

## 【表紙】

|  |   |
|--|---|
| 【提出書類】                                   | 訂正有価証券届出書   |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長殿   |
| 【提出日】                                    | 2023年8月3日提出   |
| 【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   |
| 【電話番号】                                   | 03-6447-6147  |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株<br>式）                            |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券の金額】        | (1)当初自己設定額<br>1億円を上限とします。<br>(2)継続申込額<br>5兆円を上限とします。<br>該当事項はありません。 |
| 【縦覧に供する場所】                               |   |

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2023年4月10日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）において、ファンドコスト上限率の引き下げに対応するための信託約款の変更などに伴い記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

### < 約款変更の内容および理由 >

「Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）」に関して、このたび投資家の利便性向上のため、信託約款第39条第2項に規定する信託事務の諸費用につき、信託財産で負担する上限率を年万分の10から年万分の3へと引き下げるべく、信託約款の一部に所要の変更を行ないます。

## 2【訂正の内容】

< 訂正前 > および < 訂正後 > に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、< 更新後 > に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色

## 1 海外先進国株式、新興国株式および日本株式を投資対象とする各マザーファンドに投資を行なうことで、実質的に全世界の株式に投資します。

- 以下の各マザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。

海外株式インデックス  
MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)  
マザーファンドへの投資を通じて、  
**海外先進国の上場株式**  
に投資を行ないます。

海外新興国株式インデックス  
MSCIエマージング(ヘッジなし)  
マザーファンドへの投資を通じて、  
**新興国の上場株式**  
に投資を行ないます。

日本株式インデックス  
MSCIジャパン・マザーファンド  
への投資を通じて、  
**国内の上場株式**  
に投資を行ないます。

※各マザーファンドは、株価指数先物取引などを活用することがあります。

- 外貨建資産への投資にあたっては、原則として、為替ヘッジは行ないません。

## 2 「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース\*)」の動きに連動する投資成果をめざします。

\*公表指数をもとに日興アセットマネジメントが円換算します。

- 「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス」は、先進国(含む日本)・新興国市場における大型および中型の上場株式で構成されており、全世界の株式市場の動きをとらえた株価指数です。

※連動をめざす対象指数(ベンチマーク)については、当ファンドの商品性および運用上の効率性などを勘案して、委託会社の判断により変更する場合があります。

## 3 購入時手数料はかかりません。

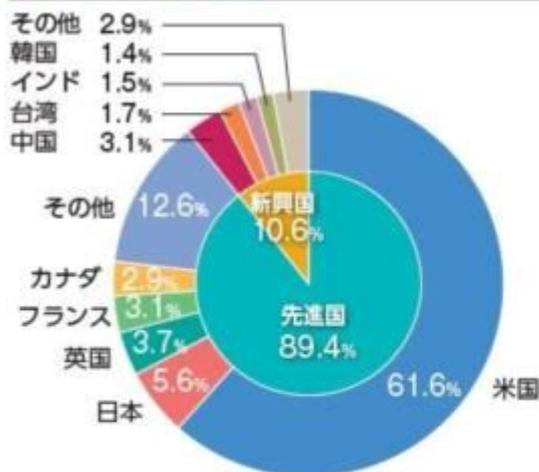
※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。



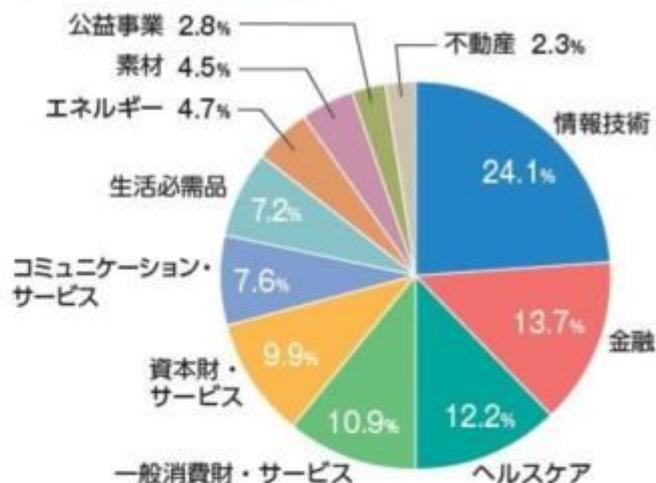
## MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスについて

- 「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、先進国(含む日本)23カ国および新興国24カ国の株式市場に上場する大型および中型株で構成されています。
- 構成銘柄数は約2,800銘柄で、世界の投資可能な株式市場の時価総額の約85%をカバーしています。

### 国・地域別構成比率



### 業種別構成比率



※業種別構成比率は、世界産業分類基準(GICS)のセクター分類で表示しています。  
※四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

(2023年5月末現在)

## (ご参考)MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスの推移

(1999年12月末～2023年5月末)



信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成

※当指数は、公表指数をもとに日興アセットマネジメントが円換算したものです。

※ベンチマーク「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)」はあくまで参考情報であり、当ファンドの運用実績ではありません。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## ファンドの仕組み



■ 当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



- 主な投資制限
- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
  - ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 分配方針
- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
  - ※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。

### 「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス」の著作権などについて

本ファンドは、MSCI Inc. (「MSCI」)、その関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」という。)によって支持、保証、販売または販売促進されるものではない。MSCI指数は、MSCIの独占的財産とする。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による特定の目的のために使用が許諾されている。MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体に対する投資適合性、または対応する株式市場の利回りを追跡するMSCI指数の能力につき、明示的か黙示的かを問わず何ら表明または保証するものではない。MSCIまたはその関連会社は、特定の商標、サービスマークおよび商号、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者その他の者もしくは組織とは関係なくMSCIが決定、編集し計算したMSCI指数のライセンスである。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織の要望を考慮する義務を負わない。いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを現金に換算する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与していない。また、いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負わない。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手するが、いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではない。いずれのMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行わない。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれに関連する誤り、欠落または中断について責任を負わない。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いずれのMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行なうものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する市場性または特定目的適合性に係る一切の保証を明示的に否認する。上記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、仮にその可能性について通知されていた場合であろうとも、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負わない。

本有価証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他のいかなる者もしくは組織も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本有価証券を支持、保証、販売または販売促進するためにMSCIの商号、商標またはサービスマークを使用したり、それらに言及したりしてはならない。いかなる者または組織も、MSCIの書面による承認を事前に得ることなくMSCIとの関係を主張してはならない。



「こんな欲しかった」をデザインし、  
ルール通りに運用(トレース)する

トレーサーズ  
Tracersとは

Tracers (トレーサーズ)は、  
「こんな欲しかった」というアイデアをファンドの設計に取り入れ、  
事前に定めたルールに沿って運用(トレース)する  
日興アセットマネジメントのファンドシリーズです。

### (3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2023年5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

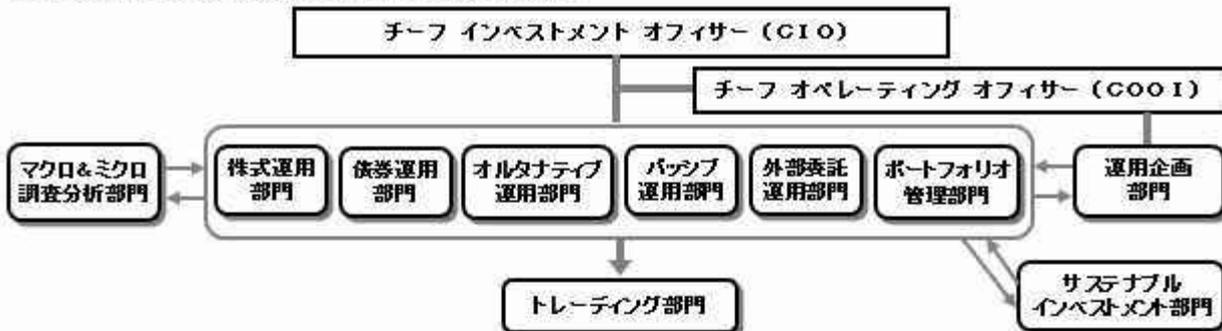
| 名 称                   | 住 所               | 所有株数         | 所有比率    |
|-----------------------|-------------------|--------------|---------|
| 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 | 192,211,000株 | 97.562% |

