

**【表紙】**

|            |                                   |
|------------|-----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                           |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                           |
| 【提出日】      | 平成26年8月29日提出                      |
| 【計算期間】     | 第58特定期間(自 平成25年12月1日至 平成26年5月31日) |
| 【ファンド名】    | フリー ファイナンシャル ファンド                 |
| 【発行者名】     | 日興アセットマネジメント株式会社                  |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役 村上 雅彦                       |
| 【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】  | 雄谷 敦史                             |
| 【連絡場所】     | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                    |
| 【電話番号】     | 03-6447-6147                      |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                       |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

公社債への投資により、安定した収益の確保を目的として安定運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|-------------|--------|-------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式                |
|             | 海外     | 債券                |
| 追加型投信       | 内外     | 不動産投信             |
|             |        | 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の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

国内

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

債券

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

## 2) 属性区分

| 投資対象資産             | 決算頻度 | 投資対象地域      |
|--------------------|------|-------------|
| 株式<br>一般           | 年1回  | グローバル       |
| 大型株<br>中小型株        | 年2回  | 日本          |
|                    | 年4回  | 北米          |
| 債券<br>一般           | 年6回  | 欧州          |
| 公債                 | (隔月) | アジア         |
| 社債                 | 年12回 | オセアニア       |
| その他債券              | (毎月) |             |
| クレジット属性<br>(高格付)   | 日々   | 中南米         |
| 不動産投信              | その他  | アフリカ        |
| その他資産<br>( )       | ( )  | 中近東<br>(中東) |
| 資産複合<br>( )        |      | エマージング      |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型 |      |             |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

債券 一般 高格付

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

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

日々

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

日本

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

# 1. 短期の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行ないます。

- ・元本の安全性を優先するとともに、高い流動性を維持した運用を行ないます。信用度が高く、残存期間の短い公社債および短期金融商品(コマーシャル・ペーパー、コール・ローンなど)に投資し、信託財産の安全性を優先した運用を行ないます。
- ・バイ・アンド・ホールド戦略を基本とします。原則として、組入資産を満期まで保有すること(バイ・アンド・ホールド戦略)により、マーケットにおける価格変動の影響を最小化し、安定的な収益の確保をめざします。
- ・各種リスクをコントロールしつつ、効率的な運用を行ないます。金利リスク・信用リスクなどをコントロールしつつ、運用効率を最大とするために最適と考えられるタイミングでの投資などを行ない、効率的な運用を行ないます。
- ・為替については、原則としてフルヘッジします。外貨建資産に投資を行なう場合には、元本および収益の安定性を高めるために、為替については原則としてフルヘッジします。

○市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。

# 2. いつでも、購入・換金が可能です。

- ・原則として、いつでも購入いただけます。購入時手数料はありません。
- ・原則として、いつでも換金が可能です。解約請求による換金の場合、原則として、換金申出日から起算して5営業日目からの支払いとなります。

# 3. 毎日決算を行ない、運用収益の全額を分配します。

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

## 主な投資制限

- ・株式への投資は行ないません。
- ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

## 分配方針

- ・原則として、信託財産から生ずる利益の全額を毎日分配します。  
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 信託金限度額

- ・2兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## (2)【ファンドの沿革】

昭和60年8月23日

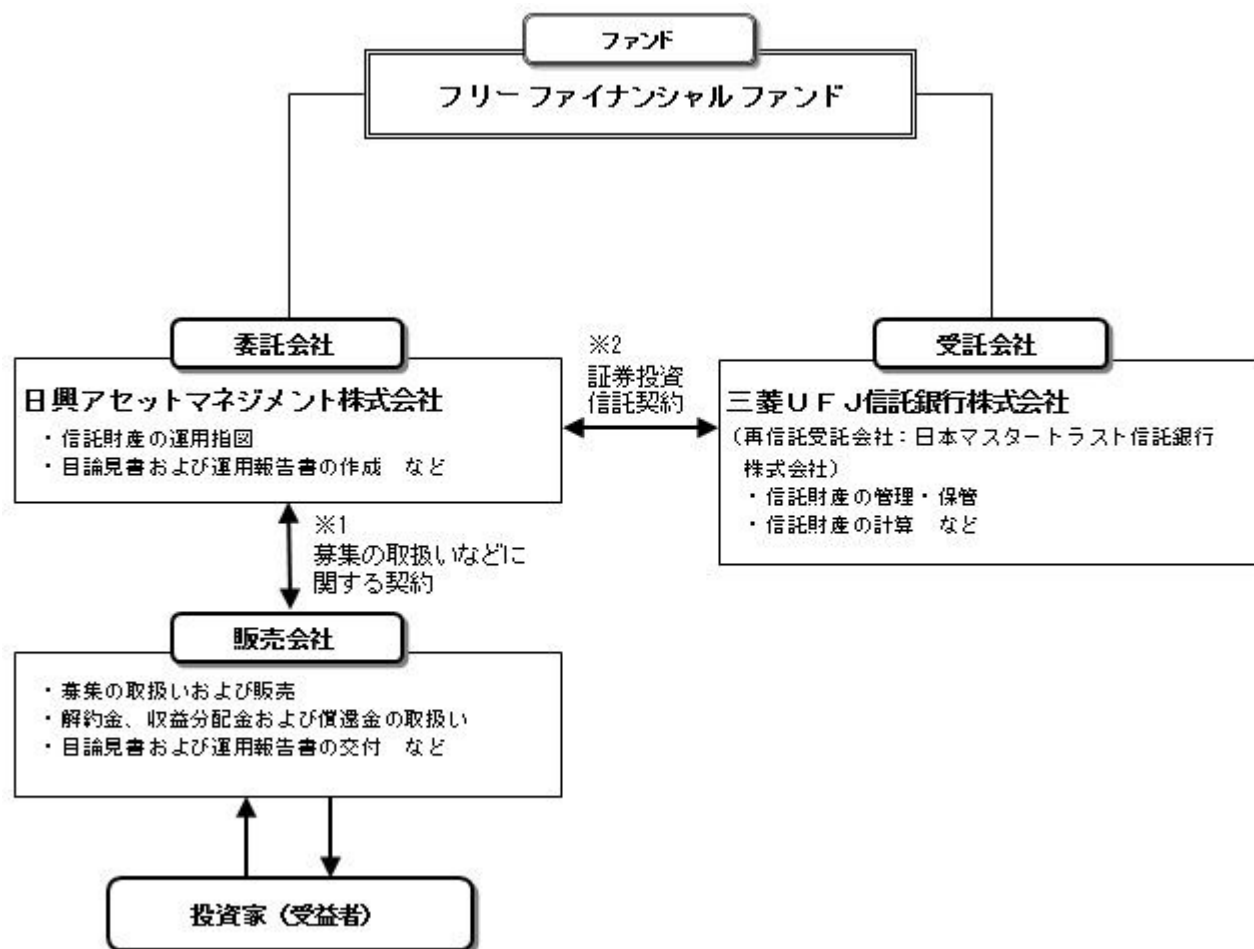
- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

平成13年4月2日

- ・「予想分配型」商品から「実績分配型」商品へ移行  
平成14年1月7日
- ・「購入後30日未満の解約不可」という制限を撤廃

### （3）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（平成26年6月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
平成11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   |
|---------------|---|--------------|--------|
| 三井住友信託銀行株式会社  | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号   | 179,869,100株 | 91.29% |
| DBS Bank Ltd. | 6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809 | 14,283,400株  | 7.24%  |

## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

- ・ 公社債への投資により、安定した収益の確保を目的として安定運用を行ないます。
- ・ 主要投資対象とする有価証券は、わが国および外国の公社債とし、運用にあたっては、金利変動への対応を図りながら、常時適正な流動性を維持するよう配慮します。

## (2) 【投資対象】

わが国および外国の公社債を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

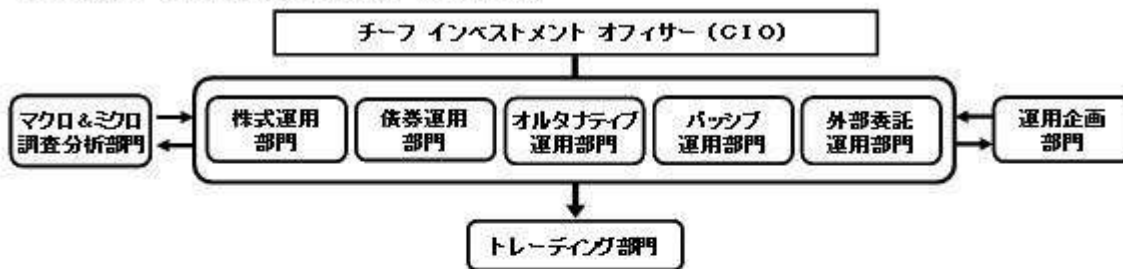
- 1) 有価証券(株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。)
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第19条の2および第19条の3に定めるものに限り。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。

