

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年 1月26日
【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】	取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	積立ベスト・バランス
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額 上限5兆円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

半期報告書を提出しましたので、平成22年7月23日付をもって提出しました有価証券届出書（平成22年12月14日付で有価証券届出書の訂正届出書を提出済み。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_は訂正部分を示し、<更新・追加>に記載している内容は原届出書が更新・追加されます。

## 第二部【ファンド情報】

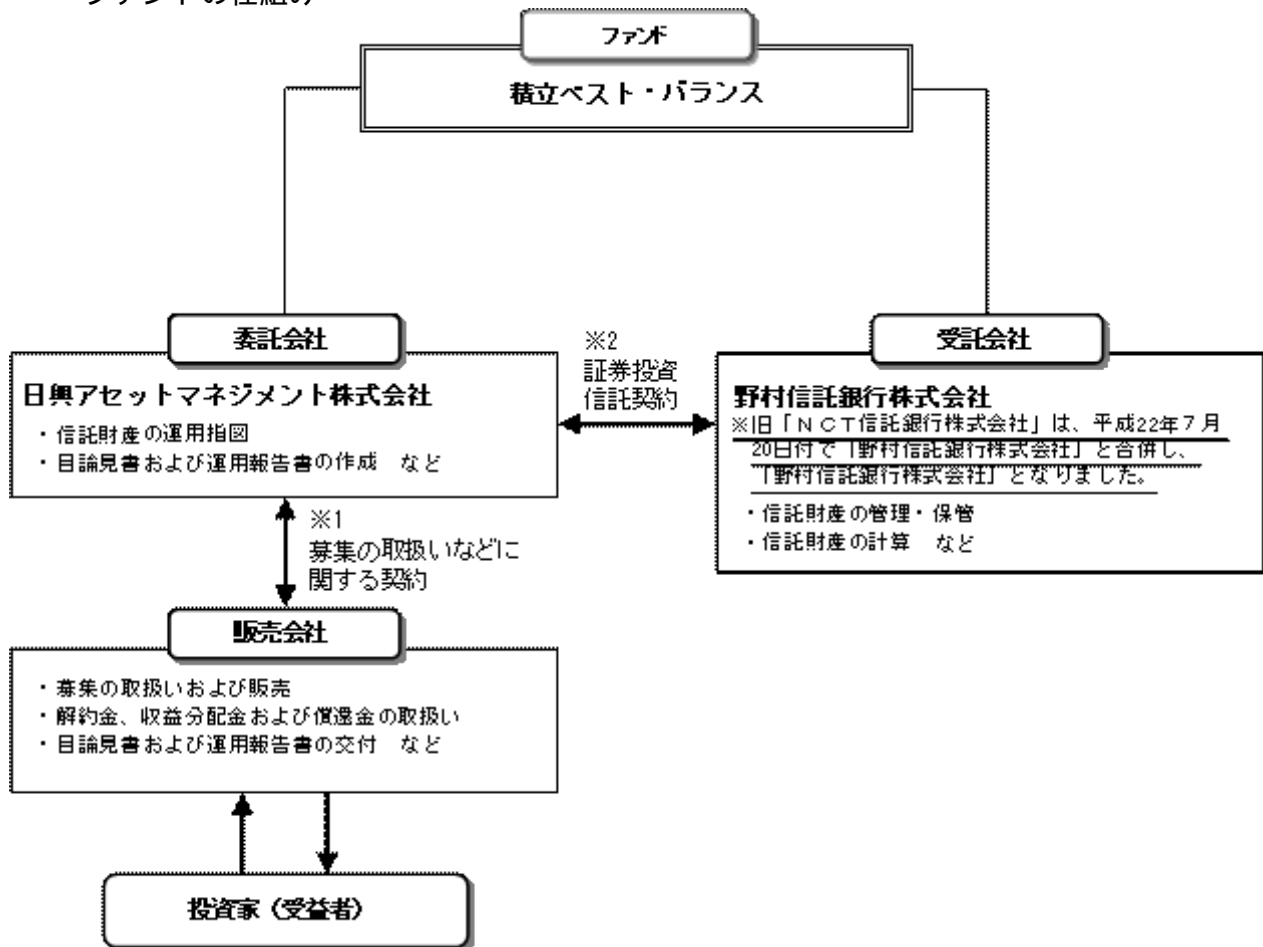
## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

<訂正前>

ファンドの仕組み



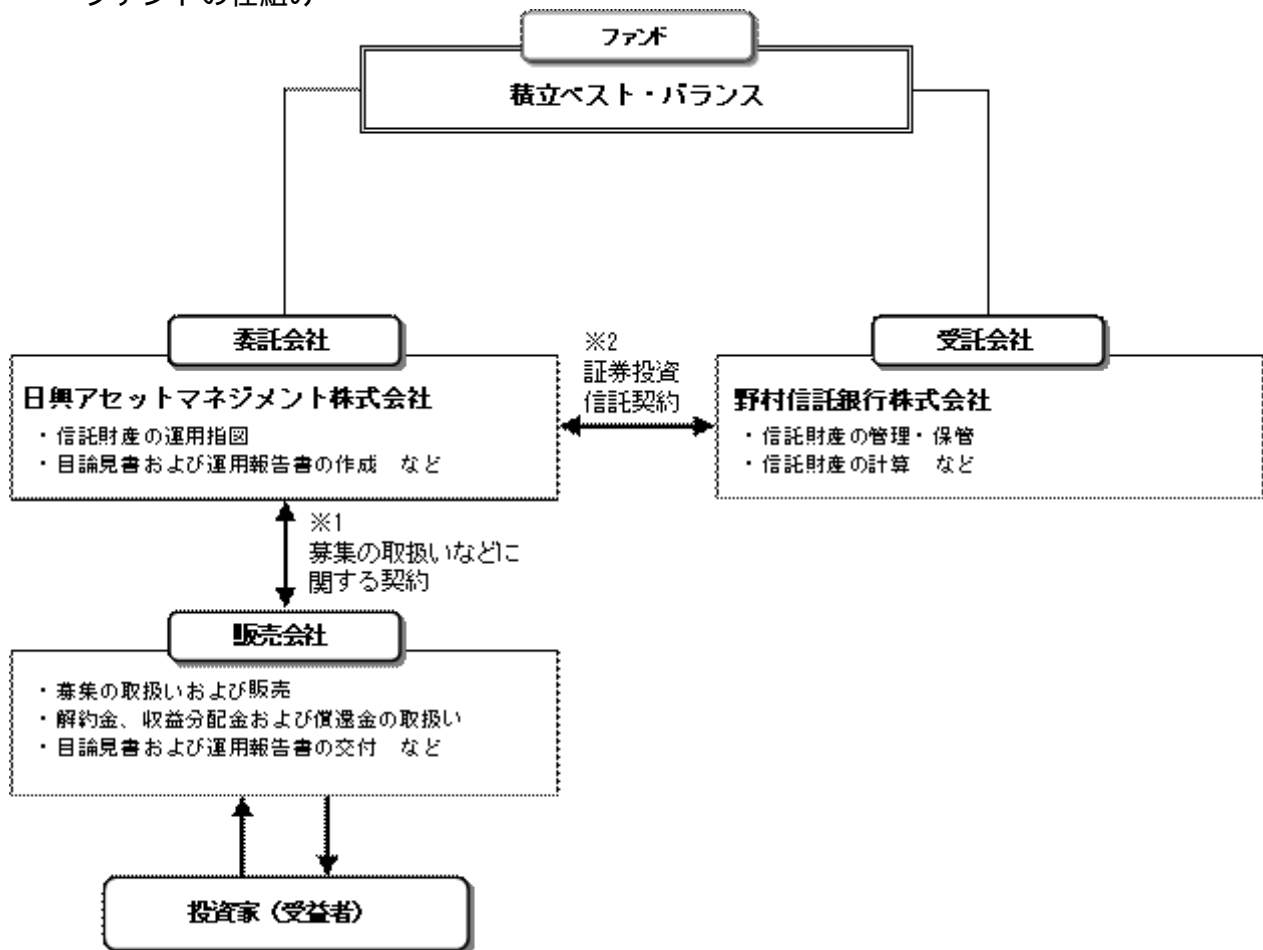
(略)

委託会社の概況（平成22年10月末現在）

(略)

&lt; 訂正後 &gt;

## ファンドの仕組み



(略)

委託会社の概況（平成22年11月末現在）

(略)

