

## 【表紙】

|  |                         |
|--|-------------------------|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書                 |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長殿                 |
| 【提出日】                                    | 2024年4月10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】 | 高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型 |
| 【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】        | 5兆円を上限とします。             |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当事項はありません。             |

**第一部【証券情報】****(1)【ファンドの名称】**

高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型（以下「ファンド」といいます。）  
・愛称として「73（しちさん）」、「73」、「しちさん」という名称を用いることがあります。

**(2)【内国投資信託受益証券の形態等】**

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
  - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

**(3)【発行（売出）価額の総額】**

5兆円を上限とします。

**(4)【発行（売出）価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または「(8)申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

**(5)【申込手数料】**

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。  
・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。

**(6)【申込単位】**

販売会社の照会先にお問い合わせください。

**(7)【申込期間】**

2024年4月11日から2024年10月10日までとします。  
・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**(8)【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

**(9)【払込期日】**

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

**(10)【払込取扱場所】**

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

**(11)【振替機関に関する事項】**

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的  
主として、日本を含む世界の高格付ソブリン債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、  
インカム収益の確保と信託財産の成長をめざします。

ファンドの基本的性格

##### 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来からの信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

債券

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

##### 2) 属性区分

| 投資対象資産                          | 決算頻度         | 投資対象地域          | 投資形態             | 為替ヘッジ         |
|---------------------------------|--------------|-----------------|------------------|---------------|
| 株式<br>一般                        | 年1回          | グローバル<br>(含む日本) |                  |               |
| 大型株                             | 年2回          |                 |                  |               |
| 中小型株                            | 年4回          | 日本              |                  |               |
| 債券<br>一般                        | 年6回<br>(隔月)  | 北米              | ファミリーファンド        | あり<br>(部分ヘッジ) |
| 公債                              |              | 欧州              |                  |               |
| 社債                              | 年12回<br>(毎月) | アジア             |                  |               |
| その他債券<br>クレジット属性<br>( )         | 日々           | オセアニア           |                  |               |
| 不動産投信                           | その他<br>( )   | 中南米             | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし            |
| その他資産<br>(投資信託証券(債券<br>公債 高格付)) |              | アフリカ            |                  |               |
|                                 |              | 中近東<br>(中東)     |                  |               |
| 資産複合<br>( )                     |              | エマージング          |                  |               |
| 資産配分固定型                         |              |                 |                  |               |
| 資産配分変更型                         |              |                 |                  |               |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(債券 公債 高格付))

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

「公債」とは、目論見書または投資信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。)に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

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

年12回(毎月)

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

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジあり(部分ヘッジ)

目論見書または投資信託約款において、一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

1

## 主として、利回り水準が高い先進国の高格付ソブリン債などに投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざします。

- 原則として、買付時においてAA格相当以上の長期債務格付が付与されている国のソブリン債に投資します。

※ソブリン債とは、国債、州政府債、政府保証債、政府機関債、国際機関債などをいいます。

2

## 原則として、純資産の70%程度に対して対円で為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減をめざします。

- 純資産の70%程度(為替ヘッジあり部分)は為替ヘッジ後の利回り水準が高い国のソブリン債へ投資し、対円で為替ヘッジを行ないます。純資産の30%程度(為替ヘッジなし部分)は相対的に利回り水準が高い国のソブリン債へ投資し、為替ヘッジは行ないません。
- 原則として、70%の為替ヘッジ比率を維持することをめざしますが、市況動向に急激な変化が生じた場合などにおいては、為替ヘッジ比率を変更することがあります。



3

## 原則として、毎月、収益分配を行なうことをめざします。

- 組入債券の利子収益などを原資として、毎決算時に収益分配を行なうことをめざします。
- 毎月10日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

※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。

## ファンドの投資対象について

債券

- 投資国は、利回り水準に加え、信用力、ファンダメンタルズ、流動性や為替の方向性なども考慮して選定し、適宜見直しを行ないます。
- 為替ヘッジあり部分は「ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド」へ投資し、為替ヘッジなし部分は「高金利先進国債券マザーファンド」へ実質的に投資します。



|      | 為替ヘッジあり部分(70%程度)             | 為替ヘッジなし部分(30%程度)                 |
|------|------------------------------|----------------------------------|
| 投資対象 | 主として、先進国の高格付ソブリン債            |                                  |
| 格付   | AA格またはAa格相当以上(買付時)           |                                  |
| 利回り  | 為替ヘッジ後の利回り水準が高い国のソブリン債       | 相対的に利回り水準が高い国のソブリン債              |
| 投資国数 | 3~5カ国程度                      | 5カ国程度                            |
| 投資国  | ベルギー、オーストラリア、スウェーデン、アメリカ、カナダ | ニュージーランド、アメリカ、オーストラリア、イギリス、ノルウェー |

当ファンドの投資国 **オーストラリア、ベルギー、アメリカ、ニュージーランド、スウェーデン、カナダ、イギリス、ノルウェー**

※ 投資国は、当ファンドの実質的な投資対象であるマザーファンドの2024年1月末現在の情報であり、将来変更となる可能性があります。  
 ※ 上記の国々は投資国を表していますが、債券の発行体の属する国と発行通貨が異なる場合があるため、投資国と投資通貨が一致しない場合があります。

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

## 主な投資対象国と格付

債券

- 原則として、買付時においてスタンダード・アンド・プアーズ(S&P)またはムーディーズからAA格またはAa格相当以上の自国通貨建長期債務格付(以下「格付」)が付与されている国のソブリン債に投資を行ないます。
- 高格付のソブリン債は、債務の返済能力が非常に高く、パフォーマンスが相対的に安定した推移となる傾向にあります。

### 格付と投資対象

| 信用力 | 投資対象 |        |
|-----|------|--------|
|     | S&P  | ムーディーズ |
| 高   | AAA  | Aaa    |
|     | AA   | Aa     |
|     | A    | A      |
| 中   | BBB  | Baa    |
|     | BB   | Ba     |
|     | B    | B      |
|     | CCC  | Caa    |
| 低   | ...  | ...    |

※ 投資対象の格付は、買付後に変更になる場合があります。

### 主な投資対象国と格付について

| 国名     | S&P | ムーディーズ | 国名       | S&P | ムーディーズ |
|--------|-----|--------|----------|-----|--------|
| スイス    | AAA | Aaa    | カナダ      | AAA | Aaa    |
| スウェーデン | AAA | Aaa    | アメリカ     | AA+ | Aaa    |
| デンマーク  | AAA | Aaa    | オーストラリア  | AAA | Aaa    |
| ドイツ    | AAA | Aaa    | ニュージーランド | AAA | Aaa    |
| ノルウェー  | AAA | Aaa    |          |     |        |
| オランダ   | AAA | Aaa    |          |     |        |
| フィンランド | AA+ | Aa1    |          |     |        |
| オーストリア | AA+ | Aa1    |          |     |        |
| フランス   | AA  | Aa2    |          |     |        |
| イギリス   | AA  | Aa3    |          |     |        |
| ベルギー   | AA  | Aa3    |          |     |        |

※ 格付は2024年1月末時点で、S&Pおよびムーディーズによって自国通貨建長期債務に対して付与されているものです。  
 ※ 格付は将来変更となる可能性があります。  
 ※ 主な投資対象国以外の国・地域に投資する場合があります。

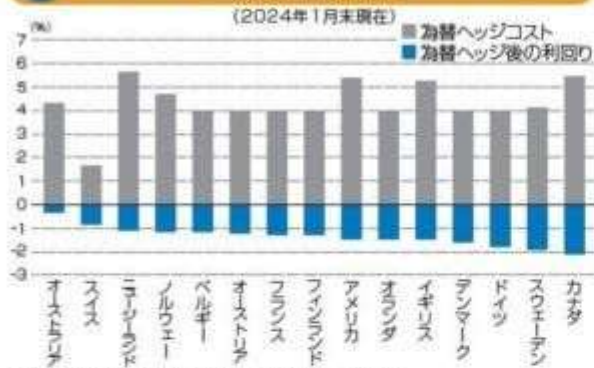
※ 上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 主な投資対象国の債券利回り

債券

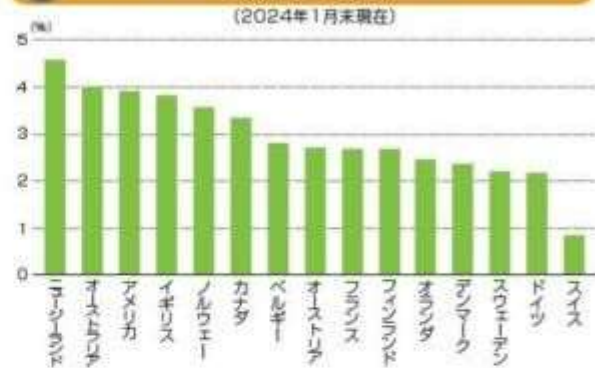
- 純資産の70%程度を為替ヘッジ後の利回り水準（債券利回りから為替ヘッジコストを差し引いたもの）が高い国のソブリン債へ、30%程度を相対的に利回り水準が高い国のソブリン債へ投資します。
- 為替ヘッジを行なう際、ヘッジ対象通貨の短期金利が円の短期金利より高い場合、為替ヘッジコストがかかるため、為替ヘッジ前と為替ヘッジ後では利回りの水準が異なります。

### 70% 主な投資対象国の為替ヘッジ後の利回り



- ※ 債券利回りは10年国債利回りを使用しています。
- ※ 為替ヘッジ後の利回りは、各国の10年国債利回りから為替ヘッジコストを差し引いたものです。
- ※ 為替ヘッジコストは、各国通貨の短期金利から日本円の短期金利を差し引いて算出した理論値です。
- ※ 為替ヘッジコストがマイナスに表示されている国は為替ヘッジプレミアムとなります。

### 30% 主な投資対象国の債券利回り



(信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

※グラフデータは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 当ファンドにおける為替の影響

為替

- 当ファンドでは、純資産の70%程度に対して為替ヘッジを行なうこと（70%為替ヘッジ）で、円高時の為替差損の軽減をめざすとともに、残りの30%程度を為替ヘッジなしとすることで、円安時の為替差益の獲得をめざします。
- 為替ヘッジ比率は、期待される収益と想定される為替変動リスクのバランスを考慮し、70%としました。

### 為替の影響について

|         | 為替ヘッジあり         | 70%為替ヘッジ           | 為替ヘッジなし        |
|---------|-----------------|--------------------|----------------|
| 為替ヘッジ比率 | 100%            | 70%                | 0%             |
| 円安      | 為替差益の獲得が期待できない。 | 為替差益の獲得が部分的に期待できる。 | 為替差益の獲得が期待できる。 |
| 円高      | 為替差損を軽減する。      | 為替差損を部分的に軽減する。     | 為替差損を被る。       |

- ※ 上記はイメージであり、実際とは異なる場合があります。また、すべての影響を説明しているわけではありません。
- ※ 為替ヘッジありは、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

### 先進国債券（70%為替ヘッジ）と米ドル（対円）の推移



※グラフデータは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



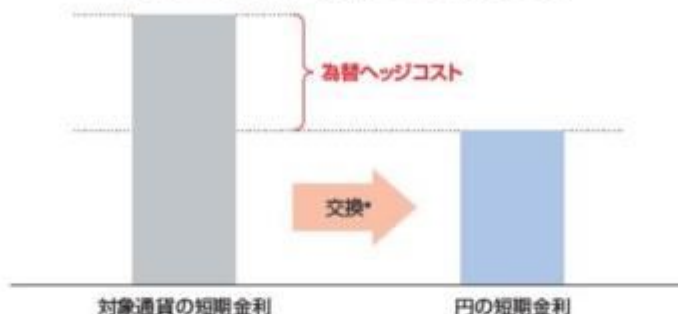
## 為替ヘッジと為替ヘッジコストについて

為替

- 為替ヘッジとは、為替変動リスクを回避（ヘッジ）する手段です。一般に為替予約取引を利用して、将来の為替レートを今の時点であらかじめ予約する（確定する）ことにより、為替変動の影響を低減することができます。
- 為替ヘッジを行なう際、対象通貨の短期金利より円の短期金利が低い場合には、為替ヘッジコストがかかります。

### 為替ヘッジコストのイメージ

「対象通貨の短期金利>円の短期金利」の場合



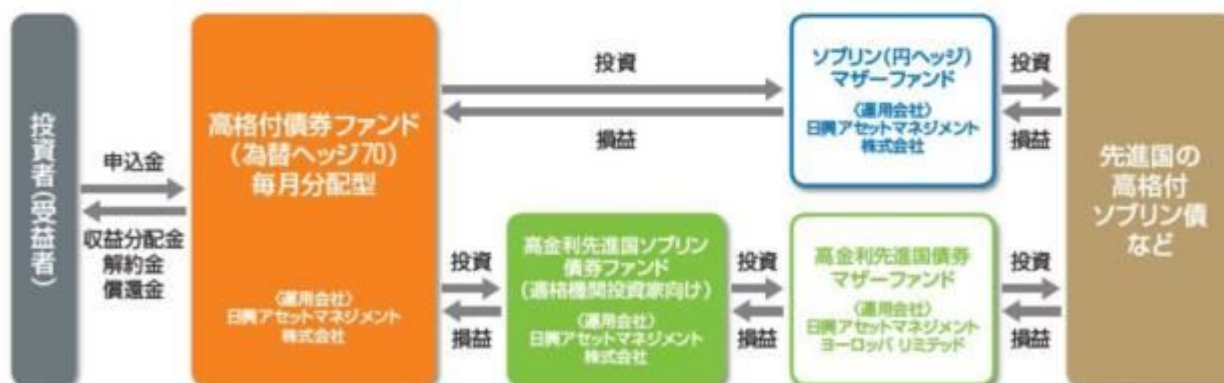
\* 為替変動リスクの低減を図る手段として、為替予約取引を利用する際、日本円よりも短期金利の高い通貨を売って（対象通貨の短期金利を手放して）、日本円を買う（日本円の短期金利を得る）場合、対象通貨と日本円の短期金利差分が為替ヘッジコストとしてかかります。

※ 両通貨の金利水準によっては、金利差の受取り（為替ヘッジプレミアム）となる場合があります。

※ 上記はイメージであり、実際の運用とは異なる場合があります。

## ファンドの仕組み

- 当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### ■主な投資制限

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

## 収益分配金に関する留意事項

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

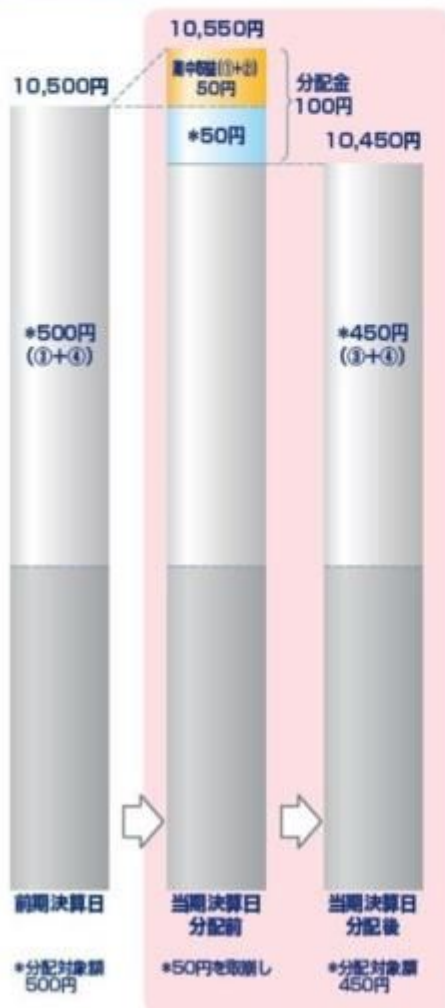
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



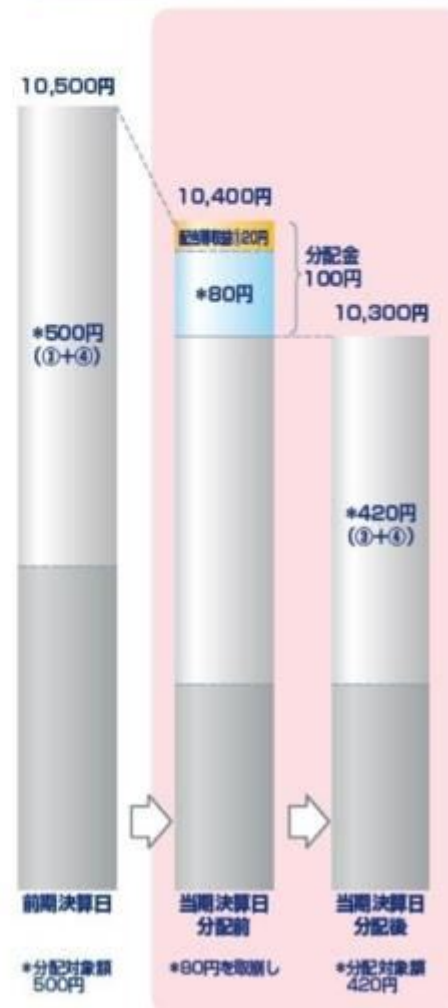
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