## 2 【投資方針】

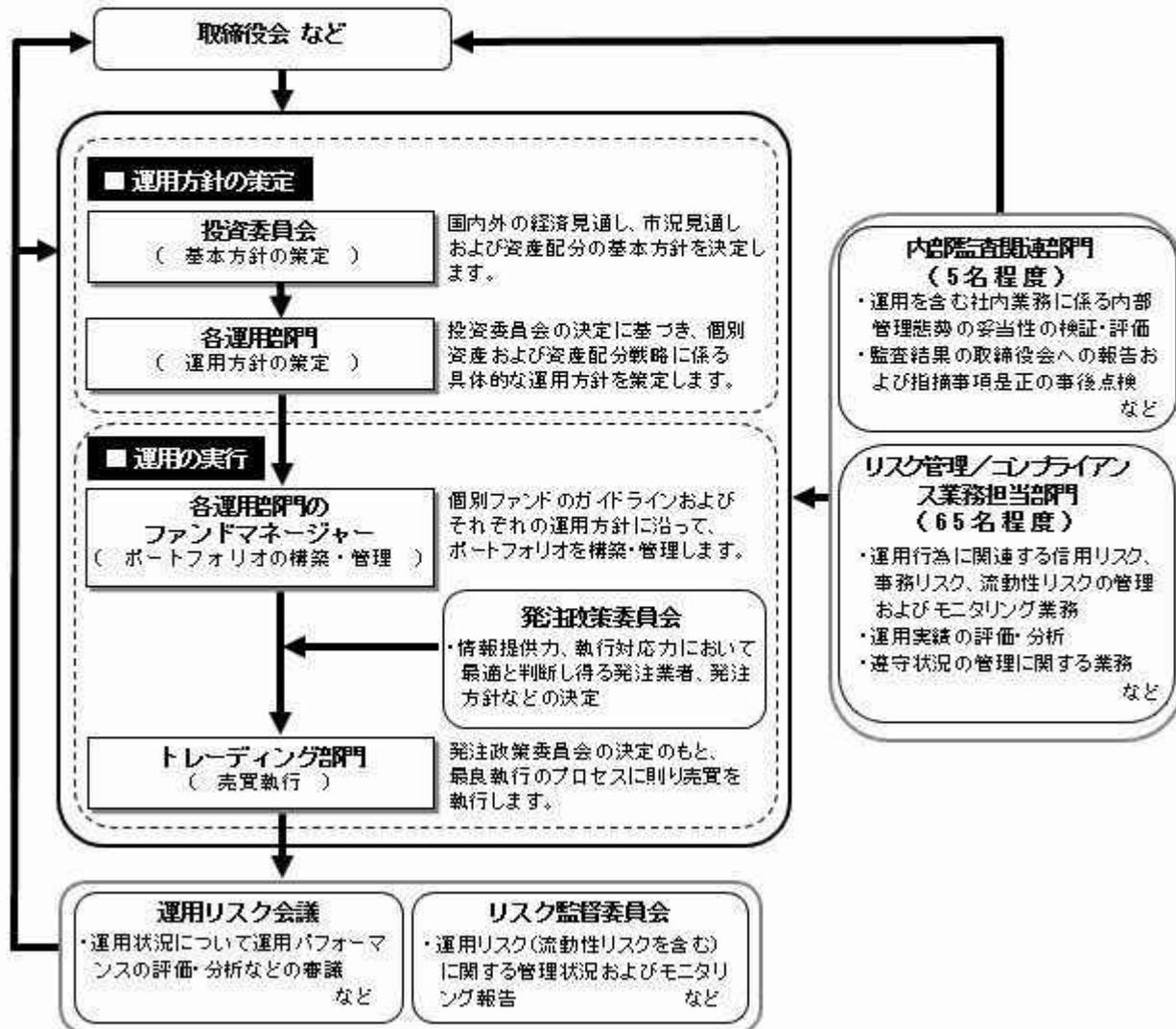
### (3) 【運用体制】

<更新後>

## ◆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。



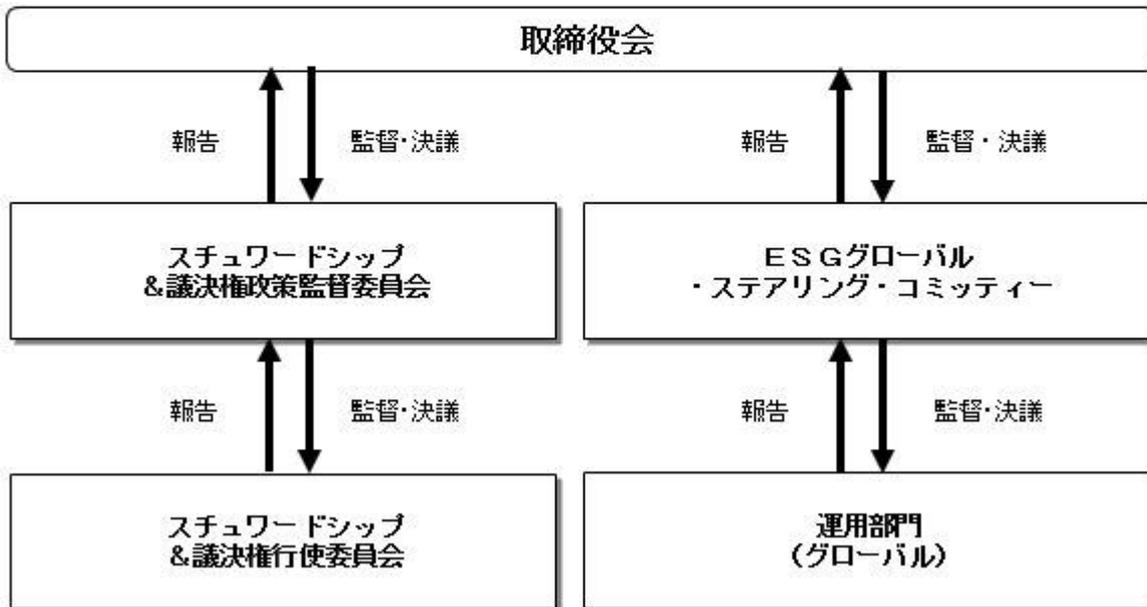
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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）

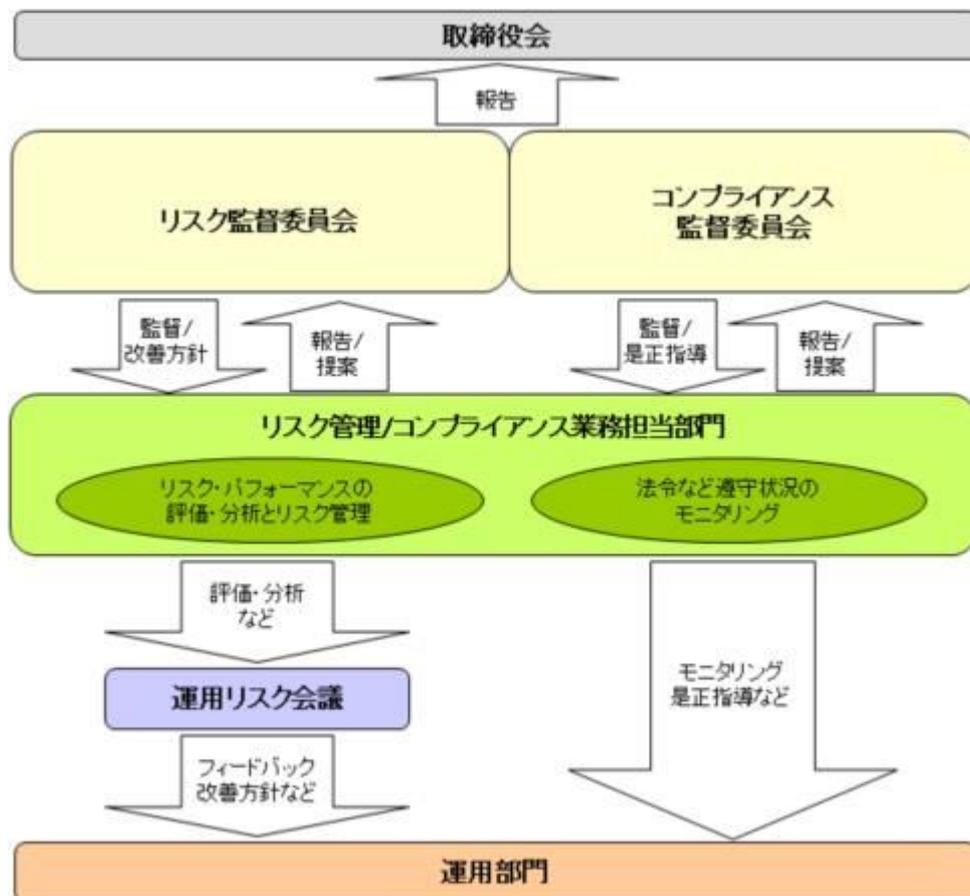


上記体制は2023年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 3【投資リスク】

<更新後>

## (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（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2023年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (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 | 12.0%  | 5.8%   | 14.2%  | 5.3%   | -0.4% | 2.7%  | 2.0%  |
| 最大値 | 56.0%  | 42.1%  | 59.8%  | 62.7%  | 5.4%  | 7.9%  | 15.7% |
| 最小値 | -12.2% | -16.0% | -12.4% | -19.4% | -5.5% | -6.1% | -9.4% |

※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2018年6月から2023年5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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率がないため、ベンチマークのデータを使用しています。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## TOPIX(東証株価指数)配当込み

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 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、2023年4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。ただし、当ファンドの年間騰落率がない場合は、ベンチマークのデータを使用しています。

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等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

### 4【手数料等及び税金】

#### （4）【その他の手数料等】

##### <訂正前>

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

（略）

##### <訂正後>

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.03%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、 から までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.03%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

（略）

#### （5）【課税上の取扱い】

##### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA）の適用対象です。販売会社によっては「つみたてNISA」の適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2024年1月1日以降、公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」および「つみたて投資枠(特定累積投資勘定)」の対象となる予定ですが、販売会社により取扱い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。上記は、2023年6月末現在のもので、税法が改正された場合などには、変更される場合があります。

#### 個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

##### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益(譲渡益)<sup>\*</sup>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。

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度(つみたてNISA)をご利用の場合、毎年、年間40万円の範囲で販売会社との契約に基づいて定期的かつ継続的な方法で購入することにより生じる配当所得および譲渡所得が20年間非課税となります。なお、「NISA」と「つみたてNISA」の投資枠は、年ごとに選択制であり、同一年において両方を併用した投資は行なえません。

2024年1月1日以降、NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となり、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元

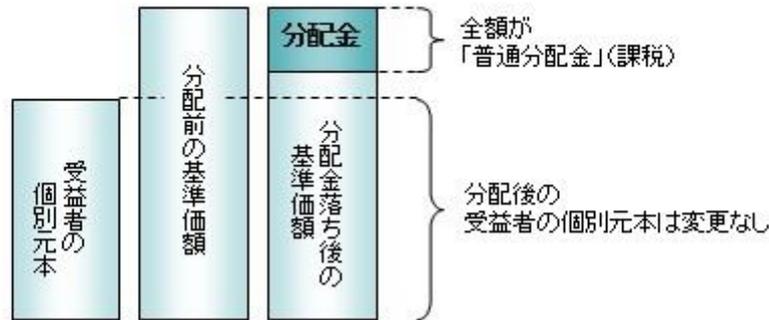
本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

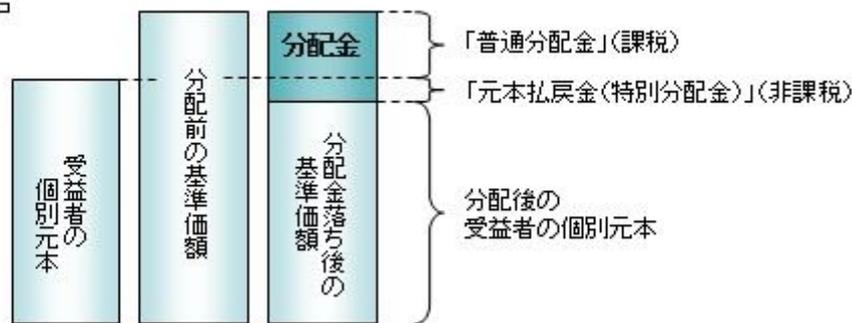
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2023年8月3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】

【Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）】

以下の運用状況は2023年5月31日現在です。

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

(1)【投資状況】

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計(円)     | 投資比率(%) |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 448,597,725 | 99.99   |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) |      | 53,157      | 0.01    |
| 合計(純資産総額)             |      | 448,650,882 | 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) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|--|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド | 80,385,380   | 4.5365          | 364,670,600     | 4.6762          | 375,898,113     | 83.78           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 海外新興国株式インデックスMSCI エマージング (ヘッジなし) マザーファンド | 20,909,173   | 2.2389          | 46,814,700      | 2.2862          | 47,802,551      | 10.65           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 日本株式インデックスMSCI ジャパン・マザーファンド              | 23,610,300   | 1.0310          | 24,343,900      | 1.0545          | 24,897,061      | 5.55            |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 親投資信託受益証券 | 99.99    |
| 合 計       | 99.99    |

## 【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 |
| 2023年 4月末日 | 60          |      | 1.0137        |      |
| 5月末日       | 448         |      | 1.0607        |      |

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

該当事項はありません。

## （４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

（参考）

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2023年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

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        | 192,356,661,505 | 67.72   |
|          | カナダ         | 9,705,381,877   | 3.42    |
|          | ドイツ         | 7,152,834,551   | 2.52    |
|          | イタリア        | 1,513,180,335   | 0.53    |
|          | フランス        | 9,376,837,954   | 3.30    |
|          | オランダ        | 5,367,139,720   | 1.89    |
|          | スペイン        | 2,141,843,671   | 0.75    |
|          | ベルギー        | 618,878,135     | 0.22    |
|          | オーストリア      | 141,810,210     | 0.05    |
|          | ルクセンブルク     | 156,592,748     | 0.06    |
|          | フィンランド      | 948,952,848     | 0.33    |
|          | アイルランド      | 5,323,635,949   | 1.87    |
|          | ポルトガル       | 151,107,243     | 0.05    |
|          | イギリス        | 11,650,317,738  | 4.10    |
|          | スイス         | 9,406,333,653   | 3.31    |
|          | スウェーデン      | 2,508,407,850   | 0.88    |
|          | ノルウェー       | 514,071,651     | 0.18    |
|          | デンマーク       | 2,571,471,155   | 0.91    |
|          | ケイマン        | 469,695,159     | 0.17    |
|          | オーストラリア     | 5,621,148,737   | 1.98    |
|          | バミューダ       | 172,666,566     | 0.06    |
|          | ニュージーランド    | 229,895,795     | 0.08    |
|          | 香港          | 1,703,927,375   | 0.60    |
|          | シンガポール      | 909,787,551     | 0.32    |
| イスラエル    | 612,154,193 | 0.22            |         |
| ジャージー    | 786,888,572 | 0.28            |         |
| アラブ首長国連邦 | 0           | 0.00            |         |
| マン島      | 59,349,995  | 0.02            |         |

|                       |         |                 |        |
|-----------------------|---------|-----------------|--------|
|                       | 小計      | 272,170,972,736 | 95.82  |
| 投資証券                  | アメリカ    | 4,899,820,640   | 1.73   |
|                       | カナダ     | 13,985,556      | 0.00   |
|                       | フランス    | 100,787,623     | 0.04   |
|                       | ベルギー    | 30,456,590      | 0.01   |
|                       | イギリス    | 108,665,476     | 0.04   |
|                       | オーストラリア | 343,028,538     | 0.12   |
|                       | 香港      | 87,893,541      | 0.03   |
|                       | シンガポール  | 124,698,152     | 0.04   |
|                       | 小計      | 5,709,336,116   | 2.01   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |         | 6,159,733,192   | 2.17   |
| 合計（純資産総額）             |         | 284,040,042,044 | 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 | 3,829,348,575 | 1.35    |
|          | 買建 | ドイツ  | 775,916,856   | 0.27    |

(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 |      | 2,821,479,470 | 0.99    |
|        | 売建 |      | 1,370,987,284 | 0.48    |

(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。

## 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               | 業種                 | 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) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|----|-------------------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| アメリカ | 株式 | APPLE INC         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 623,864      | 21,274.39       | 13,272,327,104  | 24,781.22       | 15,460,111,658  | 5.44            |
| アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP    | ソフトウェア・サービス        | 277,714      | 35,082.27       | 9,742,837,531   | 46,293.22       | 12,856,275,771  | 4.53            |
| アメリカ | 株式 | AMAZON.COM INC    | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 359,960      | 16,610.26       | 5,979,031,637   | 17,004.41       | 6,120,910,375   | 2.15            |
| アメリカ | 株式 | NVIDIA CORP       | 半導体・半導体製造装置        | 96,430       | 19,109.35       | 1,842,715,044   | 56,063.14       | 5,406,169,043   | 1.90            |
| アメリカ | 株式 | ALPHABET INC-CL A | メディア・娯楽            | 234,120      | 14,548.65       | 3,406,132,115   | 17,285.35       | 4,046,847,523   | 1.42            |

|           |    |  |  |         |           |               |            |               |      |
|-----------|----|--|--|---------|-----------|---------------|------------|---------------|------|
| アメリカ      | 株式 | ALPHABET INC-CL C                      | メディア・<br>娯楽                            | 214,680 | 14,622.73 | 3,139,209,265 | 17,420.93  | 3,739,925,853 | 1.32 |
| アメリカ      | 株式 | META PLATFORMS INC-CLASS A             | メディア・<br>娯楽                            | 88,060  | 19,338.57 | 1,702,955,108 | 36,692.42  | 3,231,134,540 | 1.14 |
| アメリカ      | 株式 | TESLA INC                              | 自動車・自<br>動車部品                          | 105,075 | 30,559.31 | 3,211,019,792 | 28,116.13  | 2,954,302,696 | 1.04 |
| アメリカ      | 株式 | UNITEDHEALTH GROUP INC                 | ヘルスケア<br>機器・サー<br>ビス                   | 36,605  | 75,157.12 | 2,751,126,539 | 67,068.63  | 2,455,047,366 | 0.86 |
| アメリカ      | 株式 | EXXON MOBIL CORP                       | エネルギー                                  | 161,351 | 14,828.19 | 2,392,544,785 | 14,541.67  | 2,346,313,125 | 0.83 |
| アメリカ      | 株式 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL<br>B         | 金融サービ<br>ス                             | 51,005  | 40,684.25 | 2,075,100,253 | 45,032.49  | 2,296,882,474 | 0.81 |
| アメリカ      | 株式 | JOHNSON & JOHNSON                      | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 102,421 | 23,830.78 | 2,440,772,831 | 21,576.29  | 2,209,865,700 | 0.78 |
| アメリカ      | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO                    | 銀行                                     | 114,910 | 17,251.81 | 1,982,405,613 | 19,212.78  | 2,207,741,032 | 0.78 |
| アメリカ      | 株式 | VISA INC-CLASS A SHARES                | 金融サービ<br>ス                             | 63,772  | 27,401.90 | 1,747,474,509 | 30,978.62  | 1,975,568,733 | 0.70 |
| アメリカ      | 株式 | ELI LILLY & CO                         | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 31,634  | 49,220.00 | 1,557,025,654 | 59,715.33  | 1,889,034,901 | 0.67 |
| アメリカ      | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO                    | 家庭用品・<br>パーソナル<br>用品                   | 92,819  | 18,421.68 | 1,709,882,473 | 20,012.26  | 1,857,518,759 | 0.65 |
| アメリカ      | 株式 | BROADCOM INC                           | 半導体・半<br>導体製造装<br>置                    | 16,330  | 65,964.45 | 1,077,199,493 | 112,282.83 | 1,833,578,643 | 0.65 |
| スイス       | 株式 | NESTLE SA-REG                          | 食品・飲<br>料・タバコ                          | 107,710 | 16,713.31 | 1,800,191,277 | 16,717.94  | 1,800,689,899 | 0.63 |
| アメリカ      | 株式 | MASTERCARD INC - A                     | 金融サービ<br>ス                             | 33,620  | 43,963.25 | 1,478,044,659 | 51,365.47  | 1,726,907,269 | 0.61 |
| アメリカ      | 株式 | HOME DEPOT INC                         | 一般消費<br>財・サービ<br>ス流通・小<br>売り           | 39,910  | 40,702.42 | 1,624,433,650 | 40,868.74  | 1,631,071,733 | 0.57 |
| オランダ      | 株式 | ASML HOLDING NV                        | 半導体・半<br>導体製造装<br>置                    | 15,787  | 75,261.56 | 1,188,154,317 | 102,492.32 | 1,618,046,319 | 0.57 |
| アメリカ      | 株式 | CHEVRON CORP                           | エネルギー                                  | 71,931  | 24,430.39 | 1,757,302,981 | 21,401.58  | 1,539,437,224 | 0.54 |
| アメリカ      | 株式 | MERCK & CO. INC.                       | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 99,273  | 13,767.34 | 1,366,725,640 | 15,258.69  | 1,514,776,022 | 0.53 |
| デンマー<br>ク | 株式 | NOVO NORDISK A/S-B                     | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 64,815  | 16,453.48 | 1,066,432,468 | 22,487.40  | 1,457,520,831 | 0.51 |
| アメリカ      | 株式 | PEPSICO INC                            | 食品・飲<br>料・タバコ                          | 53,931  | 24,950.34 | 1,345,596,932 | 25,383.62  | 1,368,964,533 | 0.48 |
| フランス      | 株式 | LVHM MOET HENNESSY LOUIS<br>VUITTON SE | 耐久消費<br>財・アパレ<br>ル                     | 10,834  | 99,811.10 | 1,081,353,557 | 125,433.44 | 1,358,945,889 | 0.48 |
| アメリカ      | 株式 | COCA-COLA CO/THE                       | 食品・飲<br>料・タバコ                          | 160,822 | 8,264.60  | 1,329,129,517 | 8,355.45   | 1,343,740,276 | 0.47 |
| アメリカ      | 株式 | ABBVIE INC                             | 医薬品・バ<br>イオテクノ<br>ロジー・ラ<br>イフサイエ<br>ンス | 69,226  | 20,986.46 | 1,452,809,061 | 19,070.21  | 1,320,154,967 | 0.46 |
| アメリカ      | 株式 | COSTCO WHOLESALE CORP                  | 生活必需品<br>流通・小売<br>り                    | 17,319  | 69,731.25 | 1,207,675,570 | 71,007.35  | 1,229,776,348 | 0.43 |