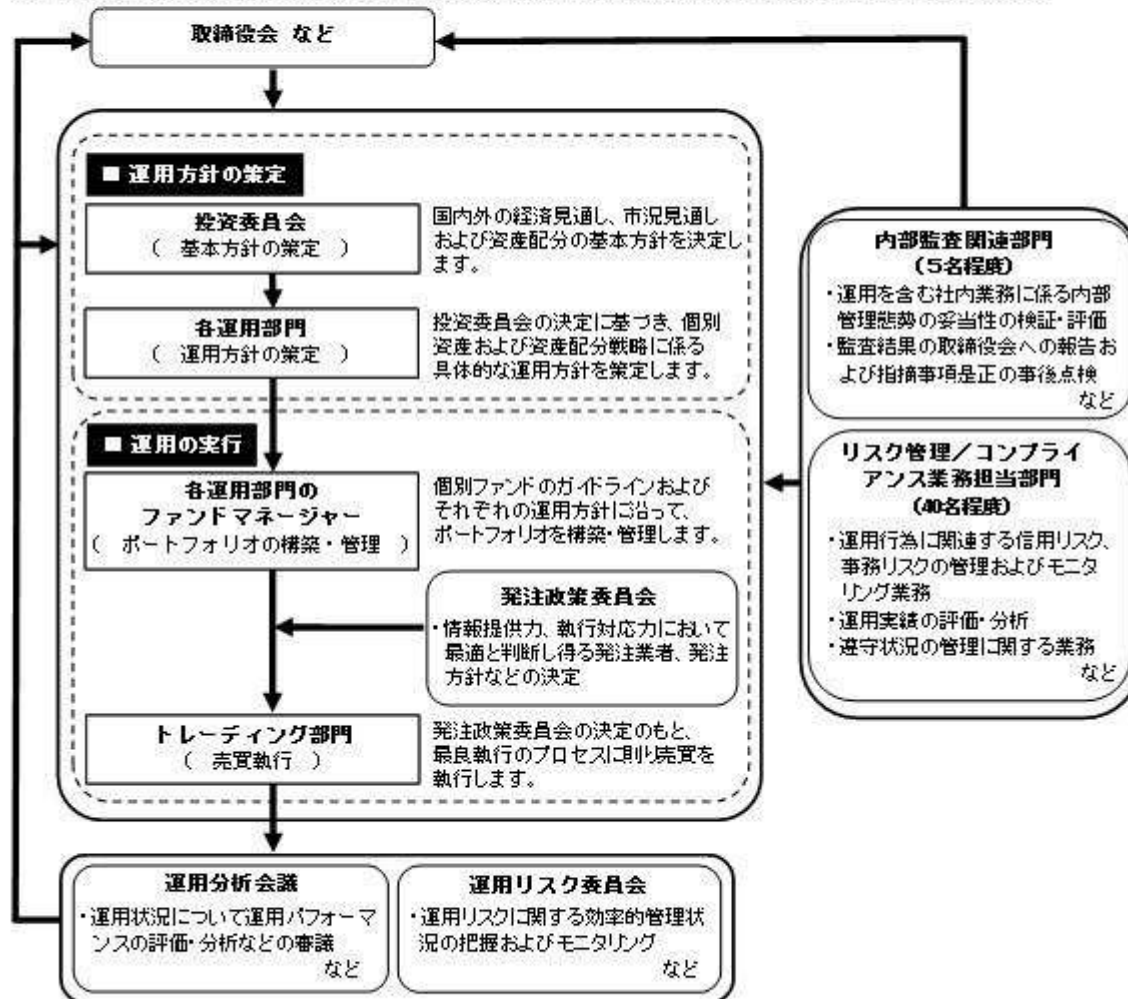
- 1) 国債証券
- 2) 地方債証券
- 3) 特別の法律により法人の発行する債券
- 4) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)に限り。)
- 5) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 6) コマーシャル・ペーパー
- 7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)~6)の証券の性質を有するもの
- 8) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。)または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)で投資法人債券に類する証券
- 9) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 11) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り。)
- 12) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。
  - 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
    - 1) 先物取引等
    - 2) スワップ取引
    - 3) 有価証券の貸付
    - 4) 外国為替予約取引
    - 5) 資金の借入

## (3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続き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。

上記体制は平成26年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

#### 収益分配方針

毎日決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当します。

#### 収益分配金の支払い

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

- 1) 株式への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
- 3) 信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取り扱うものとします。
  - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
  - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 4) 信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
  - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
  - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
  - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 5) 信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
  - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されるものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
  - ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 6) 信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換

する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

- 7) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 8) 信託財産に属する外貨建資産について、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。
- 9) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
  - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

### 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。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

- ・ 一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが

予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

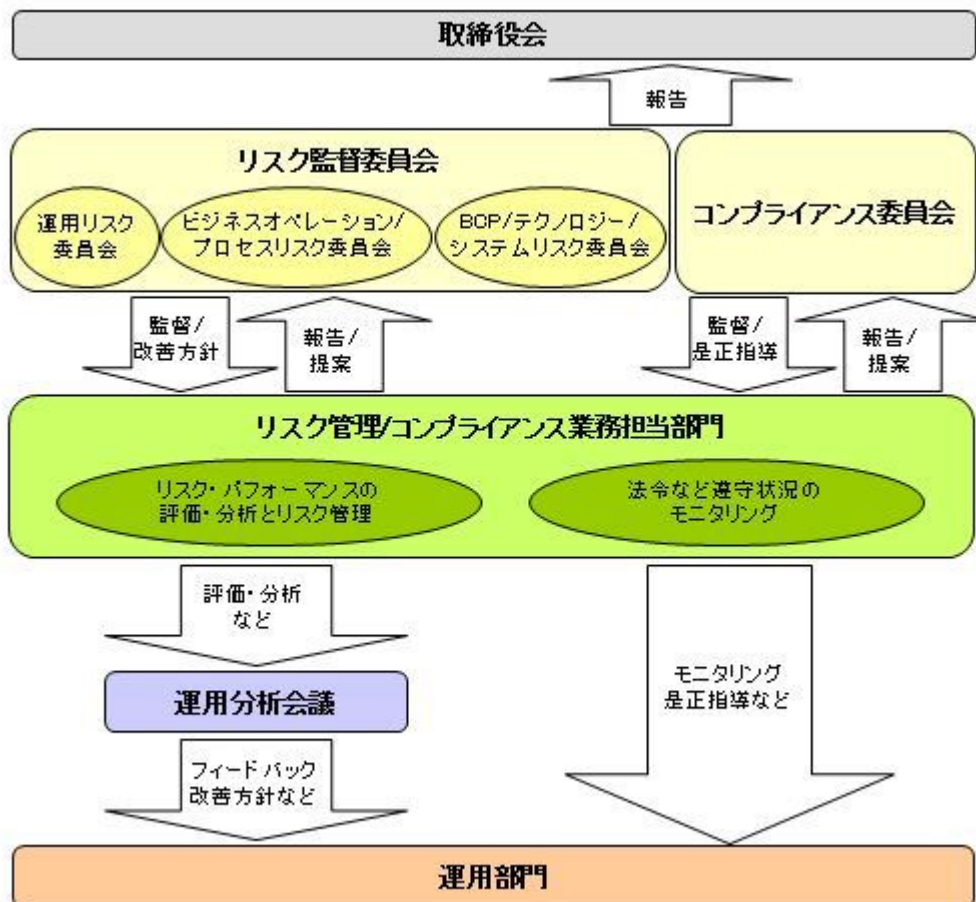
#### 為替変動リスク

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、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。

#### <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。
- ・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および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。本委員会およびその部門別委員会においては、各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

### リスク・パフォーマンスの評価・分析とリスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行いません。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果については運用分析会議に報告し、リスク管理状況についてはリスク監督委員会あるいはその部門別委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策策定が図られます。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、リスク管理/コンプライアンス業務担当部門が管理を行いません。問題点についてはリスク管理/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・監督を行いません。

上記体制は平成26年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

ありません。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

<解約請求時>ありません。

< 買取請求時 > 1 万口につき21円60銭（税抜20円）

信託財産留保額

ありません。

### （ 3 ）【信託報酬等】

信託報酬

- ・ 信託報酬の総額は、信託財産の元本総額に年0.7%以内の率で、次に定める信託報酬率を乗じて得た額とし、日々計上されます。
- ・ 信託報酬率は、信託報酬控除前の運用収益率の範囲内の率とします。  
「信託報酬控除前の運用収益率」とは、収益などの合計額から経費など（信託報酬を除きます。）の合計額を控除した金額を、計算日における信託財産の元本総額で除して得た率を年率換算したものをいいます。

信託報酬の配分

信託報酬率が年率0.7%の場合、信託報酬の配分は以下の通りとします。

| 信託報酬率（年率） |          |          |          |
|-----------|----------|----------|----------|
| 合 計       | 委託会社     | 販売会社     | 受託会社     |
| 0.70000%  | 0.12391% | 0.52541% | 0.05068% |

販売会社への配分には消費税等相当額を含みます。

支払時期

信託報酬（販売会社への配分には消費税等相当額を含みます。）は、毎月の最終営業日または信託終了のときに、信託財産から支払います。

### （ 4 ）【その他の手数料等】

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

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

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

### （ 5 ）【課税上の取扱い】

課税上は、公社債投資信託として取り扱われます。

個人受益者の場合

#### 1) 収益分配金の取扱い

収益分配金が課税対象であり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

#### 2) 償還金の取扱い

償還価額の元本超過額が課税対象であり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

#### 3) マル優制度の取扱い

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

ません。

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

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金の取扱い

- ・収益分配金が課税対象であり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉徴収となります。
- ・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) 償還金の取扱い

- ・償還価額の元本超過額が課税対象であり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉徴収となります。
- ・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。

##### 3) 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。

上記は平成26年 8月29日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は2014年 6月30日現在です。

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

### (1)【投資状況】

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）         | 投資比率（%） |
|-----------------------|------|-----------------|---------|
| コマーシャルペーパー            | 日本   | 28,099,657,558  | 28.05   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 72,091,572,673  | 71.95   |
| 合計（純資産総額）             |      | 100,191,230,231 | 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（%） |
|------|------------|----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|-------|-----------|---------|
| 日本   | コマーシャルペーパー | NTT西日本   | 7,000,000,000 |         | 6,999,892,599 |         | 7,000,000,000 |       | 2014/7/1  | 6.99    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | 東日本旅客鉄道  | 7,000,000,000 |         | 6,999,903,344 |         | 6,999,958,576 |       | 2014/7/4  | 6.99    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | 日本たばこ産業  | 5,000,000,000 |         | 4,999,917,805 |         | 4,999,928,079 |       | 2014/7/8  | 4.99    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | 日本たばこ産業  | 2,000,000,000 |         | 1,999,968,000 |         | 1,999,972,000 |       | 2014/7/8  | 2.00    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 1,000,000,000 |         | 999,932,497   |         | 999,978,287   |       | 2014/7/10 | 1.00    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 840,000,000   |         | 839,957,472   |         | 839,999,997   |       | 2014/7/1  | 0.84    |
| 日本   | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 570,000,000   |         | 569,958,775   |         | 569,967,019   |       | 2014/7/25 | 0.57    |

|    |            |          |             |  |             |  |             |  |           |      |
|----|------------|----------|-------------|--|-------------|--|-------------|--|-----------|------|
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 520,000,000 |  | 519,958,973 |  | 519,992,305 |  | 2014/7/7  | 0.52 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 500,000,000 |  | 499,966,248 |  | 499,983,118 |  | 2014/7/15 | 0.50 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 450,000,000 |  | 449,964,495 |  | 449,993,329 |  | 2014/7/7  | 0.45 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 350,000,000 |  | 349,973,842 |  | 349,985,644 |  | 2014/7/18 | 0.35 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 340,000,000 |  | 339,981,966 |  | 339,999,165 |  | 2014/7/2  | 0.34 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 290,000,000 |  | 289,984,618 |  | 289,999,297 |  | 2014/7/2  | 0.29 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 290,000,000 |  | 289,983,919 |  | 289,998,598 |  | 2014/7/3  | 0.29 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 250,000,000 |  | 249,986,137 |  | 249,998,779 |  | 2014/7/3  | 0.25 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 220,000,000 |  | 219,987,801 |  | 219,998,931 |  | 2014/7/3  | 0.22 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 210,000,000 |  | 209,982,280 |  | 209,989,364 |  | 2014/7/22 | 0.21 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 210,000,000 |  | 209,981,774 |  | 209,982,280 |  | 2014/8/5  | 0.21 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 190,000,000 |  | 189,983,510 |  | 189,983,968 |  | 2014/8/5  | 0.19 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 150,000,000 |  | 149,986,981 |  | 149,987,342 |  | 2014/8/5  | 0.15 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 140,000,000 |  | 139,987,849 |  | 139,988,186 |  | 2014/8/5  | 0.14 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 130,000,000 |  | 129,992,791 |  | 129,999,364 |  | 2014/7/3  | 0.13 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 130,000,000 |  | 129,988,717 |  | 129,989,030 |  | 2014/8/5  | 0.13 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 120,000,000 |  | 119,993,056 |  | 119,999,125 |  | 2014/7/4  | 0.12 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 100,000,000 |  | 99,992,767  |  | 99,994,213  |  | 2014/7/25 | 0.10 |
| 日本 | コマーシャルペーパー | CONCERTO | 100,000,000 |  | 99,991,321  |  | 99,991,562  |  | 2014/8/5  | 0.10 |