- ・ 5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

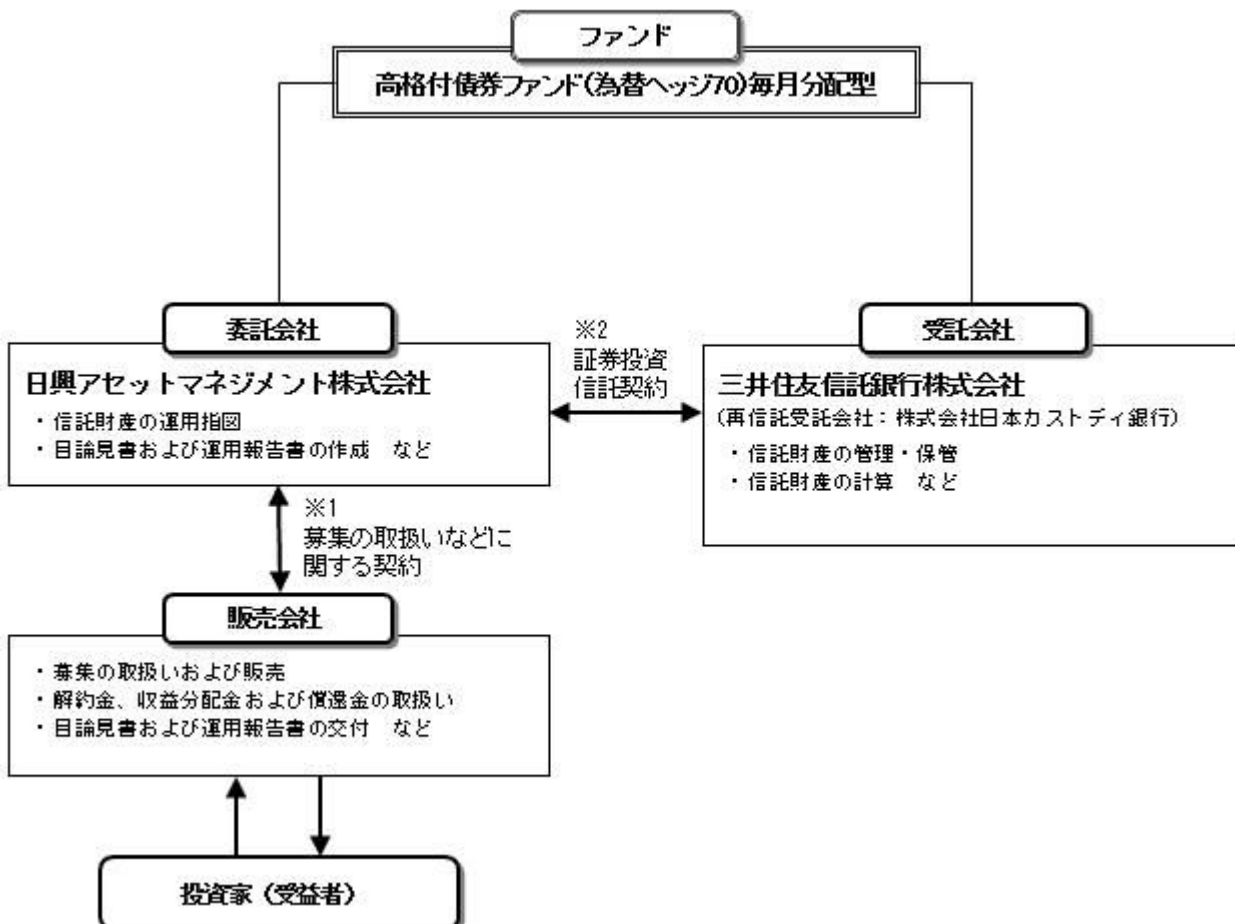
#### (2) 【ファンドの沿革】

2013年 3月25日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



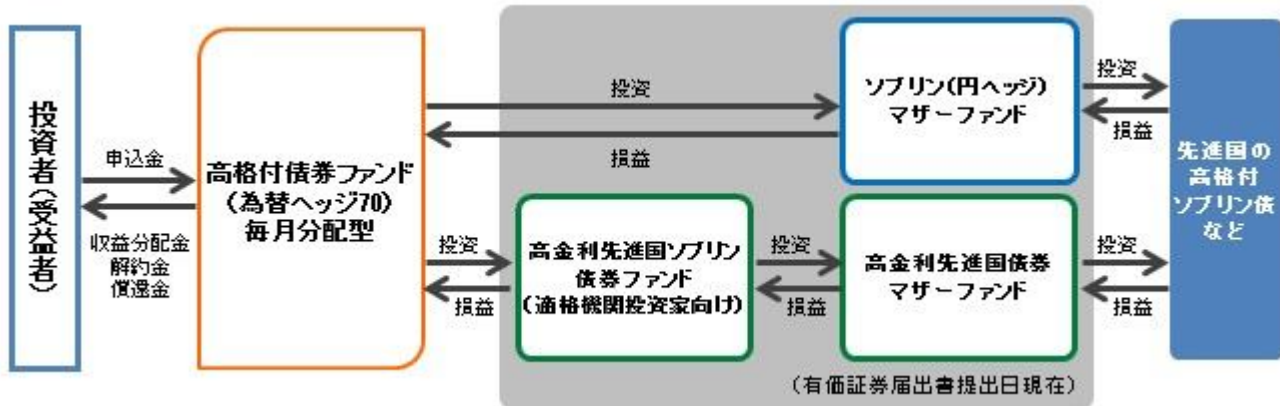
1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、

収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

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

#### <ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



#### 委託会社の概況（2024年1月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興證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】

### (1)【投資方針】

- ・主として、日本を含む世界の高格付ソブリン債券に投資を行なう別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、投資対象ファンドの収益性やリスク水準などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

主として、別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金

- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）  
 3) コール・ローン  
 4) 手形割引市場において売買される手形  
 次の取引ができます。  
 1) 外国為替予約取引  
 2) 資金の借入

## 投資対象とする投資信託証券の概要

&lt;高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）&gt;

| 運用の基本方針                |   |
|------------------------|---|
| 基本方針                   | インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。   |
| 主な投資対象                 | 「高金利先進国債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。   |
| 投資方針                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>主として、「高金利先進国債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。</li> <li>マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることがあります。</li> <li>また、市況動向によっては有価証券などへの直接投資を行なうこともあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>   |
| 主な投資制限                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul> |
| 収益分配                   | 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。   |
| ファンドに係る費用              |   |
| 信託報酬                   | 純資産総額に対し年率0.352%（税抜0.32%）   |
| その他報酬                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>  |
| 申込手数料                  | ファンドで買い付ける場合はありません。   |
| 信託財産留保額                | ありません。  |
| その他の費用など               | <ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、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、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</li> </ul>   |
| その他                    |   |
| 委託会社                   | 日興アセットマネジメント株式会社  |
| 受託会社                   | 野村信託銀行株式会社  |
| 信託期間                   | 2028年7月10日まで（2013年3月26日設定）  |
| 決算日                    | 毎月10日（休業日の場合は翌営業日）  |
| （ご参考）<高金利先進国債券マザーファンド> |   |
| 運用の基本方針                |   |
| 基本方針                   | 世界の主要先進国の債券に投資を行ない、安定した収益の確保および信託財産の成長を目的として運用を行ないます。   |

|                  |  |
|------------------|--|
| 主な投資対象           | 世界の主要先進国（OECD加盟国）の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などを主要投資対象とします。  |
| 投資方針             | <ul style="list-style-type: none"> <li>世界の主要先進国（OECD加盟国）のうち、信用力が高く、相対的に金利が高い国の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などに投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。</li> <li>主要先進国（OECD加盟国）の債券の中で、相対的に金利が高い国の債券を選び、国別、通貨別、残存期間を考慮しながら、分散投資を行ない、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。各国の投資比率は、相対的魅力度、流動性、信用力、金利の方向性などの分析をもとに決定します。</li> <li>外貨建債券への投資にあたっては、為替ヘッジを行ないません。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限           | <ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>                            |
| 収益分配             | 収益分配は行ないません。   |
| <b>ファンドに係る費用</b> |  |
| 信託報酬             | ありません。   |
| 申込手数料            | ありません。   |
| 信託財産留保額          | ありません。   |
| その他の費用など         | 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。   |
| <b>その他</b>       |  |
| 委託会社             | 日興アセットマネジメント株式会社   |
| 受託会社             | 野村信託銀行株式会社   |
| 投資顧問会社           | 日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド（投資一任）   |
| 信託期間             | 無期限（2003年8月5日設定）   |
| 決算日              | 毎年7月10日（休業日の場合は翌営業日）   |

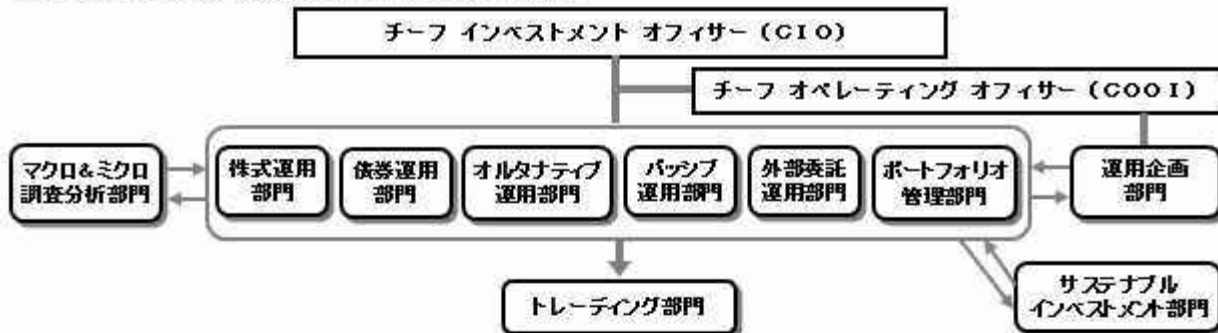
## &lt;ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド&gt;

|                |   |
|----------------|---|
| <b>運用の基本方針</b> |   |
| 基本方針           | 内外の公社債に投資を行ない、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。  |
| 主な投資対象         | 内外のソブリン債券（国債、州政府債、政府保証債、政府機関債、国際機関債などをいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。   |
| 投資方針           | <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として、日本および世界の高格付け国の中から、為替ヘッジコスト考慮後の利回りや信用力などを勘案して複数国を選定し、当該国通貨建てのソブリン債券に分散投資するとともに、外貨建て資産については為替ヘッジを行なうことにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。</li> <li>ポートフォリオの構築にあたっては、為替ヘッジコスト考慮後の利回りの水準や方向性、信用力、流動性などの分析を行ない、組入国やその配分比率、および組入銘柄を決定します。なお、金利動向などによっては、組入債券の一部売却や先物取引などの活用により、実質的な債券組入比率を調整することがあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |

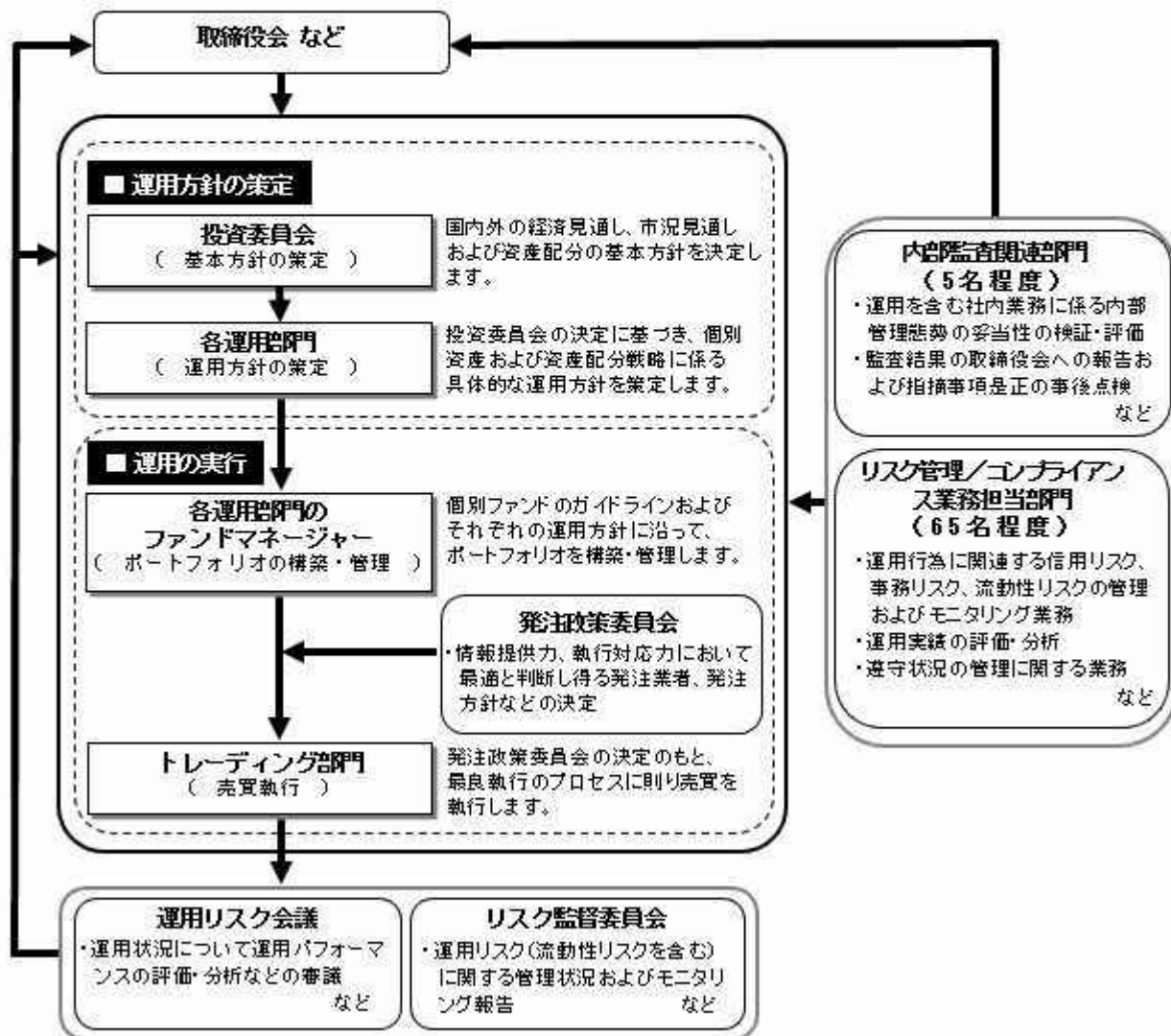
|                  |  |
|------------------|--|
| 主な投資制限           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>・ 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul> |
| 収益分配             | 収益分配は行ないません。   |
| <b>ファンドに係る費用</b> |  |
| 信託報酬             | ありません。   |
| 申込手数料            | ありません。   |
| 信託財産留保額          | ありません。   |
| その他の費用など         | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。  |
| <b>その他</b>       |  |
| 委託会社             | 日興アセットマネジメント株式会社   |
| 受託会社             | 三井住友信託銀行株式会社   |
| 信託期間             | 無期限（2011年2月28日設定）  |
| 決算日              | 毎年2月10日（休業日の場合は翌営業日）   |

## (3) 【運用体制】

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、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なうこととしています。

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



上記体制は2024年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲  
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
  - 2) 分配対象額についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準、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。
  - 3) 留保益の運用方針  
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い
- < 分配金再投資コース >  
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
- < 分配金受取りコース >  
毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとし、資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範

### 圏内

- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
- 二) 解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一のものに対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## 3【投資リスク】

### (1) ファンドのリスク

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

- ・ 投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

#### 為替変動リスク

- ・ 「為替ヘッジあり部分」における外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴なうヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。
- ・ 「為替ヘッジなし部分」における外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### 有価証券の貸付などにおけるリスク

有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク（取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク）を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

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

### < その他の留意事項 >

#### ・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項

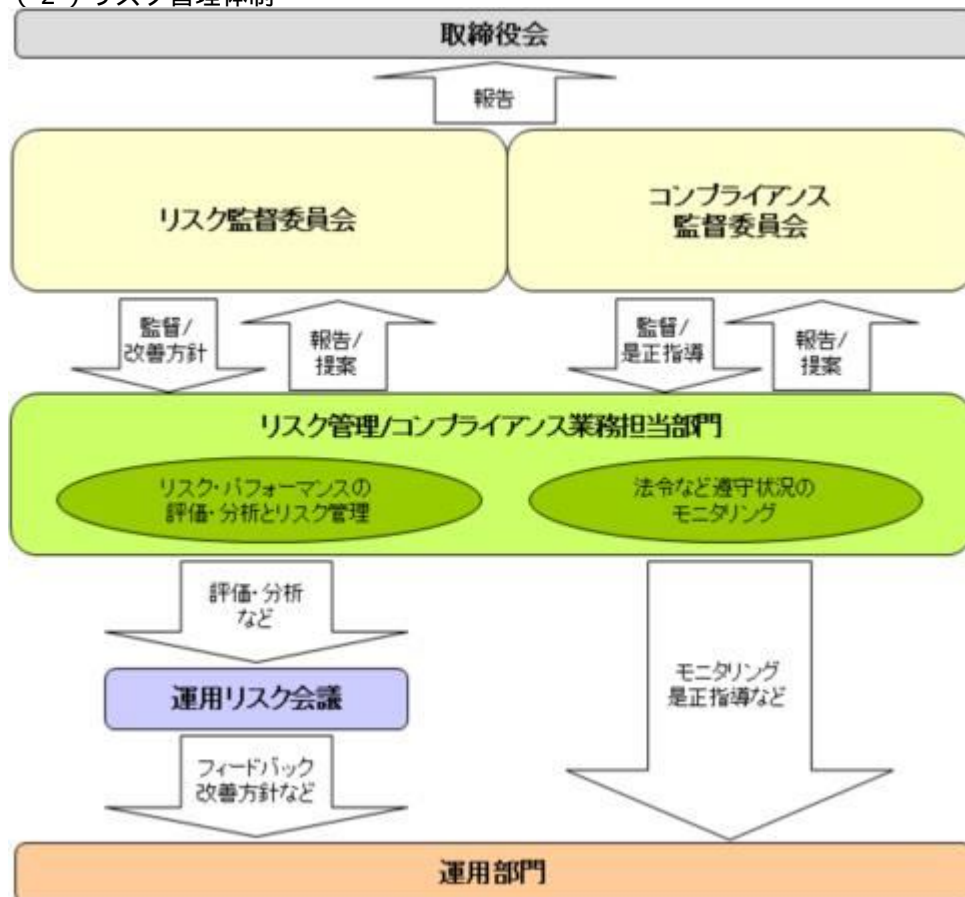
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