## 2 投資方針

### （3）運用体制

（略）

<訂正前>

上記体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

上記体制は平成22年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 3 投資リスク

### （2）リスク管理体制

（略）

<訂正前>

上記体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

上記体制は平成22年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 5【運用状況】

## &lt;更新・追加&gt;

以下の運用状況は2010年11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(%)
投資信託受益証券	日本	29,556,994	25.49
親投資信託受益証券	日本	85,731,855	73.92
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		685,713	0.59
合計(純資産総額)		115,974,562	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)	投資 比率(%)
日本	投資信託受益証券	日興アクティブ・ダイナミクス	53,477,465	0.6146	32,865,164	0.5527	29,556,994	25.49
日本	親投資信託受益証券	ベスト・バランス/海外株式マザーファンド	35,557,631	0.8759	31,144,929	0.8195	29,139,478	25.13
日本	親投資信託受益証券	日本短期債券マザーファンド	26,034,742	1.0930	28,457,320	1.0954	28,518,456	24.59
日本	親投資信託受益証券	ベスト・バランス/海外債券マザーファンド	18,982,975	1.6106	30,574,129	1.4789	28,073,921	24.21

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	25.49
親投資信託受益証券	73.92
合計	99.41

## 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1計算期間末	2002年 4月25日	2	2	0.9921	0.9921
第2計算期間末	2003年 4月25日	8	8	0.8894	0.8894
第3計算期間末	2004年 4月26日	16	16	1.0350	1.0450
第4計算期間末	2005年 4月25日	30	30	1.0146	1.0196
第5計算期間末	2006年 4月25日	51	53	1.1950	1.2250
第6計算期間末	2007年 4月25日	75	77	1.2361	1.2661
第7計算期間末	2008年 4月25日	94	96	1.1090	1.1390
第8計算期間末	2009年 4月27日	94	94	0.8230	0.8230
第9計算期間末	2010年 4月26日	118	118	0.9362	0.9362
2009年11月末日		108	-	0.8542	-
12月末日		116	-	0.9081	-
2010年 1月末日		108	-	0.8795	-
2月末日		109	-	0.8681	-
3月末日		116	-	0.9267	-
4月末日		115	-	0.9300	-
5月末日		108	-	0.8618	-
6月末日		106	-	0.8312	-
7月末日		109	-	0.8450	-
8月末日		107	-	0.8204	-
9月末日		113	-	0.8556	-
10月末日		113	-	0.8432	-
11月末日		115	-	0.8650	-

## 分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2002年 1月 7日～2002年 4月25日	0
第2期	2002年 4月26日～2003年 4月25日	0
第3期	2003年 4月26日～2004年 4月26日	0.0100
第4期	2004年 4月27日～2005年 4月25日	0.0050
第5期	2005年 4月26日～2006年 4月25日	0.0300
第6期	2006年 4月26日～2007年 4月25日	0.0300
第7期	2007年 4月26日～2008年 4月25日	0.0300
第8期	2008年 4月26日～2009年 4月27日	0
第9期	2009年 4月28日～2010年 4月26日	0
当中間期	2010年 4月27日～2010年10月26日	-

## 収益率の推移

期	期間	収益率（％）
第1期	2002年 1月 7日～2002年 4月25日	0.79
第2期	2002年 4月26日～2003年 4月25日	10.35
第3期	2003年 4月26日～2004年 4月26日	17.49
第4期	2004年 4月27日～2005年 4月25日	1.49
第5期	2005年 4月26日～2006年 4月25日	20.74
第6期	2006年 4月26日～2007年 4月25日	5.95
第7期	2007年 4月26日～2008年 4月25日	7.86
第8期	2008年 4月26日～2009年 4月27日	25.79
第9期	2009年 4月28日～2010年 4月26日	13.75
当中間期	2010年 4月27日～2010年10月26日	9.55

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

## (4) 設定及び解約の実績

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2002年 1月 7日～2002年 4月25日	2,535,561	0
第2期	2002年 4月26日～2003年 4月25日	9,922,573	2,540,045
第3期	2003年 4月26日～2004年 4月26日	9,836,385	4,087,730
第4期	2004年 4月27日～2005年 4月25日	18,427,766	4,186,885
第5期	2005年 4月26日～2006年 4月25日	21,539,780	7,970,707
第6期	2006年 4月26日～2007年 4月25日	32,941,157	15,424,393
第7期	2007年 4月26日～2008年 4月25日	37,351,148	13,375,562
第8期	2008年 4月26日～2009年 4月27日	44,664,608	14,587,866
第9期	2009年 4月28日～2010年 4月26日	31,467,895	20,372,236
当中間期	2010年 4月27日～2010年10月26日	13,532,928	5,026,601

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## (参考) 日興アクティブ・ダイナミクス

以下の運用状況は2010年11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(%)
親投資信託受益証券	日本	7,240,113,083	99.19
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		59,157,190	0.81
合計(純資産総額)		7,299,270,273	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)	投資 比率(%)
日本	親投資信託 受益証券	アクティブ・ダイナミクス・マザーファン ド	10,756,370,649	0.7056	7,589,695,130	0.6731	7,240,113,083	99.19

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.19
合計	99.19

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。



## (参考) アクティブ・ダイナミクス・マザーファンド

以下の運用状況は2010年11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(%)
株式	日本	7,971,531,200	97.99
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		163,359,845	2.01
合計(純資産総額)		8,134,891,045	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	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率(%)
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	134,800	2,806.11	378,263,982	2,569.00	346,301,200	4.26
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	803,400	453.26	364,151,549	396.00	318,146,400	3.91
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	79,900	3,678.38	293,902,562	3,790.00	302,821,000	3.72
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,047,500	163.67	335,118,027	133.00	272,317,500	3.35
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	92,400	2,376.24	219,564,576	2,900.00	267,960,000	3.29
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	71,100	3,594.62	255,578,095	3,220.00	228,942,000	2.81
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	1,625	133,103.27	216,292,813	135,800.00	220,675,000	2.71
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・データ	情報・通信業	752	300,826.44	226,221,482	271,300.00	204,017,600	2.51
日本	株式	日本郵船	海運業	448,000	341.92	153,182,139	365.00	163,520,000	2.01
日本	株式	KDDI	情報・通信業	337	439,395.15	148,076,165	478,500.00	161,254,500	1.98
日本	株式	ツムラ	医薬品	62,700	2,865.17	179,646,382	2,570.00	161,139,000	1.98
日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	436,000	385.97	168,285,335	365.00	159,140,000	1.96
日本	株式	東北電力	電気・ガス業	86,400	1,878.54	162,306,429	1,822.00	157,420,800	1.94
日本	株式	商船三井	海運業	272,000	598.09	162,682,330	575.00	156,400,000	1.92
日本	株式	大阪瓦斯	電気・ガス業	499,000	318.66	159,011,340	313.00	156,187,000	1.92
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	30,900	5,979.45	184,765,109	5,000.00	154,500,000	1.90
日本	株式	三菱商事	卸売業	69,100	2,255.00	155,820,500	2,116.00	146,215,600	1.80
日本	株式	東京電力	電気・ガス業	73,400	2,371.85	174,094,487	1,950.00	143,130,000	1.76
日本	株式	テルモ	精密機器	30,800	4,948.80	152,423,274	4,455.00	137,214,000	1.69
日本	株式	三菱電機	電気機器	165,000	705.94	116,480,378	829.00	136,785,000	1.68
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	56,500	2,827.57	159,758,221	2,367.00	133,735,500	1.64
日本	株式	丸紅	卸売業	245,000	504.65	123,639,955	543.00	133,035,000	1.64
日本	株式	住友商事	卸売業	117,800	890.00	104,842,000	1,092.00	128,637,600	1.58
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	31,700	3,730.00	118,241,000	3,890.00	123,313,000	1.52
日本	株式	小松製作所	機械	50,100	1,870.00	93,687,000	2,318.00	116,131,800	1.43
日本	株式	中外製薬	医薬品	76,000	1,705.52	129,619,712	1,511.00	114,836,000	1.41

日本	株式	ヤクルト本社	食料品	48,000	2,697.21	129,466,214	2,375.00	114,000,000	1.40
日本	株式	T D K	電気機器	20,700	5,197.32	107,584,703	5,390.00	111,573,000	1.37
日本	株式	三菱重工業	機械	367,000	322.00	118,174,000	301.00	110,467,000	1.36
日本	株式	ユニ・チャーム	化学	33,000	3,010.00	99,330,000	3,270.00	107,910,000	1.33

