、4分の1、4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。 | 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。 |
| 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                  | 2013年10月7日から<br>2021年10月6日まで  | 2018年7月15日から<br>2026年7月31日まで  |

|                         | 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。 | 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  | 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 | 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

### ストックオプション(新株予約権)の数

|          | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2010年2月8日          | 2010年8月20日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 1,494,900          | 108,900            |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 323,400            | 33,000             |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 1,171,500          | 75,900             |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

|          | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 2,686,200          | 3,618,000          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 630,300            | 0                  |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 2,055,900          | 3,618,000          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 権利未行使残 | - | - |
|--------|---|---|

|          | 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       | 3,877,000          | -                  |
| 付与       | 0                  | 4,422,000          |
| 失効       | 66,000             | 66,000             |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 3,811,000          | 4,356,000          |
| 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。

#### 単価情報

|                         | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 2010年2月8日          | 2010年8月20日         |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 625                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利行使価格(円)               | 737(注) 3           | 558                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 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(取引事例比準法等による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 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割  
又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開  
日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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

|                         | 2009年度ストックオプション(1)  | 2009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 271名   | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 48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 19,724,100株  | 普通株式 1,702,800株          |
| 付与日                     | 2010年2月8日   | 2010年8月20日               |
| 権利確定条件                  | 2012年1月22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2分の1、4分の1、4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。 | 同左                       |
| 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  | 同左                       |
| 権利行使期間                  | 2012年1月22日から<br>2020年1月21日まで  | 同左                       |

|                         | 2011年度ストックオプション(1)  | 2016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 186名   | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員 16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 6,101,700株   | 普通株式 4,437,000株   |
| 付与日                     | 2011年10月7日  | 2016年7月15日  |
| 権利確定条件                  | 2013年10月7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2分の1、4分の1、4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。 | 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。 |
| 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                  | 2013年10月7日から<br>2021年10月6日まで  | 2018年7月15日から<br>2026年7月31日まで  |

|                         | 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。 | 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  | 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 | 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

### ストックオプション(新株予約権)の数

|          | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2010年2月8日          | 2010年8月20日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 1,171,500          | 75,900             |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 1,171,500          | 75,900             |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | -                  | -                  |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

|          | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 2,055,900          | 3,618,000          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 871,200            | 2,272,000          |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 1,184,700          | 1,346,000          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 権利未行使残 | - | - |
|--------|---|---|

|          | 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       | 3,811,000          | 4,356,000          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 1,417,000          | 1,417,000          |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 2,394,000          | 2,939,000          |
| 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。

#### 単価情報

|                         | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 2010年2月8日          | 2010年8月20日         |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 625                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利行使価格(円)               | 737(注) 3           | 558                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 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）の見積りによっております。  
 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 1,633百万円  
 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

#### (税効果会計関係)

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| 第60期<br>(2019年3月31日) | 第61期<br>(2020年3月31日) |
|----------------------|----------------------|

| 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                   | (単位：百万円) | 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                   | (単位：百万円) |
|--|----------|--|----------|
| 繰延税金資産   |          | 繰延税金資産   |          |
| 賞与引当金  | 820      | 賞与引当金  | 822      |
| 投資有価証券評価損  | 96       | 投資有価証券評価損  | 102      |
| 関係会社株式評価損  | 1,430    | 関係会社株式評価損  | 1,430    |
| 退職給付引当金  | 430      | 退職給付引当金  | 427      |
| 固定資産減価償却費  | 103      | 固定資産減価償却費  | 96       |
| その他  | 761      | その他  | 744      |
| 繰延税金資産小計   | 3,643    | 繰延税金資産小計   | 3,624    |
| 評価性引当金   | 1,430    | 評価性引当金   | 1,430    |
| 繰延税金資産合計   | 2,212    | 繰延税金資産合計   | 2,194    |
| 繰延税金負債   |          | 繰延税金負債   |          |
| その他有価証券評価差額金   | 217      | 繰延ヘッジ利益  | 172      |
| 繰延ヘッジ利益  | 81       | 繰延税金負債合計   | 172      |
| 繰延税金負債合計   | 299      | 繰延税金資産の純額  | 2,022    |
| 繰延税金資産の純額  | 1,913    |  |          |
| 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   | 30.6%    | 法定実効税率   | 30.6%    |
| (調整)   |          | (調整)   |          |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.8%     | 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.6%     |
| 受取配当金等永久に益金に参入されない項目   | 4.4%     | 受取配当金等永久に益金に参入されない項目   | 9.6%     |
| その他  | 0.6%     | その他  | 1.0%     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 27.6%    | 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 22.6%    |

## ( 関連当事者情報 )

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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) |
|----|------------|-----|----------|-------|-------------------|-----------|--------------------------|--------------------------------|----|-----------|
|    |            |     |          |       |                   |           | 資金の貸付の返済(シンガポールドル貨建)(注1) | 554<br>(SGD<br>6,800千)<br>(注2) | -  | -         |