|     |    |                                  |                        |        |           |               |           |               |      |
|-----|----|----------------------------------|------------------------|--------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| スイス | 株式 | ROCHE HOLDING AG-<br>GENUSSCHEIN | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 27,498 | 50,741.75 | 1,395,296,842 | 44,425.84 | 1,221,621,996 | 0.43 |
|-----|----|----------------------------------|------------------------|--------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類          | 国内/国外 | 業種                     | 投資比率(%) |
|-------------|-------|------------------------|---------|
| 株式          | 国外    | エネルギー                  | 4.84    |
|             |       | 素材                     | 3.96    |
|             |       | 資本財                    | 6.39    |
|             |       | 商業・専門サービス              | 1.57    |
|             |       | 運輸                     | 1.78    |
|             |       | 自動車・自動車部品              | 1.87    |
|             |       | 耐久消費財・アパレル             | 1.68    |
|             |       | 消費者サービス                | 2.08    |
|             |       | メディア・娯楽                | 5.82    |
|             |       | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 4.25    |
|             |       | 生活必需品流通・小売り            | 1.73    |
|             |       | 食品・飲料・タバコ              | 4.01    |
|             |       | 家庭用品・パーソナル用品           | 1.72    |
|             |       | ヘルスケア機器・サービス           | 4.51    |
|             |       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.44    |
|             |       | 銀行                     | 5.22    |
|             |       | 金融サービス                 | 6.29    |
|             |       | 保険                     | 3.01    |
|             |       | ソフトウェア・サービス            | 9.33    |
|             |       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 6.86    |
| 電気通信サービス    | 1.28  |                        |         |
| 公益事業        | 2.90  |                        |         |
| 半導体・半導体製造装置 | 5.99  |                        |         |
| 不動産管理・開発    | 0.29  |                        |         |
| 投資証券        |       |                        | 2.01    |
| 合計          |       |                        | 97.83   |

## 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

| 資産の種類 | 地域   | 取引所      | 名称           | 建別 | 数量  | 通貨  | 契約額等<br>(各通貨) | 契約額等(円)       | 評価額<br>(各通貨) | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|-------|------|----------|--------------|----|-----|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
|       | アメリカ | シカゴ商業取引所 | SP EMINI2306 | 買建 | 130 | 米ドル | 26,897,675    | 3,759,488,035 | 27,397,500   | 3,829,348,575 | 1.35            |

|          |     |                   |             |    |     |     |           |             |           |             |      |
|----------|-----|-------------------|-------------|----|-----|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 株価指数先物取引 | ドイツ | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所 | DJSTX5 2306 | 買建 | 130 | ユーロ | 5,137,730 | 770,865,009 | 5,171,400 | 775,916,856 | 0.27 |
|----------|-----|-------------------|-------------|----|-----|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|------|

(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  | 名称        | 建別 | 数量            | 契約額等（円）       | 評価額（円）        | 投資比率（%） |
|--------|-----------|----|---------------|---------------|---------------|---------|
| 為替予約取引 | 米ドル       | 買建 | 16,800,000.00 | 2,260,984,990 | 2,335,512,280 | 0.82    |
|        | ユーロ       | 買建 | 3,250,000.00  | 475,713,305   | 485,967,190   | 0.17    |
|        | 米ドル       | 売建 | 8,500,000.00  | 1,187,620,000 | 1,187,671,000 | 0.42    |
|        | 加ドル       | 売建 | 577,000.00    | 59,218,087    | 59,213,644    | 0.02    |
|        | スイスフラン    | 売建 | 350,000.00    | 53,977,525    | 53,997,405    | 0.02    |
|        | デンマーククローネ | 売建 | 1,000,000.00  | 20,129,700    | 20,138,000    | 0.01    |
|        | 豪ドル       | 売建 | 549,000.00    | 49,963,941    | 49,967,235    | 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。

#### 海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2023年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 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          | 328,532,879    | 0.32    |
|        | メキシコ          | 2,437,748,939  | 2.40    |
|        | ブラジル          | 4,823,615,665  | 4.74    |
|        | チリ            | 499,554,407    | 0.49    |
|        | コロンビア         | 89,634,029     | 0.09    |
|        | ペルー           | 245,459,538    | 0.24    |
|        | オランダ          | 49,157,421     | 0.05    |
|        | ルクセンブルク       | 76,977,360     | 0.08    |
|        | ギリシャ          | 412,932,676    | 0.41    |
|        | トルコ           | 554,118,197    | 0.54    |
|        | チェコ           | 166,495,360    | 0.16    |
|        | キプロス          | 276            | 0.00    |
|        | ハンガリー         | 209,732,557    | 0.21    |
|        | ポーランド         | 672,188,323    | 0.66    |
|        | ロシア           | 4,729,379      | 0.00    |
|        | ケイマン          | 10,014,153,671 | 9.85    |
|        | バミューダ         | 227,394,562    | 0.22    |
| 香港     | 1,832,179,442 | 1.80           |         |
| シンガポール | 22,476,616    | 0.02           |         |

|                       |          |                 |        |
|-----------------------|----------|-----------------|--------|
|                       | マレーシア    | 1,324,647,217   | 1.30   |
|                       | タイ       | 1,949,007,626   | 1.92   |
|                       | フィリピン    | 626,996,915     | 0.62   |
|                       | インドネシア   | 1,865,309,316   | 1.83   |
|                       | 韓国       | 11,916,865,050  | 11.72  |
|                       | 台湾       | 14,675,916,263  | 14.43  |
|                       | 中国       | 15,261,445,506  | 15.01  |
|                       | インド      | 13,277,456,147  | 13.06  |
|                       | カタール     | 848,776,314     | 0.83   |
|                       | エジプト     | 75,090,523      | 0.07   |
|                       | 南アフリカ    | 2,756,122,497   | 2.71   |
|                       | 英ヴァージン諸島 | 212             | 0.00   |
|                       | アラブ首長国連邦 | 1,206,420,631   | 1.19   |
|                       | クウェート    | 809,360,265     | 0.80   |
|                       | サウジアラビア  | 3,828,344,812   | 3.76   |
|                       | 小計       | 93,088,840,591  | 91.53  |
| 社債券                   | インド      | 0               | 0.00   |
| 投資証券                  | メキシコ     | 83,635,571      | 0.08   |
|                       | 南アフリカ    | 27,290,233      | 0.03   |
|                       | 小計       | 110,925,804     | 0.11   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |          | 8,502,541,735   | 8.36   |
| 合計（純資産総額）             |          | 101,702,308,130 | 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 | 6,795,332,269 | 6.68    |

(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 |      | 10,832,448    | 0.01    |
|        | 売建 |      | 1,714,613,265 | 1.69    |

(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。

## 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 | 業種 | 数量又は額面総額 | 簿価単価（円） | 簿価金額（円） | 評価単価（円） | 評価金額（円） | 投資比率（％） |
|------|----|-----|----|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
|------|----|-----|----|----------|---------|---------|---------|---------|---------|