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	食料品	2.88
		繊維製品	1.07
		化学	4.78
		医薬品	4.91
		ガラス・土石製品	0.58
		鉄鋼	1.52
		非鉄金属	2.39
		機械	7.47
		電気機器	8.21
		輸送用機器	5.93
		精密機器	1.69
		その他製品	1.06
		電気・ガス業	7.57
		陸運業	1.90
		海運業	3.93
		情報・通信業	14.86
		卸売業	7.38
		小売業	1.57
		銀行業	11.52
		証券、商品先物取引業	0.56
保険業	2.69		
不動産業	2.27		
サービス業	1.25		
合 計			97.99

投資不動産物件  
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
該当事項はありません。

## （参考）日本短期債券マザーファンド

以下の運用状況は2010年11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（％）
国債証券	日本	2,611,473,500	85.09
社債券	日本	404,452,000	13.18
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		53,061,398	1.73
合計（純資産総額）		3,068,986,898	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	利率	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
日本	国債証券	第297回利付国債（2年）	0.10	2012/10/15	620,000,000	99.94	619,634,200	99.84	619,014,200	20.17
日本	国債証券	第295回利付国債（2年）	0.20	2012/08/15	450,000,000	100.13	450,595,500	100.03	450,148,500	14.67
日本	国債証券	第296回利付国債（2年）	0.10	2012/09/15	420,000,000	99.94	419,764,800	99.86	419,399,400	13.67
日本	国債証券	第66回利付国債（5年）	1.10	2012/09/20	410,000,000	101.82	417,466,100	101.64	416,719,900	13.58
日本	国債証券	第70回利付国債（5年）	0.80	2013/03/20	150,000,000	101.57	152,355,000	101.36	152,037,000	4.95
日本	社債券	第3回2号株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債（劣後特約付）	1.30	2013/06/26	100,000,000	102.40	102,401,000	102.12	102,123,000	3.33
日本	国債証券	第84回利付国債（5年）	0.70	2014/06/20	100,000,000	101.33	101,326,500	101.33	101,332,000	3.30
日本	国債証券	第85回利付国債（5年）	0.70	2014/09/20	100,000,000	101.39	101,388,500	101.31	101,311,000	3.30
日本	社債券	第5回株式会社ジャックス無担保社債（社債間限定同順位特約付）	2.00	2011/06/17	100,000,000	100.62	100,628,000	100.84	100,835,000	3.29
日本	社債券	第19回三菱マテリアル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	1.97	2011/06/03	100,000,000	100.93	100,934,000	100.81	100,813,000	3.28
日本	社債券	第485回東京電力株式会社社債（一般担保付）	1.38	2011/06/22	100,000,000	100.81	100,810,000	100.68	100,681,000	3.28
日本	国債証券	第87回利付国債（5年）	0.50	2014/12/20	100,000,000	100.70	100,697,000	100.48	100,478,000	3.27
日本	国債証券	第88回利付国債（5年）	0.50	2015/03/20	100,000,000	101.06	101,060,000	100.40	100,400,000	3.27
日本	国債証券	第89回利付国債（5年）	0.40	2015/06/20	100,000,000	100.61	100,617,000	99.91	99,910,000	3.26
日本	国債証券	第69回利付国債（5年）	0.90	2012/12/20	50,000,000	101.62	50,810,000	101.45	50,723,500	1.65

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	85.09
社債券	13.18
合計	98.27

## 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。

(参考) ベスト・バランス / 海外株式マザーファンド

以下の運用状況は2010年11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(%)
株式	アメリカ	1,178,967,474	51.13
	カナダ	25,795,641	1.12
	ドイツ	123,422,978	5.35
	フランス	84,853,894	3.68
	イギリス	281,934,185	12.23
	スイス	29,585,306	1.28
	香港	125,985,272	5.46
	オランダ	25,959,065	1.13
	スウェーデン	33,848,963	1.47
	デンマーク	23,488,564	1.02
	メキシコ	23,818,915	1.03
	ブラジル	48,428,627	2.10
	韓国	26,677,606	1.16
	台湾	34,090,194	1.48
	アイルランド	42,199,483	1.83
	イスラエル	28,204,211	1.22
	中国	51,248,400	2.22
	ケイマン島	58,753,839	2.55
ジャージー	23,328,960	1.01	
	小計	2,270,591,577	98.48
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		35,149,804	1.52
合計(純資産総額)		2,305,741,381	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	買建		11,425,951	0.50
	売建		18,244,725	0.79

(注) 為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産  
投資有価証券の主要銘柄  
イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,207	22,822.84	73,192,861	26,702.63	85,635,350	3.71
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	27,764	2,226.41	61,814,141	2,293.83	63,685,879	2.76
イギリス	株式	STANDARD CHARTERED PLC	銀行	20,459	2,287.07	46,791,231	2,295.17	46,956,862	2.04
アメリカ	株式	EMC CORP/MASS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	24,800	1,660.96	41,191,850	1,825.29	45,267,147	1.96
ドイツ	株式	DAIMLER AG	自動車・自動車部品	8,047	4,395.42	35,369,906	5,509.76	44,337,049	1.92
アイルランド	株式	INGERSOLL-RAND PLC	資本財	12,190	3,114.62	37,967,208	3,461.81	42,199,483	1.83
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	31,000	1,533.71	47,545,134	1,345.79	41,719,548	1.81
アメリカ	株式	PRICELINE.COM INC	小売	1,200	18,079.09	21,694,913	34,100.70	40,920,837	1.77
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	812	45,746.06	37,145,798	49,054.41	39,832,180	1.73
アメリカ	株式	DELTA AIR LINES INC	運輸	30,900	1,064.33	32,887,800	1,192.42	36,845,793	1.60
アメリカ	株式	NEWS CORP-CL A	メディア	31,300	1,074.44	33,630,050	1,169.67	36,610,595	1.59
イギリス	株式	BHP BILLITON PLC	素材	12,234	2,805.41	34,321,409	2,972.11	36,360,787	1.58
イギリス	株式	XSTRATA PLC	素材	21,390	1,568.51	33,550,358	1,698.25	36,325,664	1.58
イギリス	株式	ANGLO AMERICAN PLC	素材	9,813	3,733.57	36,637,477	3,700.87	36,316,636	1.58
アメリカ	株式	BROADCOM CORP-CL A	半導体・半導体製造装置	9,500	3,034.56	28,828,345	3,798.05	36,081,464	1.56
アメリカ	株式	NATIONAL OILWELL VARCO INC	エネルギー	6,875	3,898.33	26,801,020	5,173.34	35,566,680	1.54
アメリカ	株式	LOWE'S COS INC	小売	18,860	2,281.19	43,023,222	1,884.28	35,537,467	1.54
ケイマン島	株式	SANDS CHINA LTD	消費者サービス	188,000	132.37	24,885,560	187.27	35,206,948	1.53
アメリカ	株式	SCHLUMBERGER LTD	エネルギー	5,367	6,124.74	32,871,498	6,488.79	34,825,335	1.51
スウェーデン	株式	SANDVIK AB	資本財	23,766	1,098.73	26,112,467	1,424.26	33,848,963	1.47
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SA	資本財	2,841	8,784.19	24,955,886	11,851.69	33,670,639	1.46
アメリカ	株式	EOG RESOURCES INC	エネルギー	4,470	9,247.79	41,337,620	7,518.57	33,608,005	1.46
アメリカ	株式	AMERICAN EXPRESS CO	各種金融	9,100	3,629.51	33,028,530	3,651.42	33,227,913	1.44
香港	株式	LI & FUNG LTD	小売	64,000	416.31	26,643,945	518.09	33,157,600	1.44
アメリカ	株式	QUALCOMM INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8,260	3,208.16	26,499,392	3,984.29	32,910,199	1.43
アメリカ	株式	EBAY INC	ソフトウェア・サービス	12,600	1,794.95	22,616,382	2,547.48	32,098,274	1.39
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	18,868	2,314.90	43,677,474	1,638.21	30,909,723	1.34
アメリカ	株式	AETNA INC	ヘルスケア機器・サービス	11,900	2,607.12	31,024,683	2,541.58	30,244,840	1.31
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	9,444	3,702.82	34,969,467	3,194.68	30,170,517	1.31
アメリカ	株式	CELGENE CORP	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,900	4,966.03	29,299,583	5,046.93	29,776,888	1.29

