

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年7月26日提出
【計算期間】	第23期中(自 2021年10月27日至 2022年4月26日)
【ファンド名】	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【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。

## 1【ファンドの運用状況】

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）】

以下の運用状況は2022年 4月28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（％）
親投資信託受益証券	日本	286,441,727	94.99
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		15,115,298	5.01
合計（純資産総額）		301,557,025	100.00

## (2)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第13計算期間末 (2012年10月26日)	515	515	0.9913	0.9913
第14計算期間末 (2013年10月28日)	466	466	1.2162	1.2172
第15計算期間末 (2014年10月27日)	360	360	1.2757	1.2767
第16計算期間末 (2015年10月26日)	343	344	1.4047	1.4057
第17計算期間末 (2016年10月26日)	308	308	1.3778	1.3788
第18計算期間末 (2017年10月26日)	314	314	1.5119	1.5129
第19計算期間末 (2018年10月26日)	355	355	1.4719	1.4729
第20計算期間末 (2019年10月28日)	386	387	1.5407	1.5417
第21計算期間末 (2020年10月26日)	301	301	1.5567	1.5577
第22計算期間末 (2021年10月26日)	309	309	1.7216	1.7226
2021年 4月末日	303		1.6708	
5月末日	306		1.6800	
6月末日	303		1.6898	
7月末日	308		1.6868	
8月末日	312		1.7052	
9月末日	308		1.7176	
10月末日	309		1.7203	
11月末日	306		1.7024	
12月末日	307		1.7227	
2022年 1月末日	302		1.6767	
2月末日	300		1.6654	
3月末日	305		1.6973	

4月末日	301	1.6703
------	-----	--------

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	0.0000
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	0.0010
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	0.0010
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	0.0010
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	0.0010
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	0.0010
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	0.0010
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	0.0010
第21期	2019年10月29日～2020年10月26日	0.0010
第22期	2020年10月27日～2021年10月26日	0.0010
当中間期	2021年10月27日～2022年 4月26日	

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	3.57
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	22.79
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	4.97
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	10.19
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	1.84
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	9.81
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	2.58
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	4.74
第21期	2019年10月29日～2020年10月26日	1.10
第22期	2020年10月27日～2021年10月26日	10.66
当中間期	2021年10月27日～2022年 4月26日	3.22

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

（参考）

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

以下の運用状況は2022年 4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	41,228,544,920	98.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		802,633,131	1.91
合計（純資産総額）		42,031,178,051	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	818,290,000	1.95

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2022年 4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	169,342,770,139	67.90
	カナダ	9,581,796,567	3.84
	ドイツ	5,757,718,489	2.31
	イタリア	1,254,442,253	0.50
	フランス	7,432,837,421	2.98
	オランダ	4,069,619,169	1.63
	スペイン	1,729,944,110	0.69
	ベルギー	629,285,813	0.25
	オーストリア	140,882,732	0.06
	ルクセンブルク	207,623,051	0.08
	フィンランド	889,374,881	0.36
	アイルランド	4,613,721,013	1.85
	ポルトガル	117,083,907	0.05
	イギリス	10,475,238,391	4.20
	スイス	8,452,771,061	3.39
	スウェーデン	2,350,651,125	0.94
	ノルウェー	559,238,325	0.22
	デンマーク	1,980,213,923	0.79
	ケイマン	479,922,486	0.19
	オーストラリア	5,357,772,742	2.15
パミューダ	119,403,100	0.05	

	ニュージーランド	188,606,397	0.08
	香港	1,687,037,493	0.68
	シンガポール	784,018,384	0.31
	イスラエル	592,440,327	0.24
	ジャージー	783,024,628	0.31
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	50,661,690	0.02
	小計	239,628,099,617	96.09
投資証券	アメリカ	5,514,140,863	2.21
	カナダ	14,192,379	0.01
	フランス	121,709,516	0.05
	イギリス	161,444,282	0.06
	オーストラリア	384,562,589	0.15
	香港	90,149,740	0.04
	シンガポール	113,179,100	0.05
	小計	6,399,378,469	2.57
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,355,151,236	1.35
合計(純資産総額)		249,382,629,322	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,962,668,582	1.19
	買建	ドイツ	541,622,125	0.22

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,874,975,860	0.75
	売建		38,610,708	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド

以下の運用状況は2022年4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	11,555,957,632	67.40
	カナダ	655,778,278	3.82
	ドイツ	396,265,897	2.31

	イタリア	85,343,192	0.50
	フランス	506,824,787	2.96
	オランダ	284,432,376	1.66
	スペイン	120,800,512	0.70
	ベルギー	39,564,160	0.23
	オーストリア	10,090,607	0.06
	ルクセンブルク	12,886,757	0.08
	フィンランド	61,711,103	0.36
	アイルランド	316,564,674	1.85
	ポルトガル	2,208,637	0.01
	イギリス	713,500,936	4.16
	スイス	582,458,680	3.40
	スウェーデン	160,428,464	0.94
	ノルウェー	38,258,917	0.22
	デンマーク	135,603,101	0.79
	ケイマン	32,684,843	0.19
	オーストラリア	370,028,598	2.16
	バミューダ	8,283,913	0.05
	ニュージーランド	10,565,970	0.06
	香港	116,018,886	0.68
	シンガポール	47,970,021	0.28
	イスラエル	36,636,378	0.21
	ジャージー	52,586,465	0.31
	マン島	3,922,729	0.02
	小計	16,357,376,513	95.40
投資証券	アメリカ	381,920,354	2.23
	フランス	5,610,004	0.03
	イギリス	12,004,891	0.07
	オーストラリア	26,038,977	0.15
	香港	4,928,995	0.03
	シンガポール	6,469,436	0.04
	小計	436,972,657	2.55
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		351,057,447	2.05
合計（純資産総額）		17,145,406,617	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	404,000,261	2.36
	買建	ドイツ	73,857,562	0.43

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		17,120,420,674	99.85

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2022年 4月28日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	38,811,167,174	79.74
地方債証券	日本	4,585,782,540	9.42
特殊債券	日本	4,458,820,000	9.16
社債券	日本	706,869,000	1.45
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		107,860,028	0.22
合計（純資産総額）		48,670,498,742	100.00