|     |  |         |                             |             |              |       |                                      |                                    |                   |                            |
|-----|--|---------|-----------------------------|-------------|--------------|-------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| 子会社 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 342,369<br>(SGD 千)          | アセットマネジメント業 | 直接<br>100.00 | 資金の貸付 | 貸付金利息<br>(シンガポールドル<br>貸建)<br>(注1)    | 8<br>(SGD<br>104 千)                | -                 | -                          |
|     |  |         |                             |             |              |       | 資金の貸付<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注3)        | 1,807<br>(USD<br>16,500 千)<br>(注4) | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 1,830<br>(USD<br>16,500 千) |
|     |  |         |                             |             |              |       | 貸付金利息<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注3)        | 17<br>(USD<br>209 千)               | 未収収益              | 17<br>(USD<br>209 千)       |
|     |  |         |                             |             |              |       | 資金の貸付<br>(円貸建)<br>(注3)               | -                                  | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 577                        |
|     |  |         |                             |             |              |       | 貸付金利息<br>(円貸建)<br>(注3)               | 12                                 | 未収収益              | 3                          |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079<br>(USD 千)<br>(注 5) | アセットマネジメント業 | 直接<br>100.00 | -     | 配当の受取                                | 1,021<br>(USD<br>9,000 千)          | -                 | -                          |
| 子会社 | Nikko Asset Management Americas, Inc.        | 米国      | 181,542<br>(USD 千)<br>(注 5) | アセットマネジメント業 | 間接<br>100.00 | 資金の借入 | 資金の借入<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注6)        | 5,364<br>(USD<br>50,000 千)<br>(注7) | -                 | -                          |
|     |  |         |                             |             |              |       | 資金の借入<br>の返済<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注6) | 5,526<br>(USD<br>50,000 千)<br>(注7) | -                 | -                          |
|     |  |         |                             |             |              |       | 借入金利息<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注6)        | 65<br>(USD<br>593 千)               | -                 | -                          |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、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。
- 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万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おります。
- 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, 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。
- 借入枠USD50,000千、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。
- 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) 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)  
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (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2019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     | 26,768百万円 |
| 負債合計     | 5,586百万円  |
| 純資産合計    | 21,181百万円 |
| 営業収益     | 14,075百万円 |
| 税引前当期純利益 | 3,894百万円  |
| 当期純利益    | 2,730百万円  |

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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 | 342,369 (SGD千)     | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 資金の貸付(米国ドル貸建)(注1) | -                   | 関係会社短期貸付金 | 1,793 (USD 16,500千) |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 貸付金利息(米国ドル貸建)(注1) | 86 (USD 798千)       | 未収収益      | 13 (USD 122千)       |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 資金の貸付(円貸建)(注1)    | -                   | 関係会社短期貸付金 | 577                 |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 貸付金利息(円貸建)(注1)    | 12                  | 未収収益      | 3                   |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079 (USD千)(注2) | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 配当の受取             | 1,526 (USD 14,000千) | -         | -                   |
| 子会社 | Nikko AM Global Holdings Limited             | 英国      | 1,550 (百万円)        | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 配当の受取             | 2,700               | -         | -                   |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万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おります。
- 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2019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  | 28,121百万円 |
| 負債合計  | 5,242百万円  |
| 純資産合計 | 22,879百万円 |

|          |           |
|----------|-----------|
| 営業収益     | 14,853百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,354百万円  |
| 当期純利益    | 3,194百万円  |

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019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61期(自 2019年4月1日 至 2020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、記載してありません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

## ( 1 株当たり情報 )

| 項目           | 第60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 355円59銭                               | 395円50銭                               |
| 1株当たり当期純利益金額 | 45円08銭                                | 58円61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ありません。

## 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60期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第61期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(百万円)        | 8,823                                 | 11,465                                |
| 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) | 8,823                                 | 11,465                                |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)  | 195,677                               | 195,599                               |

|  |  |   |
|--|--|---|
| 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 | 2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株 | 2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000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60期<br>(2019年3月31日) | 第61期<br>(2020年3月31日) |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円)                  | 69,571               | 77,402               |
| 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)             | 69,571               | 77,402               |
| 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) | 195,647              | 195,558              |

#### (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。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

| 名 称           | 資本金の額<br>(2020年3月末現在) | 事業の内容   |
|---------------|-----------------------|---|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 10,000百万円(2020年3月末現在)

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

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本マスタートラスト信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

| 名 称            | 資本金の額<br>(2020年3月末現在) | 事業の内容   |
|----------------|-----------------------|---|
| 池田泉州TT証券株式会社   | 1,250百万円              | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。                         |
| SMB C日興証券株式会社  | 10,000百万円             |   |
| 十六TT証券株式会社     | 3,000百万円              |   |
| 株式会社証券ジャパン     | 3,000百万円              |   |
| 東海東京証券株式会社     | 6,000百万円              |   |
| 東洋証券株式会社       | 13,494百万円             |   |
| とちぎんTT証券株式会社   | 301百万円                |   |
| 西日本シティTT証券株式会社 | 3,000百万円              |   |
| 浜銀TT証券株式会社     | 3,307百万円              |   |
| ほくほくTT証券株式会社   | 1,250百万円              |   |
| マネックス証券株式会社    | 12,200百万円             |   |
| 水戸証券株式会社       | 12,272百万円             |   |
| むさし証券株式会社      | 5,000百万円              |   |
| ワイエム証券株式会社     | 1,270百万円              |   |
| 三井住友信託銀行株式会社   | 342,037百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

## ( 2 ) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

## 3 【資本関係】

## ( 1 ) 受託会社

該当事項はありません。

## ( 2 ) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類          |
|-------------|---------------|
| 2019年12月 9日 | 臨時報告書         |
| 2020年 2月28日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 2020年 2月28日 | 有価証券報告書       |
| 2020年 3月 9日 | 臨時報告書         |

# 独立監査人の監査報告書

2020年6月8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  
業務執行社員

公認会計士 貞 廣 篤 典

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 竹 内 知 明

### 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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61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2020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。

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
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」に掲げられている日興MRF（マネー・リザーブ・ファンド）の2019年12月1日から2020年5月31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、日興MRF（マネー・リザーブ・ファンド）の2020年5月31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、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 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。

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。