#### ロ.種類別の投資比率

| 種類         | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| コマーシャルペーパー | 28.05   |
| 合計         | 28.05   |

#### 【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39特定期間末 (2004年11月30日) | 70,967     | 70,967  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第40特定期間末 (2005年 5月31日) | 72,512     | 72,512  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第41特定期間末 (2005年11月30日) | 69,844     | 69,844  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第42特定期間末 (2006年 5月31日) | 65,188     | 65,188  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第43特定期間末 (2006年11月30日) | 60,419     | 60,419  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第44特定期間末 (2007年 5月31日) | 47,199     | 47,200  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第45特定期間末 (2007年11月30日) | 50,088     | 50,088  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第46特定期間末 (2008年 5月31日) | 57,325     | 57,326  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第47特定期間末 (2008年11月30日) | 65,606     | 65,606  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第48特定期間末 (2009年 5月31日) | 55,578     | 55,578  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第49特定期間末 (2009年11月30日) | 56,524     | 56,524  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第50特定期間末 (2010年 5月31日) | 60,522     | 60,523  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第51特定期間末 (2010年11月30日) | 59,895     | 59,895  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第52特定期間末 (2011年 5月31日) | 68,787     | 68,787  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第53特定期間末 (2011年11月30日) | 64,916     | 64,916  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第54特定期間末 (2012年 5月31日) | 65,344     | 65,344  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第55特定期間末 (2012年11月30日) | 64,448     | 64,449  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第56特定期間末 (2013年 5月31日) | 85,749     | 85,749  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第57特定期間末 (2013年11月30日) | 94,962     | 94,963  | 1.0000       | 1.0000 |
| 第58特定期間末 (2014年 5月31日) | 102,590    | 102,590 | 1.0000       | 1.0000 |
| 2013年 6月末日             | 84,105     |         | 1.0000       |        |
| 7月末日                   | 87,899     |         | 1.0000       |        |
| 8月末日                   | 91,234     |         | 1.0000       |        |
| 9月末日                   | 103,534    |         | 1.0000       |        |
| 10月末日                  | 96,139     |         | 1.0000       |        |
| 11月末日                  | 94,962     |         | 1.0000       |        |
| 12月末日                  | 96,543     |         | 1.0000       |        |
| 2014年 1月末日             | 92,617     |         | 1.0000       |        |
| 2月末日                   | 92,268     |         | 1.0000       |        |
| 3月末日                   | 96,818     |         | 1.0000       |        |
| 4月末日                   | 99,456     |         | 1.0000       |        |
| 5月末日                   | 102,590    |         | 1.0000       |        |
| 6月末日                   | 100,191    |         | 1.0000       |        |

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

## 【分配の推移】

| 期       | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第39特定期間 | 2004年 6月 1日～2004年11月30日 | 0.0000205    |
| 第40特定期間 | 2004年12月 1日～2005年 5月31日 | 0.0000214    |
| 第41特定期間 | 2005年 6月 1日～2005年11月30日 | 0.0000251    |
| 第42特定期間 | 2005年12月 1日～2006年 5月31日 | 0.0000589    |
| 第43特定期間 | 2006年 6月 1日～2006年11月30日 | 0.0008014    |
| 第44特定期間 | 2006年12月 1日～2007年 5月31日 | 0.0015779    |
| 第45特定期間 | 2007年 6月 1日～2007年11月30日 | 0.0022678    |
| 第46特定期間 | 2007年12月 1日～2008年 5月31日 | 0.0023718    |
| 第47特定期間 | 2008年 6月 1日～2008年11月30日 | 0.0023245    |
| 第48特定期間 | 2008年12月 1日～2009年 5月31日 | 0.0006373    |
| 第49特定期間 | 2009年 6月 1日～2009年11月30日 | 0.0004728    |
| 第50特定期間 | 2009年12月 1日～2010年 5月31日 | 0.0004120    |
| 第51特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 0.0004150    |
| 第52特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 0.0003461    |
| 第53特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 0.0003555    |
| 第54特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 0.0003504    |
| 第55特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 0.0003705    |
| 第56特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 0.0003337    |
| 第57特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 0.0002917    |
| 第58特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 0.0002686    |

## 【収益率の推移】

| 期       | 期間                      | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第39特定期間 | 2004年 6月 1日～2004年11月30日 | 0.00   |
| 第40特定期間 | 2004年12月 1日～2005年 5月31日 | 0.00   |
| 第41特定期間 | 2005年 6月 1日～2005年11月30日 | 0.00   |
| 第42特定期間 | 2005年12月 1日～2006年 5月31日 | 0.01   |
| 第43特定期間 | 2006年 6月 1日～2006年11月30日 | 0.08   |
| 第44特定期間 | 2006年12月 1日～2007年 5月31日 | 0.16   |
| 第45特定期間 | 2007年 6月 1日～2007年11月30日 | 0.23   |
| 第46特定期間 | 2007年12月 1日～2008年 5月31日 | 0.24   |
| 第47特定期間 | 2008年 6月 1日～2008年11月30日 | 0.23   |
| 第48特定期間 | 2008年12月 1日～2009年 5月31日 | 0.06   |
| 第49特定期間 | 2009年 6月 1日～2009年11月30日 | 0.05   |
| 第50特定期間 | 2009年12月 1日～2010年 5月31日 | 0.04   |
| 第51特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 0.04   |
| 第52特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 0.03   |
| 第53特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 0.04   |

|         |                         |      |
|---------|-------------------------|------|
| 第54特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 0.04 |
| 第55特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 0.04 |
| 第56特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 0.03 |
| 第57特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 0.03 |
| 第58特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 0.03 |

(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39特定期間 | 2004年 6月 1日～2004年11月30日 | 39,482,870,561 | 48,587,721,105 |
| 第40特定期間 | 2004年12月 1日～2005年 5月31日 | 50,314,674,336 | 48,770,047,784 |
| 第41特定期間 | 2005年 6月 1日～2005年11月30日 | 52,145,309,471 | 54,813,296,688 |
| 第42特定期間 | 2005年12月 1日～2006年 5月31日 | 59,079,838,047 | 63,735,825,738 |
| 第43特定期間 | 2006年 6月 1日～2006年11月30日 | 47,293,725,181 | 52,062,616,839 |
| 第44特定期間 | 2006年12月 1日～2007年 5月31日 | 52,689,737,204 | 65,909,573,335 |
| 第45特定期間 | 2007年 6月 1日～2007年11月30日 | 59,964,560,124 | 57,076,209,666 |
| 第46特定期間 | 2007年12月 1日～2008年 5月31日 | 74,965,194,353 | 67,727,822,225 |
| 第47特定期間 | 2008年 6月 1日～2008年11月30日 | 79,158,599,580 | 70,877,702,056 |
| 第48特定期間 | 2008年12月 1日～2009年 5月31日 | 59,823,715,082 | 69,851,916,267 |
| 第49特定期間 | 2009年 6月 1日～2009年11月30日 | 65,647,753,075 | 64,701,232,436 |
| 第50特定期間 | 2009年12月 1日～2010年 5月31日 | 76,548,322,342 | 72,549,988,669 |
| 第51特定期間 | 2010年 6月 1日～2010年11月30日 | 54,083,947,081 | 54,711,869,780 |
| 第52特定期間 | 2010年12月 1日～2011年 5月31日 | 67,618,277,715 | 58,726,118,857 |
| 第53特定期間 | 2011年 6月 1日～2011年11月30日 | 64,531,966,394 | 68,402,387,306 |
| 第54特定期間 | 2011年12月 1日～2012年 5月31日 | 60,977,159,882 | 60,549,676,830 |
| 第55特定期間 | 2012年 6月 1日～2012年11月30日 | 63,604,933,876 | 64,500,209,747 |
| 第56特定期間 | 2012年12月 1日～2013年 5月31日 | 91,835,766,700 | 70,534,915,452 |
| 第57特定期間 | 2013年 6月 1日～2013年11月30日 | 81,600,085,259 | 72,386,999,124 |
| 第58特定期間 | 2013年12月 1日～2014年 5月31日 | 97,945,029,501 | 90,317,655,051 |

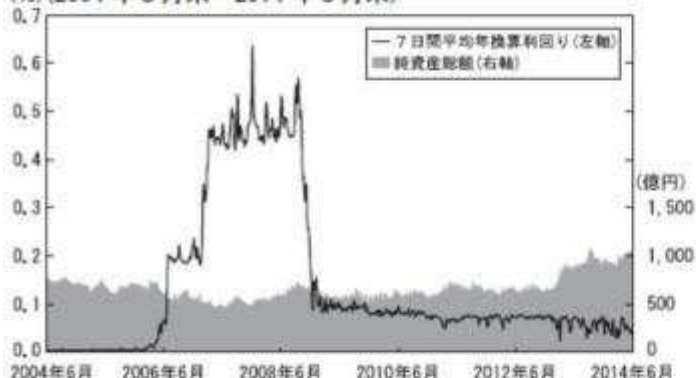
#### 参考情報

## 運用実績

2014年6月30日現在

## 7日間平均年換算利回り・純資産の推移

(2004年6月末～2014年6月末)



基準価額……………10,000円

純資産総額……………1,001.91億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

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

## 主要な資産の状況

## &lt;信託財産の構成&gt;

|       | 評価額        | 比率     | デュレーション |
|-------|------------|--------|---------|
| 公社債   | 0百万円       | 0.0%   | 0.00年   |
| 短期資産等 | 100,191百万円 | 100.0% | 0.01年   |
| 純資産総額 | 100,191百万円 | —      | 0.01年   |

※対純資産総額比です。

## &lt;短期資産の内訳&gt;

|         | 構成比率   |
|---------|--------|
| CD      | 0.0%   |
| CP      | 28.0%  |
| 債券現先    | 62.9%  |
| コール・ローン | 9.1%   |
| その他     | 0.0%   |
| 合計      | 100.0% |