## □ 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	6.80
		素材	5.85
		資本財	12.40
		運輸	4.12
		自動車・自動車部品	3.01
		耐久消費財・アパレル	2.42
		消費者サービス	4.42
		メディア	2.60
		小売	8.64
		食品・飲料・タバコ	3.35
		家庭用品・パーソナル用品	1.04
		ヘルスケア機器・サービス	1.31
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.51
		銀行	7.44
		各種金融	5.10
		保険	2.63
		不動産	1.03
		ソフトウェア・サービス	8.03
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.99
		電気通信サービス	2.06
半導体・半導体製造装置	2.72		
合計			98.48

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

## &lt; 為替予約取引 &gt;

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	英ポンド	買建	87,101	11,399,800	11,425,951	0.50
	米ドル	売建	216,529	18,216,290	18,244,725	0.79

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## (参考) ベスト・バランス / 海外債券マザーファンド

以下の運用状況は2010年11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(%)
国債証券	アメリカ	101,880,908	5.69
	カナダ	30,210,997	1.69
	ドイツ	186,262,511	10.41
	イタリア	209,256,507	11.69
	フランス	85,718,197	4.79
	イギリス	142,584,771	7.97
	オランダ	101,688,882	5.68
	スペイン	7,962,990	0.45
	ベルギー	52,892,836	2.96
	スウェーデン	14,697,683	0.82
	デンマーク	35,361,522	1.98
	ポーランド	17,872,992	1.00
	小計		986,390,796
特殊債券	ドイツ	120,671,090	6.74
	フランス	159,678,606	8.92
	イギリス	69,049,489	3.86
	ニュージーランド	43,440,880	2.43
	オランダ	63,531,093	3.55
	国際機関	71,458,303	3.99
	小計		527,829,461
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		275,164,576	15.38
合計(純資産総額)		1,789,384,833	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	買建	アメリカ	436,809,611	24.41
	買建	ドイツ	175,251,134	9.79
	買建	オーストラリア	16,899,633	0.94
	売建	アメリカ	32,027,866	1.79
	売建	ドイツ	36,849,226	2.06
	売建	イギリス	31,438,371	1.76

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	買建		1,967,035,259	109.93
	売建		1,969,883,990	110.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



(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	利率	償還期限	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.250	2020/03/01	1,270,000	11,373.66	144,445,522	10,871.43	138,067,157	7.72
フランス	特殊債券	SFEF	2.375	2012/03/26	900,000	8,603.25	77,429,256	8,617.52	77,557,658	4.33
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	7.500	2023/01/15	470,000	15,586.06	73,254,494	15,877.73	74,625,321	4.17
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	2012/10/15	600,000	12,155.06	72,930,362	11,909.72	71,458,303	3.99
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000	2012/03/01	640,000	11,383.40	72,853,728	11,123.34	71,189,350	3.98
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.500	2031/01/04	473,000	13,752.89	65,051,174	14,525.66	68,706,370	3.84
イギリス	国債証券	TSY 1 7/8% 2022 1/L GILT	1.875	2022/11/22	410,000	16,387.08	67,187,041	16,213.62	66,475,856	3.72
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.750	2028/07/04	460,000	12,583.04	57,881,974	13,211.01	60,770,646	3.40
アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B	1.250	2020/07/15	630,000	9,180.25	57,835,545	8,910.16	56,134,025	3.14
フランス	特殊債券	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	4.500	2013/09/04	450,000	12,084.07	54,378,324	11,932.56	53,696,517	3.00
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.000	2017/03/28	460,000	11,770.59	54,144,709	11,498.44	52,892,836	2.96
イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.250	2032/06/07	365,000	12,530.22	45,735,293	13,114.63	47,868,406	2.68
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.750	2032/10/25	320,000	13,980.33	44,737,058	14,523.72	46,475,910	2.60
ニュージーランド	特殊債券	WESTPAC SECURITIES NZ LT	2.500	2012/05/25	500,000	8,590.69	42,953,472	8,688.18	43,440,880	2.43
イギリス	特殊債券	BARCLAYS BANK PLC	2.700	2012/03/05	500,000	8,619.52	43,097,616	8,638.52	43,192,588	2.41
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.000	2013/02/15	450,000	9,184.19	41,328,860	9,171.96	41,273,836	2.31
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.250	2020/01/04	350,000	11,716.46	41,007,608	11,529.16	40,352,066	2.26
デンマーク	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	4.000	2017/11/15	2,170,000	1,582.94	34,349,866	1,629.56	35,361,522	1.98
ドイツ	特殊債券	KfW	4.000	2011/04/08	310,000	11,401.10	35,343,411	11,181.63	34,663,048	1.94
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4.250	2019/04/25	280,000	12,596.67	35,270,683	12,115.91	33,924,560	1.90
アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B	2.125	2040/02/15	310,000	9,593.32	29,739,277	9,541.32	29,578,104	1.65
フランス	特殊債券	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	2.250	2012/05/22	330,000	8,568.78	28,276,988	8,613.46	28,424,431	1.59
ドイツ	特殊債券	KfW	3.250	2013/03/15	300,000	8,779.03	26,337,088	8,887.18	26,661,544	1.49
イギリス	特殊債券	BK OF ENGLAND EURO NOTE	2.375	2012/03/19	300,000	8,624.07	25,872,221	8,618.97	25,856,901	1.45
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.750	2013/01/15	230,000	11,297.28	25,983,742	11,227.74	25,823,810	1.44

イギリス	国債証券	UK TREASURY	2.750	2015/01/22	150,000	13,750.68	20,626,019	13,583.59	20,375,379	1.14
オランダ	特殊債券	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2.625	2013/12/10	150,000	13,168.10	19,752,156	13,473.66	20,210,489	1.13
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.375	2013/01/15	200,000	9,031.65	18,063,308	9,036.33	18,072,662	1.01
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6.250	2015/10/24	640,000	2,853.63	18,263,232	2,792.66	17,872,992	1.00
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	5.000	2037/06/01	170,000	9,541.55	16,220,630	10,280.03	17,476,058	0.98

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	55.12
特殊債券	29.50
合計	84.62

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  
<有価証券先物取引等>

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
債券先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y1103	買建	29	米ドル	3,608,750	302,844,008	16.92
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE5Y 1103	買建	10	米ドル	1,197,867	100,847,493	5.64
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TBOND30Y1103	買建	3	米ドル	388,172	33,118,110	1.85
	オーストラ リア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y1012	買建	2	豪ドル	211,276	16,899,633	0.94
	ドイツ	ユーレックス・ドイ ツ金融先物取引所	BOBL5Y 1012	買建	9	ユーロ	1,084,190	119,004,870	6.65
	ドイツ	ユーレックス・ドイ ツ金融先物取引所	BUND10Y 1012	買建	4	ユーロ	514,610	56,246,264	3.14
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TBOND20Y1103	売建	3	米ドル	381,281	32,027,866	1.79
	イギリス	ロンドン国際金融先 物オプション取引所	GILT10Y 1103	売建	2	英ポ ンド	240,980	31,438,371	1.76
	ドイツ	ユーレックス・ドイ ツ金融先物取引所	BUXL30Y 1012	売建	2	ユーロ	234,680	24,770,134	1.38
	ドイツ	ユーレックス・ドイ ツ金融先物取引所	SCHATZ2Y1012	売建	1	ユーロ	109,105	12,079,092	0.68

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

## &lt; 為替予約取引 &gt;

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約先物取引	米ドル	買建	8,769,152	731,362,388	738,450,306	41.27
	加ドル	買建	1,483,857	120,915,195	122,655,580	6.85
	豪ドル	買建	832,538	66,567,843	67,377,306	3.77
	英ポンド	買建	478,005	62,521,426	62,647,295	3.50
	スイスフラン	買建	4,709,542	400,974,765	396,967,294	22.18
	スウェーデンクローネ	買建	2,237,564	26,845,140	26,940,268	1.51
	ノルウェークローネ	買建	555,050	7,867,828	7,576,427	0.42
	メキシコペソ	買建	2,597,949	17,136,000	17,406,258	0.97
	ポーランドズロチ	買建	784,988	23,000,000	21,202,525	1.18
	ユーロ	買建	4,575,000	521,121,356	505,812,000	28.27
	米ドル	売建	5,801,352	479,992,481	488,531,840	27.30
	加ドル	売建	966,389	78,550,009	79,881,732	4.46
	豪ドル	売建	958,000	78,043,420	77,530,940	4.33
	英ポンド	売建	740,979	97,922,536	97,112,690	5.43
	スイスフラン	売建	4,278,648	363,485,686	360,647,245	20.15
	ニュージーランドドル	売建	367,000	23,366,890	23,007,230	1.29
	デンマーククローネ	売建	1,183,484	18,043,271	17,562,895	0.98
	ポーランドズロチ	売建	769,668	22,050,975	20,788,720	1.16
	ユーロ	売建	7,279,493	829,906,076	804,820,698	44.98