#### 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2022年 4月28日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	75,163,643,250	49.17
	カナダ	3,085,862,192	2.02
	メキシコ	1,107,356,617	0.72
	ドイツ	10,497,197,764	6.87
	イタリア	12,519,916,412	8.19
	フランス	14,089,655,669	9.22
	オランダ	2,710,045,433	1.77
	スペイン	8,346,796,805	5.46
	ベルギー	3,180,635,887	2.08
	オーストリア	2,057,763,873	1.35
	フィンランド	873,317,595	0.57
	アイルランド	1,065,173,838	0.70
	イギリス	8,068,006,557	5.28
	スウェーデン	421,463,834	0.28
	ノルウェー	404,056,200	0.26
デンマーク	612,610,753	0.40	

	ポーランド	647,594,328	0.42
	オーストラリア	2,425,077,838	1.59
	シンガポール	654,135,238	0.43
	マレーシア	743,040,844	0.49
	中国	2,278,994,641	1.49
	イスラエル	664,450,626	0.43
	小計	151,616,796,194	99.18
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,259,247,413	0.82
合計（純資産総額）		152,876,043,607	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		138,218,484	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

以下の運用状況は2022年 4月28日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	11,601,611,037	49.64
	カナダ	470,496,828	2.01
	メキシコ	200,971,406	0.86
	ドイツ	1,572,727,027	6.73
	イタリア	1,863,474,944	7.97
	フランス	2,132,744,490	9.13
	オランダ	414,065,599	1.77
	スペイン	1,250,432,510	5.35
	ベルギー	501,403,057	2.15
	オーストリア	334,569,195	1.43
	フィンランド	125,745,927	0.54
	アイルランド	203,867,716	0.87
	イギリス	1,203,537,593	5.15
	スウェーデン	100,342,708	0.43
	ノルウェー	69,877,567	0.30
	デンマーク	73,170,471	0.31
	ポーランド	132,538,970	0.57
	オーストラリア	351,642,671	1.50
	シンガポール	109,931,408	0.47



	マレーシア	239,100,477	1.02
	中国	318,482,233	1.36
	イスラエル	105,068,258	0.45
	小計	23,375,802,092	100.02
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,666,566	0.02
合計(純資産総額)		23,372,135,526	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	売建		24,367,006,119	104.26

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 2【設定及び解約の実績】

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	27,776,150	93,719,970
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	18,386,017	154,999,819
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	11,663,810	112,584,086
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	11,849,353	49,640,624
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	8,937,726	29,583,310
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	8,537,068	24,925,795
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	57,906,257	23,995,805
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	27,380,609	17,962,808
第21期	2019年10月29日～2020年10月26日	9,217,244	66,583,100
第22期	2020年10月27日～2021年10月26日	12,929,281	26,892,567
当中間期	2021年10月27日～2022年4月26日	7,981,890	7,156,797

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2021年10月27日から2022年4月26日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）】

## （1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	前計算期間末 2021年10月26日現在	当中間計算期間末 2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	16,472,900	16,125,906
親投資信託受益証券	294,168,613	285,689,947
流動資産合計	310,641,513	301,815,853
資産合計	310,641,513	301,815,853
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	179,696	-
未払解約金	59,890	68
未払受託者報酬	67,963	66,867
未払委託者報酬	969,324	953,702
未払利息	6	4
その他未払費用	6,746	6,633
流動負債合計	1,283,625	1,027,274
負債合計	1,283,625	1,027,274
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	179,696,292	180,521,385
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	129,661,596	120,267,194
（分配準備積立金）	84,896,720	81,604,794
元本等合計	309,357,888	300,788,579
純資産合計	309,357,888	300,788,579
負債純資産合計	310,641,513	301,815,853

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間 自 2020年10月27日 至 2021年 4月26日	当中間計算期間 自 2021年10月27日 至 2022年 4月26日
営業収益		
有価証券売買等損益	23,539,254	8,962,716
営業収益合計	23,539,254	8,962,716
営業費用		
支払利息	747	750
受託者報酬	67,501	66,867
委託者報酬	962,802	953,702
その他費用	6,697	6,633
営業費用合計	1,037,747	1,027,952
営業利益又は営業損失( )	22,501,507	9,990,668
経常利益又は経常損失( )	22,501,507	9,990,668
中間純利益又は中間純損失( )	22,501,507	9,990,668
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	1,096,592	198,247
期首剰余金又は期首欠損金( )	107,806,130	129,661,596
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,496,437	5,536,708
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,496,437	5,536,708
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,282,952	5,138,689
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,282,952	5,138,689
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	124,424,530	120,267,194

## ( 3 ) 【中間注記表】

( 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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

( 中間貸借対照表に関する注記 )

	前計算期間末 2021年10月26日現在	当中間計算期間末 2022年 4月26日現在
1. 期首元本額	193,659,578円	179,696,292円
期中追加設定元本額	12,929,281円	7,981,890円
期中一部解約元本額	26,892,567円	7,156,797円
2. 受益権の総数	179,696,292口	180,521,385口

( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前中間計算期間 自 2020年10月27日 至 2021年 4月26日	当中間計算期間 自 2021年10月27日 至 2022年 4月26日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

( 金融商品に関する注記 )

金融商品の時価等に関する事項

	前計算期間末 2021年10月26日現在	当中間計算期間末 2022年 4月26日現在
中間貸借対照表計上額、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ぬ。	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
-------------------------	---	---

## (1口当たり情報)

前計算期間末 2021年10月26日現在		当中間計算期間末 2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.7216円	1口当たり純資産額	1.6662円
(1万口当たり純資産額)	(17,216円)	(1万口当たり純資産額)	(16,662円)

当ファンドは、「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド」「日本債券インデックスマザーファンド」「海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド」「海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## (参考)

## 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	386,683,019	112,846,025
株式	41,021,026,450	40,746,714,640
派生商品評価勘定	1,881,150	-
未収入金	-	243,400
未収配当金	338,895,356	484,710,862
前払金	16,455,000	25,755,000
流動資産合計	41,764,940,975	41,370,269,927
資産合計	41,764,940,975	41,370,269,927
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	9,546,500	24,687,050
未払解約金	3,366,714	4,019,487
未払利息	154	31
流動負債合計	12,913,368	28,706,568
負債合計	12,913,368	28,706,568
純資産の部		