※対純資産総額比です。

## &lt;格付別構成比率&gt;

| 債券   |      | 短期資産   |        |
|------|------|--------|--------|
| 格付   | 比率   | 格付     | 比率     |
| AAA  | 0.0% | a-1    | 99.7%  |
| AA   | 0.0% | a-2    | 0.0%   |
| A    | 0.0% | a-3    | 0.0%   |
| BBB  | 0.0% | 無格付    | 0.0%   |
| BB以下 | 0.0% | 有担保コール | 0.3%   |
| 無格付  | 0.0% |        |        |
| 合計   | 0.0% | 合計     | 100.0% |
| 平均格付 | —    | 平均格付   | a-1    |

※対純資産総額比です。

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

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

※日本の国債、政府保証債は、長期格付をAA格、短期格付をa-1格、格付を付与されていない地方債はA格に含めています。

※格付は、R&amp;Iの表記方法で記載しています。表記が異なる他社の格付を採用する場合、例えば、AaaはAAA、P-1はa-1など、当社所定の方法により変換しています。

※平均格付とは、データ基準日時時点で当ファンドが保有している有価証券などに係る信用格付を加算平均したものであり、当ファンドに係る信用格付ではありません。

## &lt;組入上位10銘柄&gt;

|    | 銘柄       | 種類         | 償還期限       | 比率    |
|----|----------|------------|------------|-------|
| 1  | NTT西日本   | コマーシャルペーパー | 2014年7月1日  | 6.99% |
| 2  | 東日本旅客鉄道  | コマーシャルペーパー | 2014年7月4日  | 6.99% |
| 3  | 日本たばこ産業  | コマーシャルペーパー | 2014年7月8日  | 4.99% |
| 4  | 日本たばこ産業  | コマーシャルペーパー | 2014年7月8日  | 2.00% |
| 5  | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月10日 | 1.00% |
| 6  | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月1日  | 0.84% |
| 7  | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月25日 | 0.57% |
| 8  | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月7日  | 0.52% |
| 9  | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月15日 | 0.50% |
| 10 | CONCERTO | コマーシャルペーパー | 2014年7月7日  | 0.45% |

※対純資産総額比です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) 申込みの受付

販売会社の営業日の販売会社の定める時間までとします。ただし、取得申込日の翌営業日の前日の基準価額が1口当たり1円を下回った場合には、取得の申込みに応じないものとします。

(3) 申込制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうために、取得の申込みに金額制限などを設ける場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 申込金額

取得申込日の翌営業日の前日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

(5) 申込単位

販売会社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 <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) 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。

(7) 受付の中止および取消

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

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

(8) マル優制度

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

## 2【換金(解約)手続等】

< 解約請求による換金 >

(1) 解約の受付

販売会社の営業日の販売会社の定める時間までとします。

(2) 解約制限

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

(3) 解約価額

解約申出日から起算して4営業日目を解約請求受付日として、その翌営業日の前日の基準価額とします。

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

< 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 <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(4) 解約単位

1口単位

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

(5) 解約代金の支払い

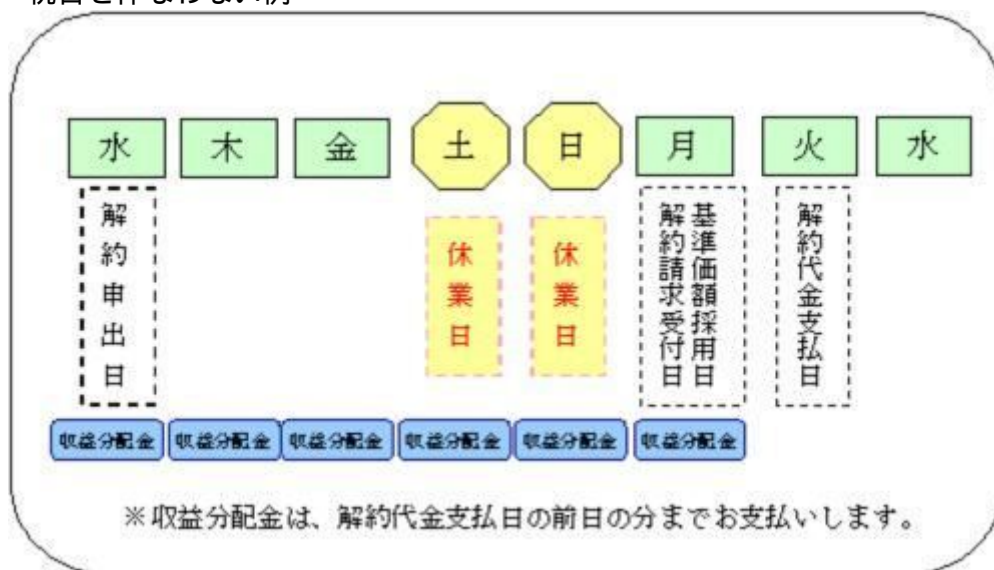
- ・解約代金は、解約請求受付日の翌営業日の前日までに計上した再投資前の収益分配金(税引き後)を含めた金額とします。
- ・解約代金は、原則として、解約申出日から起算して5営業日目からお支払いします。

(6) 受付の中止および取消

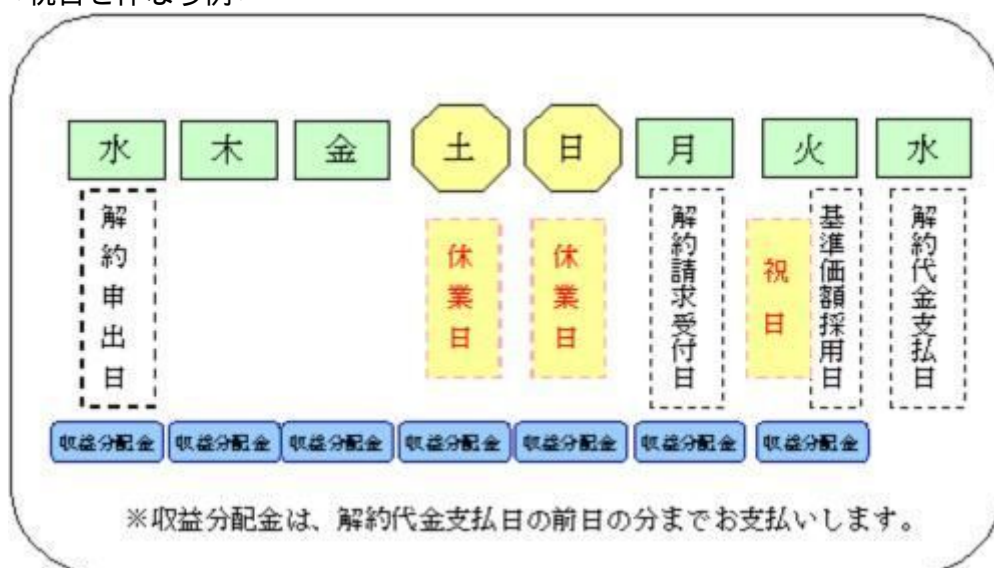
- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

解約申出日から解約代金支払日までのイメージ図

< 祝日を伴わない例 >



< 祝日を伴う例 >



< 買取請求による換金 >

(1) 買取りの受付

販売会社の営業日の販売会社の定める時間までとします。

(2) 買取制限

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、大口の買取りには受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### (3) 買取価額

買取約定日(買取請求にかかる販売会社所定の事務手続きが完了し買取りの処理を行なう日)の前日の基準価額から、1万口につき21円60銭(税抜20円)の買取手数料を控除した価額となります。

### (4) 買取代金

買取代金は、買取約定日の前日までに計上した再投資前の収益分配金(税引き後)を含めた金額とします。

### (5) 買取単位

1口単位

販売会社によっては、買取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。

### (6) 受付の中止および取消

- ・販売会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。
- ・買取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の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして取り扱います。

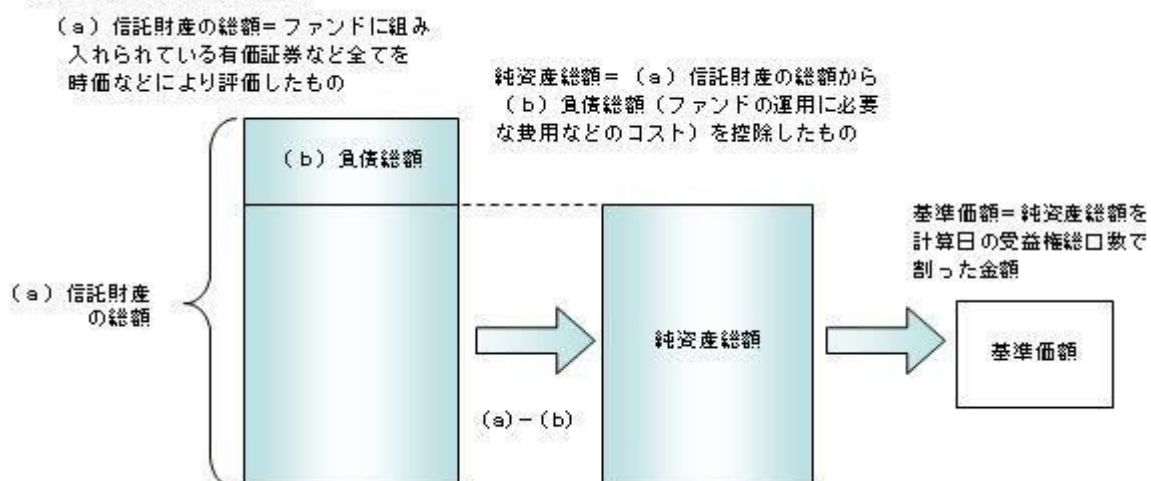
## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たり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または一部償却原価法により評価します。

<主な資産の評価方法>

公社債(国内・外国)

原則として、基準価額計算日<sup>\*</sup>における以下のいずれかの価額で評価します。

- ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値)
- ・金融商品取引業者(第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者

に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）

・価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\*外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- ・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 <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします（昭和60年8月23日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

信託期間中の各1日とします。

(5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

  - ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払います。
  - ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