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

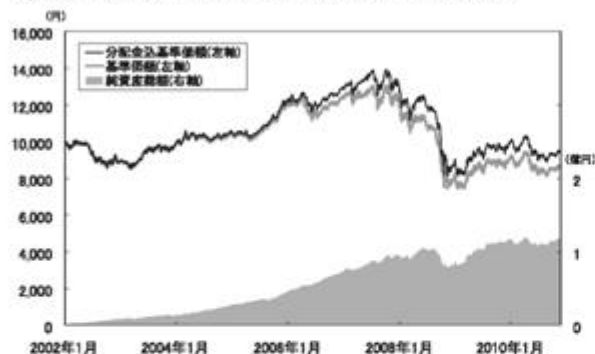
(参考情報)

## 運用実績

2010年11月30日現在

## ■基準価額・純資産の推移

(設定日(2002年1月7日)~2010年11月30日)



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
 ※分配金込基準価額は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算した理論上のものである点にご留意下さい。

基準価額.....8,650円

純資産総額.....1.15億円

## ■分配の推移(税引前、1万口あたり)

2006年4月	300円
2007年4月	300円
2008年4月	300円
2009年4月	0円
2010年4月	0円
設定来累計	1,050円

## ■主要な資産の状況

## ＜資産構成比率＞

日興アクティブ・ダイナミクス	25.49%
日本短期債券マザーファンド	24.59%
ベスト・バランス/海外株式マザーファンド	25.13%
ベスト・バランス/海外債券マザーファンド	24.21%
現金その他	0.59%

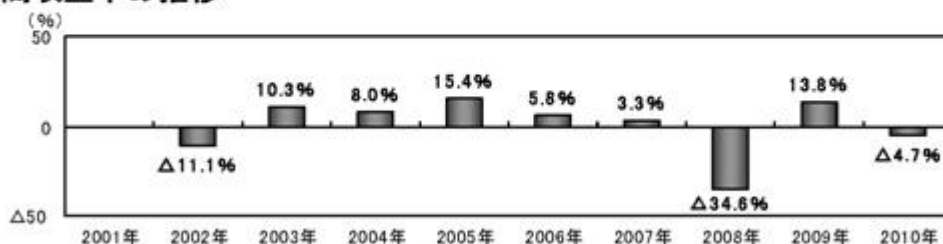
※当ファンドの対純資産総額比です。

## ＜組入上位銘柄＞

アクティブ・ダイナミクス・マザーファンド			ベスト・バランス/海外株式マザーファンド		
銘柄	業種	比率	銘柄	業種	比率
1 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	4.26%	1 APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.71%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.91%	2 ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	2.76%
3 日本電信電話	情報・通信業	3.72%	3 STANDARD CHARTERED PLC	銀行	2.04%
日本短期債券マザーファンド			ベスト・バランス/海外債券マザーファンド		
銘柄	種類	比率	銘柄	種類	比率
1 第297回利付国庫債券(2年)	国債証券	20.17%	1 BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.72%
2 第295回利付国庫債券(2年)	国債証券	14.67%	2 SFEF	特殊債券	4.33%
3 第296回利付国庫債券(2年)	国債証券	13.67%	3 NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.17%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。

## ■年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

※2002年は、設定時から2002年末までの経落率です。

※2010年は、2010年11月末までの経落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

**第3【ファンドの経理状況】**

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」を以下の内容に更新・追加するとともに、「中間財務諸表」を追加します。

**<更新・追加>**

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含みます。）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号。その後の改正を含みます。）に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前中間計算期間（平成21年4月28日から平成21年10月27日まで）及び当中間計算期間（平成22年4月27日から平成22年10月26日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 積立ベスト・バランス

## ( 1 ) 中間貸借対照表

(単位:円)

科目	期別	前中間計算期間末 平成21年10月27日現在	当中間計算期間末 平成22年10月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		661,445	655,878
投資信託受益証券		28,095,949	28,064,634
親投資信託受益証券		84,262,784	85,271,547
未収入金			24,354
未収利息			1
流動資産合計		113,020,178	114,016,414
資産合計		113,020,178	114,016,414
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		260	263
未払委託者報酬		2,593	2,613
その他未払費用		15	16
流動負債合計		2,868	2,892
負債合計		2,868	2,892
純資産の部			
元本等			
元本		125,786,003	134,647,776
剰余金			
中間剰余金又は中間欠損金( )		12,768,693	20,634,254
(分配準備積立金)		3,506,448	4,431,685
元本等合計		113,017,310	114,013,522
純資産合計		113,017,310	114,013,522
負債純資産合計		113,020,178	114,016,414

## (2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位:円)

科目	期別	前中間計算期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	当中間計算期間 自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
		金額	金額
営業収益			
受取利息		368	389
有価証券売買等損益		9,492,614	10,707,867
営業収益合計		9,492,982	10,707,478
営業費用			
受託者報酬		44,468	46,601
委託者報酬		442,546	463,697
その他費用		2,668	2,808
営業費用合計		489,682	513,106
営業利益又は営業損失( )		9,003,300	11,220,584
経常利益又は経常損失( )		9,003,300	11,220,584
中間純利益又は中間純損失( )		9,003,300	11,220,584
一部解約に伴う中間期純利益金額の分配額又は一部 解約に伴う中間当期純損失金額の分配額( )		270,161	299,302
期首剰余金又は期首欠損金( )		20,360,286	8,053,037
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,033,107	343,566
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額		1,033,107	343,566
中間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		2,174,653	2,003,501
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額			
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額		2,174,653	2,003,501
分配金			
中間剰余金又は中間欠損金( )		12,768,693	20,634,254



## (3) 中間注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期別	前中間計算期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	当中間計算期間 自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
項目		
有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	投資信託受益証券 同左 親投資信託受益証券 同左

## (中間貸借対照表に関する注記)

前中間計算期間末 平成21年10月27日現在		当中間計算期間末 平成22年10月26日現在	
1. 期首元本額	115,045,790円	1. 期首元本額	126,141,449円
期中追加設定元本額	16,610,198円	期中追加設定元本額	13,532,928円
期中一部解約元本額	5,869,985円	期中一部解約元本額	5,026,601円
2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	125,786,003口	2. 中間計算期間末日における 受益権の総数	134,647,776口
3. 元本の欠損 中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は12,768,693円であります。		3. 元本の欠損 中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は20,634,254円であります。	

## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	当中間計算期間 自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用
92,418円	95,750円

## （金融商品に関する注記）

## （追加情報）

前期計算期間末より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## 金融商品の時価等に関する事項

	当期 自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
中間借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表計上額は中間期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>
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。

## （1口当たり情報）

前中間計算期間末 平成21年10月27日現在		当中間計算期間末 平成22年10月26日現在	
1口当たり純資産額	0.8985円	1口当たり純資産額	0.8468円
（1万口当たり純資産額）	（8,985円）	（1万口当たり純資産額）	（8,468円）

（参考）

当ファンドは、「日興アクティブ・ダイナミクス」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の有価証券報告書は平成22年3月12日、半期報告書は平成22年9月14日に提出しております。

また、当ファンドは、「日本短期債券マザーファンド」「ベスト・バランス/海外株式マザーファンド」「ベスト・バランス/海外債券マザーファンド」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次のとおりです。

## 1. 「日本短期債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本短期債券マザーファンド

## (1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成21年10月27日現在	平成22年10月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		36,402,577	38,701,043
国債証券		3,009,225,250	2,995,954,250
特殊債券		98,413,000	
社債券		498,664,000	302,388,000
派生商品評価勘定		4,587,368	
未収利息		15,194,546	4,792,075
前払費用		771,311	385,803
流動資産合計		3,663,258,052	3,342,221,171
資産合計			
		3,663,258,052	3,342,221,171
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		10,252,354	
未払解約金		5,022,704	2,403,690
未払利息		5,127,300	
流動負債合計		20,402,358	2,403,690
負債合計			
		20,402,358	2,403,690
純資産の部			
元本等			
元本		3,353,399,284	3,046,604,163
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		289,456,410	293,213,318
元本等合計		3,642,855,694	3,339,817,481
純資産合計			
		3,642,855,694	3,339,817,481
負債純資産合計			
		3,663,258,052	3,342,221,171