元本等		
元本	21,309,131,563	22,370,303,774
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	20,442,896,044	18,971,259,585
元本等合計	41,752,027,607	41,341,563,359
純資産合計	41,752,027,607	41,341,563,359
負債純資産合計	41,764,940,975	41,370,269,927

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、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 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 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 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>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1. 期首	2020年10月27日	2021年10月27日
期首元本額	22,017,538,384円	21,309,131,563円
期首からの追加設定元本額	2,456,144,995円	1,902,423,135円
期首からの一部解約元本額	3,164,551,816円	841,250,924円
元本の内訳		
DCインデックスバランス（株式20）	700,290,293円	768,242,118円
DCインデックスバランス（株式40）	1,832,450,915円	1,997,924,534円
DCインデックスバランス（株式60）	3,596,095,059円	3,985,557,441円
DCインデックスバランス（株式80）	3,970,867,945円	4,339,595,350円
インデックスファンド日本株式（DC専用）	1,406,433,104円	1,482,191,958円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	3,083,752,587円	3,221,202,708円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	636,617,068円	625,425,885円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	43,960,093円	46,471,995円



アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	38,865,552円	39,636,816円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	46,430,665円	47,771,343円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	40,636,155円	43,040,622円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,907,194,622円	2,714,618,182円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	243,584,625円	251,588,269円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	691,194,107円	703,879,757円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	1,045,621,245円	1,071,308,939円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	1,025,137,528円	1,031,847,857円
計	21,309,131,563円	22,370,303,774円
2. 受益権の総数	21,309,131,563口	22,370,303,774口
3. 担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	630,570,000円	567,220,000円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年10月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	755,415,000	-	747,770,000	7,645,000
合計		755,415,000	-	747,770,000	7,645,000

(2022年 4月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	606,230,000	-	581,560,000	24,670,000
合計		606,230,000	-	581,560,000	24,670,000

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

## (1口当たり情報)

2021年10月26日現在		2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.9593円	1口当たり純資産額	1.8481円
(1万口当たり純資産額)	(19,593円)	(1万口当たり純資産額)	(18,481円)

海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド

貸借対照表

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,114,800,728	2,005,889,099
コール・ローン	1,256,678,700	2,368,856,701
株式	245,047,142,640	243,486,951,954
投資証券	5,776,317,242	6,471,595,269
派生商品評価勘定	115,983,661	106,082,187
未収入金	35,090,957	66,472,150
未収配当金	150,233,334	266,325,379
差入委託証拠金	619,735,003	375,991,516
流動資産合計	254,115,982,265	255,148,164,255
資産合計	254,115,982,265	255,148,164,255
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	410,255	99,091,364
未払解約金	59,987,211	2,171,987,092
未払利息	502	665
流動負債合計	60,397,968	2,271,079,121
負債合計	60,397,968	2,271,079,121
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	61,697,952,086	59,249,364,295
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	192,357,632,211	193,627,720,839
元本等合計	254,055,584,297	252,877,085,134
純資産合計	254,055,584,297	252,877,085,134
負債純資産合計	254,115,982,265	255,148,164,255

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、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 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 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 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>
--------------------	---

2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2)為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買取相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

## (貸借対照表に関する注記)

		2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1.	期首	2020年10月27日	2021年10月27日
	期首元本額	81,609,225,737円	61,697,952,086円
	期首からの追加設定元本額	5,464,327,155円	4,814,849,888円
	期首からの一部解約元本額	25,375,600,806円	7,263,437,679円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	25,040,493,433円	27,576,845,870円
	DCインデックスバランス（株式20）	114,212,302円	110,577,813円
	DCインデックスバランス（株式40）	306,565,733円	295,313,503円
	DCインデックスバランス（株式60）	606,000,742円	587,048,471円
	DCインデックスバランス（株式80）	652,726,376円	649,641,118円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,505,111,876円	1,350,187,693円
	日興五大陸株式ファンド	3,965,095,222円	3,751,073,040円
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	19,546,879円	14,970,160円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	104,560,092円	93,911,388円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	6,102,747,886円	5,877,600,785円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	16,508,539,257円	12,564,162,178円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	3,671,912円	3,590,019円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,199,083円	2,806,239円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	4,003,307円	3,552,902円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	3,267,649円	3,192,331円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	2,406,816,230円	1,968,889,118円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	19,521,661円	17,991,220円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	57,058,720円	50,730,929円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	88,910,634円	79,490,289円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	84,283,948円	74,596,602円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,101,619,144円	4,173,192,627円
	計	61,697,952,086円	59,249,364,295円
2.	受益権の総数	61,697,952,086口	59,249,364,295口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2021年10月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,142,497,754	-	3,227,480,865	84,983,111
	合計	3,142,497,754	-	3,227,480,865	84,983,111

（2022年 4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,995,983,144	-	2,910,482,514	85,500,630
合計		2,995,983,144	-	2,910,482,514	85,500,630

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(2021年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,384,511,650	-	1,415,107,120	30,595,470
	米ドル	1,031,861,900	-	1,058,362,900	26,501,000
	ユーロ	352,649,750	-	356,744,220	4,094,470
	売建	36,016,988	-	36,022,163	5,175
	英債券	36,016,988	-	36,022,163	5,175
合計		1,420,528,638	-	1,451,129,283	30,590,295

(2022年 4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外	為替予約取引				

の取引	買建	1,191,549,530	-	1,271,835,030	80,285,500
	米ドル	876,138,050	-	943,200,970	67,062,920
	ユーロ	315,411,480	-	328,634,060	13,222,580
	売建	654,538,678	-	642,332,725	12,205,953
	加ドル	88,814,733	-	87,180,090	1,634,643
	ユーロ	243,899,425	-	239,542,975	4,356,450
	英ポンド	133,350,155	-	130,107,250	3,242,905
	スイスフラン	68,709,699	-	67,989,120	720,579
	スウェーデンク ローナ	23,970,600	-	23,670,000	300,600
	デンマーククロー ネ	16,244,800	-	16,192,616	52,184
	豪ドル	59,613,246	-	57,813,840	1,799,406
	香港ドル	19,936,020	-	19,836,834	99,186
	合計	1,846,088,208	-	1,914,167,755	92,491,453