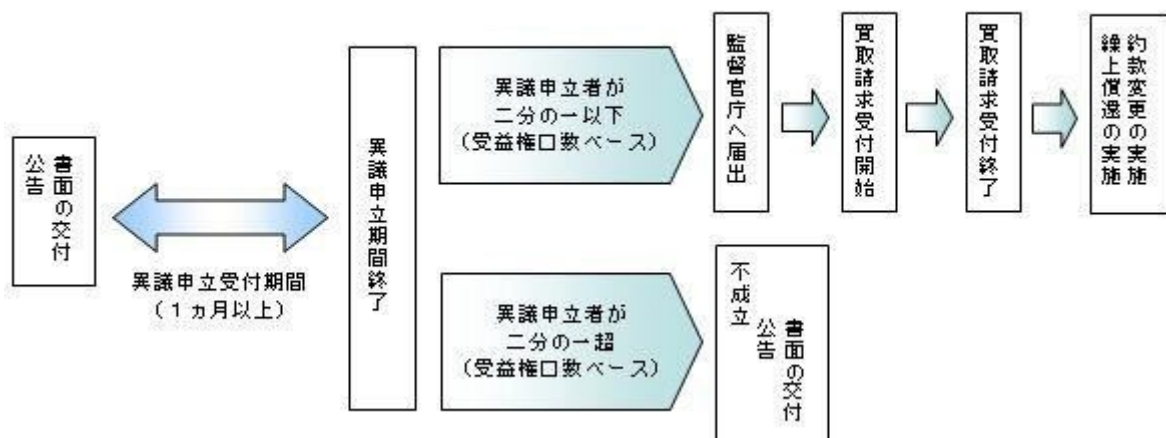
信託約款の変更

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

#### 異議の申立て

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



#### 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 運用報告書の作成

委託会社は、年2回（5月、11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。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。

#### 関係法人との契約について

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行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、平成25年12月1日から平成26年5月31日までの特定期間の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

【フリー ファイナンシャル ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

|                  | 前期<br>平成25年11月30日現在 | 当期<br>平成26年 5月31日現在 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>      |                     |                     |
| 流動資産             |                     |                     |
| コール・ローン          | 6,976,090,326       | 12,976,280,154      |
| 国債証券             | 4,999,926,360       | 9,999,955,000       |
| コマーシャル・ペーパー      | -                   | 10,619,260,982      |
| 現先取引勘定           | 87,986,800,000      | 68,994,480,000      |
| 未収利息             | 403,902             | 633,640             |
| 流動資産合計           | 99,963,220,588      | 102,590,609,776     |
| 資産合計             | 99,963,220,588      | 102,590,609,776     |
| <b>負債の部</b>      |                     |                     |
| 流動負債             |                     |                     |
| 未払金              | 4,999,910,000       | -                   |
| 未払収益分配金          | 322,872             | 266,734             |
| 未払受託者報酬          | 6,034               | 4,720               |
| 未払委託者報酬          | 77,532              | 60,936              |
| その他未払費用          | 13,658              | 15,176              |
| 流動負債合計           | 5,000,330,096       | 347,566             |
| 負債合計             | 5,000,330,096       | 347,566             |
| <b>純資産の部</b>     |                     |                     |
| 元本等              |                     |                     |
| 元本               | 94,962,883,558      | 102,590,258,008     |
| 剰余金              |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( ) | 6,934               | 4,202               |
| 元本等合計            | 94,962,890,492      | 102,590,262,210     |
| 純資産合計            | 94,962,890,492      | 102,590,262,210     |
| 負債純資産合計          | 99,963,220,588      | 102,590,609,776     |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 前期 |                              | 当期 |                              |
|---|----|------------------------------|----|------------------------------|
|   | 自  | 平成25年 6月 1日<br>至 平成25年11月30日 | 自  | 平成25年12月 1日<br>至 平成26年 5月31日 |
| 営業収益                                      |    |                              |    |                              |
| 受取利息                                      |    | 33,528,322                   |    | 31,890,904                   |
| 有価証券売買等損益                                 |    | 1,860,820                    |    | 1,223,060                    |
| 営業収益合計                                    |    | 35,389,142                   |    | 33,113,964                   |
| 営業費用                                      |    |                              |    |                              |
| 受託者報酬                                     |    | 491,808                      |    | 458,935                      |
| 委託者報酬                                     |    | 6,336,921                    |    | 5,917,658                    |
| その他費用                                     |    | 1,239,147                    |    | 1,244,019                    |
| 営業費用合計                                    |    | 8,067,876                    |    | 7,620,612                    |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             |    | 27,321,266                   |    | 25,493,352                   |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             |    | 27,321,266                   |    | 25,493,352                   |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           |    | 27,321,266                   |    | 25,493,352                   |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） |    | -                            |    | -                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           |    | 907                          |    | 6,934                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |    | -                            |    | -                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |    | -                            |    | -                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |    | -                            |    | -                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |    | -                            |    | -                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |    | -                            |    | -                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |    | -                            |    | -                            |
| 分配金                                       |    | 27,315,239                   |    | 25,496,084                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           |    | 6,934                        |    | 4,202                        |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                 |  |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券及びコマーシャル・ペーパーは個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
|-----------------|--|

## ( 貸借対照表に関する注記 )

|    |           | 前期<br>平成25年11月30日現在 | 当期<br>平成26年 5月31日現在 |
|----|-----------|---------------------|---------------------|
| 1. | 期首元本額     | 85,749,797,423円     | 94,962,883,558円     |
|    | 期中追加設定元本額 | 81,600,085,259円     | 97,945,029,501円     |
|    | 期中一部解約元本額 | 72,386,999,124円     | 90,317,655,051円     |
| 2. | 受益権の総数    | 94,962,883,558口     | 102,590,258,008口    |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 前期<br>自 平成25年 6月 1日<br>至 平成25年11月30日                      |                        | 当期<br>自 平成25年12月 1日<br>至 平成26年 5月31日                      |                        |
|---|------------------------|---|------------------------|
| 分配金の計算過程<br>日々決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当しております。 |                        | 分配金の計算過程<br>日々決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当しております。 |                        |
| A   | 分配対象収益の合計額 27,322,173円 | A   | 分配対象収益の合計額 25,500,286円 |
| B   | 分配金額の合計額 27,315,239円   | B   | 分配金額の合計額 25,496,084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 平成25年 6月 1日<br>至 平成25年11月30日  | 当期<br>自 平成25年12月 1日<br>至 平成26年 5月31日 |
|-----------------------|---|--------------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。   | 同左                                   |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                                   |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                                   |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 前期<br>平成25年11月30日現在   | 当期<br>平成26年 5月31日現在                 |
|-------------------------|---|-------------------------------------|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左                                  |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                         | 同左                                  |

(有価証券に関する注記)

前期（平成25年11月30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 |
|------|---------------------|
| 国債証券 | 8,180               |
| 合計   | 8,180               |

当期(平成26年 5月31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 |
|------|---------------------|
| 国債証券 | 15,000              |
| 合計   | 15,000              |

(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>平成25年11月30日現在 |           | 当期<br>平成26年 5月31日現在 |           |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 1口当たり純資産額           | 1.0000円   | 1口当たり純資産額           | 1.0000円   |
| (1万口当たり純資産額)        | (10,000円) | (1万口当たり純資産額)        | (10,000円) |

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

| 種類              | 銘柄          | 券面総額           | 評価額           | 備考 |
|-----------------|-------------|----------------|---------------|----|
| 国債証券            | 第445回国庫短期証券 | 10,000,000,000 | 9,999,955,000 |    |
| 国債証券 合計         |             | 10,000,000,000 | 9,999,955,000 |    |
| コマーシャル・<br>ペーパー | 三菱商事        | 5,000,000,000  | 4,999,663,035 |    |
|                 | CONCERTO    | 340,000,000    | 339,971,498   |    |
|                 | CONCERTO    | 160,000,000    | 159,986,587   |    |

|                |                |                |  |
|----------------|----------------|----------------|--|
| CONCERTO       | 210,000,000    | 209,982,395    |  |
| CONCERTO       | 290,000,000    | 289,975,689    |  |
| CONCERTO       | 910,000,000    | 909,937,176    |  |
| CONCERTO       | 590,000,000    | 589,962,177    |  |
| CONCERTO       | 220,000,000    | 219,985,896    |  |
| CONCERTO       | 310,000,000    | 309,980,127    |  |
| CONCERTO       | 830,000,000    | 829,942,699    |  |
| CONCERTO       | 210,000,000    | 209,986,175    |  |
| CONCERTO       | 590,000,000    | 589,961,159    |  |
| CONCERTO       | 200,000,000    | 199,986,833    |  |
| CONCERTO       | 110,000,000    | 109,991,248    |  |
| CONCERTO       | 650,000,000    | 649,948,288    |  |
| コマーシャル・ペーパー 合計 | 10,620,000,000 | 10,619,260,982 |  |
| 合計             | 20,620,000,000 | 20,619,215,982 |  |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2014年 6月30日現在です。

### 【純資産額計算書】

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 100,191,411,974円 |
| 負債総額           | 181,743円         |
| 純資産総額（ - ）     | 100,191,230,231円 |
| 発行済口数          | 100,191,224,879口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0000円          |

### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

#### （1）名義書換

該当事項はありません。

#### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

#### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

##### 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとしします。
- ・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します。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### （4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとしします。

#### （5）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

## 1【委託会社等の概況】

## (1) 資本金の額

|            |          |                 |
|------------|----------|-----------------|
| 平成26年6月末現在 | 資本金      | 17,363,045,900円 |
|            | 発行可能株式総数 | 230,000,000株    |
|            | 発行済株式総数  | 197,012,500株    |

## 過去5年間における主な資本金の増減

| 年月日        | 変更後（変更前）                         |
|------------|----------------------------------|
| 平成21年10月1日 | 17,363,045,900円（16,403,045,900円） |

## (2) 会社の意思決定機関（平成26年6月末現在）

## ・株主総会

株主総会は、取締役・監査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。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後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、代表取締役若干名を選定します。

## ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4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を任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

## (3) 運用の意思決定プロセス（平成26年6月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用に関するリスク・パフォーマンスの評価と分析および法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理については、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、平成26年6月末現在の投資信託などは次の通りです。

|  |  |      |
|--|--|------|
|  |  | 純資産額 |
|--|--|------|

| 種 類     | ファンド本数 | ( 単位：億円 ) |
|---------|--------|-----------|
| 投資信託総合計 | 506    | 95,284    |
| 株式投資信託  | 449    | 73,912    |
| 単位型     | 61     | 1,575     |
| 追加型     | 388    | 72,337    |
| 公社債投資信託 | 57     | 21,371    |
| 単位型     | 41     | 332       |
| 追加型     | 16     | 21,039    |
| 投資法人合計  | 1      | 41        |