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

項目	対象期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められ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られた価額で評価しております。</p>	<p>国債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>	<p>デリバティブ取引 同左</p>

## （貸借対照表に関する注記）

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在		
1	期首	平成21年 4月28日	1. 期首	平成22年 4月27日
	期首元本額	3,872,911,483円	期首元本額	3,131,538,705円
	期首からの追加設定元本額	440,927,594円	期首からの追加設定元本額	2,443,509,297円
	期首からの一部解約元本額	960,439,793円	期首からの一部解約元本額	2,528,443,839円
	平成21年10月27日現在の元本の内訳		平成22年10月26日現在の元本の内訳	
	日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）	998,069,049円	日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）	1,158,699,582円
	日興ベスト・バランス 1月号	48,433,197円	日興ベスト・バランス 1月号	36,719,747円
	日興ベスト・バランス 2月号	17,286,924円	日興ベスト・バランス 2月号	12,966,230円
	日興ベスト・バランス 3月号	29,015,932円	日興ベスト・バランス 3月号	23,174,147円
	日興ベスト・バランス 4月号	434,740,913円	日興ベスト・バランス 4月号	312,497,801円
	日興ベスト・バランス 5月号	450,806,008円	日興ベスト・バランス 5月号	322,243,684円
	日興ベスト・バランス 6月号	291,184,095円	日興ベスト・バランス 6月号	220,818,183円
	日興ベスト・バランス 7月号	207,010,660円	日興ベスト・バランス 7月号	148,894,944円
	日興ベスト・バランス 8月号	137,952,682円	日興ベスト・バランス 8月号	97,574,097円
	日興ベスト・バランス 9月号	47,002,734円	日興ベスト・バランス 9月号	38,672,004円
	日興ベスト・バランス10月号	62,051,878円	日興ベスト・バランス10月号	46,577,841円
	日興ベスト・バランス11月号	51,359,842円	日興ベスト・バランス11月号	38,202,245円
	日興ベスト・バランス12月号	19,385,272円	日興ベスト・バランス12月号	14,900,827円
	年金積立 日本短期債券オープン	533,829,830円	年金積立 日本短期債券オープン	548,996,954円
	積立ベスト・バランス	25,270,268円	積立ベスト・バランス	25,665,877円
	計	3,353,399,284円	計	3,046,604,163円
2.	本報告書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	3,353,399,284口	2. 本報告書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	3,046,604,163口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## （追加情報）

前期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号平成20年3月10日）を適用しております。

## 金融商品の時価等に関する事項

	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
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。
時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券            重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>
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。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## 金利関連

(平成21年10月27日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	スワップ取引				
	金利スワップ(受取変動・支払固定)	500,000,000	500,000,000	10,252,354	10,252,354
	金利スワップ(受取固定・支払変動)	500,000,000	500,000,000	4,587,368	4,587,368
合計		1,000,000,000	1,000,000,000	5,664,986	5,664,986

(注) 時価の算定方法

1. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額により評価しております。
2. スワップ取引の残高表示は、想定元本に基づいて表示しております。

(平成22年10月26日現在)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在	
1口当たり純資産額	1.0863円	1口当たり純資産額	1.0962円
(1万口当たり純資産額)	(10,863円)	(1万口当たり純資産額)	(10,962円)

2. 「ベスト・バランス／海外株式マザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

ベスト・バランス／海外株式マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成21年10月27日現在	平成22年10月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		31,039,202	48,371,632
コール・ローン		10,735,115	3,000,007
株式		3,094,492,932	2,263,114,986
派生商品評価勘定		4,253	11,748
未収入金		18,554,047	18,803,470
未収配当金		2,427,757	1,593,206
未収利息			7
流動資産合計		3,157,253,306	2,334,895,056
資産合計		3,157,253,306	2,334,895,056
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			15,736
未払金		16,812,111	11,841,863
未払解約金		5,735,090	7,894,976
流動負債合計		22,547,201	19,752,575
負債合計		22,547,201	19,752,575
純資産の部			
元本等			
元本		3,932,838,373	2,948,299,280
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		798,132,268	633,156,799
元本等合計		3,134,706,105	2,315,142,481
純資産合計		3,134,706,105	2,315,142,481
負債純資産合計		3,157,253,306	2,334,895,056



## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められ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られた価額で評価しております。</p>	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則としてわが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>	<p>為替予約取引 同左</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 同左</p>

## （貸借対照表に関する注記）

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在			
1	期首	平成21年 4月28日	1. 期首	平成22年 4月27日	
	期首元本額	4,529,058,262円		期首元本額	3,230,862,007円
	期首からの追加設定元本額	63,132,954円		期首からの追加設定元本額	54,685,899円
	期首からの一部解約元本額	659,352,843円		期首からの一部解約元本額	337,248,626円
	平成21年10月27日現在の元本の内訳			平成22年10月26日現在の元本の内訳	
	インターナショナル・グロース・ポートフォリオ	1,197,696,037円		インターナショナル・グロース・ポートフォリオ	691,525,832円
	日興ベスト・バランス1月号	56,988,711円		日興ベスト・バランス1月号	52,174,133円
	日興ベスト・バランス2月号	24,480,277円		日興ベスト・バランス2月号	18,338,069円
	日興ベスト・バランス3月号	39,766,055円		日興ベスト・バランス3月号	32,197,226円
	日興ベスト・バランス4月号	567,228,124円		日興ベスト・バランス4月号	443,024,598円
	日興ベスト・バランス5月号	588,450,021円		日興ベスト・バランス5月号	455,428,385円
	日興ベスト・バランス6月号	385,154,624円		日興ベスト・バランス6月号	312,486,484円
	日興ベスト・バランス7月号	282,822,800円		日興ベスト・バランス7月号	210,477,003円
	日興ベスト・バランス8月号	181,359,260円		日興ベスト・バランス8月号	137,126,513円
	日興ベスト・バランス9月号	66,358,748円		日興ベスト・バランス9月号	55,958,416円
	日興ベスト・バランス10月号	82,269,437円		日興ベスト・バランス10月号	66,567,790円
	日興ベスト・バランス11月号	66,134,069円		日興ベスト・バランス11月号	54,468,970円
	日興ベスト・バランス12月号	27,668,814円		日興ベスト・バランス12月号	21,200,711円
	年金積立 インターナショナル・グロース・ファンド	330,400,811円		年金積立 インターナショナル・グロース・ファンド	359,704,693円
	積立ベスト・バランス	36,060,585円		積立ベスト・バランス	37,620,457円
	計	3,932,838,373円		計	2,948,299,280円
2.	本報告書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	3,932,838,373口	2.	本報告書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	2,948,299,280口
3.	元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は798,132,268円であります。		3.	元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は633,156,799円であります。	

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## （追加情報）

前期より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## 金融商品の時価等に関する事項

	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
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。
時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券            重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>
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。

（デリバティブ取引等に関する注記）  
取引の時価に関する事項

## 通貨関連

（平成21年10月27日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	売建	2,614,137		2,609,884	4,253
	米ドル	2,614,137		2,609,884	4,253
合計		2,614,137		2,609,884	4,253

（平成22年10月26日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建	1,987,001		1,972,470	14,531
	デンマーククローネ	1,987,001		1,972,470	14,531
	売建	5,227,651		5,217,108	10,543
	米ドル	5,227,651		5,217,108	10,543
合計		7,214,652		7,189,578	3,988

## (注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (1口当たり情報)

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在	
1口当たり純資産額	0.7971円	1口当たり純資産額	0.7852円
(1万口当たり純資産額)	(7,971円)	(1万口当たり純資産額)	(7,852円)

3. 「ベスト・バランス／海外債券マザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

ベスト・バランス／海外債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成21年10月27日現在	平成22年10月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		19,320,065	4,736,035
コール・ローン		20,816,730	367,554
国債証券		1,689,668,405	1,072,157,903
特殊債券		325,509,297	420,486,090
社債券			99,905,284
派生商品評価勘定		46,005,601	35,543,731
未収利息		26,190,045	19,876,163
前払費用		7,720,859	2,510,622
差入委託証拠金		315,469,130	198,089,726
流動資産合計		2,450,700,132	1,853,673,108
資産合計		2,450,700,132	1,853,673,108
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		53,792,035	40,129,289
未払解約金		13,485,674	403,000
流動負債合計		67,277,709	40,532,289
負債合計		67,277,709	40,532,289
純資産の部			
元本等			
元本		1,448,467,451	1,211,220,039
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		934,954,972	601,920,780
元本等合計		2,383,422,423	1,813,140,819
純資産合計		2,383,422,423	1,813,140,819
負債純資産合計		2,450,700,132	1,853,673,108