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な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られた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (1口当たり情報)

2021年10月26日現在		2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	4.1177円	1口当たり純資産額	4.2680円
(1万口当たり純資産額)	(41,177円)	(1万口当たり純資産額)	(42,680円)

## 貸借対照表

（単位：円）

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	49,665,611	13,539,826
コール・ローン	390,550,490	1,114,815,439
株式	16,780,154,292	16,620,328,132
投資証券	396,395,818	441,998,327
派生商品評価勘定	10,472,882	3,215,860
未収入金	3,355,763	485,551
未収配当金	10,209,550	18,198,739
差入委託証拠金	357,963,641	357,035,362
流動資産合計	17,998,768,047	18,569,617,236
資産合計	17,998,768,047	18,569,617,236
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	385,794,529	713,277,746
未払金	21,501,268	393,420,648
未払解約金	2,877,983	1,574,538
未払利息	156	313
流動負債合計	410,173,936	1,108,273,245
負債合計	410,173,936	1,108,273,245
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,831,162,629	7,207,959,696
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	10,757,431,482	10,253,384,295
元本等合計	17,588,594,111	17,461,343,991
純資産合計	17,588,594,111	17,461,343,991
負債純資産合計	17,998,768,047	18,569,617,236

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、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 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 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 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>
--------------------	---



2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2)為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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)第60条及び第61条にしたがって処理しております。

## (貸借対照表に関する注記)

		2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1.	期首	2020年10月27日	2021年10月27日
	期首元本額	5,875,608,160円	6,831,162,629円
	期首からの追加設定元本額	1,363,175,797円	640,677,042円
	期首からの一部解約元本額	407,621,328円	263,879,975円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジあり(DC専用)	5,349,584,556円	5,739,927,668円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	324,670,953円	312,837,844円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	5,734,203円	5,795,841円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	5,090,574円	4,990,464円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	6,210,213円	6,045,247円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	5,202,286円	5,388,353円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	31,207,983円	31,551,532円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	90,331,157円	88,176,705円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	138,338,781円	134,101,508円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	132,630,704円	129,019,175円
	インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)	742,161,219円	750,125,359円
	計	6,831,162,629円	7,207,959,696円
2.	受益権の総数	6,831,162,629口	7,207,959,696口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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	(1)有価証券

	<p>売買目的有価証券</p> <p>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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 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。</p>	<p>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	421,562,260	-	430,330,782	8,768,522
合計		421,562,260	-	430,330,782	8,768,522

(2022年 4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	233,462,319	-	226,370,862	7,091,457
合計		233,462,319	-	226,370,862	7,091,457

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2021年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	17,203,273,601	-	17,587,363,770	384,090,169
	米ドル	12,625,971,820	-	12,898,626,326	272,654,506
	加ドル	596,310,418	-	619,065,088	22,754,670
	ユーロ	1,779,281,817	-	1,802,957,143	23,675,326
	英ポンド	747,819,472	-	768,630,405	20,810,933
	スイスフラン	500,474,879	-	510,759,785	10,284,906
	スウェーデンクローナ	194,700,246	-	200,963,700	6,263,454
	ノルウェークローネ	34,615,995	-	37,133,538	2,517,543
	デンマーククローネ	140,710,687	-	142,559,187	1,848,500
	豪ドル	359,651,044	-	376,188,313	16,537,269
	ニュージーランドドル	10,509,414	-	11,080,465	571,051
	香港ドル	143,595,010	-	148,022,037	4,427,027
	シンガポールドル	52,432,965	-	53,524,336	1,091,371
	イスラエルシェケル	17,199,834	-	17,853,447	653,613
合計		17,203,273,601	-	17,587,363,770	384,090,169

(2022年 4月26日現在)

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	16,744,839,168	-	17,447,809,597	702,970,429
	米ドル	12,268,195,180	-	12,853,465,715	585,270,535
	加ドル	627,119,045	-	655,048,408	27,929,363
	ユーロ	1,600,552,117	-	1,641,597,310	41,045,193
	英ポンド	759,091,092	-	772,102,518	13,011,426
	スイスフラン	520,239,415	-	531,867,015	11,627,600
	スウェーデンクローナ	173,075,392	-	177,337,180	4,261,788
	ノルウェークローネ	38,977,237	-	39,388,984	411,747
	デンマーククローネ	133,675,575	-	137,875,608	4,200,033
	豪ドル	408,713,405	-	416,826,614	8,113,209
	ニュージーランドドル	8,354,624	-	8,424,416	69,792
	香港ドル	134,467,097	-	138,981,613	4,514,516
	シンガポールドル	52,419,850	-	54,354,567	1,934,717
	イスラエルシェケル	19,959,139	-	20,539,649	580,510
	合計		16,744,839,168	-	17,447,809,597

## （注）1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3)上記の算定方法にて、適正な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られた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

2021年10月26日現在		2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	2.5748円	1口当たり純資産額	2.4225円
(1万口当たり純資産額)	(25,748円)	(1万口当たり純資産額)	(24,225円)

## 日本債券インデックスマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	71,007,193	109,906,061
国債証券	36,703,224,643	38,639,091,150
地方債証券	4,809,141,758	4,585,359,655
特殊債券	5,296,862,350	4,457,468,000
社債券	1,617,886,592	706,769,000
未収入金	57,033,800	-
未収利息	84,374,456	81,074,795
前払費用	2,584,908	2,023,293
流動資産合計	48,642,115,700	48,581,691,954
資産合計	48,642,115,700	48,581,691,954
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	24,088,484	16,502,448
未払利息	28	30
流動負債合計	24,088,512	16,502,478
負債合計	24,088,512	16,502,478
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	34,479,945,047	35,038,231,459
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	14,138,082,141	13,526,958,017
元本等合計	48,618,027,188	48,565,189,476
純資産合計	48,618,027,188	48,565,189,476
負債純資産合計	48,642,115,700	48,581,691,954

### 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	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券
-----------------	--