### 3【委託会社等の経理状況】

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

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成していません。

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55期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

|           | ( 単位：百万円 )           |        |                      |        |
|-----------|----------------------|--------|----------------------|--------|
|           | 第54期<br>(平成25年3月31日) |        | 第55期<br>(平成26年3月31日) |        |
| 資産の部      |                      |        |                      |        |
| 流動資産      |                      |        |                      |        |
| 現金・預金     | 3                    | 15,820 | 3                    | 17,805 |
| 有価証券      |                      | -      |                      | 234    |
| 前払費用      | 3                    | 380    | 3                    | 419    |
| 未収入金      |                      | 4      |                      | 37     |
| 未収委託者報酬   |                      | 7,472  |                      | 7,162  |
| 未収収益      | 3                    | 342    | 3                    | 608    |
| 関係会社短期貸付金 |                      | 606    |                      | 240    |
| 立替金       |                      | 335    |                      | 303    |
| 繰延税金資産    |                      | 869    |                      | 984    |
| その他       | 2                    | 30     | 2                    | 30     |
| 流動資産合計    |                      | 25,862 |                      | 27,826 |
| 固定資産      |                      |        |                      |        |
| 有形固定資産    |                      |        |                      |        |
| 建物        | 1                    | 48     | 1                    | 47     |
| 器具備品      | 1                    | 124    | 1                    | 134    |
| 有形固定資産合計  |                      | 172    |                      | 181    |
| 無形固定資産    |                      |        |                      |        |

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| ソフトウェア     | 70     | 91     |
| 無形固定資産合計   | 70     | 91     |
| 投資その他の資産   |        |        |
| 投資有価証券     | 7,170  | 7,290  |
| 関係会社株式     | 22,935 | 21,702 |
| 関係会社長期貸付金  | 60     | 60     |
| 長期差入保証金    | 706    | 692    |
| 繰延税金資産     | 500    | 525    |
| 投資その他の資産合計 | 31,373 | 30,271 |
| 固定資産合計     | 31,616 | 30,544 |
| 資産合計       | 57,478 | 58,371 |

(単位：百万円)

|              | 第54期<br>(平成25年3月31日) |        | 第55期<br>(平成26年3月31日) |        |
|--------------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| <b>負債の部</b>  |                      |        |                      |        |
| <b>流動負債</b>  |                      |        |                      |        |
| 預り金          |                      | 305    |                      | 329    |
| 未払金          |                      | 3,862  |                      | 3,404  |
| 未払収益分配金      |                      | 6      |                      | 6      |
| 未払償還金        |                      | 115    |                      | 112    |
| 未払手数料        | 3                    | 3,195  | 3                    | 2,743  |
| その他未払金       |                      | 545    |                      | 542    |
| 未払費用         | 3                    | 3,282  | 3                    | 3,239  |
| 未払法人税等       |                      | 589    |                      | 2,286  |
| 未払消費税等       | 4                    | 123    | 4                    | 356    |
| 賞与引当金        |                      | 1,770  |                      | 1,935  |
| 役員賞与引当金      |                      | 80     |                      | 150    |
| 流動負債合計       |                      | 10,012 |                      | 11,702 |
| <b>固定負債</b>  |                      |        |                      |        |
| 退職給付引当金      |                      | 1,001  |                      | 1,081  |
| その他          |                      | 55     |                      | 55     |
| 固定負債合計       |                      | 1,057  |                      | 1,137  |
| 負債合計         |                      | 11,070 |                      | 12,840 |
| <b>純資産の部</b> |                      |        |                      |        |
| <b>株主資本</b>  |                      |        |                      |        |
| 資本金          |                      | 17,363 |                      | 17,363 |
| 資本剰余金        |                      |        |                      |        |
| 資本準備金        |                      | 5,220  |                      | 5,220  |
| 資本剰余金合計      |                      | 5,220  |                      | 5,220  |
| 利益剰余金        |                      |        |                      |        |
| その他利益剰余金     |                      |        |                      |        |
| 繰越利益剰余金      |                      | 23,530 |                      | 22,694 |
| 利益剰余金合計      |                      | 23,530 |                      | 22,694 |
| 自己株式         |                      | 68     |                      | 68     |
| 株主資本合計       |                      | 46,045 |                      | 45,209 |

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 評価・換算差額等     |        |        |
| その他有価証券評価差額金 | 362    | 321    |
| 評価・換算差額等合計   | 362    | 321    |
| 純資産合計        | 46,408 | 45,531 |
| 負債純資産合計      | 57,478 | 58,371 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

|            | 第54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益       |                                       |                                       |
| 委託者報酬      | 52,848                                | 63,120                                |
| その他営業収益    | 1,922                                 | 2,557                                 |
| 営業収益合計     | 54,771                                | 65,678                                |
| 営業費用       |                                       |                                       |
| 支払手数料      | 26,955                                | 31,207                                |
| 広告宣伝費      | 649                                   | 1,081                                 |
| 公告費        | 7                                     | 2                                     |
| 調査費        | 10,797                                | 13,405                                |
| 調査費        | 691                                   | 712                                   |
| 委託調査費      | 10,089                                | 12,669                                |
| 図書費        | 17                                    | 23                                    |
| 委託計算費      | 406                                   | 465                                   |
| 営業雑経費      | 530                                   | 558                                   |
| 通信費        | 188                                   | 186                                   |
| 印刷費        | 214                                   | 252                                   |
| 協会費        | 46                                    | 43                                    |
| 諸会費        | 16                                    | 11                                    |
| その他        | 64                                    | 65                                    |
| 営業費用計      | 39,347                                | 46,721                                |
| 一般管理費      |                                       |                                       |
| 給料         | 6,759                                 | 7,171                                 |
| 役員報酬       | 256                                   | 316                                   |
| 役員賞与引当金繰入額 | 80                                    | 150                                   |
| 給料・手当      | 4,565                                 | 4,719                                 |
| 賞与         | 87                                    | 50                                    |
| 賞与引当金繰入額   | 1,770                                 | 1,935                                 |
| 交際費        | 100                                   | 108                                   |
| 寄付金        | 66                                    | 54                                    |
| 旅費交通費      | 313                                   | 448                                   |
| 租税公課       | 188                                   | 209                                   |
| 不動産賃借料     | 753                                   | 755                                   |
| 退職給付費用     | 312                                   | 313                                   |
| 退職金        | 83                                    | 32                                    |
| 固定資産減価償却費  | 124                                   | 109                                   |
| 諸経費        | 3,061                                 | 3,364                                 |
| 一般管理費計     | 11,764                                | 12,568                                |
| 営業利益       | 3,659                                 | 6,388                                 |

(単位：百万円)

|                | 第54期<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |       | 第55期<br>(自 平成25年 4月 1日<br>至 平成26年 3月31日) |       |
|----------------|--|-------|--|-------|
|                | 営業外収益                                    |       |  |       |
| 受取利息           |  | 12    |  | 17    |
| 受取配当金          | 1  | 601   | 1  | 1,774 |
| 時効成立分配金・償還金    |  | 4     |  | 4     |
| 為替差益           |  | 64    |  | 26    |
| その他            |  | 16    |  | 19    |
| 営業外収益合計        |  | 699   |  | 1,842 |
| 営業外費用          |  |       |  |       |
| 支払利息           |  | 19    |  | 19    |
| 有価証券償還損        |  | 1     |  | -     |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |  | 15    |  | 22    |
| 支払源泉所得税        |  | 55    |  | 57    |
| その他            |  | 2     |  | 13    |
| 営業外費用合計        |  | 93    |  | 114   |
| 経常利益           |  | 4,265 |  | 8,116 |
| 特別利益           |  |       |  |       |
| 投資有価証券売却益      |  | 226   |  | 135   |
| 関係会社株式売却益      |  | 239   |  | -     |
| 特別利益合計         |  | 465   |  | 135   |
| 特別損失           |  |       |  |       |
| 投資有価証券売却損      |  | 84    |  | 12    |
| 関係会社株式評価損      |  | -     |  | 4,500 |
| 固定資産処分損        |  | 3     |  | 0     |
| 割増退職金          |  | -     |  | 59    |
| 役員退職一時金        |  | 75    |  | 235   |
| 特別損失合計         |  | 163   |  | 4,807 |
| 税引前当期純利益       |  | 4,568 |  | 3,445 |
| 法人税、住民税及び事業税   |  | 1,480 |  | 3,020 |
| 法人税等調整額        |  | 260   |  | 119   |
| 法人税等合計         |  | 1,740 |  | 2,900 |
| 当期純利益          |  | 2,827 |  | 544   |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第54期（自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）

(単位：百万円)

|        | 株主資本   |       |         |                     |         |      |        |
|--------|--------|-------|---------|---------------------|---------|------|--------|
|        | 資本金    | 資本剰余金 |         | 利益剰余金               |         | 自己株式 | 株主資本合計 |
|        |        | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |      |        |
| 当期首残高  | 17,363 | 5,220 | 5,220   | 22,172              | 22,172  | 68   | 44,687 |
| 当期変動額  |        |       |         |                     |         |      |        |
| 剰余金の配当 |        |       |         | 1,468               | 1,468   |      | 1,468  |

|                     |        |       |       |        |        |    |        |
|---------------------|--------|-------|-------|--------|--------|----|--------|
| 当期純利益               |        |       |       | 2,827  | 2,827  |    | 2,827  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |        |       |       |        |        |    |        |
| 当期変動額合計             | -      | -     | -     | 1,358  | 1,358  | -  | 1,358  |
| 当期末残高               | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 23,530 | 23,530 | 68 | 46,045 |

|                     | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計  |
|---------------------|----------------------|----------------|--------|
|                     | その他<br>有価証券評<br>価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高               | 42                   | 42             | 44,729 |
| 当期変動額               |                      |                |        |
| 剰余金の配当              |                      |                | 1,468  |
| 当期純利益               |                      |                | 2,827  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 320                  | 320            | 320    |
| 当期変動額合計             | 320                  | 320            | 1,678  |
| 当期末残高               | 362                  | 362            | 46,408 |

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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<br>金合計 |      |            |
| 当期首残高               | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 23,530                      | 23,530      | 68   | 46,045     |
| 当期変動額               |        |       |             |                             |             |      |            |
| 剰余金の配当              |        |       |             | 1,380                       | 1,380       |      | 1,380      |
| 当期純利益               |        |       |             | 544                         | 544         |      | 544        |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |        |       |             |                             |             |      |            |
| 当期変動額合計             | -      | -     | -           | 836                         | 836         | -    | 836        |
| 当期末残高               | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 22,694                      | 22,694      | 68   | 45,209     |

|                     | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計  |
|---------------------|----------------------|----------------|--------|
|                     | その他<br>有価証券評<br>価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高               | 362                  | 362            | 46,408 |
| 当期変動額               |                      |                |        |
| 剰余金の配当              |                      |                | 1,380  |
| 当期純利益               |                      |                | 544    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 40                   | 40             | 40     |
| 当期変動額合計             | 40                   | 40             | 876    |
| 当期末残高               | 321                  | 321            | 45,531 |

注記事項

## （重要な会計方針）

| 項目                        | 第55期<br>(自 平成25年 4月 1日<br>至 平成26年 3月31日)  |
|---------------------------|---|
| 1 資産の評価基準及び評価方法           | <p>(1) 有価証券<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/>時価のあるもの<br/>決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)<br/>時価のないもの<br/>総平均法による原価法</p>   |
| 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。<br/>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br/>建物 3年～5年<br/>器具備品 4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。<br/>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、期間定額基準によっております。<br/>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 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>  |