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象期間 自 平成21年 4月28日 至 平成21年10月27日	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>国債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>	<p>(1) デリバティブ取引 同左</p> <p>(2) 為替予約取引 同左</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 同左</p>

## （貸借対照表に関する注記）

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在	
1. 期首	平成21年 4月28日	1. 期首	平成22年 4月27日
期首元本額	1,732,212,126円	期首元本額	1,354,715,503円
期首からの追加設定元本額	15,395,995円	期首からの追加設定元本額	15,623,356円
期首からの一部解約元本額	299,140,670円	期首からの一部解約元本額	159,118,820円
平成21年10月27日現在の元本の 内訳		平成22年10月26日現在の元本の 内訳	
日興ベスト・バランス 1月号	32,044,545円	日興ベスト・バランス 1月号	26,938,455円
日興ベスト・バランス 2月号	11,842,537円	日興ベスト・バランス 2月号	9,187,455円
日興ベスト・バランス 3月号	19,472,276円	日興ベスト・バランス 3月号	16,501,468円
日興ベスト・バランス 4月号	289,705,302円	日興ベスト・バランス 4月号	226,195,394円
日興ベスト・バランス 5月号	301,238,093円	日興ベスト・バランス 5月号	233,886,855円
日興ベスト・バランス 6月号	193,848,639円	日興ベスト・バランス 6月号	159,837,537円
日興ベスト・バランス 7月号	138,955,558円	日興ベスト・バランス 7月号	107,297,459円
日興ベスト・バランス 8月号	91,454,954円	日興ベスト・バランス 8月号	69,891,907円
日興ベスト・バランス 9月号	31,865,439円	日興ベスト・バランス 9月号	28,086,033円
日興ベスト・バランス10月号	42,242,519円	日興ベスト・バランス10月号	33,310,789円
日興ベスト・バランス11月号	34,584,315円	日興ベスト・バランス11月号	27,677,958円
日興ベスト・バランス12月号	13,535,007円	日興ベスト・バランス12月号	10,477,549円
年金積立 インターナショナル ・ボンド・ファンド	230,620,959円	年金積立 インターナショナル・ ボンド・ファンド	243,496,289円
積立ベスト・バランス	17,057,308円	積立ベスト・バランス	18,434,891円
計	1,448,467,451円	計	1,211,220,039円
2. 本報告書における開示対象ファ ンドの中間計算期間末日におけ る当該親投資信託の受益権の総 数	1,448,467,451口	2. 本報告書における開示対象ファ ンドの中間計算期間末日におけ る当該親投資信託の受益権の総 数	1,211,220,039口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## (追加情報)

前期より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号平成20年3月10日)を適用しております。

## 金融商品の時価等に関する事項

	自 平成22年 4月27日 至 平成22年10月26日
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。
時価の算定方法	<p>(1) 有価証券            売買目的有価証券            重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>
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。



(デリバティブ取引等に関する注記)  
取引の時価に関する事項(1) 債券関連  
(平成21年10月27日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引				
	買建	840,248,797		838,653,646	1,595,151
	売建	581,745,395		579,395,498	2,349,897
合計		1,421,994,192		1,418,049,144	754,746

(平成22年10月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引				
	買建	775,734,637		774,231,320	1,503,317
	売建	331,561,029		330,781,098	779,931
合計		1,107,295,666		1,105,012,418	723,386

## (注) 時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。  
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(2) 通貨関連  
(平成21年10月27日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建	1,519,949,415		1,561,546,666	41,597,251
	米ドル	891,139,451		908,311,760	17,172,309
	加ドル	89,476,800		93,512,552	4,035,752
	豪ドル	59,795,844		64,624,893	4,829,049
	英ポンド	31,689,519		33,172,861	1,483,342
	スイスフラン	19,383,457		20,066,672	683,215
	ニュージーランドドル	22,992,455		24,628,733	1,636,278
	スウェーデンクローネ	22,304,492		22,372,544	68,052
	ノルウェークローネ	74,336,690		78,036,179	3,699,489
	ユーロ	308,830,707		316,820,472	7,989,765
	売建	1,525,149,753		1,575,288,184	50,138,431
	米ドル	498,835,240		511,974,507	13,139,267
	加ドル	23,501,399		24,669,776	1,168,377
	豪ドル	44,598,300		48,000,210	3,401,910
	英ポンド	21,279,999		22,522,980	1,242,981
	ニュージーランドドル	24,861,880		25,973,000	1,111,120
	スウェーデンクローネ	21,303,000		22,327,344	1,024,344
	ノルウェークローネ	22,304,500		23,426,920	1,122,420
	デンマーククローネ	20,901,479		21,716,922	815,443
ユーロ	847,563,956		874,676,525	27,112,569	
合計	3,045,099,168		3,136,834,850	8,541,180	

(平成22年10月26日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,419,134,745		1,382,857,706	36,277,039
	米ドル	516,125,927		499,763,756	16,362,171
	加ドル	75,915,015		73,857,077	2,057,938
	豪ドル	66,567,843		65,937,015	630,828
	英ポンド	17,012,825		16,445,730	567,095
	スイスフラン	309,035,715		299,071,551	9,964,164
	ノルウェークローネ	7,867,828		7,687,437	180,391
	メキシコペソ	17,136,000		16,808,730	327,270
	ユーロ	409,473,592		403,286,410	6,187,182
	売建	1,432,184,148		1,399,769,285	32,414,863
	米ドル	384,156,845		374,035,889	10,120,956
	加ドル	57,504,768		56,090,372	1,414,396
	豪ドル	51,554,950		50,292,000	1,262,950
	英ポンド	52,110,303		49,956,637	2,153,666
	スイスフラン	340,479,335		332,740,057	7,739,278
	デンマーククローネ	18,043,271		17,846,931	196,340
	ユーロ	528,334,676		518,807,399	9,527,277
	合計	2,851,318,893		2,782,626,991	3,862,176

(注) 時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。  
 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。
  - 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しています。
  - 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用います。
- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

(1口当たり情報)

平成21年10月27日現在		平成22年10月26日現在	
1口当たり純資産額	1.6455円	1口当たり純資産額	1.4970円
(1万口当たり純資産額)	(16,455円)	(1万口当たり純資産額)	(14,970円)

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2010年11月30日現在です。

## 純資産額計算書

資産総額	116,080,091 円
負債総額	105,529 円
純資産総額（ - ）	115,974,562 円
発行済口数	134,069,257 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8650 円

## (参考)日興アクティブ・ダイナミクス

## 純資産額計算書

資産総額	7,409,122,881 円
負債総額	109,852,608 円
純資産総額（ - ）	7,299,270,273 円
発行済口数	13,414,737,787 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5441 円

## (参考)アクティブ・ダイナミクス・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	8,234,506,080 円
負債総額	99,615,035 円
純資産総額（ - ）	8,134,891,045 円
発行済口数	12,085,571,675 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6731 円

## (参考)日本短期債券マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	3,171,905,655 円
負債総額	102,918,757 円
純資産総額（ - ）	3,068,986,898 円
発行済口数	2,801,718,730 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0954 円

## (参考)ベスト・バランス/海外株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	2,341,445,743 円
負債総額	35,704,362 円
純資産総額（ - ）	2,305,741,381 円
発行済口数	2,813,515,456 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8195 円

## (参考)ベスト・バランス/海外債券マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	1,828,575,405 円
負債総額	39,190,572 円
純資産総額（ - ）	1,789,384,833 円
発行済口数	1,209,930,089 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4789 円

## 第三部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

## 1 委託会社等の概況

&lt;更新・追加&gt;

## (1) 資本金の額

平成22年11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	220,000,000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18年7月6日	16,223,228,400円（16,174,272,500円）
平成19年4月13日	16,287,728,400円（16,223,228,400円）
平成20年6月23日	16,403,045,900円（16,287,728,400円）
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

## ・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行いません。

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

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、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を任期とします。

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。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

## ・監査役会

5名以内の監査役で構成され、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最終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。

(平成22年11月末現在)

## (3) 運用の意思決定プロセス

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

## &lt;更新・追加&gt;

- ・「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22年11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	399	67,926
株式投資信託	327	55,639
単位型	42	1,588
追加型	285	54,051
公社債投資信託	72	12,287
単位型	55	805
追加型	17	11,482
投資法人合計	1	33