|         |    |                              |                    |           |           |               |           |               |      |
|---------|----|------------------------------|--------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 台湾      | 株式 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 半導体・半導体製造装置        | 2,542,355 | 2,260.47  | 5,746,919,749 | 2,582.09  | 6,564,594,507 | 6.45 |
| 韓国      | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 492,440   | 6,849.90  | 3,373,164,756 | 7,678.25  | 3,781,082,354 | 3.72 |
| 中国      | 株式 | TENCENT HOLDINGS LTD         | メディア・娯楽            | 642,150   | 6,083.44  | 3,906,480,996 | 5,641.00  | 3,622,373,287 | 3.56 |
| ケイマン    | 株式 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 1,525,900 | 1,524.42  | 2,326,124,685 | 1,405.79  | 2,145,098,013 | 2.11 |
| インド     | 株式 | RELIANCE INDUSTRIES LTD      | エネルギー              | 312,512   | 4,231.72  | 1,322,464,843 | 4,283.91  | 1,338,774,844 | 1.32 |
| ケイマン    | 株式 | MEITUAN-CLASS B              | 消費者サービス            | 508,085   | 2,431.59  | 1,235,455,421 | 2,076.57  | 1,055,077,117 | 1.04 |
| 中国      | 株式 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 銀行                 | 9,837,920 | 96.15     | 945,990,776   | 90.62     | 891,583,143   | 0.88 |
| インド     | 株式 | ICICI BANK LTD               | 銀行                 | 527,667   | 1,607.77  | 848,369,811   | 1,614.91  | 852,137,353   | 0.84 |
| インド     | 株式 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | 金融サービス             | 176,585   | 4,733.39  | 835,846,557   | 4,578.69  | 808,528,857   | 0.79 |
| インド     | 株式 | INFOSYS LTD                  | ソフトウェア・サービス        | 343,808   | 2,139.19  | 735,472,354   | 2,250.54  | 773,755,375   | 0.76 |
| ブラジル    | 株式 | VALE SA                      | 素材                 | 386,206   | 1,915.40  | 739,741,569   | 1,782.83  | 688,540,227   | 0.68 |
| 韓国      | 株式 | SK HYNIX INC                 | 半導体・半導体製造装置        | 55,930    | 9,175.68  | 513,195,783   | 11,713.86 | 655,156,190   | 0.64 |
| 台湾      | 株式 | HON HAI PRECISION INDUSTRY   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1,270,212 | 465.32    | 591,060,128   | 488.13    | 620,033,664   | 0.61 |
| 中国      | 株式 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 保険                 | 644,000   | 1,035.61  | 666,934,128   | 903.59    | 581,915,824   | 0.57 |
| 台湾      | 株式 | MEDIATEK INC                 | 半導体・半導体製造装置        | 155,432   | 3,102.15  | 482,174,933   | 3,480.80  | 541,028,638   | 0.53 |
| 韓国      | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 83,570    | 5,777.28  | 482,807,290   | 6,414.48  | 536,058,094   | 0.53 |
| サウジアラビア | 株式 | AL RAJHI BANK                | 銀行                 | 199,192   | 2,788.55  | 555,457,051   | 2,672.82  | 532,405,955   | 0.52 |
| インド     | 株式 | TATA CONSULTANCY SVCS LTD    | ソフトウェア・サービス        | 92,906    | 5,533.58  | 514,103,248   | 5,637.53  | 523,761,291   | 0.51 |
| ケイマン    | 株式 | JD.COM INC - CL A            | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 219,273   | 2,517.22  | 551,959,259   | 2,319.20  | 508,537,942   | 0.50 |
| ケイマン    | 株式 | BAIDU INC-CLASS A            | メディア・娯楽            | 224,810   | 2,156.85  | 484,882,797   | 2,206.80  | 496,112,506   | 0.49 |
| ケイマン    | 株式 | NETEASE INC                  | メディア・娯楽            | 199,075   | 2,453.00  | 488,330,975   | 2,488.68  | 495,433,971   | 0.49 |
| ケイマン    | 株式 | PDD HOLDINGS INC-ADR         | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 51,820    | 9,234.60  | 478,537,174   | 9,452.64  | 489,836,069   | 0.48 |
| インドネシア  | 株式 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | 銀行                 | 5,592,500 | 82.48     | 461,297,362   | 86.95     | 486,267,875   | 0.48 |
| 南アフリカ   | 株式 | NASPERS LTD-N SHS            | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 22,400    | 23,184.30 | 519,328,320   | 21,672.64 | 485,467,161   | 0.48 |
| 中国      | 株式 | BANK OF CHINA LTD - H        | 銀行                 | 7,994,000 | 58.51     | 467,770,509   | 55.66     | 444,952,435   | 0.44 |
| サウジアラビア | 株式 | THE SAUDI NATIONAL BANK      | 銀行                 | 310,725   | 1,328.94  | 412,937,367   | 1,388.67  | 431,496,350   | 0.42 |
| 中国      | 株式 | IND & COMM BK OF CHINA - H   | 銀行                 | 5,671,575 | 78.85     | 447,219,569   | 75.46     | 427,995,198   | 0.42 |

|      |    |                         |                    |           |           |             |           |             |      |
|------|----|-------------------------|--------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 韓国   | 株式 | SAMSUNG SDI CO LTD      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 5,603     | 71,578.80 | 401,056,017 | 76,251.60 | 427,237,715 | 0.42 |
| メキシコ | 株式 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | 電気通信サービス           | 2,660,649 | 157.39    | 418,763,694 | 153.51    | 408,447,243 | 0.40 |
| インド  | 株式 | HINDUSTAN UNILEVER LTD  | 家庭用品・パーソナル用品       | 87,400    | 4,525.82  | 395,557,105 | 4,516.13  | 394,710,199 | 0.39 |

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類          | 国内 / 国外 | 業種                     | 投資比率 (%) |
|-------------|---------|------------------------|----------|
| 株式          | 国外      | エネルギー                  | 4.65     |
|             |         | 素材                     | 7.68     |
|             |         | 資本財                    | 3.75     |
|             |         | 商業・専門サービス              | 0.06     |
|             |         | 運輸                     | 1.86     |
|             |         | 自動車・自動車部品              | 3.04     |
|             |         | 耐久消費財・アパレル             | 1.28     |
|             |         | 消費者サービス                | 2.32     |
|             |         | メディア・娯楽                | 6.00     |
|             |         | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 4.68     |
|             |         | 生活必需品流通・小売り            | 1.38     |
|             |         | 食品・飲料・タバコ              | 3.63     |
|             |         | 家庭用品・パーソナル用品           | 0.83     |
|             |         | ヘルスケア機器・サービス           | 0.98     |
|             |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2.52     |
|             |         | 銀行                     | 14.49    |
|             |         | 金融サービス                 | 3.18     |
|             |         | 保険                     | 2.55     |
|             |         | ソフトウェア・サービス            | 2.25     |
|             |         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 8.36     |
| 電気通信サービス    | 2.92    |                        |          |
| 公益事業        | 2.42    |                        |          |
| 半導体・半導体製造装置 | 9.23    |                        |          |
| 不動産管理・開発    | 1.49    |                        |          |
| 社債券         |         |                        |          |
| 投資証券        |         |                        | 0.11     |
| 合計          |         |                        | 91.64    |

#### 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

| 資産の種類    | 地域   | 取引所         | 名称           | 建別 | 数量    | 通貨  | 契約額等<br>(各通貨) | 契約額等(円)       | 評価額<br>(各通貨) | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|-------------|--------------|----|-------|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | アメリカ | ニューヨーク証券取引所 | MINMSCIE2306 | 買建 | 1,007 | 米ドル | 49,449,660    | 6,911,578,978 | 48,617,960   | 6,795,332,269 | 6.68            |

(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  | 名称       | 建別 | 数量            | 契約額等(円)       | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|----------|----|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 為替予約取引 | 米ドル      | 買建 | 77,514.16     | 10,934,264    | 10,832,448    | 0.01            |
|        | 米ドル      | 売建 | 11,500,000.00 | 1,606,780,000 | 1,606,849,000 | 1.58            |
|        | ポーランドズロチ | 売建 | 790,000.00    | 26,080,270    | 26,094,806    | 0.03            |
|        | タイバーツ    | 売建 | 2,699,818.31  | 10,934,264    | 10,852,459    | 0.01            |
|        | 南アフリカランド | 売建 | 10,000,000.00 | 70,848,000    | 70,817,000    | 0.07            |

(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。

## 日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド

以下の運用状況は2023年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 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   | 232,058,690 | 98.35   |
| 投資証券                  | 日本   | 2,591,900   | 1.10    |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) |      | 1,311,195   | 0.56    |
| 合計(純資産総額)             |      | 235,961,785 | 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   | 4,252,000 | 1.80    |

(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。

### 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    | 業種    | 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) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|----|--------|-------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 株式 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 5,300        | 1,811.88        | 9,603,000       | 1,908.50        | 10,115,050      | 4.29            |

|    |    |                   |        |       |           |           |           |           |      |
|----|----|-------------------|--------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|
| 日本 | 株式 | ソニーグループ           | 電気機器   | 600   | 12,310.00 | 7,386,000 | 13,160.00 | 7,896,000 | 3.35 |
| 日本 | 株式 | キーエンス             | 電気機器   | 100   | 62,850.00 | 6,285,000 | 67,800.00 | 6,780,000 | 2.87 |
| 日本 | 株式 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 5,800 | 860.81    | 4,992,700 | 932.50    | 5,408,500 | 2.29 |
| 日本 | 株式 | 第一三共              | 医薬品    | 900   | 4,770.22  | 4,293,200 | 4,540.00  | 4,086,000 | 1.73 |
| 日本 | 株式 | 日立製作所             | 電気機器   | 500   | 7,782.80  | 3,891,400 | 8,046.00  | 4,023,000 | 1.70 |
| 日本 | 株式 | 信越化学工業            | 化学     | 900   | 4,058.88  | 3,653,000 | 4,297.00  | 3,867,300 | 1.64 |
| 日本 | 株式 | 東京エレクトロン          | 電気機器   | 200   | 15,320.00 | 3,064,000 | 19,315.00 | 3,863,000 | 1.64 |
| 日本 | 株式 | 武田薬品工業            | 医薬品    | 800   | 4,524.87  | 3,619,900 | 4,421.00  | 3,536,800 | 1.50 |
| 日本 | 株式 | HOYA              | 精密機器   | 200   | 14,115.00 | 2,823,000 | 17,565.00 | 3,513,000 | 1.49 |
| 日本 | 株式 | KDDI              | 情報・通信業 | 800   | 4,171.75  | 3,337,400 | 4,291.00  | 3,432,800 | 1.45 |
| 日本 | 株式 | 三井住友フィナンシャルグループ   | 銀行業    | 600   | 5,635.00  | 3,381,000 | 5,678.00  | 3,406,800 | 1.44 |
| 日本 | 株式 | 三菱商事              | 卸売業    | 600   | 4,990.00  | 2,994,000 | 5,586.00  | 3,351,600 | 1.42 |
| 日本 | 株式 | ファーストリテイリング       | 小売業    | 100   | 31,970.00 | 3,197,000 | 32,680.00 | 3,268,000 | 1.38 |
| 日本 | 株式 | 本田技研工業            | 輸送用機器  | 800   | 3,516.87  | 2,813,500 | 4,005.00  | 3,204,000 | 1.36 |
| 日本 | 株式 | オリエンタルランド         | サービス業  | 600   | 4,856.16  | 2,913,700 | 5,227.00  | 3,136,200 | 1.33 |
| 日本 | 株式 | 三井物産              | 卸売業    | 700   | 4,226.14  | 2,958,300 | 4,404.00  | 3,082,800 | 1.31 |
| 日本 | 株式 | リクルートホールディングス     | サービス業  | 700   | 3,775.14  | 2,642,600 | 4,290.00  | 3,003,000 | 1.27 |
| 日本 | 株式 | 任天堂               | その他製品  | 500   | 5,649.00  | 2,824,500 | 5,936.00  | 2,968,000 | 1.26 |
| 日本 | 株式 | 伊藤忠商事             | 卸売業    | 600   | 4,464.00  | 2,678,400 | 4,721.00  | 2,832,600 | 1.20 |
| 日本 | 株式 | 東京海上ホールディングス      | 保険業    | 900   | 2,694.88  | 2,425,400 | 3,144.00  | 2,829,600 | 1.20 |
| 日本 | 株式 | ソフトバンクグループ        | 情報・通信業 | 500   | 5,053.33  | 2,526,665 | 5,475.00  | 2,737,500 | 1.16 |
| 日本 | 株式 | ダイキン工業            | 機械     | 100   | 23,530.00 | 2,353,000 | 26,560.00 | 2,656,000 | 1.13 |
| 日本 | 株式 | みずほフィナンシャルグループ    | 銀行業    | 1,200 | 2,009.20  | 2,411,050 | 2,053.00  | 2,463,600 | 1.04 |
| 日本 | 株式 | 村田製作所             | 電気機器   | 300   | 7,789.66  | 2,336,900 | 8,199.00  | 2,459,700 | 1.04 |
| 日本 | 株式 | ファナック             | 電気機器   | 500   | 4,633.20  | 2,316,600 | 4,798.00  | 2,399,000 | 1.02 |
| 日本 | 株式 | 日本電信電話            | 情報・通信業 | 600   | 4,083.00  | 2,449,800 | 3,955.00  | 2,373,000 | 1.01 |
| 日本 | 株式 | セブン&アイ・ホールディングス   | 小売業    | 400   | 5,965.00  | 2,386,000 | 5,845.00  | 2,338,000 | 0.99 |
| 日本 | 株式 | ソフトバンク            | 情報・通信業 | 1,400 | 1,522.00  | 2,130,800 | 1,485.50  | 2,079,700 | 0.88 |
| 日本 | 株式 | ディスコ              | 機械     | 100   | 16,110.00 | 1,611,000 | 20,350.00 | 2,035,000 | 0.86 |