## （表示方法の変更）

| 第55期<br>(自 平成25年 4月 1日<br>至 平成26年 3月31日)  |
|---|
| <p>「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を当事業年度より適用し（ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。）、（退職給付関係）注記の表示方法を変更しております。</p> <p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っており、（退職給付関係）の注記の組替えは行っていません。</p> |

## （貸借対照表関係）

| 第54期<br>(平成25年3月31日)  | 第55期<br>(平成26年3月31日)   |
|---|--|
| <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,054百万円</p> <p>器具備品 618百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,818百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 58百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 143百万円</p> <p>未払費用 297百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務87百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務243百万円に対して保証を行っております。</p> | <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,091百万円</p> <p>器具備品 625百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 6,249百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 74百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 98百万円</p> <p>未払費用 274百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務65百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務159百万円に対して保証を行っております。</p> |

## （損益計算書関係）

| 第54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日)                          | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日)                            |
|--|--|
| <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 552百万円</p> | <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,290百万円</p> |

## （株主資本等変動計算書関係）

第54期（自 平成24年4月1日 至 平成25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） | 109,600 | -       | -       | 109,600 |

## 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     |               |
| 平成21年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 19,215,900         | -       | 2,237,400 | 16,978,500 | -             |
| 平成21年度ストックオプション(2) | 普通株式             | 1,676,400          | -       | 49,500    | 1,626,900  | -             |
| 平成22年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 2,310,000          | -       | -         | 2,310,000  | -             |
| 第1回新株予約権           | 普通株式             | 2,955,200          | -       | -         | 2,955,200  | -             |
| 平成23年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 6,091,800          | -       | 161,700   | 5,930,100  | -             |
| 合計                 |                  | 32,249,300         | -       | 2,448,600 | 29,800,700 | -             |

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)13,625,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,287,000株、平成22年度ストックオプション(1)1,732,500株及び第1回新株予約権2,955,200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、平成23年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議             | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成24年5月28日取締役会 | 普通株式  | 1,468       | 7.46        | 平成24年3月31日 | 平成24年6月19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      |
|----------------|-------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成25年5月27日取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 1,380       | 7.01        | 平成25年3月31日 | 平成25年6月18日 |

第55期（自平成25年4月1日至平成26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) | 109,600 | -       | -       | 109,600 |

## 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     |               |
| 平成21年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 16,978,500         | -       | 1,075,800 | 15,902,700 | -             |
| 平成21年度ストックオプション(2) | 普通株式             | 1,626,900          | -       | 59,400    | 1,567,500  | -             |
| 平成22年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 2,310,000          | -       | -         | 2,310,000  | -             |
| 第1回新株予約権           | 普通株式             | 2,955,200          | -       | -         | 2,955,200  | -             |
| 平成23年度ストックオプション(1) | 普通株式             | 5,930,100          | -       | 541,200   | 5,388,900  | -             |
| 合計                 |                  | 29,800,700         | -       | 1,676,400 | 28,124,300 | -             |

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株及び平成23年度ストックオプション(1)2,887,500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      |
|----------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成25年5月27日取締役会 | 普通株式  | 1,380       | 7.01        | 平成25年3月31日 | 平成25年6月18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  
該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

| 第54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |          | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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                                   | 750百万円   | 1年内                                   | 751百万円 |
| 1年超                                   | 807百万円   | 1年超                                   | 77百万円  |
| 合計                                    | 1,558百万円 | 合計                                    | 828百万円 |

##### (金融商品関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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、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、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬、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また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。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。

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。

### (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、預金を預入れる金融機関の選定に関しては、短期間の取引が想定される金融機関の場合を除き、相手方の財政状態及び経営成績、また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、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。また投資有価証券に関しては、毎月末にそれぞれの時価を算出し、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。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

#### 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・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成25年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

|             | 貸借対照表<br>計上額( ) | 時価( )   | 差額 |
|-------------|-----------------|---------|----|
| (1) 現金・預金   | 15,820          | 15,820  | -  |
| (2) 未収委託者報酬 | 7,472           | 7,472   | -  |
| (3) 未収収益    | 342             | 342     | -  |
| (4) 投資有価証券  |                 |         |    |
| その他有価証券     | 7,091           | 7,091   | -  |
| (5) 未払金     | (3,862)         | (3,862) | -  |
| (6) 未払費用    | (3,282)         | (3,282) | -  |

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

## (4) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (5) 未払金及び(6) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額79百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額20,042百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

## 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

|                | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金          | 15,820 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬        | 7,472  | -           | -            | -    |
| 未収収益           | 342    | -           | -            | -    |
| 投資有価証券<br>投資信託 | -      | 385         | 1,299        | 920  |
| 合計             | 23,635 | 385         | 1,299        | 920  |

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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、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、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬、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また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。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。

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。

## (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、預金を預入れる金融機関の選定に関しては、短期間の取引が想定される金融機関の場合を除き、相手方の財政状態及び経営成績、また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、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。また投資有価証券に関しては、毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

#### 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・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成26年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

|                            | 貸借対照表<br>計上額( ) | 時価( )   | 差額 |
|----------------------------|-----------------|---------|----|
| (1) 現金・預金                  | 17,805          | 17,805  | -  |
| (2) 未収委託者報酬                | 7,162           | 7,162   | -  |
| (3) 未収収益                   | 608             | 608     | -  |
| (4) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 7,457           | 7,457   | -  |
| (5) 未払金                    | (3,404)         | (3,404) | -  |
| (6) 未払費用                   | (3,239)         | (3,239) | -  |

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

### (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

#### (4) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

#### (5) 未払金及び(6) 未払費用

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

#### 2 非上場株式等（貸借対照表計上額66百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フロー

を見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

#### 3 子会社株式（貸借対照表計上額18,809百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万

円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

#### 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

|                      | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金                | 17,805 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬              | 7,162  | -           | -            | -    |
| 未収収益                 | 608    | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券<br>投資信託 | 234    | 315         | 1,166        | 973  |
| 合計                   | 25,811 | 315         | 1,166        | 973  |

（有価証券関係）

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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<br>額 |
|--------|--------------|
| 子会社株式  | 20,042       |
| 関連会社株式 | 2,892        |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

（単位：百万円）

|                          | 種類   | 貸借対照表計上額 | 取得原価  | 差額  |
|--------------------------|------|----------|-------|-----|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | 投資信託 | 6,366    | 5,708 | 658 |
|                          | 小計   | 6,366    | 5,708 | 658 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | 投資信託 | 724      | 821   | 96  |
|                          | 小計   | 724      | 821   | 96  |
| 合計                       |      | 7,091    | 6,529 | 561 |

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 79百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

| 種類   | 売却額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|-------|---------|---------|
| 株式   | 43    | 35      | 67      |
| 投資信託 | 1,099 | 190     | 17      |
| 合計   | 1,143 | 226     | 84      |

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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  | 18,809   |
| 関連会社株式 | 2,892    |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

|                      | 種類   | 貸借対照表計上額 | 取得原価  | 差額  |
|----------------------|------|----------|-------|-----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託 | 3,819    | 3,188 | 631 |
|                      | 小計   | 3,819    | 3,188 | 631 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 3,637    | 3,768 | 130 |
|                      | 小計   | 3,637    | 3,768 | 130 |
| 合計                   |      | 7,457    | 6,957 | 500 |

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

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 66百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

| 種類   | 売却額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|-------|---------|---------|
| 株式   | 23    | 11      | -       |
| 投資信託 | 1,734 | 124     | 12      |
| 合計   | 1,758 | 135     | 12      |

(持分法損益等)

| 第54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位:百万円)     | 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位:百万円)     |
| (1) 関連会社に対する投資の金額 3,069               | (1) 関連会社に対する投資の金額 3,065               |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,280            | (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 7,660            |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,159          | (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,379          |

(退職給付関係)

## 第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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 退職給付債務に関する事項

(単位：百万円)

|               |       |
|---------------|-------|
| イ 退職給付債務      | 1,101 |
| ロ 未積立退職給付債務   | 1,101 |
| ハ 未認識数理計算上の差異 | 99    |
| ニ 退職給付引当金残高   | 1,001 |

## 3 退職給付費用に関する事項

(単位：百万円)

|                  |     |
|------------------|-----|
| イ 勤務費用           | 102 |
| ロ 利息費用           | 13  |
| ハ 数理計算上の差異の費用処理額 | 24  |
| ニ 確定拠出型企業年金への掛金  | 171 |
| ホ 退職給付費用合計       | 312 |

## 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

|                  |        |
|------------------|--------|
| イ 退職給付見込額の期間配分方法 | 勤続期間比例 |
| ロ 割引率            | 0.9%   |
| ハ 数理計算上の差異の処理年数  | 10年    |

## 第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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

|              |       |     |
|--------------|-------|-----|
| 退職給付債務の期首残高  | 1,101 | 百万円 |
| 勤務費用         | 110   | "   |
| 利息費用         | 9     | "   |
| 数理計算上の差異の発生額 | 9     | "   |
| 退職給付の支払額     | 56    | "   |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,174 | "   |

## (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          | 1,174 | 百万円 |
| 未積立退職給付債務       | 1,174 | "   |
| 未認識数理計算上の差異     | 92    | "   |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,081 | "   |

|                 |       |     |
|-----------------|-------|-----|
| 退職給付引当金         | 1,081 | 百万円 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,081 | "   |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |     |     |
|-----------------|-----|-----|
| 勤務費用            | 110 | 百万円 |
| 利息費用            | 9   | "   |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 16  | "   |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 137 | "   |

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.8%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、176百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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

|                          | 平成21年度ストックオプション(1)  | 平成21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<br>の取締役・従業員 271名   | 当社及び関係会社<br>の取締役・従業員 48名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) | 普通株式 19,724,100株  | 普通株式 1,702,800株          |
| 付与日                      | 平成22年2月8日   | 平成22年8月20日               |
| 権利確定条件                   | 平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 同左                       |
| 対象勤務期間                   | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで  | 同左                       |
| 権利行使期間                   | 平成24年1月22日から<br>平成32年1月21日まで  | 同左                       |

|                          | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1)        |
|--------------------------|--------------------|---------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社の従業員 1名          | 当社及び関係会社<br>の取締役・従業員 186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 2,310,000株    | 普通株式 6,101,700株           |
| 付与日                      | 平成22年8月20日         | 平成23年10月7日                |

|        |  |  |
|--------|--|--|
| 権利確定条件 | 平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、「当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 平成25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。 |
| 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 | 平成24年1月22日から<br>平成32年1月21日まで   | 平成25年10月7日から<br>平成33年10月6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

|          | 平成21年度ストックオプション(1) | 平成21年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成22年2月8日          | 平成22年8月20日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 19,215,900         | 1,676,400          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 2,237,400          | 49,500             |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 16,978,500         | 1,626,900          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

|          | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成22年8月20日         | 平成23年10月7日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 2,310,000          | 6,091,800          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 0                  | 161,700            |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 2,310,000          | 5,930,100          |
| 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

|                         | 平成21年度ストックオプション(1) | 平成21年度ストックオプション(2) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 平成22年 2 月 8 日      | 平成22年 8 月20日       |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 625                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 平成22年 8 月20日       | 平成23年10月7日         |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 737 (注) 3          |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