#### ・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

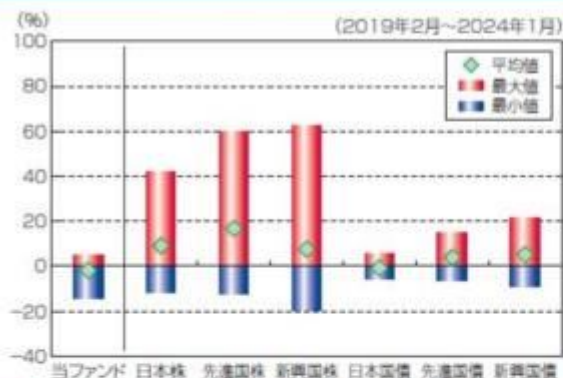
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を

行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2024年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## （参考情報）

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 平均値 | -1.8%  | 9.1%   | 16.8%  | 7.8%   | -0.7% | 3.9%  | 5.2%  |
| 最大値 | 5.1%   | 42.1%  | 59.8%  | 62.7%  | 5.4%  | 14.8% | 21.5% |
| 最小値 | -14.2% | -11.4% | -12.4% | -19.4% | -5.5% | -6.1% | -8.8% |

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年2月から2024年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

#### <各資産クラスの指数>

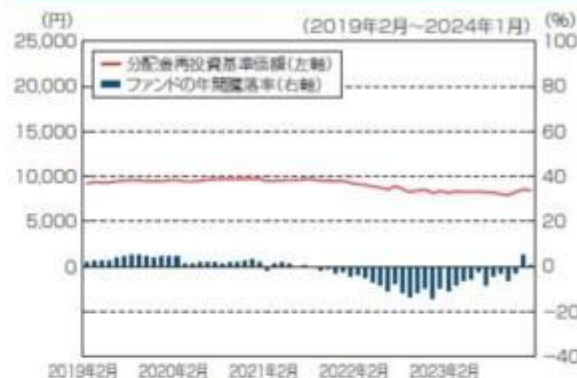
日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2019年2月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバルディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### TOPIX（東証株価指数）配当込み

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

### MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）

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

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

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

### NOMURA-BPI国債

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

### FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

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

## 4【手数料等及び税金】

## (1) 【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
  - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
  - ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
  - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

## (2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬

| 信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞ |                      |
|---------------------|----------------------|
| 当ファンド               | 0.825%（税抜0.75%）      |
| 投資対象とする投資信託証券       | 0.1056%（税抜0.096%）程度* |
| 実質的負担               | 0.9306%（税抜0.846%）程度  |

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.825%（税抜0.75%）の率を乗じて得た額とします。

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.1056%（税抜0.096%）程度\*がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.9306%（税抜0.846%）程度となります。

\*投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

| 販売会社毎の純資産総額 | 信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率 |       |       |       |
|-------------|---------------------------|-------|-------|-------|
|             | 合計                        | 委託会社  | 販売会社  | 受託会社  |
| 100億円以下の部分  | 0.75%                     | 0.27% | 0.45% | 0.03% |
| 100億円超の部分   |                           | 0.22% | 0.50% |       |

|      |   |
|------|---|
| 委託会社 | 委託した資金の運用の対価                              |
| 販売会社 | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 |
| 受託会社 | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                   |

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。  
 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。  
 投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料（マザーファンド（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるもの）に限ります。）における品貸料については、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）に0.55（税抜0.5）を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は4：1とし、信託報酬と同時期に支払います。

#### < 投資対象とする投資信託証券に係る費用 >

- 「高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）」  
 ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用などについては、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、信託財産から支払うことができます。  
 ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。  
 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

#### 「ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

### （5）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

#### 個人受益者の場合

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

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

- \* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益  
 確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算

が可能です。

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

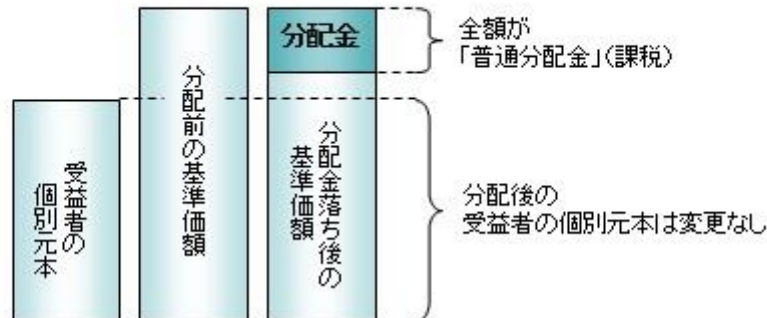
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

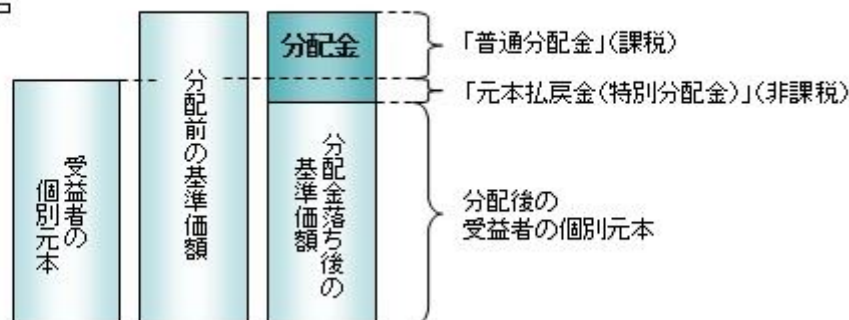
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。
  - 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2024年4月10日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2023年7月11日~2024年1月10日

| 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-----------|------------|-----------|
| 1.04%     | 0.82%      | 0.22%     |

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

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

## 【高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型】

以下の運用状況は2024年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （1）【投資状況】

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 日本   | 583,350,650   | 29.82   |
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 1,356,039,126 | 69.31   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 17,105,371    | 0.87    |
| 合計（純資産総額）             |      | 1,956,495,147 | 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 | ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド           | 1,217,161,051 | 1.1191          | 1,362,124,932   | 1.1141          | 1,356,039,126   | 69.31           |
| 日本   | 投資信託受益証券  | 高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け） | 691,337,580   | 0.8392          | 580,238,939     | 0.8438          | 583,350,650     | 29.82           |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 29.82   |
| 親投資信託受益証券 | 69.31   |
| 合計        | 99.13   |

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

## 【純資産の推移】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き  | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第3特定期間末（2014年 7月10日）  | 717        | 719   | 0.9986       | 1.0011 |
| 第4特定期間末（2015年 1月13日）  | 1,101      | 1,104 | 1.0563       | 1.0588 |
| 第5特定期間末（2015年 7月10日）  | 2,293      | 2,299 | 1.0195       | 1.0220 |
| 第6特定期間末（2016年 1月12日）  | 2,259      | 2,264 | 0.9997       | 1.0022 |
| 第7特定期間末（2016年 7月11日）  | 2,468      | 2,474 | 0.9998       | 1.0023 |
| 第8特定期間末（2017年 1月10日）  | 2,477      | 2,484 | 0.9773       | 0.9798 |
| 第9特定期間末（2017年 7月10日）  | 2,466      | 2,472 | 0.9658       | 0.9683 |
| 第10特定期間末（2018年 1月10日） | 2,469      | 2,475 | 0.9575       | 0.9600 |



|          |               |       |       |        |        |
|----------|---------------|-------|-------|--------|--------|
| 第11特定期間末 | (2018年 7月10日) | 2,385 | 2,391 | 0.9358 | 0.9383 |
| 第12特定期間末 | (2019年 1月10日) | 2,247 | 2,253 | 0.9091 | 0.9116 |
| 第13特定期間末 | (2019年 7月10日) | 2,381 | 2,387 | 0.9349 | 0.9374 |
| 第14特定期間末 | (2020年 1月10日) | 2,297 | 2,304 | 0.9177 | 0.9202 |
| 第15特定期間末 | (2020年 7月10日) | 2,286 | 2,292 | 0.9209 | 0.9234 |
| 第16特定期間末 | (2021年 1月12日) | 2,250 | 2,256 | 0.9128 | 0.9153 |
| 第17特定期間末 | (2021年 7月12日) | 2,825 | 2,833 | 0.8898 | 0.8923 |
| 第18特定期間末 | (2022年 1月11日) | 2,654 | 2,658 | 0.8560 | 0.8575 |
| 第19特定期間末 | (2022年 7月11日) | 2,346 | 2,351 | 0.7796 | 0.7811 |
| 第20特定期間末 | (2023年 1月10日) | 2,194 | 2,199 | 0.7406 | 0.7421 |
| 第21特定期間末 | (2023年 7月10日) | 2,041 | 2,046 | 0.7177 | 0.7192 |
| 第22特定期間末 | (2024年 1月10日) | 1,966 | 1,970 | 0.7351 | 0.7366 |
|          | 2023年 1月末日    | 2,218 |       | 0.7475 |        |
|          | 2月末日          | 2,140 |       | 0.7270 |        |
|          | 3月末日          | 2,155 |       | 0.7413 |        |
|          | 4月末日          | 2,136 |       | 0.7360 |        |
|          | 5月末日          | 2,109 |       | 0.7311 |        |
|          | 6月末日          | 2,108 |       | 0.7345 |        |
|          | 7月末日          | 2,046 |       | 0.7251 |        |
|          | 8月末日          | 2,036 |       | 0.7238 |        |
|          | 9月末日          | 1,967 |       | 0.7042 |        |
|          | 10月末日         | 1,916 |       | 0.6940 |        |
|          | 11月末日         | 1,976 |       | 0.7243 |        |
|          | 12月末日         | 2,008 |       | 0.7480 |        |
|          | 2024年 1月末日    | 1,956 |       | 0.7337 |        |

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

### 【分配の推移】

| 期       | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第3特定期間  | 2014年 1月11日～2014年 7月10日 | 0.0150       |
| 第4特定期間  | 2014年 7月11日～2015年 1月13日 | 0.0150       |
| 第5特定期間  | 2015年 1月14日～2015年 7月10日 | 0.0150       |
| 第6特定期間  | 2015年 7月11日～2016年 1月12日 | 0.0150       |
| 第7特定期間  | 2016年 1月13日～2016年 7月11日 | 0.0150       |
| 第8特定期間  | 2016年 7月12日～2017年 1月10日 | 0.0150       |
| 第9特定期間  | 2017年 1月11日～2017年 7月10日 | 0.0150       |
| 第10特定期間 | 2017年 7月11日～2018年 1月10日 | 0.0150       |
| 第11特定期間 | 2018年 1月11日～2018年 7月10日 | 0.0150       |
| 第12特定期間 | 2018年 7月11日～2019年 1月10日 | 0.0150       |
| 第13特定期間 | 2019年 1月11日～2019年 7月10日 | 0.0150       |
| 第14特定期間 | 2019年 7月11日～2020年 1月10日 | 0.0150       |
| 第15特定期間 | 2020年 1月11日～2020年 7月10日 | 0.0150       |
| 第16特定期間 | 2020年 7月11日～2021年 1月12日 | 0.0150       |

|         |                         |        |
|---------|-------------------------|--------|
| 第17特定期間 | 2021年 1月13日～2021年 7月12日 | 0.0150 |
| 第18特定期間 | 2021年 7月13日～2022年 1月11日 | 0.0100 |
| 第19特定期間 | 2022年 1月12日～2022年 7月11日 | 0.0090 |
| 第20特定期間 | 2022年 7月12日～2023年 1月10日 | 0.0090 |
| 第21特定期間 | 2023年 1月11日～2023年 7月10日 | 0.0090 |
| 第22特定期間 | 2023年 7月11日～2024年 1月10日 | 0.0090 |

## 【収益率の推移】

| 期       | 期間                      | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第3特定期間  | 2014年 1月11日～2014年 7月10日 | 5.08   |
| 第4特定期間  | 2014年 7月11日～2015年 1月13日 | 7.28   |
| 第5特定期間  | 2015年 1月14日～2015年 7月10日 | 2.06   |
| 第6特定期間  | 2015年 7月11日～2016年 1月12日 | 0.47   |
| 第7特定期間  | 2016年 1月13日～2016年 7月11日 | 1.51   |
| 第8特定期間  | 2016年 7月12日～2017年 1月10日 | 0.75   |
| 第9特定期間  | 2017年 1月11日～2017年 7月10日 | 0.36   |
| 第10特定期間 | 2017年 7月11日～2018年 1月10日 | 0.69   |
| 第11特定期間 | 2018年 1月11日～2018年 7月10日 | 0.70   |
| 第12特定期間 | 2018年 7月11日～2019年 1月10日 | 1.25   |
| 第13特定期間 | 2019年 1月11日～2019年 7月10日 | 4.49   |
| 第14特定期間 | 2019年 7月11日～2020年 1月10日 | 0.24   |
| 第15特定期間 | 2020年 1月11日～2020年 7月10日 | 1.98   |
| 第16特定期間 | 2020年 7月11日～2021年 1月12日 | 0.75   |
| 第17特定期間 | 2021年 1月13日～2021年 7月12日 | 0.88   |
| 第18特定期間 | 2021年 7月13日～2022年 1月11日 | 2.67   |
| 第19特定期間 | 2022年 1月12日～2022年 7月11日 | 7.87   |
| 第20特定期間 | 2022年 7月12日～2023年 1月10日 | 3.85   |
| 第21特定期間 | 2023年 1月11日～2023年 7月10日 | 1.88   |
| 第22特定期間 | 2023年 7月11日～2024年 1月10日 | 3.68   |

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

| 期       | 期間                      | 設定口数（口）       | 解約口数（口）     |
|---------|-------------------------|---------------|-------------|
| 第3特定期間  | 2014年 1月11日～2014年 7月10日 | 355,842,552   | 46,525,210  |
| 第4特定期間  | 2014年 7月11日～2015年 1月13日 | 406,465,045   | 82,546,993  |
| 第5特定期間  | 2015年 1月14日～2015年 7月10日 | 1,372,062,902 | 164,962,390 |
| 第6特定期間  | 2015年 7月11日～2016年 1月12日 | 150,662,057   | 140,674,852 |
| 第7特定期間  | 2016年 1月13日～2016年 7月11日 | 343,199,006   | 133,859,037 |
| 第8特定期間  | 2016年 7月12日～2017年 1月10日 | 219,751,878   | 153,416,648 |
| 第9特定期間  | 2017年 1月11日～2017年 7月10日 | 192,912,223   | 174,964,005 |
| 第10特定期間 | 2017年 7月11日～2018年 1月10日 | 200,748,512   | 175,212,425 |
| 第11特定期間 | 2018年 1月11日～2018年 7月10日 | 148,321,924   | 178,595,824 |

|         |                         |             |             |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第12特定期間 | 2018年 7月11日～2019年 1月10日 | 128,183,824 | 204,555,309 |
| 第13特定期間 | 2019年 1月11日～2019年 7月10日 | 160,852,461 | 86,150,558  |
| 第14特定期間 | 2019年 7月11日～2020年 1月10日 | 175,104,831 | 218,139,744 |
| 第15特定期間 | 2020年 1月11日～2020年 7月10日 | 105,065,764 | 126,005,956 |
| 第16特定期間 | 2020年 7月11日～2021年 1月12日 | 168,867,451 | 186,635,912 |
| 第17特定期間 | 2021年 1月13日～2021年 7月12日 | 844,482,927 | 134,346,765 |
| 第18特定期間 | 2021年 7月13日～2022年 1月11日 | 66,700,129  | 141,500,415 |
| 第19特定期間 | 2022年 1月12日～2022年 7月11日 | 58,266,844  | 148,999,598 |
| 第20特定期間 | 2022年 7月12日～2023年 1月10日 | 52,312,250  | 98,647,079  |
| 第21特定期間 | 2023年 1月11日～2023年 7月10日 | 41,249,664  | 159,671,159 |
| 第22特定期間 | 2023年 7月11日～2024年 1月10日 | 26,582,506  | 196,277,957 |

（参考）

#### 高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2024年 1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（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 4,320,290,050 | 99.68   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 13,718,843    | 0.32    |
| 合計（純資産総額）             |      | 4,334,008,893 | 100.00  |

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名             | 数量又は<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 高金利先進国債券マザーファンド | 1,555,068,048 | 2.7627          | 4,296,251,161   | 2.7782          | 4,320,290,050   | 99.68           |

##### ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.68   |
| 合計        | 99.68   |

#### 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。

#### 高金利先進国債券マザーファンド

以下の運用状況は2024年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

| 資産の種類                 | 国・地域     | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------|----------------|---------|
| 国債証券                  | アメリカ     | 4,744,638,613  | 16.77   |
|                       | イギリス     | 3,841,860,008  | 13.58   |
|                       | ノルウェー    | 2,762,527,586  | 9.76    |
|                       | オーストラリア  | 1,665,979,852  | 5.89    |
|                       | ニュージーランド | 953,353,222    | 3.37    |
|                       | 小計       | 13,968,359,281 | 49.36   |
| 地方債証券                 | アメリカ     | 1,883,384,490  | 6.66    |
|                       | カナダ      | 656,418,956    | 2.32    |
|                       | オーストラリア  | 1,769,494,576  | 6.25    |
|                       | ニュージーランド | 5,731,244,801  | 20.25   |
|                       | 小計       | 10,040,542,823 | 35.48   |
| 特殊債券                  | オランダ     | 624,547,035    | 2.21    |
|                       | ノルウェー    | 622,931,935    | 2.20    |
|                       | ニュージーランド | 1,793,771,442  | 6.34    |
|                       | 国際機関     | 852,570,815    | 3.01    |
|                       | 小計       | 3,893,821,227  | 13.76   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |          | 394,214,270    | 1.39    |
| 合計（純資産総額）             |          | 28,296,937,601 | 100.00  |

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域     | 種類    | 銘柄名                      | 数量又は額面総額   | 簿価単価（円）   | 簿価金額（円）       | 評価単価（円）   | 評価金額（円）       | 利率（％） | 償還期限       | 投資比率（％） |
|----------|-------|--------------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------|------------|---------|
| アメリカ     | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 15,700,000 | 11,159.20 | 1,751,995,421 | 11,057.88 | 1,736,087,775 | 2.375 | 2042/2/15  | 6.14    |
| ニュージーランド | 地方債証券 | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 18,400,000 | 6,963.83  | 1,281,345,964 | 7,216.40  | 1,327,818,625 | 3.000 | 2035/5/15  | 4.69    |
| ニュージーランド | 地方債証券 | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 14,700,000 | 8,729.33  | 1,283,211,822 | 8,936.50  | 1,313,665,916 | 4.500 | 2027/4/15  | 4.64    |
| ニュージーランド | 地方債証券 | AUCKLAND COUNCIL         | 22,125,000 | 5,116.52  | 1,132,031,143 | 5,416.93  | 1,198,495,868 | 2.950 | 2050/9/28  | 4.24    |
| アメリカ     | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 8,000,000  | 14,356.61 | 1,148,529,200 | 14,546.06 | 1,163,685,536 | 1.750 | 2024/6/30  | 4.11    |
| アメリカ     | 地方債証券 | GEORGIA ST-TXBL-SER B    | 8,500,000  | 12,363.36 | 1,050,885,774 | 12,993.53 | 1,104,450,334 | 2.900 | 2034/2/1   | 3.90    |
| ニュージーランド | 地方債証券 | AUCKLAND COUNCIL         | 10,000,000 | 9,049.00  | 904,900,000   | 9,326.61  | 932,661,427   | 5.734 | 2028/9/27  | 3.30    |
| ノルウェー    | 国債証券  | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 66,000,000 | 1,360.77  | 898,113,412   | 1,378.19  | 909,605,697   | 1.750 | 2025/3/13  | 3.21    |
| ニュージーランド | 特殊債券  | HOUSING NEW ZEALAND LTD  | 10,500,000 | 8,267.25  | 868,061,422   | 8,523.99  | 895,019,487   | 3.420 | 2028/10/18 | 3.16    |
| ニュージーランド | 国債証券  | NEW ZEALAND GOVERNMENT   | 14,590,000 | 6,038.37  | 880,999,610   | 6,117.16  | 892,494,993   | 2.750 | 2051/5/15  | 3.15    |
| 国際機関     | 特殊債券  | EUROFIMA                 | 9,360,000  | 8,798.02  | 823,495,424   | 9,108.66  | 852,570,815   | 3.350 | 2029/5/21  | 3.01    |
| ノルウェー    | 国債証券  | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 57,000,000 | 1,403.96  | 800,257,542   | 1,410.68  | 804,089,171   | 3.000 | 2024/3/14  | 2.84    |

|          |       |                          |            |           |             |           |             |       |            |      |
|----------|-------|--------------------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|------------|------|
| アメリカ     | 地方債証券 | WA ST-BABS-D             | 5,000,000  | 15,222.88 | 761,144,052 | 15,578.68 | 778,934,156 | 5.481 | 2039/8/1   | 2.75 |
| イギリス     | 国債証券  | UK TREASURY              | 7,000,000  | 10,109.82 | 707,687,781 | 10,607.11 | 742,497,816 | 1.500 | 2047/7/22  | 2.62 |
| ニュージーランド | 特殊債券  | HOUSING NEW ZEALAND LTD  | 12,000,000 | 5,909.61  | 709,153,588 | 6,073.58  | 728,829,625 | 1.534 | 2035/9/10  | 2.58 |
| イギリス     | 国債証券  | UK TREASURY              | 3,935,000  | 17,366.50 | 683,372,022 | 17,921.07 | 705,194,274 | 4.250 | 2049/12/7  | 2.49 |
| カナダ      | 地方債証券 | ONTARIO (PROVINCE OF)    | 6,975,000  | 9,173.39  | 639,844,457 | 9,411.02  | 656,418,956 | 3.500 | 2027/1/27  | 2.32 |
| オランダ     | 特殊債券  | BNG BANK NV              | 6,850,000  | 8,836.70  | 605,314,087 | 9,117.47  | 624,547,035 | 3.300 | 2029/4/26  | 2.21 |
| ノルウェー    | 特殊債券  | KOMMUNALBANKEN AS        | 7,004,000  | 8,726.72  | 611,220,004 | 8,893.94  | 622,931,935 | 4.000 | 2025/8/20  | 2.20 |
| イギリス     | 国債証券  | UK TREASURY              | 5,500,000  | 10,568.18 | 581,250,146 | 11,031.56 | 606,736,018 | 1.750 | 2049/1/22  | 2.14 |
| アメリカ     | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 4,350,000  | 13,021.28 | 566,426,006 | 12,869.98 | 559,844,553 | 3.375 | 2042/8/15  | 1.98 |
| イギリス     | 国債証券  | UK TREASURY              | 3,000,000  | 17,331.11 | 519,933,478 | 18,002.00 | 540,060,026 | 4.250 | 2046/12/7  | 1.91 |
| アメリカ     | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 3,450,000  | 14,164.80 | 488,685,600 | 15,428.19 | 532,272,792 | 4.625 | 2040/2/15  | 1.88 |
| ノルウェー    | 国債証券  | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 37,000,000 | 1,440.15  | 532,858,830 | 1,415.42  | 523,707,365 | 3.500 | 2042/10/6  | 1.85 |
| ニュージーランド | 地方債証券 | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 6,000,000  | 8,108.94  | 486,536,830 | 8,391.75  | 503,505,182 | 1.500 | 2026/4/15  | 1.78 |
| オーストラリア  | 国債証券  | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 6,220,000  | 7,385.77  | 459,395,174 | 7,745.96  | 481,798,986 | 2.750 | 2041/5/21  | 1.70 |
| アメリカ     | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 3,000,000  | 15,483.89 | 464,516,910 | 15,653.55 | 469,606,500 | 6.500 | 2026/11/15 | 1.66 |
| ニュージーランド | 地方債証券 | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 5,190,000  | 8,579.35  | 445,268,623 | 8,768.74  | 455,097,783 | 2.750 | 2025/4/15  | 1.61 |
| オーストラリア  | 地方債証券 | NEW S WALES TREASURY CRP | 5,000,000  | 8,859.58  | 442,979,295 | 9,090.68  | 454,534,398 | 4.250 | 2036/2/20  | 1.61 |
| オーストラリア  | 地方債証券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 4,333,000  | 9,681.60  | 419,503,960 | 9,792.29  | 424,300,347 | 4.750 | 2034/2/2   | 1.50 |

#### ロ. 種類別の投資比率

| 種類    | 投資比率 (%) |
|-------|----------|
| 国債証券  | 49.36    |
| 地方債証券 | 35.48    |
| 特殊債券  | 13.76    |
| 合計    | 98.61    |

#### 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。

#### ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

以下の運用状況は2024年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

| 資産の種類 | 国・地域    | 時価合計（円）        | 投資比率 (%) |
|-------|---------|----------------|----------|
| 国債証券  | アメリカ    | 562,418,695    | 1.63     |
|       | ベルギー    | 13,926,292,564 | 40.47    |
|       | オーストラリア | 110,600,589    | 0.32     |
|       | 小計      | 14,599,311,848 | 42.43    |

|                       |         |                |        |
|-----------------------|---------|----------------|--------|
| 地方債証券                 | カナダ     | 585,378,361    | 1.70   |
|                       | オーストラリア | 4,404,388,322  | 12.80  |
|                       | 小計      | 4,989,766,683  | 14.50  |
| 特殊債券                  | カナダ     | 2,099,109,994  | 6.10   |
|                       | ドイツ     | 833,902,905    | 2.42   |
|                       | フランス    | 251,441,725    | 0.73   |
|                       | ノルウェー   | 2,408,916,065  | 7.00   |
|                       | 国際機関    | 8,602,640,352  | 25.00  |
|                       | 小計      | 14,196,011,041 | 41.26  |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |         | 624,782,695    | 1.82   |
| 合計（純資産総額）             |         | 34,409,872,267 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

| 資産の種類  | 建別 | 国・地域 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|--------|----|------|----------------|---------|
| 為替予約取引 | 売建 |      | 33,623,210,653 | 97.71   |

(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                      | 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）       | 利率（％） | 償還期限       | 投資比率（％） |
|---------|-------|--------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------|------------|---------|
| ベルギー    | 国債証券  | BELGIUM KINGDOM          | 39,700,000  | 16,010.26 | 6,356,074,732 | 16,184.93 | 6,425,418,303 | 3.000 | 2034/6/22  | 18.67   |
| 国際機関    | 特殊債券  | EUROFIMA                 | 47,560,000  | 9,053.36  | 4,305,782,201 | 9,108.66  | 4,332,079,911 | 3.350 | 2029/5/21  | 12.59   |
| ベルギー    | 国債証券  | BELGIUM KINGDOM          | 20,100,000  | 15,940.10 | 3,203,960,266 | 16,259.47 | 3,268,155,235 | 3.000 | 2033/6/22  | 9.50    |
| ベルギー    | 国債証券  | BELGIUM KINGDOM          | 18,300,000  | 13,753.31 | 2,516,855,841 | 14,099.43 | 2,580,196,762 | 1.250 | 2033/4/22  | 7.50    |
| ノルウェー   | 特殊債券  | KOMMUNALBANKEN AS        | 27,990,000  | 8,492.07  | 2,376,932,769 | 8,606.34  | 2,408,916,065 | 2.400 | 2029/11/21 | 7.00    |
| 国際機関    | 特殊債券  | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 139,920,000 | 1,483.19  | 2,075,283,869 | 1,489.62  | 2,084,280,036 | 3.750 | 2032/6/1   | 6.06    |
| ベルギー    | 国債証券  | BELGIUM KINGDOM          | 11,580,000  | 11,180.22 | 1,294,670,163 | 11,572.34 | 1,340,077,178 | 1.600 | 2047/6/22  | 3.89    |
| 国際機関    | 特殊債券  | NORDIC INVESTMENT BANK   | 92,500,000  | 1,395.88  | 1,291,195,197 | 1,413.95  | 1,307,910,873 | 2.940 | 2031/10/17 | 3.80    |
| オーストラリア | 地方債証券 | NEW S WALES TREASURY CRP | 12,000,000  | 7,743.00  | 929,160,451   | 7,793.72  | 935,247,392   | 2.000 | 2033/3/8   | 2.72    |
| カナダ     | 特殊債券  | CANADA HOUSING TRUST     | 8,000,000   | 11,079.33 | 886,346,638   | 10,826.16 | 866,092,957   | 3.550 | 2032/9/15  | 2.52    |
| ドイツ     | 特殊債券  | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 10,000,000  | 8,181.78  | 818,178,608   | 8,339.02  | 833,902,905   | 1.900 | 2030/1/30  | 2.42    |
| オーストラリア | 地方債証券 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 10,000,000  | 8,007.40  | 800,740,622   | 8,036.93  | 803,693,917   | 1.750 | 2031/10/22 | 2.34    |
| オーストラリア | 地方債証券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 9,400,000   | 7,747.81  | 728,294,967   | 7,739.62  | 727,525,180   | 2.000 | 2033/8/22  | 2.11    |
| 国際機関    | 特殊債券  | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 4,400,000   | 14,741.61 | 648,630,980   | 15,063.94 | 662,813,368   | 4.500 | 2033/9/13  | 1.93    |
| オーストラリア | 地方債証券 | TREASURY CORP VICTORIA   | 7,000,000   | 9,613.01  | 672,910,728   | 9,390.90  | 657,363,185   | 4.250 | 2032/12/20 | 1.91    |
| カナダ     | 特殊債券  | CANADA HOUSING TRUST     | 7,000,000   | 9,491.57  | 664,410,208   | 9,382.83  | 656,798,458   | 1.600 | 2031/12/15 | 1.91    |
| カナダ     | 特殊債券  | CANADA HOUSING TRUST     | 4,000,000   | 11,248.79 | 449,951,694   | 11,415.31 | 456,612,525   | 4.250 | 2034/3/15  | 1.33    |
| オーストラリア | 地方債証券 | NEW S WALES TREASURY CRP | 6,000,000   | 6,410.03  | 384,602,031   | 6,447.07  | 386,824,274   | 2.250 | 2041/5/7   | 1.12    |

|         |       |                          |           |           |             |           |             |       |            |      |
|---------|-------|--------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|------------|------|
| オーストラリア | 地方債証券 | NEW S WALES TREASURY CRP | 4,740,000 | 7,680.22  | 364,042,703 | 7,716.76  | 365,774,795 | 1.500 | 2032/2/20  | 1.06 |
| オーストラリア | 地方債証券 | TREASURY CORP VICTORIA   | 4,300,000 | 7,800.97  | 335,441,985 | 7,800.75  | 335,432,376 | 1.500 | 2031/9/10  | 0.97 |
| アメリカ    | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 2,400,000 | 12,563.65 | 301,527,647 | 13,378.62 | 321,086,978 | 2.750 | 2032/8/15  | 0.93 |
| ベルギー    | 国債証券  | BELGIUM KINGDOM          | 2,000,000 | 15,779.71 | 315,594,255 | 15,622.25 | 312,445,086 | 3.300 | 2054/6/22  | 0.91 |
| カナダ     | 地方債証券 | PROVINCE OF QUEBEC       | 2,000,000 | 13,826.92 | 276,538,505 | 14,804.53 | 296,090,651 | 4.500 | 2033/9/8   | 0.86 |
| カナダ     | 地方債証券 | BRITISH COLUMBIA PROV OF | 2,000,000 | 13,440.52 | 268,810,426 | 14,464.38 | 289,287,710 | 4.200 | 2033/7/6   | 0.84 |
| フランス    | 特殊債券  | CAISSE D'AMORT DETTE SOC | 2,000,000 | 11,719.60 | 234,392,027 | 12,572.08 | 251,441,725 | 2.125 | 2032/1/26  | 0.73 |
| 国際機関    | 特殊債券  | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 1,500,000 | 14,044.69 | 210,670,415 | 14,370.41 | 215,556,164 | 3.875 | 2033/6/14  | 0.63 |
| オーストラリア | 地方債証券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 3,000,000 | 6,517.47  | 195,524,279 | 6,417.57  | 192,527,203 | 2.250 | 2041/11/20 | 0.56 |
| アメリカ    | 国債証券  | US TREASURY N/B          | 1,000,000 | 13,655.86 | 136,558,677 | 14,556.72 | 145,567,223 | 3.875 | 2033/8/15  | 0.42 |
| カナダ     | 特殊債券  | CANADA HOUSING TRUST     | 1,300,000 | 9,218.62  | 119,842,133 | 9,200.46  | 119,606,054 | 1.100 | 2031/3/15  | 0.35 |
| オーストラリア | 国債証券  | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 1,300,000 | 8,348.37  | 108,528,885 | 8,507.73  | 110,600,589 | 3.250 | 2039/6/21  | 0.32 |

#### ロ.種類別の投資比率

| 種類    | 投資比率 (%) |
|-------|----------|
| 国債証券  | 42.43    |
| 地方債証券 | 14.50    |
| 特殊債券  | 41.26    |
| 合計    | 98.18    |

#### 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  | 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        | 売建 | 15,371,260.00  | 2,221,429,060  | 2,239,394,543  | 6.51     |
|        | 加ドル        | 売建 | 19,050,000.00  | 2,026,875,450  | 2,079,150,045  | 6.04     |
|        | ユーロ        | 売建 | 87,800,000.00  | 13,604,412,887 | 13,940,527,670 | 40.51    |
|        | スウェーデンクローナ | 売建 | 243,400,000.00 | 3,396,111,120  | 3,414,084,370  | 9.92     |
|        | 豪ドル        | 売建 | 123,850,000.00 | 11,849,425,875 | 11,950,054,025 | 34.73    |

(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。

#### 参考情報

## 運用実績

2024年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 7,337円  
 純資産総額…………… 19.56億円

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

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2023年9月 | 2023年10月 | 2023年11月 | 2023年12月 | 2024年1月 | 直近1年間累計 | 設定未累計  |
|---------|----------|----------|----------|---------|---------|--------|
| 15円     | 15円      | 15円      | 15円      | 15円     | 180円    | 2,935円 |

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| ソブリン(円ヘッジ)マザーファンド               | 69.3% |
| 高金利先進国ソブリン債券ファンド<br>(適格機関投資家向け) | 29.8% |