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

| 種類 | 国内 / 国外 | 業種      | 投資比率 (%) |
|----|---------|---------|----------|
| 株式 | 国内      | 鉱業      | 0.31     |
|    |         | 建設業     | 1.41     |
|    |         | 食料品     | 2.98     |
|    |         | 繊維製品    | 0.22     |
|    |         | パルプ・紙   | 0.11     |
|    |         | 化学      | 5.88     |
|    |         | 医薬品     | 6.39     |
|    |         | 石油・石炭製品 | 0.41     |
|    |         | ゴム製品    | 0.72     |

|      |            |       |
|------|------------|-------|
|      | ガラス・土石製品   | 0.47  |
|      | 鉄鋼         | 0.68  |
|      | 非鉄金属       | 0.46  |
|      | 金属製品       | 0.25  |
|      | 機械         | 4.60  |
|      | 電気機器       | 21.41 |
|      | 輸送用機器      | 8.52  |
|      | 精密機器       | 2.86  |
|      | その他製品      | 2.20  |
|      | 電気・ガス業     | 1.08  |
|      | 陸運業        | 2.86  |
|      | 海運業        | 0.65  |
|      | 空運業        | 0.24  |
|      | 情報・通信業     | 7.34  |
|      | 卸売業        | 5.84  |
|      | 小売業        | 3.57  |
|      | 銀行業        | 6.18  |
|      | 証券、商品先物取引業 | 0.61  |
|      | 保険業        | 2.85  |
|      | その他金融業     | 0.96  |
|      | 不動産業       | 1.61  |
|      | サービス業      | 4.67  |
| 投資証券 |            | 1.10  |
| 合 計  |            | 99.44 |

## 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

| 資産の種類    | 取引所   | 名称                   | 建別 | 数量 | 通貨   | 契約額等（円）   | 評価額（円）    | 投資比率（%） |
|----------|-------|----------------------|----|----|------|-----------|-----------|---------|
| 株価指数先物取引 | 大阪取引所 | 東証ミニTOPIX先物 2023年06月 | 買建 |    | 2日本円 | 4,313,440 | 4,252,000 | 1.80    |

(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。

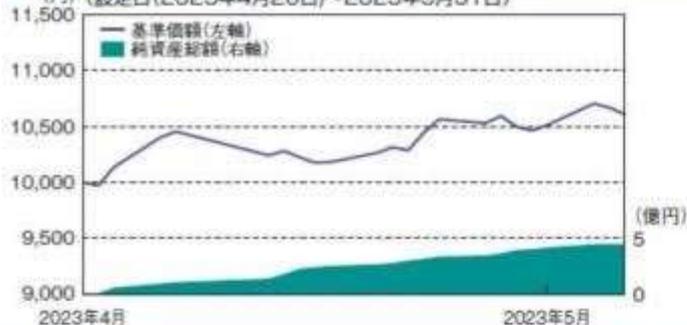
## 参考情報

## 運用実績

2023年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移

(円) (設定日(2023年4月26日)~2023年5月31日)



基準価額…………… 10,607円  
純資産総額…………… 4.48億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

## 分配の推移

該当事項はありません。

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

| 資産                                     | 組入比率  |
|--|-------|
| 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド | 83.8% |
| 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド  | 10.7% |
| 日本株式インデックスMSCIジャパンマザーファンド              | 5.5%  |
| 現金その他                                  | 0.0%  |

※各マザーファンドの組入比率は当ファンドの対純資産総額比率です。

## &lt;組入上位5カ国&gt;

| 順位 | 国地域  | 比率    |
|----|------|-------|
| 1  | アメリカ | 58.4% |
| 2  | 日本   | 5.5%  |
| 3  | イギリス | 4.0%  |
| 4  | スイス  | 2.9%  |
| 5  | フランス | 2.9%  |

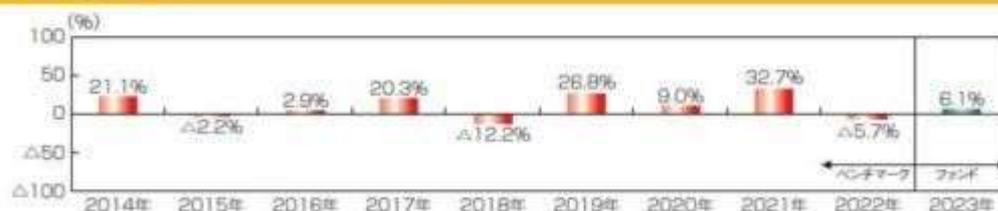
※「組入上位5カ国」、「組入上位10銘柄」は各マザーファンドの月末構成比率を考慮して合成した内容です。

※比率は対純資産総額比率です。

## &lt;組入上位10銘柄&gt;(銘柄数:2,701銘柄)

| 順位 | 銘柄                              | 国地域  | 業種            | 比率   |
|----|---------------------------------|------|---------------|------|
| 1  | Apple Inc.                      | アメリカ | 情報技術          | 4.6% |
| 2  | Microsoft Corporation           | アメリカ | 情報技術          | 3.8% |
| 3  | Amazon.com, Inc.                | アメリカ | 一般消費財・サービス    | 1.8% |
| 4  | NVIDIA Corporation              | アメリカ | 情報技術          | 1.5% |
| 5  | Alphabet Inc. Class A           | アメリカ | コミュニケーションサービス | 1.2% |
| 6  | Alphabet Inc. Class C           | アメリカ | コミュニケーションサービス | 1.1% |
| 7  | Meta Platforms Inc. Class A     | アメリカ | コミュニケーションサービス | 1.0% |
| 8  | Tesla, Inc.                     | アメリカ | 一般消費財・サービス    | 0.9% |
| 9  | UnitedHealth Group Incorporated | アメリカ | ヘルスケア         | 0.7% |
| 10 | Exxon Mobil Corporation         | アメリカ | エネルギー         | 0.7% |

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2022年以前は、ベンチマーク(MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース))の収益率を表示しております。

※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※2023年は、設定時から2023年5月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第3【ファンドの経理状況】

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年 5月31日現在です。

## 【Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）】

## 【純資産額計算書】

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 449,329,945円 |
| 負債総額           | 679,063円     |
| 純資産総額（ - ）     | 448,650,882円 |
| 発行済口数          | 422,972,964口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0607円      |

（参考）

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

## 純資産額計算書

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 284,050,238,302円 |
| 負債総額           | 10,196,258円      |
| 純資産総額（ - ）     | 284,040,042,044円 |
| 発行済口数          | 60,741,049,529口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 4.6762円          |

## 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 101,766,372,669円 |
| 負債総額           | 64,064,539円      |
| 純資産総額（ - ）     | 101,702,308,130円 |
| 発行済口数          | 44,485,324,507口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.2862円          |

## 日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド

## 純資産額計算書

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 251,298,333円 |
| 負債総額           | 15,336,548円  |
| 純資産総額（ - ）     | 235,961,785円 |
| 発行済口数          | 223,768,912口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0545円      |

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

< 更新後 >

###### (1) 資本金の額

|            |          |                 |
|------------|----------|-----------------|
| 2023年5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(2023年5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(2023年5月末現在)

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

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

- ・「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、2023年5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 | 855    | 256,616         |
| 株式投資信託  | 799    | 219,042         |
| 単位型     | 313    | 9,702           |
| 追加型     | 486    | 209,340         |
| 公社債投資信託 | 56     | 37,573          |
| 単位型     | 43     | 1,054           |
| 追加型     | 13     | 36,518          |

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

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64期事業年度（2022年4月1日から2023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63期<br>(2022年3月31日) |        | 第64期<br>(2023年3月31日) |        |
|-----------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| 資産の部      |                      |        |                      |        |
| 流動資産      |                      |        |                      |        |
| 現金・預金     |                      | 42,427 |                      | 42,036 |
| 有価証券      |                      | 170    |                      | 1,025  |
| 前払費用      |                      | 932    |                      | 908    |
| 未収入金      |                      | 96     | 4                    | 410    |
| 未収委託者報酬   |                      | 25,193 |                      | 21,336 |
| 未収収益      | 3                    | 1,048  | 3                    | 589    |
| 関係会社短期貸付金 |                      | 5,005  |                      | 3,318  |
| 立替金       |                      | 1,056  |                      | 1,015  |
| その他       | 2                    | 998    | 2                    | 1,233  |
| 流動資産合計    |                      | 76,928 |                      | 71,875 |
| 固定資産      |                      |        |                      |        |
| 有形固定資産    |                      |        |                      |        |
| 建物        | 1                    | 244    | 1                    | 245    |
| 器具備品      | 1                    | 153    | 1                    | 122    |
| 有形固定資産合計  |                      | 397    |                      | 367    |
| 無形固定資産    |                      |        |                      |        |
| ソフトウェア    |                      | 335    |                      | 390    |

|            |         |         |
|------------|---------|---------|
| 無形固定資産合計   | 335     | 390     |
| 投資その他の資産   |         |         |
| 投資有価証券     | 23,969  | 23,274  |
| 関係会社株式     | 22,366  | 22,366  |
| 長期差入保証金    | 652     | 375     |
| 繰延税金資産     | 3,678   | 448     |
| 投資その他の資産合計 | 50,667  | 46,465  |
| 固定資産合計     | 51,399  | 47,224  |
| 資産合計       | 128,328 | 119,099 |