	<p>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</p> <p>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</p> <p>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)

		2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1.	期首	2020年10月27日	2021年10月27日
	期首元本額	31,007,104,895円	34,479,945,047円
	期首からの追加設定元本額	5,127,924,648円	2,336,174,727円
	期首からの一部解約元本額	1,655,084,496円	1,777,888,315円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス(株式20)	4,165,088,588円	4,488,052,376円
	DCインデックスバランス(株式40)	3,824,408,447円	4,050,428,555円
	DCインデックスバランス(株式60)	2,792,330,713円	3,027,308,780円
	DCインデックスバランス(株式80)	453,495,710円	493,610,141円
	インデックスファンド日本債券(DC専用)	2,228,428,435円	2,228,068,015円
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	4,120,607,198円	4,381,125,925円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,703,336,062円	1,689,231,187円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	5,011,963円	5,211,352円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	30,178,231円	29,859,504円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	99,004,620円	99,062,866円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	244,385,579円	250,687,486円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,024,703,763円	3,747,896,329円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,457,917,809円	1,480,192,211円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	1,449,114,415円	1,433,069,343円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	816,461,795円	802,824,699円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	116,490,805円	115,479,889円
	インデックスファンド日本債券(1年決算型)	6,607,446,677円	6,363,357,845円
	日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	341,534,237円	352,764,956円
	計	34,479,945,047円	35,038,231,459円
2.	受益権の総数	34,479,945,047口	35,038,231,459口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 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  同左  (2)デリバティブ取引 同左  (3)上記以外の金融商品  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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（1口当たり情報）

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1口当たり純資産額	1.4100円	1.3861円
(1万口当たり純資産額)	(14,100円)	(13,861円)

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	163,236,561	181,446,758

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
コール・ローン	21,345,245	83,225,551
国債証券	158,054,958,026	151,110,082,304
派生商品評価勘定	201,424	-
未収入金	94,274,239	-
未収利息	986,017,043	1,022,733,894
前払費用	25,797,561	34,591,484
流動資産合計	159,345,830,099	152,432,079,991
資産合計	159,345,830,099	152,432,079,991
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	76,670	-
未払解約金	129,447,656	72,913,773
未払利息	8	23
流動負債合計	129,524,334	72,913,796
負債合計	129,524,334	72,913,796
純資産の部		
元本等		
元本	61,672,878,643	59,127,445,699
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	97,543,427,122	93,231,720,496
元本等合計	159,216,305,765	152,359,166,195
純資産合計	159,216,305,765	152,359,166,195
負債純資産合計	159,345,830,099	152,432,079,991

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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 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 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>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「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)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)



		2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1.	期首	2020年10月27日	2021年10月27日
	期首元本額	62,305,294,771円	61,672,878,643円
	期首からの追加設定元本額	5,092,447,058円	1,263,280,661円
	期首からの一部解約元本額	5,724,863,186円	3,808,713,605円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし(DC専用)	14,821,148,270円	15,388,582,518円
	DCインデックスバランス(株式20)	353,037,161円	371,207,759円
	DCインデックスバランス(株式40)	470,603,500円	486,941,625円
	DCインデックスバランス(株式60)	619,099,493円	654,713,425円
	DCインデックスバランス(株式80)	500,890,063円	534,774,776円
	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	20,225,218,218円	17,955,518,998円
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,289,399,731円	2,321,241,277円
	日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)	14,500,797,808円	13,661,292,674円
	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	900,317,948円	825,680,834円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	157,019,480円	155,034,528円
	財産3分法(適格機関投資家専用)	24,920,544円	126,236,441円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	2,796,108円	2,869,575円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,295,953円	3,180,306円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	6,106,515円	5,951,873円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	10,297,506円	10,463,015円
	世界国債インデックスファンド(適格機関投資家向け)	1,750,402,022円	1,731,556,554円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	741,844,896円	668,854,356円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	61,212,474円	61,079,604円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	88,314,261円	85,716,198円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	90,547,305円	87,447,905円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	64,570,825円	62,463,558円
	インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型	3,711,173,590円	3,639,682,599円
	海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	279,864,972円	286,955,301円
	計	61,672,878,643円	59,127,445,699円
2.	受益権の総数	61,672,878,643口	59,127,445,699口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2021年10月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	162,163,552	-	162,038,798	124,754
	米ドル	62,529,500	-	62,606,170	76,670
	ユーロ	90,359,624	-	90,192,107	167,517
	英ポンド	9,274,428	-	9,240,521	33,907
	合計	162,163,552	-	162,038,798	124,754

(注) 1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2022年 4月26日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2021年10月26日現在		2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	2.5816円	1口当たり純資産額	2.5768円
(1万口当たり純資産額)	(25,816円)	(1万口当たり純資産額)	(25,768円)

海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	94,822,487	115,517,254
コール・ローン	176,632,228	556,059,762
国債証券	25,084,499,464	23,992,000,345
派生商品評価勘定	5,845,123	6,655,821
未収入金	269,314,857	-
未収利息	205,713,414	205,864,975
前払費用	5,189,942	6,604,457
流動資産合計	25,842,017,515	24,882,702,614
資産合計	25,842,017,515	24,882,702,614
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	614,900,264	1,534,422,792
未払解約金	2,855,481	659,761
未払利息	70	156
流動負債合計	617,755,815	1,535,082,709
負債合計	617,755,815	1,535,082,709
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	15,760,382,772	15,831,951,717
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	9,463,878,928	7,515,668,188
元本等合計	25,224,261,700	23,347,619,905

	2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
純資産合計	25,224,261,700	23,347,619,905
負債純資産合計	25,842,017,515	24,882,702,614