※対純資産総額の比率です。

## &lt;債券セクター別構成比率&gt;

|        |       |
|--------|-------|
| 国債     | 45.3% |
| 地方債    | 21.2% |
| 政府保証債等 | 33.6% |
| その他    | 0.0%  |

※実質の組入比率で、対組入債券評価額の比率です。

## &lt;債券格付別構成比率&gt;

|     |       |
|-----|-------|
| AAA | 48.3% |
| AA  | 51.7% |
| A以下 | 0.0%  |
| 無格付 | 0.0%  |

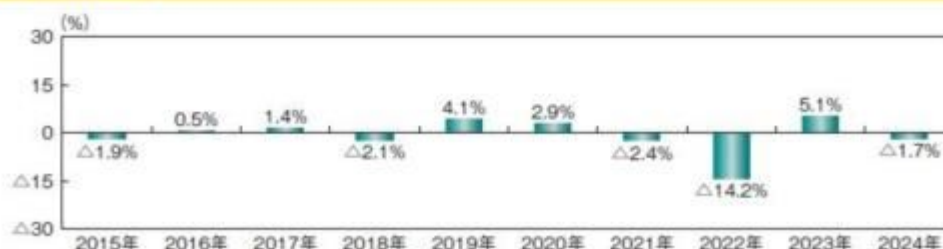
※実質の組入比率で、対組入債券評価額の比率です。

## &lt;債券通貨別投資比率&gt;

| 種別               | 通貨         | 比率    |
|------------------|------------|-------|
| 為替ヘッジあり<br>68.1% | ユーロ        | 28.1% |
|                  | オーストラリアドル  | 24.4% |
|                  | スウェーデンクローナ | 6.8%  |
|                  | アメリカドル     | 4.6%  |
|                  | カナダドル      | 4.2%  |
| 為替ヘッジなし<br>29.3% | ニュージーランドドル | 9.6%  |
|                  | アメリカドル     | 7.0%  |
|                  | オーストラリアドル  | 5.8%  |
|                  | イギリスポンド    | 4.0%  |
|                  | ノルウェークローネ  | 2.9%  |

※実質の組入比率で、対純資産総額の比率です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2024年は、2024年1月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

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



## &lt; 分配金再投資コース &gt;

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

## &lt; 分配金受取りコース &gt;

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
ニューヨーク証券取引所の休業日  
ニューヨークの銀行休業日
- (6) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消

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

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

- (10) 償還乗換  
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇  
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

## &lt; 解約請求による換金 &gt;

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
ニューヨーク証券取引所の休業日  
ニューヨークの銀行休業日
- (4) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (6) 手取額

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

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

- (7) 解約単位  
1口単位  
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (8) 解約代金の支払い  
原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消  
・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。  
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

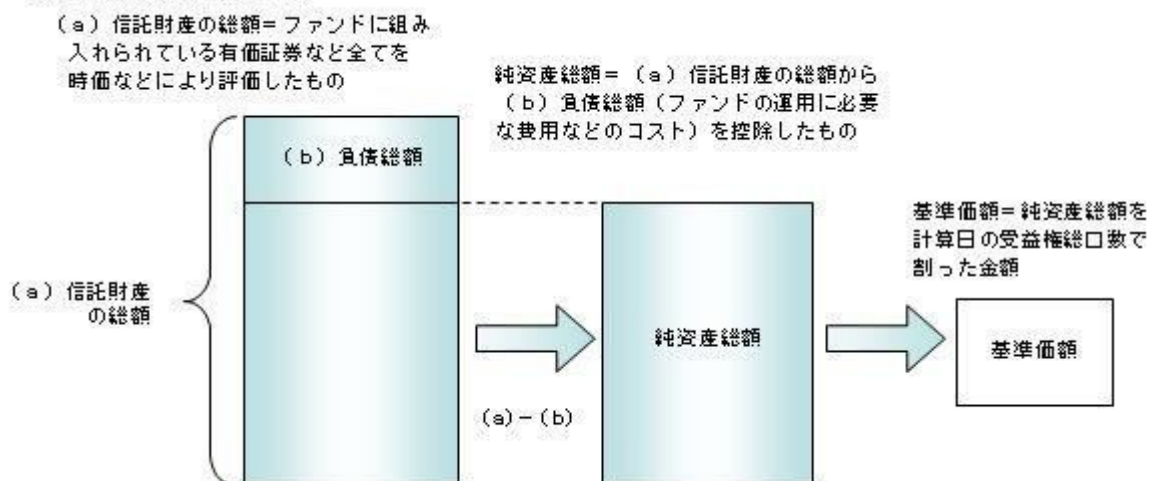
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
  - <主な資産の評価方法>  
マザーファンド受益証券  
基準価額計算日の基準価額で評価します。  
投資信託証券（国内籍）  
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
  - ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
- 基準価額の照会方法  
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

2028年1月11日までとします(2013年3月25日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

毎月11日から翌月10日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

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

信託約款の変更など

  - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
  - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
  - 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

  - 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
  - 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
  - 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
  - 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
  - 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
  - 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（1月、7月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

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

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

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

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2023年7月11日から2024年1月10日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 前期<br>2023年 7月10日現在 | 当期<br>2024年 1月10日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| コール・ローン         | 23,656,124          | 28,421,125          |
| 投資信託受益証券        | 600,467,186         | 584,763,624         |
| 親投資信託受益証券       | 1,419,083,522       | 1,362,124,932       |
| 未収入金            | 22,399,651          | 4,622,335           |
| 未収配当金           | 2,588,539           | 2,438,547           |
| 流動資産合計          | 2,068,195,022       | 1,982,370,563       |
| 資産合計            | 2,068,195,022       | 1,982,370,563       |
| <b>負債の部</b>     |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払収益分配金         | 4,267,792           | 4,013,249           |
| 未払解約金           | 19,651,033          | 8,139,476           |
| 未払受託者報酬         | 53,164              | 54,097              |
| 未払委託者報酬         | 1,276,143           | 1,298,522           |
| 未払利息            | 12                  | 3                   |
| その他未払費用         | 1,027,276           | 1,989,183           |
| 流動負債合計          | 26,275,420          | 15,494,530          |
| 負債合計            | 26,275,420          | 15,494,530          |
| <b>純資産の部</b>    |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | 2,845,194,889       | 2,675,499,438       |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 803,275,287         | 708,623,405         |
| （分配準備積立金）       | 927,806             | 5,559,370           |
| 元本等合計           | 2,041,919,602       | 1,966,876,033       |
| 純資産合計           | 2,041,919,602       | 1,966,876,033       |
| 負債純資産合計         | 2,068,195,022       | 1,982,370,563       |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 前期     |                            | 当期     |                            |
|---|--------|----------------------------|--------|----------------------------|
|   | 自<br>至 | 2023年 1月11日<br>2023年 7月10日 | 自<br>至 | 2023年 7月11日<br>2024年 1月10日 |
| 営業収益                                      |        |                            |        |                            |
| 受取配当金                                     |        | 16,422,023                 |        | 15,118,836                 |
| 受取利息                                      |        | 13                         |        | 18                         |
| 有価証券売買等損益                                 |        | 46,611,489                 |        | 65,982,786                 |
| 営業収益合計                                    |        | 30,189,453                 |        | 81,101,640                 |
| 営業費用                                      |        |                            |        |                            |
| 支払利息                                      |        | 3,094                      |        | 3,118                      |
| 受託者報酬                                     |        | 352,117                    |        | 331,961                    |
| 委託者報酬                                     |        | 8,452,377                  |        | 7,968,438                  |
| その他費用                                     |        | 1,067,096                  |        | 1,005,990                  |
| 営業費用合計                                    |        | 9,874,684                  |        | 9,309,507                  |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             |        | 40,064,137                 |        | 71,792,133                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             |        | 40,064,137                 |        | 71,792,133                 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           |        | 40,064,137                 |        | 71,792,133                 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） |        | 211,864                    |        | 593,119                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           |        | 768,787,717                |        | 803,275,287                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |        | 42,139,282                 |        | 55,820,761                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |        | 42,139,282                 |        | 55,820,761                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |        | -                          |        | -                          |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |        | 10,638,478                 |        | 7,514,189                  |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |        | -                          |        | -                          |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |        | 10,638,478                 |        | 7,514,189                  |
| 分配金                                       |        | 26,136,101                 |        | 24,853,704                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           |        | 803,275,287                |        | 708,623,405                |

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                 |  |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。<br>親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |
|-----------------|--|

## (貸借対照表に関する注記)

|                                     | 前期<br>2023年 7月10日現在 | 当期<br>2024年 1月10日現在 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1. 期首元本額                            | 2,963,616,384円      | 2,845,194,889円      |
| 期中追加設定元本額                           | 41,249,664円         | 26,582,506円         |
| 期中一部解約元本額                           | 159,671,159円        | 196,277,957円        |
| 2. 受益権の総数                           | 2,845,194,889口      | 2,675,499,438口      |
| 3. 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 | 803,275,287円        | 708,623,405円        |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期<br>自 2023年 1月11日<br>至 2023年 7月10日 |              | 当期<br>自 2023年 7月11日<br>至 2024年 1月10日 |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
| 分配金の計算過程                             |              | 分配金の計算過程                             |              |
| 自 2023年 1月11日<br>至 2023年 2月10日       |              | 自 2023年 7月11日<br>至 2023年 8月10日       |              |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 4,668,472円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 5,317,976円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                      | 177,463,481円 | C 信託約款に定める収益調整金                      | 168,903,405円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 1,210,549円   | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 919,168円     |
| E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 183,342,502円 | E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 175,140,549円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 618円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 620円         |
| G 分配金額                               | 4,449,173円   | G 分配金額                               | 4,234,012円   |
| H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          |
| 自 2023年 2月11日<br>至 2023年 3月10日       |              | 自 2023年 8月11日<br>至 2023年 9月11日       |              |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 3,917,284円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 4,179,174円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                      | 175,159,363円 | C 信託約款に定める収益調整金                      | 168,363,575円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 1,409,228円   | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 1,993,203円   |
| E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 180,485,875円 | E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 174,535,952円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 616円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 620円         |
| G 分配金額                               | 4,391,321円   | G 分配金額                               | 4,220,345円   |
| H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          |
| 自 2023年 3月11日<br>至 2023年 4月10日       |              | 自 2023年 9月12日<br>至 2023年10月10日       |              |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 5,598,801円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 4,029,485円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                      | 173,910,971円 | C 信託約款に定める収益調整金                      | 167,000,594円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 927,152円     | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 1,932,249円   |
| E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 180,436,924円 | E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 172,962,328円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 620円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 619円         |
| G 分配金額                               | 4,359,953円   | G 分配金額                               | 4,186,031円   |
| H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)                       | 15円          |
| 自 2023年 4月11日<br>至 2023年 5月10日       |              | 自 2023年10月11日<br>至 2023年11月10日       |              |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 3,965,924円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益            | 5,348,072円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益       | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                      | 173,627,253円 | C 信託約款に定める収益調整金                      | 164,508,191円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 2,157,886円   | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                | 1,745,854円   |
| E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 179,751,063円 | E 分配対象収益 (A+B+C+D)                   | 171,602,117円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 619円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                     | 624円         |
| G 分配金額                               | 4,352,682円   | G 分配金額                               | 4,123,427円   |



|  |              |  |              |
|--|--------------|--|--------------|
| H 分配金額(1万口当たり)<br>自 2023年 5月11日<br>至 2023年 6月12日 | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)<br>自 2023年11月11日<br>至 2023年12月11日 | 15円          |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益                        | 4,041,161円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益                        | 5,483,590円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益                   | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益                   | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                                  | 172,135,446円 | C 信託約款に定める収益調整金                                  | 162,646,288円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                            | 1,753,361円   | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                            | 2,933,312円   |
| E 分配対象収益(A+B+C+D)                                | 177,929,968円 | E 分配対象収益(A+B+C+D)                                | 171,063,190円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                                 | 618円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                                 | 629円         |
| G 分配金額   | 4,315,180円   | G 分配金額   | 4,076,640円   |
| H 分配金額(1万口当たり)<br>自 2023年 6月13日<br>至 2023年 7月10日 | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)<br>自 2023年12月12日<br>至 2024年 1月10日 | 15円          |
| A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益                        | 3,734,735円   | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益                        | 5,305,445円   |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益                   | 0円           | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益                   | 0円           |
| C 信託約款に定める収益調整金                                  | 170,248,488円 | C 信託約款に定める収益調整金                                  | 160,124,085円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                            | 1,460,863円   | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金                            | 4,267,174円   |
| E 分配対象収益(A+B+C+D)                                | 175,444,086円 | E 分配対象収益(A+B+C+D)                                | 169,696,704円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり)                                 | 616円         | F 分配対象収益(1万口当たり)                                 | 634円         |
| G 分配金額   | 4,267,792円   | G 分配金額   | 4,013,249円   |
| H 分配金額(1万口当たり)                                   | 15円          | H 分配金額(1万口当たり)                                   | 15円          |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

|                       | 前期<br>自 2023年 1月11日<br>至 2023年 7月10日  | 当期<br>自 2023年 7月11日<br>至 2024年 1月10日 |
|-----------------------|---|--------------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                                   |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                                   |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                                   |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 前期<br>2023年 7月10日現在   | 当期<br>2024年 1月10日現在                                      |
|-------------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   | 同左   |

## (有価証券に関する注記)

前期(2023年 7月10日現在)

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 2,811,154           |
| 親投資信託受益証券 | 31,086,311          |
| 合計        | 28,275,157          |

当期（2024年 1月10日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資信託受益証券  | 14,701,652          |
| 親投資信託受益証券 | 12,415,042          |
| 合計        | 27,116,694          |

（関連当事者との取引に関する注記）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

|              | 前期<br>2023年 7月10日現在 |              | 当期<br>2024年 1月10日現在 |
|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| 1口当たり純資産額    | 0.7177円             | 1口当たり純資産額    | 0.7351円             |
| (1万口当たり純資産額) | (7,177円)            | (1万口当たり純資産額) | (7,351円)            |

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類           | 銘柄                          | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|--------------|-----------------------------|---------------|---------------|----|
| 投資信託受益証券     | 高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け） | 696,727,779   | 584,763,624   |    |
| 投資信託受益証券 合計  |                             | 696,727,779   | 584,763,624   |    |
| 親投資信託受益証券    | ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド           | 1,217,161,051 | 1,362,124,932 |    |
| 親投資信託受益証券 合計 |                             | 1,217,161,051 | 1,362,124,932 |    |
| 合計           |                             | 1,913,888,830 | 1,946,888,556 |    |

（注）券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）

貸借対照表

2023年 7月10日現在

2024年 1月10日現在

| 資産の部        |               |               |
|-------------|---------------|---------------|
| 流動資産        |               |               |
| コール・ローン     | 30,407,298    | 17,256,201    |
| 親投資信託受益証券   | 5,489,870,621 | 4,278,841,201 |
| 未収入金        | 128,683,006   | 91,646,976    |
| 流動資産合計      | 5,648,960,925 | 4,387,744,378 |
| 資産合計        | 5,648,960,925 | 4,387,744,378 |
| 負債の部        |               |               |
| 流動負債        |               |               |
| 未払収益分配金     | 23,788,187    | 17,933,427    |
| 未払解約金       | 104,106,233   | 67,551,638    |
| 未払受託者報酬     | 96,812        | 79,136        |
| 未払委託者報酬     | 1,452,323     | 1,187,177     |
| 未払利息        | 14            | 1             |
| その他未払費用     | 1,082,293     | 435,772       |
| 流動負債合計      | 130,525,862   | 87,187,151    |
| 負債合計        | 130,525,862   | 87,187,151    |
| 純資産の部       |               |               |
| 元本等         |               |               |
| 元本          | 6,796,625,133 | 5,123,836,342 |
| 剰余金         |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 1,278,190,070 | 823,279,115   |
| 元本等合計       | 5,518,435,063 | 4,300,557,227 |
| 純資産合計       | 5,518,435,063 | 4,300,557,227 |
| 負債純資産合計     | 5,648,960,925 | 4,387,744,378 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                 |  |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |
|-----------------|--|

## （貸借対照表に関する注記）

|    |                         | 2023年 7月10日現在  | 2024年 1月10日現在  |
|----|-------------------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首                      | 2023年 1月11日    | 2023年 7月11日    |
|    | 期首元本額                   | 7,242,831,010円 | 6,796,625,133円 |
|    | 期首からの追加設定元本額            | 194,307,779円   | 150,793,149円   |
|    | 期首からの一部解約元本額            | 640,513,656円   | 1,823,581,940円 |
| 2. | 受益権の総数                  | 6,796,625,133口 | 5,123,836,342口 |
| 3. | 元本の欠損                   |                |                |
|    | 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 | 1,278,190,070円 | 823,279,115円   |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2023年 1月11日<br>至 2023年 7月10日  | 自 2023年 7月11日<br>至 2024年 1月10日 |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                             |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                             |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                             |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2023年 7月10日現在   | 2024年 1月10日現在  |
|-------------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   | 同左   |

（有価証券に関する注記）

（2023年 7月10日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 50,910,373        |
| 合計        | 50,910,373        |

（2024年 1月10日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 126,690,993       |
| 合計        | 126,690,993       |

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 2023年 7月10日現在 |          | 2024年 1月10日現在 |          |
|---------------|----------|---------------|----------|
| 1口当たり純資産額     | 0.8119円  | 1口当たり純資産額     | 0.8393円  |
| (1万口当たり純資産額)  | (8,119円) | (1万口当たり純資産額)  | (8,393円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類        | 銘柄              | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 高金利先進国債券マザーファンド | 1,548,789,663 | 4,278,841,201 |    |
| 合計        |                 | 1,548,789,663 | 4,278,841,201 |    |