(単位：百万円)

|          | 第63期<br>(2022年3月31日) |        | 第64期<br>(2023年3月31日) |
|----------|----------------------|--------|----------------------|
| 負債の部     |                      |        |                      |
| 流動負債     |                      |        |                      |
| 預り金      | 651                  |        | 433                  |
| 未払金      | 9,693                |        | 7,557                |
| 未払収益分配金  | 7                    |        | 7                    |
| 未払償還金    | 71                   |        | 71                   |
| 未払手数料    | 8,783                |        | 6,586                |
| その他未払金   | 831                  |        | 892                  |
| 未払費用     | 3                    | 5,572  | 3                    |
| 未払法人税等   |                      | 2,354  | -                    |
| 未払消費税等   | 4                    | 3,669  | -                    |
| 賞与引当金    |                      | 3,958  | 2,563                |
| 役員賞与引当金  |                      | 5      | 218                  |
| 訴訟損失引当金  |                      | 7,847  | -                    |
| その他      |                      | 1,330  | 647                  |
| 流動負債合計   |                      | 35,083 | 15,648               |
| 固定負債     |                      |        |                      |
| 退職給付引当金  |                      | 1,395  | 1,424                |
| 賞与引当金    |                      | 423    | 437                  |
| 役員賞与引当金  |                      | -      | 16                   |
| その他      |                      | 390    | 181                  |
| 固定負債合計   |                      | 2,209  | 2,059                |
| 負債合計     |                      | 37,292 | 17,708               |
| 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  |                      | 68,901 | 79,307               |
| 利益剰余金合計  |                      | 68,901 | 79,307               |
| 自己株式     |                      | 2,067  | 2,067                |
| 株主資本合計   |                      | 89,417 | 99,823               |
| 評価・換算差額等 |                      |        |                      |

|              |         |         |
|--------------|---------|---------|
| その他有価証券評価差額金 | 2,350   | 2,056   |
| 繰延ヘッジ損益      | 731     | 488     |
| 評価・換算差額等合計   | 1,618   | 1,567   |
| 純資産合計        | 91,035  | 101,391 |
| 負債純資産合計      | 128,328 | 119,099 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

|            | 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益       |                                       |                                       |
| 委託者報酬      | 94,938                                | 73,998                                |
| その他営業収益    | 4,743                                 | 3,479                                 |
| 営業収益合計     | 99,682                                | 77,477                                |
| 営業費用       |                                       |                                       |
| 支払手数料      | 42,026                                | 30,699                                |
| 広告宣伝費      | 987                                   | 755                                   |
| 公告費        | 1                                     | 3                                     |
| 調査費        | 23,000                                | 17,479                                |
| 調査費        | 1,042                                 | 1,170                                 |
| 委託調査費      | 21,932                                | 16,282                                |
| 図書費        | 25                                    | 26                                    |
| 委託計算費      | 598                                   | 581                                   |
| 営業雑経費      | 1,014                                 | 948                                   |
| 通信費        | 143                                   | 139                                   |
| 印刷費        | 308                                   | 309                                   |
| 協会費        | 52                                    | 56                                    |
| 諸会費        | 13                                    | 16                                    |
| その他        | 494                                   | 427                                   |
| 営業費用計      | 67,628                                | 50,469                                |
| 一般管理費      |                                       |                                       |
| 給料         | 11,759                                | 9,818                                 |
| 役員報酬       | 156                                   | 314                                   |
| 役員賞与引当金繰入額 | 5                                     | 234                                   |
| 給料・手当      | 7,229                                 | 6,544                                 |
| 賞与         | 143                                   | 147                                   |
| 賞与引当金繰入額   | 4,225                                 | 2,577                                 |
| 交際費        | 22                                    | 56                                    |
| 寄付金        | 29                                    | 24                                    |
| 旅費交通費      | 66                                    | 205                                   |
| 租税公課       | 429                                   | 433                                   |
| 不動産賃借料     | 937                                   | 938                                   |
| 退職給付費用     | 394                                   | 383                                   |
| 退職金        | 169                                   | 155                                   |
| 固定資産減価償却費  | 172                                   | 183                                   |
| 福利費        | 1,171                                 | 1,097                                 |
| 諸経費        | 3,888                                 | 4,291                                 |
| 一般管理費計     | 19,042                                | 17,588                                |
| 営業利益       | 13,010                                | 9,420                                 |

(単位：百万円)

|                | 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |        | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |        |
|----------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
|                | 営業外収益                                 |        |                                       |        |
| 受取利息           |                                       | 71     |                                       | 107    |
| 受取配当金          | 1                                     | 5,257  | 1                                     | 9,255  |
| 時効成立分配金・償還金    |                                       | 1      |                                       | 1      |
| 為替差益           |                                       | 1,548  |                                       | -      |
| その他            |                                       | 58     |                                       | 236    |
| 営業外収益合計        |                                       | 6,936  |                                       | 9,601  |
| 営業外費用          |                                       |        |                                       |        |
| 支払利息           |                                       | 177    |                                       | 407    |
| デリバティブ費用       |                                       | 49     |                                       | 389    |
| 有価証券償還損        |                                       | -      |                                       | 6      |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |                                       | 9      |                                       | 1      |
| 為替差損           |                                       | -      |                                       | 342    |
| その他            |                                       | 39     |                                       | 15     |
| 営業外費用合計        |                                       | 275    |                                       | 1,163  |
| 経常利益           |                                       | 19,672 |                                       | 17,858 |
| 特別利益           |                                       |        |                                       |        |
| 投資有価証券売却益      |                                       | 253    |                                       | 427    |
| 子会社有償減資払戻益     |                                       | 1,445  |                                       | -      |
| 訴訟損失引当金戻入額     |                                       | -      | 3                                     | 4,481  |
| 特別利益合計         |                                       | 1,699  |                                       | 4,909  |
| 特別損失           |                                       |        |                                       |        |
| 投資有価証券売却損      |                                       | 132    |                                       | 347    |
| 固定資産処分損        |                                       | 0      |                                       | 0      |
| 訴訟損失引当金繰入額     |                                       | 7,847  |                                       | -      |
| 特別損失合計         |                                       | 7,980  |                                       | 347    |
| 税引前当期純利益       |                                       | 13,391 |                                       | 22,420 |
| 法人税、住民税及び事業税   |                                       | 3,435  |                                       | 1,340  |
| 法人税等還付税額       | 2                                     | 329    |                                       | -      |
| 法人税等調整額        |                                       | 1,851  |                                       | 3,252  |
| 法人税等合計         |                                       | 1,255  |                                       | 4,593  |
| 当期純利益          |                                       | 12,136 |                                       | 17,826 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

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   |       |         |          |         |       |        |
|--------|--------|-------|---------|----------|---------|-------|--------|
|        | 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 | 利益剰余金合計 |       |        |
|        |        |       |         | 繰越利益剰余金  |         |       |        |
| 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<br>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<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                   | 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<br>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 |

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

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

|         | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計  |
|---------|----------------------|-------------|--------------------|--------|
|         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |        |
| 当期首残高   | 2,350                | 731         | 1,618              | 91,035 |
| 当期変動額   |                      |             |                    |        |
| 剰余金の配当  |                      |             |                    | 7,420  |
| 当期純利益   |                      |             |                    | 17,826 |
| 自己株式の取得 |                      |             |                    |        |

|                         |       |     |       |         |
|-------------------------|-------|-----|-------|---------|
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 294   | 242 | 51    | 51      |
| 当期変動額合計                 | 294   | 242 | 51    | 10,355  |
| 当期末残高                   | 2,056 | 488 | 1,567 | 101,391 |

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

| 項目              | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023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/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)<br/>市場価格のない株式等<br/>総平均法による原価法</p> <p>(2) 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> <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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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翌事業年度から費用処理しております。</p> |    |        |      |        |
| 4 収益の計上基準       | <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p>  |    |        |      |        |

|                           |   |
|---------------------------|---|
|                           | <p>(1) 投資信託委託業務<br/>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務<br/>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬<br/>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> |
| 5 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>  |
| 6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>   |

## (会計方針の変更)

|  |
|--|
| 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日)  |
| <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)<br/>「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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。本会計基準適用指針の適用が当財務諸表に与える影響は軽微であります。</p> |

## (表示方法の変更)

|  |
|--|
| 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日)  |
| <p>その他有価証券の為替リスクヘッジに係るヘッジ損益について、ヘッジ対象の損益認識時に繰延ヘッジ損益を純損益に計上するに当たり、前事業年度において、「為替差損益」に含めていましたが、金額的重要性が高まったことから、ヘッジの効果をより明瞭に表示するため当事業年度よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である投資有価証券売却益あるいは投資有価証券売却損として表示することとしております。</p> |

## (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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

| 第63期<br>(2022年3月31日)   | 第64期<br>(2023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 1,390百万円</p> <p>器具備品 823百万円</p>  | <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,437百万円</p> <p>器具備品 879百万円</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<br/>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br/>信託しております。</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<br/>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br/>信託しております。</p>  |
| <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br/>あります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 233百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 2,314百万円</p>   | <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br/>あります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 263百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,778百万円</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、<br/>「未払消費税等」として表示しております。</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、<br/>「未収入金」に含めて表示しております。</p>   |
| <p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・<br/>ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ<br/>クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・<br/>リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻<br/>請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ<br/>ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供<br/>する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ<br/>ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供<br/>義務を保証しております。</p> | <p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・<br/>ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ<br/>クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・<br/>リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻<br/>請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ<br/>ネジメント・リミテッドは最大448百万円(5百万豪<br/>ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ<br/>ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う<br/>当該資金提供義務を保証しております。</p> |