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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 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 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>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「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)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2021年10月26日現在	2022年 4月26日現在
1.	期首	2020年10月27日	2021年10月27日
	期首元本額	15,326,314,880円	15,760,382,772円
	期首からの追加設定元本額	1,464,475,775円	792,542,453円
	期首からの一部解約元本額	1,030,407,883円	720,973,508円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジあり(DC専用)	4,087,190,320円	4,197,979,725円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,238,549,893円	1,287,564,165円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,403,325円	4,734,473円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	5,297,362円	5,582,506円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	9,597,905円	10,135,967円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	16,573,076円	17,890,529円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	9,387,722,617円	9,289,142,239円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	98,744,927円	106,222,445円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	140,965,478円	148,339,484円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	142,979,875円	148,489,334円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	102,372,497円	106,794,529円
インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）1年決算型	525,985,497円	509,076,321円
計	15,760,382,772円	15,831,951,717円
2. 受益権の総数	15,760,382,772口	15,831,951,717口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	2021年10月26日現在	2022年 4月26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 売買目的有価証券 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。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（2021年10月26日現在）

（単位：円）

--	--	--	--

区分	種類	契約額等	うち1年超		
			時価	評価損益	
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	25,132,848,047	-	25,741,903,188	609,055,141
	米ドル	11,594,463,001	-	11,942,916,384	348,453,383
	加ドル	471,156,657	-	494,758,896	23,602,239
	メキシコペソ	192,913,775	-	197,272,283	4,358,508
	ユーロ	9,962,497,839	-	10,111,686,771	149,188,932
	英ポンド	1,535,343,385	-	1,576,508,117	41,164,732
	スウェーデンクローナ	120,576,900	-	124,494,300	3,917,400
	ノルウェークローネ	68,969,525	-	72,876,300	3,906,775
	デンマーククローネ	82,713,604	-	82,996,250	282,646
	ポーランドズロチ	160,471,648	-	161,254,720	783,072
	豪ドル	478,090,634	-	493,618,719	15,528,085
	シンガポールドル	105,685,309	-	107,989,902	2,304,593
	マレーシアリングット	256,755,119	-	267,948,028	11,192,909
	イスラエルシェケル	103,210,651	-	107,582,518	4,371,867
合計		25,132,848,047	-	25,741,903,188	609,055,141

(2022年 4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		
			時価	評価損益	
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	23,328,738,823	-	24,856,505,794	1,527,766,971
	米ドル	11,344,112,111	-	12,188,208,257	844,096,146
	加ドル	448,336,664	-	484,804,300	36,467,636
	メキシコペソ	196,320,903	-	209,160,327	12,839,424
	ユーロ	8,553,734,396	-	9,039,843,430	486,109,034
	英ポンド	1,233,498,408	-	1,305,417,012	71,918,604
	スウェーデンクローナ	109,535,948	-	116,796,406	7,260,458
	ノルウェークローネ	68,590,702	-	72,096,988	3,506,286

デンマーククローネ	75,384,727	-	76,858,662	1,473,935
ポーランドズロチ	132,631,128	-	141,432,765	8,801,637
豪ドル	382,395,358	-	394,074,225	11,678,867
シンガポールドル	107,795,801	-	113,108,220	5,312,419
マレーシアリンギット	273,950,038	-	286,681,899	12,731,861
中国元	301,308,126	-	317,929,159	16,621,033
イスラエルシケル	101,144,513	-	110,094,144	8,949,631
合計	23,328,738,823	-	24,856,505,794	1,527,766,971

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な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られた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (1口当たり情報)

2021年10月26日現在		2022年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.6005円	1口当たり純資産額	1.4747円
(1万口当たり純資産額)	(16,005円)	(1万口当たり純資産額)	(14,747円)

## 4【委託会社等の概況】

## (1)【資本金の額】

2022年4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)【事業の内容及び営業の状況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「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、2022年4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 (単位：億円)
投資信託総合計	876	240,218
株式投資信託	808	205,444
単位型	306	10,774
追加型	502	194,669
公社債投資信託	68	34,774
単位型	55	1,811
追加型	13	32,962

## (3)【その他】

## (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2) 訴訟事件その他の重要事項

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



## 5【委託会社等の経理状況】

1. 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63期事業年度（2021年4月1日から2022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】

	(単位：百万円)	
	第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	24,698	42,427
有価証券	17	170
前払費用	785	932
未収入金	225	96
未収委託者報酬	24,738	25,193
未収収益	3 891	3 1,048
関係会社短期貸付金	2,403	5,005
立替金	930	1,056
その他	2 361	2 998
流動資産合計	55,053	76,928
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 245	1 244
器具備品	1 190	1 153
有形固定資産合計	436	397
無形固定資産		
ソフトウェア	241	335
無形固定資産合計	241	335
投資その他の資産		
投資有価証券	22,903	23,969
関係会社株式	25,987	22,366
長期差入保証金	678	652
繰延税金資産	1,845	3,678
投資その他の資産合計	51,414	50,667
固定資産合計	52,092	51,399
資産合計	107,145	128,328

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	844	651

未払金		9,834		9,693
未払収益分配金		8		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,956		8,783
その他未払金		798		831
未払費用	3	4,660	3	5,572
未払法人税等		1,090		2,354
未払消費税等	4	775	4	3,669
賞与引当金		3,034		3,958
役員賞与引当金		55		5
訴訟損失引当金		-		7,847
その他		643		1,330
流動負債合計		20,938		35,083
固定負債				
退職給付引当金		1,456		1,395
賞与引当金		156		423
その他		544		390
固定負債合計		2,157		2,209
負債合計		23,095		37,292
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		61,956		68,901
利益剰余金合計		61,956		68,901
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		82,472		89,417
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		1,461		2,350
繰延ヘッジ損益		115		731
評価・換算差額等合計		1,577		1,618
純資産合計		84,049		91,035
負債純資産合計		107,145		128,328

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	78,975	94,938
その他営業収益	3,973	4,743
営業収益合計	82,948	99,682
営業費用		
支払手数料	34,050	42,026
広告宣伝費	953	987
公告費	1	1

調査費	17,813	23,000
調査費	966	1,042
委託調査費	16,825	21,932
図書費	22	25
委託計算費	545	598
営業雑経費	1,053	1,014
通信費	174	143
印刷費	331	308
協会費	51	52
諸会費	11	13
その他	483	494
営業費用計	54,419	67,628
一般管理費		
給料	10,383	11,759
役員報酬	243	156
役員賞与引当金繰入額	55	5
給料・手当	6,766	7,229
賞与	159	143
賞与引当金繰入額	3,158	4,225
交際費	14	22
寄付金	30	29
旅費交通費	57	66
租税公課	485	429
不動産賃借料	939	937
退職給付費用	388	394
退職金	10	169
固定資産減価償却費	138	172
福利費	1,084	1,171
諸経費	4,286	3,888
一般管理費計	17,817	19,042
営業利益	10,711	13,010