（注）券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）」は、「高金利先進国債券マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託で

す。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## 高金利先進国債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

|              | 2023年 7月10日現在  | 2024年 1月10日現在  |
|--------------|----------------|----------------|
| <b>資産の部</b>  |                |                |
| 流動資産         |                |                |
| 預金           | 64,183,016     | 20,839,760     |
| コール・ローン      | 235,922,645    | 200,944,012    |
| 国債証券         | 17,225,611,021 | 14,583,245,518 |
| 地方債証券        | 8,108,610,931  | 9,316,270,326  |
| 特殊債券         | 7,654,332,029  | 3,890,653,157  |
| 未収利息         | 307,916,271    | 285,253,124    |
| 前払費用         | 30,079,931     | 7,930,986      |
| 流動資産合計       | 33,626,655,844 | 28,305,136,883 |
| 資産合計         | 33,626,655,844 | 28,305,136,883 |
| <b>負債の部</b>  |                |                |
| 流動負債         |                |                |
| 未払解約金        | 245,558,020    | 191,971,584    |
| 未払利息         | 115            | 20             |
| 流動負債合計       | 245,558,135    | 191,971,604    |
| 負債合計         | 245,558,135    | 191,971,604    |
| <b>純資産の部</b> |                |                |
| 元本等          |                |                |
| 元本           | 12,844,996,936 | 10,175,961,040 |
| 剰余金          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 20,536,100,773 | 17,937,204,239 |
| 元本等合計        | 33,381,097,709 | 28,113,165,279 |
| 純資産合計        | 33,381,097,709 | 28,113,165,279 |
| 負債純資産合計      | 33,626,655,844 | 28,305,136,883 |

### 注記表

#### （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                         |  |
|-------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | <p>国債証券、地方債証券及び特殊債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>（3）時価が入手できなかった有価証券<br/>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法   | <p>為替予約取引<br/>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>   |
| 3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>  |

#### （貸借対照表に関する注記）

|              | 2023年 7月10日現在   | 2024年 1月10日現在   |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 1. 期首        | 2023年 1月11日     | 2023年 7月11日     |
| 期首元本額        | 21,038,995,360円 | 12,844,996,936円 |
| 期首からの追加設定元本額 | 62,239,595円     | 40,225,944円     |
| 期首からの一部解約元本額 | 8,256,238,019円  | 2,709,261,840円  |
| 元本の内訳        |                 |                 |

|  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| 利回り財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型                 | 214,909,725円    | 200,276,669円    |
| 高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）                  | 2,112,463,684円  | 1,548,789,663円  |
| 先進国ハイインカムオープン（適格機関投資家向け）                     | 1,740,336,573円  | 1,720,049,922円  |
| 高金利先進国債券ファンド（早期償還条項付）                        | 206,732,251円    | - 円             |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-04<br>（適格機関投資家転売制限付）  | 210,893,565円    | 208,002,854円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-06Q<br>（適格機関投資家転売制限付） | 202,591,059円    | 119,851,256円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-06<br>（適格機関投資家向け）     | 209,933,246円    | 207,045,880円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-07Q<br>（適格機関投資家転売制限付） | 201,224,576円    | 198,402,519円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-08Q<br>（適格機関投資家転売制限付） | 323,422,937円    | 318,902,584円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-10Q<br>（適格機関投資家転売制限付） | 284,485,846円    | 280,525,438円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2005-11<br>（適格機関投資家向け）     | 208,520,573円    | 205,690,307円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2006-03M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 631,898,728円    | 623,386,113円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2006-11M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 1,688,575,194円  | 40,588,268円     |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2007-05M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 557,863,285円    | 548,567,452円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2007-08M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 859,278,797円    | 847,447,930円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2007-08Q<br>（適格機関投資家転売制限付） | 158,427,277円    | 117,129,011円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2007-09<br>（適格機関投資家向け）     | 39,959,328円     | 39,399,284円     |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2007-12M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 447,159,883円    | 439,819,214円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2008-02M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 323,178,790円    | 318,728,427円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2013-03M<br>（適格機関投資家転売制限付） | 39,326,831円     | 38,802,352円     |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2014-06M<br>（適格機関投資家向け）    | 580,524,231円    | 572,855,895円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2014-07M<br>（適格機関投資家向け）    | 191,479,787円    | 188,930,659円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2014-12M<br>（適格機関投資家向け）    | 244,702,545円    | 241,308,222円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2015-09M<br>（適格機関投資家向け）    | 409,330,095円    | 403,762,730円    |
| P F 先進国ハイインカムファンド 2015-12M<br>（適格機関投資家向け）    | 757,778,130円    | 747,698,391円    |
| 計  | 12,844,996,936円 | 10,175,961,040円 |
| 2. 受益権の総数                                    | 12,844,996,936口 | 10,175,961,040口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2023年 1月11日<br>至 2023年 7月10日  | 自 2023年 7月11日<br>至 2024年 1月10日 |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                             |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                             |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                             |

金融商品の時価等に関する事項

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2023年 7月10日現在 | 2024年 1月10日現在 |
|--|---------------|---------------|

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

(有価証券に関する注記)

(2023年 7月10日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 1,047,804,581     |
| 地方債証券 | 672,153,719       |
| 特殊債証券 | 389,608,201       |
| 合計    | 2,109,566,501     |

(2024年 1月10日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 422,887,988       |
| 地方債証券 | 342,218,364       |
| 特殊債証券 | 120,300,161       |
| 合計    | 885,406,513       |

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 2023年 7月10日現在 |           | 2024年 1月10日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 2.5988円   | 1口当たり純資産額     | 2.7627円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (25,988円) | (1万口当たり純資産額)  | (27,627円) |

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

| 通貨  | 種類   | 銘柄                              | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|-----|------|---------------------------------|---------------|---------------|----|
| 米ドル | 国債証券 | US TREASURY N/B-1.75%-24/06/30  | 8,000,000.00  | 7,872,368.00  |    |
|     |      | US TREASURY N/B-6.5%-26/11/15   | 3,000,000.00  | 3,188,787.00  |    |
|     |      | US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15 | 3,450,000.00  | 3,635,906.70  |    |
|     |      | US TREASURY N/B-2.375%-42/02/15 | 15,700,000.00 | 11,846,749.00 |    |
|     |      | US TREASURY N/B-3.25%-42/05/15  | 570,000.00    | 492,136.86    |    |
|     |      | US TREASURY N/B-3.375%-42/08/15 | 4,350,000.00  | 3,819,160.80  |    |

|             |         |   |                |                                   |  |
|-------------|---------|---|----------------|-----------------------------------|--|
|             |         | US TREASURY N/B-2.375%-51/05/15         | 2,085,000.00   | 1,451,191.27                      |  |
|             | 国債証券小計  |   | 37,155,000.00  | 32,306,299.63<br>(4,674,398,493)  |  |
|             | 地方債証券   | GEORGIA ST-TXBL-SER B-2.9%-34/02/01     | 8,500,000.00   | 7,432,867.50                      |  |
|             |         | WA ST-BABS-D-5.481%-39/08/01            | 5,000,000.00   | 5,257,650.00                      |  |
|             | 地方債証券小計 |   | 13,500,000.00  | 12,690,517.50<br>(1,836,190,977)  |  |
| 米ドル小計       |         |   | 50,655,000.00  | 44,996,817.13<br>(6,510,589,470)  |  |
| 英ポンド        | 国債証券    | UK TREASURY-2.75%-24/09/07              | 1,800,000.00   | 1,776,726.00                      |  |
|             |         | UK TREASURY-0.625%-25/06/07             | 1,300,000.00   | 1,236,365.00                      |  |
|             |         | UK TREASURY-0.625%-35/07/31             | 300,000.00     | 208,290.00                        |  |
|             |         | UK TREASURY-1.75%-37/09/07              | 500,000.00     | 378,504.00                        |  |
|             |         | UK TREASURY-1.25%-41/10/22              | 2,000,000.00   | 1,253,400.00                      |  |
|             |         | UK TREASURY-4.5%-42/12/07               | 400,000.00     | 409,800.00                        |  |
|             |         | UK TREASURY-4.25%-46/12/07              | 3,000,000.00   | 2,941,770.00                      |  |
|             |         | UK TREASURY-1.5%-47/07/22               | 7,000,000.00   | 4,061,554.00                      |  |
|             |         | UK TREASURY-1.75%-49/01/22              | 5,500,000.00   | 3,324,128.50                      |  |
|             |         | UK TREASURY-4.25%-49/12/07              | 3,935,000.00   | 3,849,169.78                      |  |
|             |         | UK TREASURY-1.5%-53/07/31               | 2,800,000.00   | 1,479,060.80                      |  |
| 英ポンド小計      |         |   | 28,535,000.00  | 20,918,768.08<br>(3,848,216,575)  |  |
| ノルウェークローネ   | 国債証券    | NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-24/03/14      | 57,000,000.00  | 56,832,933.00                     |  |
|             |         | NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-25/03/13     | 66,000,000.00  | 64,429,134.00                     |  |
|             |         | NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-28/04/26      | 15,500,000.00  | 14,712,600.00                     |  |
|             |         | NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-29/09/06     | 10,000,000.00  | 9,198,000.00                      |  |
|             |         | NORWEGIAN GOVERNMENT-2.125%-32/05/18    | 15,000,000.00  | 13,634,370.00                     |  |
|             |         | NORWEGIAN GOVERNMENT-3.5%-42/10/06      | 37,000,000.00  | 38,263,550.00                     |  |
| ノルウェークローネ小計 |         |   | 200,500,000.00 | 197,070,587.00<br>(2,755,046,806) |  |
| 豪ドル         | 国債証券    | AUSTRALIAN GOVERNMENT-0.25%-24/11/21    | 2,000,000.00   | 1,935,650.00                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-0.25%-25/11/21    | 1,200,000.00   | 1,123,066.80                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-32/11/21    | 3,250,000.00   | 2,692,436.50                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-33/11/21     | 3,000,000.00   | 2,733,801.00                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-35/06/21    | 300,000.00     | 261,883.20                        |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21    | 4,200,000.00   | 3,697,478.40                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-41/05/21    | 6,220,000.00   | 4,985,361.10                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21     | 4,500,000.00   | 3,550,167.00                      |  |
|             |         | AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-51/06/21    | 5,720,000.00   | 3,276,141.44                      |  |
|             | 国債証券小計  |   | 30,390,000.00  | 24,255,985.44<br>(2,347,979,390)  |  |
|             | 地方債証券   | NEW S WALES TREASURY CRP-4.25%-36/02/20 | 5,000,000.00   | 4,689,350.00                      |  |
|             |         | ONTARIO (PROVINCE OF)-3.5%-27/01/27     | 6,975,000.00   | 6,749,198.32                      |  |
|             |         | QUEENSLAND TREASURY CORP-4.5%-33/03/09  | 3,150,000.00   | 3,139,441.20                      |  |



|   |         |   |                                  |                                    |  |
|---|---------|---|----------------------------------|------------------------------------|--|
|   |         | WESTERN AUST TREAS CORP-4.25%-33/07/20  | 3,300,000.00                     | 3,234,396.00                       |  |
|   | 地方債証券小計 |   | 18,425,000.00                    | 17,812,385.52<br>(1,724,238,918)   |  |
|   | 特殊債券    | BNG BANK NV-3.3%-29/04/26               | 6,850,000.00                     | 6,434,348.85                       |  |
|   |         | EUROFIMA-3.35%-29/05/21                 | 9,360,000.00                     | 8,755,924.32                       |  |
|   | 特殊債券小計  |   | 16,210,000.00                    | 15,190,273.17<br>(1,470,418,442)   |  |
| 豪ドル小計                                   |         |   | 65,025,000.00                    | 57,258,644.13<br>(5,542,636,750)   |  |
| ニュージーランドドル                              | 国債証券    | NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-25/04/15   | 77,000.00                        | 74,837.68                          |  |
|   |         | NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-27/04/15    | 200,000.00                       | 200,440.00                         |  |
|   |         | NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.0%-29/04/20    | 425,000.00                       | 398,705.25                         |  |
|   |         | NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-51/05/15   | 14,590,000.00                    | 9,942,472.22                       |  |
|   | 国債証券小計  |   | 15,292,000.00                    | 10,616,455.15<br>(957,604,254)     |  |
|   | 地方債証券   | AUCKLAND COUNCIL-5.734%-28/09/27        | 10,000,000.00                    | 10,335,480.00                      |  |
|   |         | AUCKLAND COUNCIL-2.95%-50/09/28         | 22,125,000.00                    | 13,490,917.87                      |  |
|   |         | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC-2.75%-25/04/15 | 5,190,000.00                     | 5,024,797.11                       |  |
|   |         | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC-1.5%-26/04/15  | 6,000,000.00                     | 5,559,276.00                       |  |
|   |         | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC-4.5%-27/04/15  | 14,700,000.00                    | 14,546,414.40                      |  |
|   |         | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC-3.0%-35/05/15  | 18,400,000.00                    | 14,855,092.80                      |  |
|   | 地方債証券小計 |   | 76,415,000.00                    | 63,811,978.18<br>(5,755,840,431)   |  |
|   | 特殊債券    | HOUSING NEW ZEALAND LTD-4.422%-27/10/15 | 1,900,000.00                     | 1,881,868.30                       |  |
|   |         | HOUSING NEW ZEALAND LTD-3.42%-28/10/18  | 10,500,000.00                    | 9,917,386.50                       |  |
| HOUSING NEW ZEALAND LTD-1.534%-35/09/10 |         | 12,000,000.00                           | 8,150,016.00                     |                                    |  |
| KOMMUNALBANKEN AS-4.0%-25/08/20         |         | 7,004,000.00                            | 6,882,599.66                     |                                    |  |
| 特殊債券小計                                  |         | 31,404,000.00                           | 26,831,870.46<br>(2,420,234,715) |                                    |  |
| ニュージーランドドル小計                            |         |   | 123,111,000.00                   | 101,260,303.79<br>(9,133,679,400)  |  |
| 合計                                      |         |   |                                  | 27,790,169,001<br>(27,790,169,001) |  |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

| 種 類       | 銘柄数       | 組入債券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-----------|-----------|--------------|----------------|
| 米ドル       | 国債証券 7銘柄  | 71.8%        | 16.8%          |
|           | 地方債証券 2銘柄 | 28.2%        | 6.6%           |
| 英ポンド      | 国債証券 11銘柄 | 100.0%       | 13.8%          |
| ノルウェークローネ | 国債証券 6銘柄  | 100.0%       | 9.9%           |
| 豪ドル       | 国債証券 9銘柄  | 42.4%        | 8.4%           |

|            |       |     |       |       |
|------------|-------|-----|-------|-------|
|            | 地方債証券 | 4銘柄 | 31.1% | 6.2%  |
|            | 特殊債券  | 2銘柄 | 26.5% | 5.3%  |
| ニュージーランドドル | 国債証券  | 4銘柄 | 10.5% | 3.4%  |
|            | 地方債証券 | 6銘柄 | 63.0% | 20.9% |
|            | 特殊債券  | 4銘柄 | 26.5% | 8.7%  |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

|              | 2023年 7月10日現在  | 2024年 1月10日現在  |
|--------------|----------------|----------------|
| <b>資産の部</b>  |                |                |
| 流動資産         |                |                |
| 預金           | -              | 142,661,427    |
| コール・ローン      | 2,608,585,916  | 90,225,531     |
| 国債証券         | 18,706,423,124 | 14,842,545,708 |
| 地方債証券        | 5,054,235,608  | 4,895,576,838  |
| 特殊債券         | 14,862,569,906 | 14,861,960,590 |
| 派生商品評価勘定     | 118,323,481    | 65,115,020     |
| 未収入金         | -              | 500,881,384    |
| 未収利息         | 157,285,449    | 342,602,761    |
| 前払費用         | 9,824,487      | 20,563,989     |
| 差入委託証拠金      | 35,448         | 35,983         |
| 流動資産合計       | 41,517,283,419 | 35,762,169,231 |
| 資産合計         | 41,517,283,419 | 35,762,169,231 |
| <b>負債の部</b>  |                |                |
| 流動負債         |                |                |
| 派生商品評価勘定     | 576,357,451    | 393,964,426    |
| 未払金          | 399,450,666    | 632,235,002    |
| 未払解約金        | -              | 422,420        |
| 未払利息         | 1,415          | 9              |
| 流動負債合計       | 975,809,532    | 1,026,621,857  |
| 負債合計         | 975,809,532    | 1,026,621,857  |
| <b>純資産の部</b> |                |                |
| 元本等          |                |                |
| 元本           | 37,470,876,506 | 31,038,373,954 |
| 剰余金          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 3,070,597,381  | 3,697,173,420  |
| 元本等合計        | 40,541,473,887 | 34,735,547,374 |
| 純資産合計        | 40,541,473,887 | 34,735,547,374 |
| 負債純資産合計      | 41,517,283,419 | 35,762,169,231 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

|   |  |
|---|--|
| <p>2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法</p> <p>3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項</p> | <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>為替予約取引<br/>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p> <p>外貨建取引等の処理基準<br/>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p> |
|---|--|