(損益計算書関係)

| 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)                                 | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023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、<br/>次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 5,194百万円</p> | <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、<br/>次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 9,241百万円</p> |
| <p>2 法人税等還付税額</p> <p>過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を<br/>計上しています。</p>          |   |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>3 訴訟損失引当金戻入額</p> <p>原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。</p> |
|--|---|

## (株主資本等変動計算書関係)

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 |

第64期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳               | 新株予約権の<br>目的となる<br>株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |             |             |            | 当事業年<br>度末残高<br>(百万円) |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|
|                        |                          | 当事業年度<br>期首        | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                       |
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 88,000             | -           | 88,000      | -          | -                     |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                     | 816,000            | -           | 599,000     | 217,000    | -                     |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                     | 1,536,000          | -           | 784,000     | 752,000    | -                     |
| 合計                     |                          | 2,440,000          | -           | 1,391,800   | 969,000    | -                     |

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年5月27日<br>取締役会 | 普通株式  | 7,420           | 38.22           | 2022年3月31日 | 2022年6月27日 |

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

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

## (リース取引関係)

| 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |          | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023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                                   | 911百万円   | 1年内                                   | 899百万円   |
| 1年超                                   | 4,324百万円 | 1年超                                   | 3,425百万円 |
| 合計                                    | 5,236百万円 | 合計                                    | 4,324百万円 |

## (金融商品関係)

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「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、一部が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 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「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 2019年7月4日。以下、「時価算定適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|              | 貸借対照表計上額 (*4) |       |      |       |
|--------------|---------------|-------|------|-------|
|              | レベル1          | レベル2  | レベル3 | 合計    |
| デリバティブ取引(*1) |               |       |      |       |
| 株式関連 (*2)    | 262           | -     | -    | 262   |
| 通貨関連 (*3)    | -             | 1,066 | -    | 1,066 |
| デリバティブ取引計    | 262           | 1,066 | -    | 1,329 |

- ( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち 262百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 通貨関連のデリバティブ取引の 1,066百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 4 ) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に170百万円、投資有価証券に23,952百万円となります。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### デリバティブ取引

##### 株式関連

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

##### 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

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

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

|              | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金        | 42,427 |             |              |      |
| 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 |

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自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 - パ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、月次ベ - 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 - 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 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

## (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

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

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

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

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

## (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## 資 産

## 有価証券

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

## デリバティブ取引

## 株式関連

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

#### 通貨関連

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

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

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

(有価証券関係)

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

(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<br>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     |

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

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

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

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<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       | 2,306         | -                       | 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<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<br>の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>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<br>方法 | デリバティブ取引の<br>種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|--------------|------------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>方法  | 為替予約取引<br>売建     | 投資有価証券  |               |                         |             |
|              | 米ドル              |         | 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。

## 第64期(2023年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

| ヘッジ会計の方法    | 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       | 投資有価証券  |               |                         |             |
|             | 売建           |         |               |                         |             |
|             | 米ドル          |         | 6,132         | -                       | 280         |
|             | 豪ドル          |         | 105           | -                       | 0           |
|             | 香港ドル         |         | 699           | -                       | 34          |
|             | 人民元          |         | 5,822         | -                       | 1           |
|             | ユーロ          | 234     | -             | 10                      |             |
|             | 合計           |         | 12,994        | -                       | 328         |

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

| 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |        | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |        |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)     |        | 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)     |        |
| (1) 関連会社に対する投資の金額                     | 5,312  | (1) 関連会社に対する投資の金額                     | 5,326  |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                  | 15,942 | (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                  | 16,722 |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                | 1,964  | (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                | 2,185  |

## (退職給付関係)

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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

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

## (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          | 1,366 |
| 未積立退職給付債務       | 1,366 |
| 未認識数理計算上の差異     | 58    |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,424 |

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 退職給付引当金         | 1,424 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,424 |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|     |      |
|-----|------|
| 割引率 | 0.6% |
|-----|------|

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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<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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

- 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況  
 (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

|          | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2016年7月15日         | 2017年4月27日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 88,000             | 816,000            |
| 付与       | 0                  | 0                  |

|          |        |         |
|----------|--------|---------|
| 失効       | 88,000 | 539,000 |
| 権利確定     | 0      | 0       |
| 権利未確定残   | -      | 217,000 |
| 権利確定後(株) |        |         |
| 期首       | -      | -       |
| 権利確定     | -      | -       |
| 権利行使     | -      | -       |
| 失効       | -      | -       |
| 権利未行使残   | -      | -       |

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 344百万円

#### (税効果会計関係)

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| 第63期<br>(2022年3月31日) | 第64期<br>(2023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   | 1,341    | 賞与引当金  | 918      |
| 投資有価証券評価損   | 97       | 投資有価証券評価損  | 97       |
| 関係会社株式評価損   | 52       | 関係会社株式評価損  | 52       |
| 退職給付引当金   | 427      | 退職給付引当金  | 436      |
| 固定資産減価償却費   | 87       | 固定資産減価償却費  | 83       |
| 繰延ヘッジ損益   | 322      | 繰延ヘッジ損益  | 215      |
| 訴訟損失引当金   | 2,403    | その他  | 672      |
| その他   | 1,039    | 繰延税金資産小計   | 2,478    |
| 繰延税金資産小計  | 5,772    | 評価性引当金   | 52       |
| 評価性引当金(注)   | 52       | 繰延税金資産合計   | 2,425    |
| 繰延税金資産合計  | 5,719    |  |          |
|   |          | 繰延税金負債   |          |
| 繰延税金負債  |          | その他有価証券評価差額金   | 1,028    |
| その他有価証券評価差額金  | 1,092    | その他  | 948      |
| その他   | 948      | 繰延税金負債合計   | 1,977    |
| 繰延税金負債合計  | 2,041    | 繰延税金資産の純額  | 448      |
| 繰延税金資産の純額   | 3,678    |  |          |
| (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。 |          |  |          |
| 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  | 0.1%     | 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 1.0%     |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目  | 10.9%    | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | 12.0%    |
| 評価性引当金の減少   | 10.3%    | その他  | 0.8%     |
| その他   | 0.1%     | 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 20.5%    |
| 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)                 |
|----|------------|-----|----------|-------|-------------------|-----------|---------------------------|-----------|-------------------|---------------------------|
|    |            |     |          |       |                   |           | 資金の貸付<br>(米国ドル貸建)<br>(注1) | -         | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 2,019<br>(USD<br>16,500千) |

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

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 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。
- 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。
- 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  |

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類  | 会社等の<br>名称又は<br>氏名                                    | 所在地             | 資本金<br>又は<br>出資金          | 事業<br>の内容           | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連<br>当事者<br>との<br>関係 | 取引の内容                             | 取引金額<br>(百万円)             | 科目                | 期末残高<br>(百万円)             |
|-----|---|-----------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| 子会社 | Nikko Asset<br>Management<br>International<br>Limited | シンガ<br>ポール<br>国 | 232,369<br>(SGD千)         | アセット<br>マネジメン<br>ト業 | 直接<br>100.00                  | -                     | 資金の貸付<br>(シンガポールド<br>ル貸建)<br>(注1) | -                         | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 3,318<br>(SGD<br>33,000千) |
|     |   |                 |                           |                     |                               |                       | 貸付金利息<br>(シンガポールド<br>ル貸建)<br>(注1) | 103<br>(SGD<br>1,043千)    | 未収収益              | 55<br>(SGD<br>551千)       |
|     |   |                 |                           |                     |                               |                       | 資金の返済<br>(米国ドル貸建)<br>(注2)         | 2,019<br>(USD<br>16,500千) | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | -                         |
|     |   |                 |                           |                     |                               |                       | 貸付金利息<br>(米国ドル貸建)<br>(注2)         | 3<br>(USD<br>26千)         | 未収収益              | -                         |
| 子会社 | Nikko AM<br>Americas<br>Holding Co.,<br>Inc.          | 米国              | 131,079<br>(USD千)<br>(注3) | アセット<br>マネジメン<br>ト業 | 直接<br>100.00                  | -                     | 配当の受取                             | 7,795<br>(USD<br>58,000千) | -                 | -                         |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 融資枠5,300百万円（若しくは5,300百万円相当額の外国通貨）、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定してあります（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更してあります）。
- 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(ロンドン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

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

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

## （セグメント情報等）

## セグメント情報

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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

## 関連情報

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64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## 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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## (収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

- 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。
- 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。
- 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63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 468円88銭                               | 522円22銭                               |
| 1株当たり当期純利益金額 | 62円50銭                                | 91円81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いません。

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63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第64期<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(百万円)        | 12,136                                | 17,826                                |
| 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) | 12,136                                | 17,826                                |

|  |   |   |
|--|---|---|
| 普通株式の期中平均株式数（千株）                                   | 194,152   | 194,152   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2016年度ストックオプション（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 | 2016年度ストックオプション（2）217,000株、2017年度ストックオプション（1）752,000株 |

### 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63期<br>(2022年3月31日) | 第64期<br>(2023年3月31日) |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部の合計額（百万円）                  | 91,035               | 101,391              |
| 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）             | 91,035               | 101,391              |
| 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）

当社は2022年12月21日付け株式売買契約書に基づき、星州子会社の日興アセットマネジメントインターナショナルが保有する関連会社AHAMアセットマネジメントBerhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。

## 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】

<更新後>

#### （1）受託会社

| 名 称        | 資本金の額<br>(2023年3月末現在) | 事業の内容   |
|------------|-----------------------|---|
| 野村信託銀行株式会社 | 50,000百万円             | 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。 |

<更新後>

#### （2）販売会社

| 名 称       | 資本金の額<br>(2023年3月末現在) | 事業の内容                         |
|-----------|-----------------------|-------------------------------|
| 株式会社SBI証券 | 48,323百万円             | 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。 |

## 独立監査人の監査報告書

2023年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

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

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64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2023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. 上記の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 データは監査の対象には含まれていません。