(単位：百万円)

	第62期		第63期	
	(自	2020年4月1日	(自	2021年4月1日
	至	2021年3月31日)	至	2022年3月31日)
営業外収益				
受取利息		75		71
受取配当金	1	2,555	1	5,257
有価証券償還益		14		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		1,548
その他		62		58
営業外収益合計		2,710		6,936
営業外費用				
支払利息		122		177
デリバティブ費用		804		49
時効成立後支払分配金・償還金		25		9
為替差損		59		-
その他		42		39
営業外費用合計		1,054		275
経常利益		12,367		19,672
特別利益				

投資有価証券売却益	774		253
子会社有償減資払戻益	-		1,445
その他	0		-
特別利益合計	774		1,699
特別損失			
投資有価証券売却損	237		132
投資有価証券評価損	5		-
固定資産処分損	0		0
役員退職一時金	125		-
訴訟損失引当金繰入額	-		7,847
特別損失合計	369		7,980
税引前当期純利益	12,773		13,391
法人税、住民税及び事業税	3,722		3,435
法人税等還付税額	-	2	329
法人税等調整額	373		1,851
法人税等合計	3,348		1,255
当期純利益	9,424		12,136

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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 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	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							
剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	60	389	329	77,402
当期変動額				
剰余金の配当				2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,521	273	1,247	1,247

当期変動額合計	1,521	273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472
当期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
当期純利益				12,136	12,136		12,136
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,944	6,944	-	6,944
当期末残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当期変動額				
剰余金の配当				5,191
当期純利益				12,136
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	889	847	41	41
当期変動額合計	889	847	41	6,985
当期末残高	2,350	731	1,618	91,035

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第63期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）
	1 資産の評価基準及び評価方法

2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 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。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <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 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 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 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 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 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 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金 訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p>				
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>				

5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 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 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 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 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。 収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用) 「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当財務諸表に与える影響はありません。 また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては、記載していません。</p>

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日)
- (1) 概要  
投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。
  - (2) 適用予定日  
2023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  
当該適用指針の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

## (重要な会計上の見積り)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額  
訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。
- 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報

- (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法  
訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しています。
- (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定  
原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。
- (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響  
当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

## (貸借対照表関係)

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,349百万円 器具備品 764百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,390百万円 器具備品 823百万円
2 信託資産 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。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 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。 (流動資産) 未収収益 257百万円 (流動負債) 未払費用 1,247百万円	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであ ります。 (流動資産) 未収収益 233百万円 (流動負債) 未払費用 2,314百万円
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。
	5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供 する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供 義務を保証しております。

## (損益計算書関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
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。 受取配当金 2,498百万円	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。 受取配当金 5,194百万円
	2 法人税等還付税額 過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を 計上しています。

## (株主資本等変動計算書関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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)	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得	594,300株
2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得	811,200株

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	752,400	432,300	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	330,000	1,016,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	622,000	1,772,000	-
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	332,000	2,607,000	-
合計		7,863,700	-	2,036,400	5,827,300	-

(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)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション(1)874,000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(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000株は、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(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	432,300	-	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	956,000	816,000	-

2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	1,071,000	1,536,000	-
合計		5,827,300	-	3,387,300	2,440,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)816,000株及び2017年度ストックオプション(1)847,000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、2017年度ストックオプション(1)689,000株は、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 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

##### (リース取引関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 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 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円	1年内	911百万円
1年超	5,236百万円	1年超	4,324百万円
合計	6,148百万円	合計	5,236百万円

##### (金融商品関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

も晒されております。

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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ついても、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、適時に資金繰り予定表を作成・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

2021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 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(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	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	-
デリバティブ取引計	(642)	(642)	-

( 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、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

2 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23,094百万円)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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 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は、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。



未収委託者報酬	25,193			
未収収益	1,048			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	170	345	8,874	19
合計	68,839	345	8,874	19

## (有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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	23,094
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
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	16,914	14,476	2,438
	小計	16,914	14,476	2,438
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,990	6,322	332
	小計	5,990	6,322	332
合計		22,905	20,799	2,105

(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5百万円(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	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

## 2 その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	20,934	17,366	3,568
	小計	20,934	17,366	3,568
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,188	3,369	180
	小計	3,188	3,369	180
合計		24,123	20,735	3,387

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

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

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,079	253	132
合計	3,079	253	132

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
合計		2,670	-	75	75

(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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

#### (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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		4,620	-	273
	香港ドル		862	-	57
	人民元		1,684	-	117
	ユーロ		180	-	5
	合計		7,347	-	453

(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63期(2022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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	2,306	-	262	262
	買建	-	-	-	-
	合計	2,306	-	262	262

(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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	4,708	-	293	293
	合計	4,708	-	293	293

(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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,445	-	367
	豪ドル		222	-	20
	香港ドル		1,097	-	59
	人民元		5,185	-	324
	ユーロ		35	-	0



合計	11,986	-	772
----	--------	---	-----

## (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62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022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 (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 (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 5,312
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 15,942
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,964

## (退職給付関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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	1,363
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	6
退職給付の支払額	86
退職給付債務の期末残高	1,429

## (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	1,429
未積立退職給付債務	1,429
未認識数理計算上の差異	27
貸借対照表に計上された負債の額	1,456
退職給付引当金	1,456
貸借対照表に計上された負債の額	1,456

## (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	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

## (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、240百万円でありました。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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	1,429
勤務費用	143
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	211
退職給付債務の期末残高	1,352

(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	1,352
未積立退職給付債務	1,352
未認識数理計算上の差異	43
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	143
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	150

(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 0.3%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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

	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 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 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 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 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 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 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 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 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

	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	1,184,700	1,346,000
付与	0	0
失効	752,300	330,000
権利確定	0	0

権利未確定残	432,300	1,016,000
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	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
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

	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 1,738百万円
- 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63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	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 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 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 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 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 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 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 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 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tock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