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

- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 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55期(自 平成25年 4 月 1 日 至 平成26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

|                          | 平成21年度ストックオプション(1)   | 平成21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 271名  | 当社及び関係会社の取締役・従業員 48名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数 (注) | 普通株式 19,724,100株   | 普通株式 1,702,800株      |
| 付与日                      | 平成22年 2 月 8 日  | 平成22年 8 月20日         |
| 権利確定条件                   | 平成24年 1 月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、「当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 同左                   |
| 対象勤務期間                   | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで   | 同左                   |
| 権利行使期間                   | 平成24年 1 月22日から平成32年 1 月21日まで   | 同左                   |

|              | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1)    |
|--------------|--------------------|-----------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社の従業員 1名          | 当社及び関係会社の取締役・従業員 186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<br>2,310,000株  | 普通株式<br>6,101,700株  |
| 付与日                     | 平成22年8月20日  | 平成23年10月7日  |
| 権利確定条件                  | 平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 平成25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。 |
| 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                  | 平成24年1月22日から<br>平成32年1月21日まで  | 平成25年10月7日から<br>平成33年10月6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

|          | 平成21年度ストックオプション(1) | 平成21年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成22年2月8日          | 平成22年8月20日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 16,978,500         | 1,626,900          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 1,075,800          | 59,400             |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 15,902,700         | 1,567,500          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

|          | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成22年8月20日         | 平成23年10月7日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 2,310,000          | 5,930,100          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 0                  | 541,200            |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 2,310,000          | 5,388,900          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

### 単価情報

|                         | 平成21年度ストックオプション(1) | 平成21年度ストックオプション(2) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 平成22年 2月 8日        | 平成22年 8月20日        |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 625                |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

|                         | 平成22年度ストックオプション(1) | 平成23年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 付与日                     | 平成22年 8月20日        | 平成23年10月7日         |
| 権利行使価格(円)               | 625                | 737 (注) 3          |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注) 1 | 0                  | 0                  |

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 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調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

### (税効果会計関係)

| 第54期<br>(平成25年 3月31日) |   | 第55期<br>(平成26年 3月31日) |   |
|-----------------------|---|-----------------------|---|
| 1                     | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳<br>(単位：百万円) | 1                     | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の内訳<br>(単位：百万円) |
|                       | 繰延税金資産(流動)                                |                       | 繰延税金資産(流動)                                |
|                       | 賞与引当金繰入超過額                                |                       | 賞与引当金繰入超過額                                |
|                       | 672                                       |                       | 689                                       |
|                       | その他                                       |                       | その他                                       |
|                       | 196                                       |                       | 294                                       |
|                       | 小計  |                       | 小計  |
|                       | 869                                       |                       | 984                                       |
|                       | 繰延税金資産(固定)                                |                       | 繰延税金資産(固定)                                |
|                       | 投資有価証券評価損                                 |                       | 投資有価証券評価損                                 |
|                       | 149                                       |                       | 148                                       |
|                       | 退職給付引当金超過額                                |                       | 関係会社株式評価損                                 |
|                       | 361                                       |                       | 1,665                                     |
|                       | 固定資産減価償却超過額                               |                       | 退職給付引当金超過額                                |
|                       | 174                                       |                       | 385                                       |
|                       | その他                                       |                       | 固定資産減価償却超過額                               |
|                       | 75  |                       | 158                                       |
|                       | 小計  |                       | その他                                       |
|                       | 760                                       |                       | 34  |
|                       | 繰延税金資産小計                                  |                       | 小計  |
|                       | 1,630                                     |                       | 2,391                                     |
|                       | 評価性引当金                                    |                       | 繰延税金資産小計                                  |
|                       | 61  |                       | 3,375                                     |
|                       | 繰延税金資産合計                                  |                       | 評価性引当金                                    |
|                       | 1,568                                     |                       | 1,665                                     |
|                       | 繰延税金負債(固定)                                |                       | 繰延税金資産合計                                  |
|                       | その他有価証券評価差額金                              |                       | 1,710                                     |
|                       | 199                                       |                       | 繰延税金負債(固定)                                |
|                       | 繰延税金負債合計                                  |                       | その他有価証券評価差額金                              |
|                       | 199                                       |                       | 200                                       |
|                       | 繰延税金資産の純額                                 |                       | 繰延税金負債合計                                  |
|                       | 1,369                                     |                       | 200                                       |
|                       |   |                       | 繰延税金資産の純額                                 |
|                       |   |                       | 1,510                                     |

|  |   |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
|--|---|----------------|-------|-----------|-------|--------------------|------|----------------------|-------|----------------------|------|-----------------|------|-------------------|-------|
| <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p> | <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率<br/>(調整)</td> <td style="text-align: right;">38.0%</td> </tr> <tr> <td>評価性引当金の増減</td> <td style="text-align: right;">46.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">3.7%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">12.9%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">1.9%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">6.9%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">84.2%</td> </tr> </table> | 法定実効税率<br>(調整) | 38.0% | 評価性引当金の増減 | 46.6% | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 3.7% | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 12.9% | 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 1.9% | 海外子会社の留保利益の影響額等 | 6.9% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 84.2% |
| 法定実効税率<br>(調整)   | 38.0%   |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 評価性引当金の増減  | 46.6%   |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 3.7%  |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | 12.9%   |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正   | 1.9%  |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 海外子会社の留保利益の影響額等  | 6.9%  |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 84.2%   |                |       |           |       |                    |      |                      |       |                      |      |                 |      |                   |       |

| 第54期<br>(平成25年3月31日) | 第55期<br>(平成26年3月31日)   |
|----------------------|--|
| -                    | <p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第10号）の施行に伴い、「復興特別法人税に関する政令の一部を改正する政令」（平成26年政令第151号）が平成26年3月31日に公布されたことにより、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、平成26年4月1日に開始する事業年度において解消が見込まれる一時差異について、当社が使用した法定実効税率は38.0%から35.6%に変更されております。この結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は65百万円減少し、その他有価証券評価差額金の金額が1百万円、法人税等調整額の金額が63百万円、それぞれ増加しております。</p> |

（関連当事者情報）

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25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(千SGD) | 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 | 252,000        | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | 資金の貸付     | 資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1) | 525<br>(千SGD<br>8,000) | 関係会社短期貸付金 | 606<br>(千SGD<br>8,000) |
|     |  |         |                |             |                   |           | 貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1) | 5<br>(千SGD<br>76)      | 未収収益      | 5<br>(千SGD<br>76)      |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11百万、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

三井住友信託銀行株式会社（非上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成24年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

|          |           |
|----------|-----------|
| 資産合計     | 10,930百万円 |
| 負債合計     | 1,103百万円  |
| 純資産合計    | 9,826百万円  |
| 営業収益     | 7,917百万円  |
| 税引前当期純利益 | 2,801百万円  |
| 当期純利益    | 2,091百万円  |

## 第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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(千SGD) | 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 | 292,000        | アセットマネジメント業 | 直接<br>100.00      | 資金の貸付     | 資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1) | 398<br>(千 SGD 5,059)<br>(注2) | 関係会社<br>短期貸付金 | 240<br>(千 SGD 2,940) |
|     |  |         |                |             |                   |           | 貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1) | 15<br>(千 SGD 192)            | 未収収益          | 5<br>(千 SGD 64)      |
|     |  |         |                |             |                   |           | 増資の引受(注3)             | 3,266<br>(千 SGD 40,000)      | -             | -                    |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11百万、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 資金の貸付に係る取引金額 398百万円( 5,059千 SGD)の内訳は、貸付240百万円(2,940千 SGD)及び返済 638百万円( 8,000千 SGD)であります。

- 3 Nikko Asset Management International Limitedの行った40,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成25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     | 15,790百万円 |
| 負債合計     | 1,713百万円  |
| 純資産合計    | 14,076百万円 |
| 営業収益     | 11,350百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,212百万円  |
| 当期純利益    | 3,096百万円  |

## (セグメント情報等)

### セグメント情報

第54期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

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

第55期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

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

### 関連情報

第54期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

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

#### 2 地域ごとの情報

##### (1) 営業収益

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

##### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

#### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第55期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

#### 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

### (1) 営業収益

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

### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26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54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

## (1 株当たり情報)

| 項目           | 第54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 235円69銭                               | 231円23銭                               |
| 1株当たり当期純利益金額 | 14円35銭                                | 2円76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54期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 第55期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|----|---------------------------------------|---------------------------------------|
|    |                                       |                                       |

|  |   |   |
|--|---|---|
| 当期純利益（百万円）   | 2,827   | 544   |
| 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）                                  | 2,827   | 544   |
| 普通株式の期中平均株式数（千株）                                   | 196,903   | 196,903   |
| 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 | 平成21年度ストックオプション(1) 16,978,500株、平成21年度ストックオプション(2) 1,626,900株、平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1) 5,930,100株 | 平成21年度ストックオプション(1) 15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2) 1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1) 5,388,900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54期<br>(平成25年3月31日) | 第55期<br>(平成26年3月31日) |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部の合計額（百万円）                  | 46,408               | 45,531               |
| 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）             | 46,408               | 45,531               |
| 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） | 196,903              | 196,903              |

#### （重要な後発事象）

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

## (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

| 名 称           | 資本金の額<br>(平成26年3月末現在) | 事業の内容   |
|---------------|-----------------------|---|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

## &lt;再信託受託会社の概要&gt;

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 10,000百万円（平成26年3月末現在）

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

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

## (2) 販売会社

| 名 称              | 資本金の額<br>(平成26年3月末現在) | 事業の内容                         |
|------------------|-----------------------|-------------------------------|
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円             | 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。 |

## 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【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 平成25年12月 9日 | 臨時報告書   |
| 平成26年 2月28日 | 有価証券報告書 |

|             |               |
|-------------|---------------|
| 平成26年 2月28日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 平成26年 3月10日 | 臨時報告書         |

## 独立監査人の監査報告書

平成26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

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

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平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第55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。

#### 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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

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平成26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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成26年7月2日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 鶴田 光 夫  
業務執行社員

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」に掲げられているフリー ファイナンシャル ファンドの平成25年12月1日から平成26年5月31日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

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、フリー ファイナンシャル ファンドの平成26年5月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。