## (貸借対照表に関する注記)

|    |  | 2023年 7月10日現在   | 2024年 1月10日現在   |
|----|--|-----------------|-----------------|
| 1. | 期首   | 2023年 1月11日     | 2023年 7月11日     |
|    | 期首元本額  | 40,296,232,636円 | 37,470,876,506円 |
|    | 期首からの追加設定元本額                                   | 1,102,947,861円  | 645,603,546円    |
|    | 期首からの一部解約元本額                                   | 3,928,303,991円  | 7,078,106,098円  |
|    | 元本の内訳  |                 |                 |
|    | 円サポート  | 708,041,855円    | 616,803,226円    |
|    | 高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型                        | 1,311,658,677円  | 1,217,161,051円  |
|    | 高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）資産成長型                        | 70,125,951円     | 61,153,231円     |
|    | スマート・ラップ・ジャパン（毎月分配型）                           | 153,982,690円    | 138,918,396円    |
|    | スマート・ラップ・ジャパン（1年決算型）                           | 174,688,483円    | 152,177,068円    |
|    | 時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-08                     | 114,953,686円    | 93,389,055円     |
|    | 時間分散型バランスファンド（安定指向）2016-11                     | 34,897,823円     | 28,549,668円     |
|    | 時間分散型バランスファンド（安定指向）2017-02                     | 35,768,124円     | 28,634,656円     |
|    | 高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（適格機関投資家向け）              | 13,048,509,184円 | 11,793,203,129円 |
|    | 高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（年2回決算型・適格機関投資家向け）       | 1,138,322,176円  | 1,138,322,176円  |
|    | 高格付先進国ソブリンオープン・為替ヘッジあり（適格機関投資家向け）              | 7,385,346,921円  | 7,271,059,711円  |
|    | 高格付先進国ソブリンファンド 2013-05M（適格機関投資家向け）             | 2,166,614,797円  | - 円             |
|    | 高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-09Q（適格機関投資家転売制限付）  | 688,824,573円    | 684,170,961円    |
|    | 高格付先進国ソブリンファンド・為替ヘッジあり 2016-10Q（適格機関投資家転売制限付）  | 345,837,962円    | 343,506,950円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2013-11M（適格機関投資家転売制限付） | 2,015,381,591円  | 404,225,152円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-05M（適格機関投資家転売制限付） | 987,024,159円    | 987,024,159円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-07（適格機関投資家転売制限付）  | 1,270,352,025円  | 1,270,352,025円  |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-09Q（適格機関投資家転売制限付） | 554,230,278円    | 554,230,278円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-10（適格機関投資家転売制限付）  | 310,698,603円    | 308,106,249円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2014-11Q（適格機関投資家転売制限付） | 251,005,731円    | 251,005,731円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-02Q（適格機関投資家転売制限付） | 582,040,849円    | 582,040,849円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-03Q（適格機関投資家転売制限付） | 586,087,009円    | 586,087,009円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-04Q（適格機関投資家転売制限付） | 573,368,856円    | 573,368,856円    |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2015-09Q（適格機関投資家転売制限付） | 1,010,708,440円  | 1,010,708,440円  |
|    | P F 先進国ソブリンファンド・為替ヘッジ70 2016-04Q（適格機関投資家転売制限付） | 1,952,406,063円  | 944,175,928円    |
|    | 計  | 37,470,876,506円 | 31,038,373,954円 |
| 2. | 受益権の総数   | 37,470,876,506口 | 31,038,373,954口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2023年 1月11日<br>至 2023年 7月10日  | 自 2023年 7月11日<br>至 2024年 1月10日 |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                             |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                             |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                             |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2023年 7月10日現在   | 2024年 1月10日現在  |
|-------------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。  | 同左   |

(有価証券に関する注記)

(2023年 7月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 481,097,576       |
| 地方債証券 | 190,895,845       |
| 特殊債券  | 500,452,158       |
| 合計    | 1,172,445,579     |

(2024年 1月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 371,194,162       |
| 地方債証券 | 30,507,034        |
| 特殊債券  | 156,571,296       |
| 合計    | 558,272,492       |

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2023年 7月10日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類         | 契約額等           | うち1年超 | 時価             | 評価損益        |
|-----------|------------|----------------|-------|----------------|-------------|
|           |            |                |       |                |             |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引     |                |       |                |             |
|           | 買建         | 366,102,873    | -     | 366,268,584    | 165,711     |
|           | ユーロ        | 366,102,873    | -     | 366,268,584    | 165,711     |
|           | 売建         | 37,855,716,018 | -     | 38,313,915,699 | 458,199,681 |
|           | 加ドル        | 3,564,116,610  | -     | 3,611,392,020  | 47,275,410  |
|           | ユーロ        | 17,585,692,300 | -     | 17,663,590,640 | 77,898,340  |
|           | スウェーデンクローナ | 3,396,098,908  | -     | 3,475,292,389  | 79,193,481  |
|           | 豪ドル        | 13,309,808,200 | -     | 13,563,640,650 | 253,832,450 |
| 合計        |            | 38,221,818,891 | -     | 38,680,184,283 | 458,033,970 |

(2024年 1月10日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類         | 契約額等           | うち1年超 | 時価             | 評価損益        |
|-----------|------------|----------------|-------|----------------|-------------|
|           |            |                |       |                |             |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引     |                |       |                |             |
|           | 売建         | 34,245,127,187 | -     | 34,573,976,593 | 328,849,406 |
|           | 米ドル        | 2,158,244,279  | -     | 2,112,454,502  | 45,789,777  |
|           | 加ドル        | 2,296,216,200  | -     | 2,312,133,500  | 15,917,300  |
|           | ユーロ        | 14,218,405,853 | -     | 14,369,164,477 | 150,758,624 |
|           | スウェーデンクローナ | 3,251,069,850  | -     | 3,433,289,400  | 182,219,550 |
|           | 豪ドル        | 12,321,191,005 | -     | 12,346,934,714 | 25,743,709  |
| 合計        |            | 34,245,127,187 | -     | 34,573,976,593 | 328,849,406 |

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 2023年 7月10日現在             |                      | 2024年 1月10日現在             |                      |
|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0819円<br>(10,819円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.1191円<br>(11,191円) |

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

| 通貨           | 種類      | 銘柄                                       | 券面総額           | 評価額            | 備考               |  |
|--------------|---------|--|----------------|----------------|------------------|--|
| 米ドル          | 国債証券    | US TREASURY N/B-2.75%-32/08/15           | 2,400,000.00   | 2,179,639.20   |                  |  |
|              |         | US TREASURY N/B-3.875%-33/08/15          | 1,000,000.00   | 988,750.00     |                  |  |
|              | 国債証券小計  |  | 3,400,000.00   | 3,168,389.20   | (458,434,233)    |  |
|              | 地方債証券   | BRITISH COLUMBIA PROV OF-4.2%-33/07/06   | 2,000,000.00   | 1,961,636.00   |                  |  |
|              |         | PROVINCE OF QUEBEC-4.5%-33/09/08         | 2,000,000.00   | 2,007,452.00   |                  |  |
|              | 地方債証券小計 |  | 4,000,000.00   | 3,969,088.00   | (574,287,342)    |  |
|              | 特殊債券    | ASIAN DEVELOPMENT BANK-3.875%-33/06/14   | 1,500,000.00   | 1,464,145.50   |                  |  |
|              |         | CAISSE D'AMORT DETTE SOC-2.125%-32/01/26 | 2,000,000.00   | 1,706,056.00   |                  |  |
|              |         | INTER-AMERICAN DEVEL BK-4.5%-33/09/13    | 4,400,000.00   | 4,496,078.40   |                  |  |
|              | 特殊債券小計  |  | 7,900,000.00   | 7,666,279.90   | (1,109,234,038)  |  |
| 米ドル小計        |         |  | 15,300,000.00  | 14,803,757.10  | (2,141,955,613)  |  |
| 加ドル          | 特殊債券    | CANADA HOUSING TRUST-1.1%-31/03/15       | 4,300,000.00   | 3,633,444.10   |                  |  |
|              |         | CANADA HOUSING TRUST-1.6%-31/12/15       | 7,000,000.00   | 6,056,505.00   |                  |  |
|              |         | CANADA HOUSING TRUST-3.55%-32/09/15      | 8,000,000.00   | 7,982,288.00   |                  |  |
|              |         | CANADA HOUSING TRUST-4.25%-34/03/15      | 4,000,000.00   | 4,208,208.00   |                  |  |
| 加ドル小計        |         |  | 23,300,000.00  | 21,880,445.10  | (2,365,057,310)  |  |
| ユーロ          | 国債証券    | BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22           | 26,300,000.00  | 23,271,791.70  |                  |  |
|              |         | BELGIUM KINGDOM-3.0%-33/06/22            | 20,100,000.00  | 20,514,381.60  |                  |  |
|              |         | BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22            | 39,700,000.00  | 40,361,084.40  |                  |  |
|              |         | BELGIUM KINGDOM-1.6%-47/06/22            | 8,280,000.00   | 6,076,054.44   |                  |  |
| ユーロ小計        |         |  | 94,380,000.00  | 90,223,312.14  | (14,273,327,980) |  |
| スウェーデンクローナ   | 特殊債券    | EUROPEAN INVESTMENT BANK-3.75%-32/06/01  | 139,920,000.00 | 148,014,651.84 |                  |  |
|              |         | NORDIC INVESTMENT BANK-2.94%-31/10/17    | 92,500,000.00  | 92,894,235.00  |                  |  |
| スウェーデンクローナ小計 |         |  | 232,420,000.00 | 240,908,886.84 | (3,401,633,482)  |  |
| 豪ドル          | 国債証券    | AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21     | 1,300,000.00   | 1,144,457.60   |                  |  |

|         |   |                |                                    |
|---------|---|----------------|------------------------------------|
| 国債証券小計  |   | 1,300,000.00   | 1,144,457.60<br>(110,783,495)      |
| 地方債証券   | NEW S WALES TREASURY CRP-1.5%-32/02/20  | 4,740,000.00   | 3,761,038.32                       |
|         | NEW S WALES TREASURY CRP-2.0%-33/03/08  | 12,000,000.00  | 9,615,648.00                       |
|         | NEW S WALES TREASURY CRP-2.25%-41/05/07 | 6,000,000.00   | 4,000,128.00                       |
|         | QUEENSLAND TREASURY CORP-2.0%-33/08/22  | 9,400,000.00   | 7,485,398.60                       |
|         | QUEENSLAND TREASURY CORP-2.25%-41/11/20 | 2,000,000.00   | 1,327,314.00                       |
|         | TREASURY CORP VICTORIA-1.5%-31/09/10    | 4,300,000.00   | 3,437,398.50                       |
|         | TREASURY CORP VICTORIA-4.25%-32/12/20   | 7,000,000.00   | 6,755,175.00                       |
|         | WESTERN AUST TREAS CORP-1.75%-31/10/22  | 10,000,000.00  | 8,259,320.00                       |
| 地方債証券小計 |   | 55,440,000.00  | 44,641,420.42<br>(4,321,289,496)   |
| 特殊債券    | EUROFIMA-3.35%-29/05/21                 | 52,560,000.00  | 49,167,882.72                      |
|         | KOMMUNALBANKEN AS-2.4%-29/11/21         | 27,990,000.00  | 24,757,966.71                      |
|         | LANDWIRTSCH. RENTENBANK-1.9%-30/01/30   | 10,000,000.00  | 8,574,520.00                       |
| 特殊債券小計  |   | 90,550,000.00  | 82,500,369.43<br>(7,986,035,760)   |
| 豪ドル小計   |   | 147,290,000.00 | 128,286,247.45<br>(12,418,108,751) |
| 合計      |   |                | 34,600,083,136<br>(34,600,083,136) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

| 種 類        | 銘柄数       | 組入債券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|-----------|--------------|----------------|
| 米ドル        | 国債証券 2銘柄  | 21.4%        | 1.3%           |
|            | 地方債証券 2銘柄 | 26.8%        | 1.7%           |
|            | 特殊債券 3銘柄  | 51.8%        | 3.2%           |
| 加ドル        | 特殊債券 4銘柄  | 100.0%       | 6.8%           |
| ユーロ        | 国債証券 4銘柄  | 100.0%       | 41.3%          |
| スウェーデンクローナ | 特殊債券 2銘柄  | 100.0%       | 9.8%           |
| 豪ドル        | 国債証券 1銘柄  | 0.9%         | 0.3%           |
|            | 地方債証券 8銘柄 | 34.8%        | 12.5%          |
|            | 特殊債券 3銘柄  | 64.3%        | 23.1%          |

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年 1月31日現在です。

### 【高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型】

#### 【純資産額計算書】

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,958,880,403円 |
| 負債総額           | 2,385,256円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,956,495,147円 |
| 発行済口数          | 2,666,782,857口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.7337円        |

（参考）

### 高金利先進国ソブリン債券ファンド（適格機関投資家向け）

#### 純資産額計算書

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 4,335,366,318円 |
| 負債総額           | 1,357,425円     |
| 純資産総額（ - ）     | 4,334,008,893円 |
| 発行済口数          | 5,136,185,070口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.8438円        |

### 高金利先進国債券マザーファンド

#### 純資産額計算書

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 28,716,441,568円 |
| 負債総額           | 419,503,967円    |
| 純資産総額（ - ）     | 28,296,937,601円 |
| 発行済口数          | 10,185,489,000口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.7782円         |

### ソブリン（円ヘッジ）マザーファンド

#### 純資産額計算書

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 35,134,154,882円 |
| 負債総額           | 724,282,615円    |
| 純資産総額（ - ）     | 34,409,872,267円 |
| 発行済口数          | 30,885,126,809口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.1141円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとし、

### （2）受益者に対する特典



- 該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。  
受益権の譲渡
- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
  - ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
  - ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
- 受益権の譲渡の対抗要件  
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行  
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。
- (5) 受益権の再分割  
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて  
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

|            |          |                 |
|------------|----------|-----------------|
| 2024年1月末現在 | 資本金      | 17,363,045,900円 |
|            | 発行可能株式総数 | 230,000,000株    |
|            | 発行済株式総数  | 197,012,500株    |

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の意思決定機関（2024年1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（2024年1月末現在）

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2024年1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 | 828    | 288,946         |
| 株式投資信託  | 779    | 248,855         |
| 単位型     | 302    | 9,397           |
| 追加型     | 477    | 239,458         |
| 公社債投資信託 | 49     | 40,090          |
| 単位型     | 36     | 1,013           |
| 追加型     | 13     | 39,077          |

#### 3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第65期中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

## (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) |         |
|-----------------|----------------------|---------|----------------------|---------|
| <b>資産の部</b>     |                      |         |                      |         |
| <b>流動資産</b>     |                      |         |                      |         |
| 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  |
| <b>固定資産</b>     |                      |         |                      |         |
| <b>有形固定資産</b>   |                      |         |                      |         |
| 建物              | 1                    | 244     | 1                    | 245     |
| 器具備品            | 1                    | 153     | 1                    | 122     |
| 有形固定資産合計        |                      | 397     |                      | 367     |
| <b>無形固定資産</b>   |                      |         |                      |         |
| ソフトウェア          |                      | 335     |                      | 390     |
| 無形固定資産合計        |                      | 335     |                      | 390     |
| <b>投資その他の資産</b> |                      |         |                      |         |
| 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) |       |
|-------------|----------------------|-------|----------------------|-------|
| <b>負債の部</b> |                      |       |                      |       |
| <b>流動負債</b> |                      |       |                      |       |
| 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 | 4,227   |
| 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                          |        | 第64期                          |        |
|---------|-------------------------------|--------|-------------------------------|--------|
|         | (自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |        | (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   |       |             |                             |             |       | 株主資本<br>合計 |
|-------------------------|--------|-------|-------------|-----------------------------|-------------|-------|------------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金 |             | 利益剰余金                       |             | 自己株式  |            |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金<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       | 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 | 利益剰余金<br>合計 |       |            |
|                         |        |       |             | 繰越利益<br>剰余金  |             |       |            |
| 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<br>方法 | <p>(1) 有価証券<br/>子会社株式及び関連会社株式<br/>総平均法による原価法</p> <p>    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<br/>法により算定)</p> <p>    市場価格のない株式等<br/>総平均法による原価法</p> <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<br/>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建<br/>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> <p>    建物                                3年～15年</p> <p>    器具備品                             3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)につい<br/>ては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> |
| 3 引当金の計上基準          | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年<br/>度の負担額を計上しております。</p>   |

|                           |   |
|---------------------------|---|
|                           | <p>(2) 役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法<br/>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生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あります。</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あります。</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)

|   |
|---|
| <p>第64期<br/>(自 2022年4月1日<br/>至 2023年3月31日)</p>  |
| <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)</p> <p>「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)

|  |
|--|
| <p>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、金額の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。

## (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おります。

## (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)  |
|---|---|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額  | 1 有形固定資産の減価償却累計額  |
| 建物 1,390百万円   | 建物 1,437百万円   |
| 器具備品 823百万円   | 器具備品 879百万円   |
| 2 信託資産  | 2 信託資産  |
| 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客<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。  | 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客<br>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br>信託しております。  |
| 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br>あります。  | 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。  |
| (流動資産)  | (流動資産)  |
| 未収収益 233百万円   | 未収収益 263百万円   |
| (流動負債)  | (流動負債)  |
| 未払費用 2,314百万円   | 未払費用 1,778百万円   |
| 4 消費税等の取扱い  | 4 消費税等の取扱い  |
| 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、<br>「未払消費税等」として表示しております。   | 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。  |
| 5 保証債務  | 5 保証債務  |
| 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。 | 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。 |