	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	432,300	1,016,000
付与	0	0
失効	432,300	928,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	88,000
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	1,772,000	2,607,000
付与	0	0
失効	956,000	1,071,000
権利確定	0	0
権利未確定残	816,000	1,536,000
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

	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 1,222百万円

- 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62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)																																																																
<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位:百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">929</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">97</td></tr> <tr><td>関係会社株式評価損</td><td style="text-align: right;">1,430</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">446</td></tr> <tr><td>固定資産減価償却費</td><td style="text-align: right;">90</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">978</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">3,972</td></tr> <tr><td>評価性引当金</td><td style="text-align: right;">1,430</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">2,541</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>繰延ヘッジ利益</td><td style="text-align: right;">51</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">645</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">696</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">1,845</td></tr> </table>	繰延税金資産		賞与引当金	929	投資有価証券評価損	97	関係会社株式評価損	1,430	退職給付引当金	446	固定資産減価償却費	90	その他	978	繰延税金資産小計	3,972	評価性引当金	1,430	繰延税金資産合計	2,541	繰延税金負債		繰延ヘッジ利益	51	その他有価証券評価差額金	645	繰延税金負債合計	696	繰延税金資産の純額	1,845	<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位:百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">1,341</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">97</td></tr> <tr><td>関係会社株式評価損</td><td style="text-align: right;">52</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">427</td></tr> <tr><td>固定資産減価償却費</td><td style="text-align: right;">87</td></tr> <tr><td>繰延ヘッジ損益</td><td style="text-align: right;">322</td></tr> <tr><td>訴訟損失引当金</td><td style="text-align: right;">2,403</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1,039</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">5,772</td></tr> <tr><td>評価性引当金(注)</td><td style="text-align: right;">52</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">5,719</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">1,092</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">948</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">2,041</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">3,678</td></tr> </table> <p>(注)関係会社株式評価損に係る繰延税金資産から控除した評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円減少しております。</p>	繰延税金資産		賞与引当金	1,341	投資有価証券評価損	97	関係会社株式評価損	52	退職給付引当金	427	固定資産減価償却費	87	繰延ヘッジ損益	322	訴訟損失引当金	2,403	その他	1,039	繰延税金資産小計	5,772	評価性引当金(注)	52	繰延税金資産合計	5,719	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	1,092	その他	948	繰延税金負債合計	2,041	繰延税金資産の純額	3,678
繰延税金資産																																																																	
賞与引当金	929																																																																
投資有価証券評価損	97																																																																
関係会社株式評価損	1,430																																																																
退職給付引当金	446																																																																
固定資産減価償却費	90																																																																
その他	978																																																																
繰延税金資産小計	3,972																																																																
評価性引当金	1,430																																																																
繰延税金資産合計	2,541																																																																
繰延税金負債																																																																	
繰延ヘッジ利益	51																																																																
その他有価証券評価差額金	645																																																																
繰延税金負債合計	696																																																																
繰延税金資産の純額	1,845																																																																
繰延税金資産																																																																	
賞与引当金	1,341																																																																
投資有価証券評価損	97																																																																
関係会社株式評価損	52																																																																
退職給付引当金	427																																																																
固定資産減価償却費	87																																																																
繰延ヘッジ損益	322																																																																
訴訟損失引当金	2,403																																																																
その他	1,039																																																																
繰延税金資産小計	5,772																																																																
評価性引当金(注)	52																																																																
繰延税金資産合計	5,719																																																																
繰延税金負債																																																																	
その他有価証券評価差額金	1,092																																																																
その他	948																																																																
繰延税金負債合計	2,041																																																																
繰延税金資産の純額	3,678																																																																
<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">30.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.3%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">5.7%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1.0%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">26.2%</td></tr> </table>	法定実効税率	30.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.7%	その他	1.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%	<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">30.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.1%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">10.9%</td></tr> <tr><td>評価性引当金の減少</td><td style="text-align: right;">10.3%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">0.1%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">9.4%</td></tr> </table>	法定実効税率	30.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%	評価性引当金の減少	10.3%	その他	0.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	9.4%																																						
法定実効税率	30.6%																																																																
(調整)																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%																																																																
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.7%																																																																
その他	1.0%																																																																
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%																																																																
法定実効税率	30.6%																																																																
(調整)																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%																																																																
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%																																																																
評価性引当金の減少	10.3%																																																																
その他	0.1%																																																																
税効果会計適用後の法人税等の負担率	9.4%																																																																

## (関連当事者情報)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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	1,825 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							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	1,783 (USD 17,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 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。
- 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。
- Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2020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	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円
営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
----	------------	-----	----------	-------	-------------------	-----------	-------	-----------	----	-----------



子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	2,019 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済 (円貸建) (注1)	577	関係会社 短期 貸付金	-
							貸付金利息 (円貸建) (注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付 (シンガポール ドル貸建) (注1)	2,788 (SGD 33,000千)	関係会社 短期 貸付金	2,985 (SGD 33,000千)
							貸付金利息 (シンガポール ドル貸建) (注1)	23 (SGD 266千)	未収収益	23 (SGD 266千)
減資 (注2)	9,149 (SGD 110,000千)	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	配当の受取	3,788 (USD 34,000千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 Nikko Asset Management International Limitedの行った110,000千株の減資により、当社は資金の払戻を受けております。
- 3 Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2021年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,450百万円
負債合計	6,257百万円
純資産合計	28,192百万円
営業収益	18,176百万円
税引前当期純利益	5,587百万円
当期純利益	3,956百万円

### (セグメント情報等)

#### セグメント情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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63期(自 2021年4月1日 至 2022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62期(自 2020年4月1日 至 2021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せん。

(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63期(自 2021年4月1日 至 2022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せん。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	432円90銭	468円88銭
1株当たり当期純利益金額	48円45銭	62円50銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益(百万円)	9,424	12,136
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)	9,424	12,136
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,509	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株	2016年度ストックオプション(1) 88,000株、2016年度ストックオプション(2) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000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62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	84,049	91,035
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)	84,049	91,035
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	194,152	194,152

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第63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2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年6月1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 榊原 康太  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)の2021年10月27日から2022年4月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)の2022年4月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2021年10月27日から2022年4月26日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。