## (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)   |
|---|---|
| 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。 | 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。 |
| 受取配当金 5,194百万円                          | 受取配当金 9,241百万円                          |

|  |   |
|--|---|
| <p>2 法人税等還付税額<br/>過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。</p> | <p>3 訴訟損失引当金戻入額<br/>原告との和解が成立したことから、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<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 432,300            | -       | 432,300   | -         | -             |
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 1,016,000          | -       | 928,000   | 88,000    | -             |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式             | 1,772,000          | -       | 956,000   | 816,000   | -             |
| 2017年度<br>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<br>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<br>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               | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |         |           |         | 当事業年度末残高(百万円) |
|------------------------|------------------|--------------------|---------|-----------|---------|---------------|
|                        |                  | 当事業年度期首            | 当事業年度増加 | 当事業年度減少   | 当事業年度末  |               |
| 2016年度<br>ストックオプション(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(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<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(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 2023年5月26日<br>取締役会 | 普通株式  | 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、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、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、バリュエーション・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) |       |      | 合計    |
|--------------|---------------|-------|------|-------|
|              | レベル1          | レベル2  | レベル3 |       |
| 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、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

##### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

###### 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、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、一部については、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、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 |        |      | 合計     |
|-------------------------|----------|--------|------|--------|
|                         | レベル1     | レベル2   | レベル3 |        |
| 有価証券<br>その他有価証券<br>投資信託 | 6,238    | 18,045 | -    | 24,283 |
| 資産計                     | 6,238    | 18,045 | -    | 24,283 |
| デリバティブ取引(*1)            |          |        |      |        |
| 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 |        |     |       |    |
| 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<br>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<br>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<br>るもの  | 投資信託 | 17,219   | 13,860 | 3,359 |
|                              | 小計   | 17,219   | 13,860 | 3,359 |
| 貸借対照表計上額<br>が取得原価を超え<br>ないもの | 投資信託 | 7,063    | 7,459  | 395   |
|                              | 小計   | 7,063    | 7,459  | 395   |

|    |        |        |       |
|----|--------|--------|-------|
| 合計 | 24,283 | 21,319 | 2,963 |
|----|--------|--------|-------|

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

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

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

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

(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) |
|-----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 |               |                         |             |               |
| 為替予約取引    |               |                         |             |               |
| 売建        | 4,708         | -                       | 293         | 293           |
| 米ドル       |               |                         |             |               |
| 合計        | 4,708         | -                       | 293         | 293           |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|----------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理方法  | 為替予約取引       | 投資有価証券  |               |                         |             |
|          | 売建           |         |               |                         |             |
|          | 米ドル          |         | 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 |               |                         |             |               |
| 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) |
|-----------|------------------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>シンガポール<br>ドル | 3,275         | -                       | 24          | 24            |
| 合計        |                              | 3,275         | -                       | 24          | 24            |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引  
通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

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

|          | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 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 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tockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

|                          | 2016年度ストックオプション(1)  | 2016年度ストックオプション(2)  |
|--------------------------|---|---|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社及び関係会社の取締役・従業員 16名  | 当社及び関係会社の取締役・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2026年7月31日まで  | 2019年4月27日から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

|          | 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<br>(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<br>(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<br>(調整)   | 法定実効税率<br>(調整)   |
| 30.6%  | 30.6%  |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 交際費等永久に損金に算入されない項目   |
| 0.1%   | 1.0%   |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   |
| 10.9%  | 12.0%  |
| 評価性引当金の減少  | その他  |
| 10.3%  | 0.8%   |
| その他  | 税効果会計適用後の法人税等の負担率  |
| 0.1%   | 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)            |
|--------|--|---------|---------------------|-------------|-------------------|-----------|-----------------------|----------------------|-----------|----------------------|
| 子会社    | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 232,369 (SGD千)      | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)     | -                    | 関係会社短期貸付金 | 2,019 (USD) 16,500千) |
|        |  |         |                     |             |                   |           | 貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)     | 44 (USD) 397千)       | 未収収益      | 10 (USD) 86千)        |
|        |  |         |                     |             |                   |           | 資金の返済(円貸建)(注1)        | 577                  | 関係会社短期貸付金 | -                    |
|        |  |         |                     |             |                   |           | 貸付金利息(円貸建)(注1)        | 3                    | 未収収益      | -                    |
|        |  |         |                     |             |                   |           | 資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1) | 2,788 (SGD) 33,000千) | 関係会社短期貸付金 | 2,985 (SGD) 33,000千) |
|        |  |         |                     |             |                   |           | 貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1) | 23 (SGD) 266千)       | 未収収益      | 23 (SGD) 266千)       |
| 減資(注2) | 9,149 (SGD) 110,000千)                        | -       | -                   |             |                   |           |                       |                      |           |                      |
| 子会社    | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079 (USD千) (注3) | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 配当の受取                 | 3,788 (USD) 34,000千) | -         | -                    |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロンドン)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、記載していません。

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、記載していません。

## 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、記載していません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

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、記載していません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第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)

## 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(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おりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目   | 第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。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

第65期中間会計期間  
(2023年9月30日)

| 資産の部       |   |         |
|------------|---|---------|
| 流動資産       |   |         |
| 現金・預金      |   | 31,751  |
| 金銭の信託      |   | 2,500   |
| 有価証券       |   | 78      |
| 未収委託者報酬    |   | 16,602  |
| 未収収益       |   | 940     |
| その他        | 2 | 3,797   |
| 流動資産合計     |   | 55,670  |
| 固定資産       |   |         |
| 有形固定資産     | 1 | 330     |
| 無形固定資産     |   | 389     |
| 投資その他の資産   |   |         |
| 投資有価証券     |   | 24,116  |
| 関係会社株式     |   | 37,647  |
| 長期差入保証金    |   | 338     |
| 繰延税金資産     |   | 240     |
| 投資その他の資産合計 |   | 62,343  |
| 固定資産合計     |   | 63,063  |
| 資産合計       |   | 118,734 |

(単位：百万円)

第65期中間会計期間  
(2023年9月30日)

| 負債の部    |   |        |
|---------|---|--------|
| 流動負債    |   |        |
| 未払金     |   | 8,446  |
| 未払費用    |   | 3,085  |
| 未払法人税等  |   | 1,334  |
| 未払消費税等  | 3 | 575    |
| 賞与引当金   |   | 1,383  |
| 役員賞与引当金 |   | 162    |
| その他     |   | 1,230  |
| 流動負債合計  |   | 16,218 |
| 固定負債    |   |        |
| 退職給付引当金 |   | 1,458  |
| 賞与引当金   |   | 397    |
| 役員賞与引当金 |   | 40     |
| その他     |   | 170    |
| 固定負債合計  |   | 2,067  |
| 負債合計    |   | 18,286 |
| 純資産の部   |   |        |
| 株主資本    |   |        |
| 資本金     |   | 17,363 |
| 資本剰余金   |   |        |
| 資本準備金   |   | 5,220  |
| 資本剰余金合計 |   | 5,220  |

|              |         |
|--------------|---------|
| 利益剰余金        |         |
| その他利益剰余金     |         |
| 繰越利益剰余金      | 77,549  |
| 利益剰余金合計      | 77,549  |
| 自己株式         | 2,067   |
| 株主資本合計       | 98,066  |
| 評価・換算差額等     |         |
| その他有価証券評価差額金 | 3,457   |
| 繰延ヘッジ損益      | 1,075   |
| 評価・換算差額等合計   | 2,381   |
| 純資産合計        | 100,447 |
| 負債純資産合計      | 118,734 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第65期中間会計期間  
(自 2023年4月1日  
至 2023年9月30日)

|             |   |        |
|-------------|---|--------|
| 営業収益        |   |        |
| 委託者報酬       |   | 37,779 |
| その他営業収益     |   | 1,652  |
| 営業収益合計      |   | 39,431 |
| 営業費用及び一般管理費 | 1 | 35,014 |
| 営業利益        |   | 4,416  |
| 営業外収益       | 2 | 1,245  |
| 営業外費用       | 3 | 1,458  |
| 経常利益        |   | 4,203  |
| 特別利益        | 4 | 501    |
| 特別損失        | 5 | 99     |
| 税引前中間純利益    |   | 4,605  |
| 法人税等        | 6 | 1,270  |
| 中間純利益       |   | 3,335  |

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

(単位：百万円)

|                               | 株主資本   |       |         |                     |         |       |        |
|-------------------------------|--------|-------|---------|---------------------|---------|-------|--------|
|                               | 資本金    | 資本剰余金 |         | 利益剰余金               |         | 自己株式  | 株主資本合計 |
|                               |        | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |       |        |
| 当期首残高                         | 17,363 | 5,220 | 5,220   | 79,307              | 79,307  | 2,067 | 99,823 |
| 当中間期変動額                       |        |       |         |                     |         |       |        |
| 剰余金の配当                        |        |       |         | 5,092               | 5,092   |       | 5,092  |
| 中間純利益                         |        |       |         | 3,335               | 3,335   |       | 3,335  |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) |        |       |         |                     |         |       |        |
| 当中間期変動額合計                     | -      | -     | -       | 1,757               | 1,757   | -     | 1,757  |

|         |        |       |       |        |        |       |        |
|---------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| 当中間期末残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 77,549 | 77,549 | 2,067 | 98,066 |
|---------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|

|                               | 評価・換算差額等             |             |                | 純資産合計   |
|-------------------------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
|                               | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
| 当期首残高                         | 2,056                | 488         | 1,567          | 101,391 |
| 当中間期変動額                       |                      |             |                |         |
| 剰余金の配当                        |                      |             |                | 5,092   |
| 中間純利益                         |                      |             |                | 3,335   |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) | 1,400                | 587         | 813            | 813     |
| 当中間期変動額合計                     | 1,400                | 587         | 813            | 943     |
| 当中間期末残高                       | 3,457                | 1,075       | 2,381          | 100,447 |

注記事項  
(重要な会計方針)

| 項目              | 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日)  |
|-----------------|--|
| 1 資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 有価証券<br/>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) 金銭の信託<br/>時価法</p> <p>(3) デリバティブ<br/>時価法</p>  |
| 2 固定資産の減価償却の方法  | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>   |
| 3 引当金の計上基準      | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 4 収益の計上基準                   | <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中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>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翌事業年度から費用処理しております。</p> <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業務の内容及び当該履行業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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>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 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法</p> <p>税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>  |

## (中間貸借対照表関係)

|                              |
|------------------------------|
| 第65期中間会計期間<br>(2023年9月30日)   |
| 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>2,354百万円 |

## 2 信託資産

流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。

## 3 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

## 4 保証債務

ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大480百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

## （中間損益計算書関係）

| 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日)                        |          |
|--|----------|
| 1 減価償却実施額  |          |
| 有形固定資産   | 46百万円    |
| 無形固定資産   | 50百万円    |
| 2 営業外収益のうち主要なもの  |          |
| 受取利息   | 16百万円    |
| 受取配当金  | 1,205百万円 |
| 3 営業外費用のうち主要なもの  |          |
| 支払利息   | 255百万円   |
| 為替差損   | 184百万円   |
| デリバティブ費用   | 1,017百万円 |
| 4 特別利益のうち主要なもの   |          |
| 投資有価証券売却益  | 501百万円   |
| 5 特別損失のうち主要なもの   |          |
| 投資有価証券売却損  | 97百万円    |
| 6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。 |          |

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |           |           |          | 当中間会計期間末残高(百万円) |
|----------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|-----------------|
|          |                  | 当事業年度期首            | 当中間会計期間増加 | 当中間会計期間減少 | 当中間会計期間末 |                 |
|          |                  |                    |           |           |          |                 |

|                        |      |         |   |         |         |   |
|------------------------|------|---------|---|---------|---------|---|
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式 | 217,000 | - | 96,000  | 121,000 | - |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式 | 752,000 | - | 406,000 | 346,000 | - |
| 合計                     |      | 969,000 | - | 502,000 | 467,000 | - |

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

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当中間会計期間未現在、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<br>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  | 5,092               | 26.23           | 2023年3月31日 | 2023年6月27日 |

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

##### (リース取引関係)

| 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日) |          |
|---|----------|
| オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料         |          |
| 1年内   | 911百万円   |
| 1年超   | 3,049百万円 |
| 合計  | 3,961百万円 |

##### (金融商品関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

##### (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|   | 中間貸借対照表計上額 |        |      | 合計     |
|---|------------|--------|------|--------|
|   | レベル1       | レベル2   | レベル3 |        |
| 金銭の信託<br>有価証券<br>その他有価証券<br>投資信託<br>資産計 | -          | 2,500  | -    | 2,500  |
|   | 6,821      | 17,357 | -    | 24,178 |
|   | 6,821      | 19,857 | -    | 26,678 |
| デリバティブ取引(1、2)                           |            |        |      |        |
| 株式関連                                    | 242        | -      | -    | 242    |
| 通貨関連                                    | -          | 685    | -    | 685    |
| デリバティブ取引計                               | 242        | 685    | -    | 442    |

(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242百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち685百万円は、流動負債のその他に含まれております。



## (2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## 資産

## 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

## 有価証券

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

## デリバティブ取引

## 株式関連

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

## 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

| 区分     | 中間貸借対照表計上額 |
|--------|------------|
| 非上場株式  | 16         |
| 子会社株式  | 19,011     |
| 関連会社株式 | 18,635     |

## (有価証券関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

|                        | 種類   | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価   | 差額    |
|------------------------|------|------------|--------|-------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託 | 22,320     | 17,117 | 5,202 |
|                        | 小計   | 22,320     | 17,117 | 5,202 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 1,858      | 2,078  | 220   |
|                        | 小計   | 1,858      | 2,078  | 220   |
| 合計                     |      | 24,178     | 19,195 | 4,982 |

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

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額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。

## (デリバティブ取引関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 株式関連

| 種類       | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|----------|---------------|---------------------|-------------|---------------|
| 株価指数先物取引 |               |                     |             |               |

|      |    |        |   |     |     |
|------|----|--------|---|-----|-----|
| 市場取引 | 売建 | 13,289 | - | 242 | 242 |
|      | 合計 | 13,289 | - | 242 | 242 |

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

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

| ヘッジ会計の方法    | 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) | 契約額等のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|-------------|--------------|---------|---------------|---------------------|-------------|
| 原則的<br>処理方法 | 為替予約取引<br>売建 | 投資有価証券  |               |                     |             |
|             | 米ドル          |         | 6,055         | -                   | 528         |
|             | 豪ドル          |         | 124           | -                   | 2           |
|             | ユーロ          |         | 344           | -                   | 7           |
|             | 香港ドル         |         | 527           | -                   | 53          |
|             | 人民元          |         | 2,876         | -                   | 93          |
|             | 合計           |         | 9,928         | -                   | 685         |

### (持分法損益等)

| 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日) |           |
|---|-----------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等                       |           |
| (1) 関連会社に対する投資の金額                           | 5,339百万円  |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額                        | 16,494百万円 |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額                      | 1,148百万円  |

### (収益認識関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30日)

#### 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

### (ストックオプション等関係)

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

### (セグメント情報等)

#### [セグメント情報]

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

#### [関連情報]

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

##### 1 製品及びサービスごとの情報

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

##### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

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

ます。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、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場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 項目           | 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日) |
|--------------|---|
| 1株当たり純資産額    | 517円36銭                                     |
| 1株当たり中間純利益金額 | 17円17銭                                      |

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目   | 第65期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日)               |
|--|---|
| 中間純利益(百万円)   | 3,335   |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                                  | -   |
| 普通株式に係る中間純利益(百万円)                                  | 3,335   |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                   | 194,152   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2016年度ストックオプション(2)121,000株、<br>2017年度ストックオプション(1)346,000株 |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                                   | 第65期中間会計期間<br>(2023年9月30日) |
|--------------------------------------|----------------------------|
| 中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)               | 100,447                    |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)               | -                          |
| 普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)             | 100,447                    |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株) | 194,152                    |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2023年3月末現在) | 事業の内容   |
|--------------|-----------------------|---|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

#### <再信託受託会社の概要>

- 名称 : 株式会社日本カストディ銀行  
 資本金の額 : 51,000百万円(2023年3月末現在)  
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。  
 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

| 名 称         | 資本金の額<br>(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。  |                    |
| 九州FG証券株式会社  | 3,000百万円              |                                |                    |
| 東海東京証券株式会社  | 6,000百万円              |                                |                    |
| 百五証券株式会社    | 3,000百万円              |                                |                    |
| 松井証券株式会社    | 11,945百万円             |                                |                    |
| マネックス証券株式会社 | 12,200百万円             |                                |                    |
| 楽天証券株式会社    | 19,495百万円             |                                |                    |
| 株式会社香川銀行    | 12,014百万円             |                                | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社鹿児島銀行   | 18,130百万円             |                                |                    |
| 株式会社紀陽銀行    | 80,096百万円             |                                |                    |
| 株式会社高知銀行    | 22,944百万円             |                                |                    |
| 株式会社但馬銀行    | 5,481百万円              |                                |                    |
| 株式会社百五銀行    | 20,000百万円             | 労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。 |                    |
| 労働金庫連合会     | 120,000百万円<br>(出資の総額) |                                |                    |

|                  |           |   |
|------------------|-----------|---|
| 日興アセットマネジメント株式会社 | 17,363百万円 | 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。 |
|------------------|-----------|---|

## 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

## 第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。  
委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日  
ファンドの基本的性格など  
委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など  
委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など  
目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。  
投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。  
投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。  
投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。  
「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。  
「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。  
請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。  
請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。  
「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。  
商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。  
投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。  
有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。  
委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」、「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。  
ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。  
投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。  
ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。  
分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

## 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。

## 独立監査人の監査報告書

2024年3月27日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型の2023年7月11日から2024年1月10日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、高格付債券ファンド（為替ヘッジ70）毎月分配型の2024年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立



案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)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.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

## 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。