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新・追加>

1. 当社の財務諸表は、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正前の「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条の規定により、改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて、第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定により、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）及び第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表について、あらた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50期 (平成21年3月31日)		第51期 (平成22年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		27,759	3	23,445
前払費用		393		359
未収入金		3,869		2
未収委託者報酬		5,506		6,451
未収収益	3	582	3	592
立替金		222		177
繰延税金資産		862		1,644
その他	2	30	2	30
流動資産合計		39,226		32,703
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物	1	313	1	134
器具備品	1	346	1	215
有形固定資産合計		660		350
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		73		52
電話加入権等		21		-
無形固定資産合計		94		52
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		1,243		11,021
関係会社株式		7,719		8,659
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		1,037		1,042
繰延税金資産		1,218		1,031
その他		0		-
子会社投資損失引当金		576		576
投資その他の資産合計		10,702		21,239
固定資産合計		11,458		21,642
資産合計		50,684		54,345



(単位：百万円)

	第50期 (平成21年 3月31日)		第51期 (平成22年 3月31日)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		181		645
未払金		2,811		3,478
未払収益分配金		7		8
未払償還金		187		194
未払手数料		2,391	3	2,872
その他未払金		225		402
未払費用	3	3,701	3	3,804
未払法人税等		-		404
未払消費税等		-		129
賞与引当金		1,821		2,015
特別賞与引当金		-		1,204
役員賞与引当金		191		235
役員特別賞与引当金		-		106
その他		16		5
流動負債合計		8,723		12,028
<b>固定負債</b>				
退職給付引当金		612		743
その他		102		102
固定負債合計		714		846
負債合計		9,438		12,875
<b>純資産の部</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金		16,403		17,363
資本剰余金				
資本準備金		4,272		5,220
その他資本剰余金		4		4
資本剰余金合計		4,277		5,225
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		20,593		18,814
利益剰余金合計		20,593		18,814
自己株式		-		53
株主資本合計		41,273		41,349
<b>評価・換算差額等</b>				
その他有価証券評価差額金		26		121
評価・換算差額等合計		26		121
純資産合計		41,246		41,470
負債純資産合計		50,684		54,345

## （２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)	第51期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	56,567	49,510
その他営業収益	2,962	2,788
営業収益計	59,529	52,298
営業費用		
支払手数料	27,877	24,262
広告宣伝費	1,298	878
公告費	17	11
調査費	12,861	11,406
調査費	854	699
委託調査費	11,990	10,689
図書費	15	17
委託計算費	491	450
営業雑経費	714	585
通信費	190	167
印刷費	340	310
協会費	49	42
諸会費	7	6
その他	126	58
営業費用計	43,260	37,594
一般管理費		
給料	7,124	6,920
役員報酬	228	239
役員賞与引当金繰入額	191	235
給料・手当	4,879	4,343
賞与	4	86
賞与引当金繰入額	1,821	2,015
交際費	79	76
寄付金	33	55
旅費交通費	264	253
租税公課	255	225
不動産賃借料	921	921
退職給付費用	336	315
退職金	14	5
固定資産減価償却費	801	358
諸経費	2,992	2,710
一般管理費計	12,824	11,842
営業利益	3,444	2,862

(単位:百万円)

	第50期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)		第51期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		2		2
受取配当金	1	710	1	714
有価証券売却益		160		-
有価証券償還益		73		13
時効成立分配金・償還金		106		23
その他		122		123
営業外収益計		1,176		876
営業外費用				
支払利息		15		9
有価証券売却損		51		-
有価証券償還損		200		-
時効成立後支払分配金・償還金		129		56
支払源泉所得税		-		71
為替差損		-		53
弁護士報酬等		37		37
その他		2		111
営業外費用計		438		340
経常利益		4,182		3,397
特別利益				
投資有価証券売却益		38		84
特別利益計		38		84
特別損失				
投資有価証券売却損		226		12
投資有価証券評価損		569		-
関係会社株式評価損		454		-
固定資産処分損		0		7
特別賞与引当金繰入額		-		3,742
役員特別賞与引当金繰入額		-		355
割増退職金		433		29
その他		-		246
特別損失計		1,685		4,393
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )		2,535		911
法人税、住民税及び事業税		273		482
法人税等調整額		568		697
法人税等合計		842		214
当期純利益又は当期純損失( )		1,693		696

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)	第51期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	16,287	16,403
当期変動額		
新株の発行	115	960
当期変動額合計	115	960
当期末残高	16,403	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	4,157	4,272
当期変動額		
新株の発行	115	948
当期変動額合計	115	948
当期末残高	4,272	5,220
其他資本剰余金		
前期末残高	4	4
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	4	4
資本剰余金合計		
前期末残高	4,161	4,277
当期変動額		
新株の発行	115	948
当期変動額合計	115	948
当期末残高	4,277	5,225
利益剰余金		
其他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	21,660	20,593
当期変動額		
剰余金の配当	2,760	1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	696
当期変動額合計	1,067	1,779
当期末残高	20,593	18,814
利益剰余金合計		
前期末残高	21,660	20,593
当期変動額		
剰余金の配当	2,760	1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	696
当期変動額合計	1,067	1,779
当期末残高	20,593	18,814

(単位:百万円)

	第50期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第51期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
自己株式		
前期末残高	-	-
当期変動額		
自己株式の取得	-	223
自己株式の処分	-	170
当期変動額合計	-	53
当期末残高	-	53
株主資本合計		
前期末残高	42,109	41,273
当期変動額		
新株の発行	230	1,908
剰余金の配当	2,760	1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	696
自己株式の取得	-	223
自己株式の処分	-	170
当期変動額合計	836	75
当期末残高	41,273	41,349
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	99	26
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	126	148
当期変動額合計	126	148
当期末残高	26	121
評価・換算差額等合計		
前期末残高	99	26
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	126	148
当期変動額合計	126	148
当期末残高	26	121
純資産合計		
前期末残高	42,208	41,246
当期変動額		
新株の発行	230	1,908
剰余金の配当	2,760	1,082
当期純利益又は当期純損失	1,693	696
自己株式の取得	-	223
自己株式の処分	-	170
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	126	148
当期変動額合計	962	224
当期末残高	41,246	41,470

## 重要な会計方針

	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 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) 時価のないもの 総平均法による原価法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 同左 その他有価証券 時価のあるもの 同左  時価のないもの 同左
2 固定資産の減価償却の方 法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りで あります。 建物 4年 器具備品 4年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。た だし、ソフトウェア(自社利用分)に ついては、社内における利用可能期 間(5年)に基づく定額法によってお ります。	(1) 有形固定資産 同左  (2) 無形固定資産 同左
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充て るため、支払見込額に基づき当事業 年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てる ため、支払見込額に基づき当事業年 度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当 事業年度末における退職給付債務及 び年金資産の見込額に基づき計上し ております。 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)按分 した額をそれぞれ発生の翌事業年度 から費用処理することとしておりま す。	(1) 賞与引当金 同左  (2) 役員賞与引当金 同左  (3) 退職給付引当金 同左

	第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
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>(4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる額を計上しております。</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>消費税等の会計処理 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>	<p>(4) 子会社投資損失引当金 同左</p> <p>(5) 特別賞与引当金 従業員に支給する特別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>(6) 役員特別賞与引当金 役員に支給する特別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>消費税等の会計処理 同左</p>

## 会計方針の変更

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
-	<p>(「退職給付に係る会計基準」の一部改正)</p> <p>当事業年度より、「『退職給付に係る会計基準』の一部改正(その3)」(企業会計基準第19号 平成20年7月31日)を適用しております。これにより退職給付債務の差額が26百万円(増加)発生しておりますが、翌事業年度から費用処理されるため当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。</p>

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第50期 (平成21年3月31日)	第51期 (平成22年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p style="padding-left: 20px;">建物 704百万円</p> <p style="padding-left: 20px;">器具備品 424百万円</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、日興シティ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 style="padding-left: 20px;">未収収益 28百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p style="padding-left: 20px;">未払費用 272百万円</p> <p>4 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Limited 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64百万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 style="padding-left: 20px;">建物 905百万円</p> <p style="padding-left: 20px;">器具備品 502百万円</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、NCT信託銀行株式会社に信託しております。なお、日興シティ信託銀行株式会社は平成22年3月1日付でNCT信託銀行株式会社に社名変更を行っております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p style="padding-left: 20px;">現金・預金 10,095百万円</p> <p style="padding-left: 20px;">未収収益 33百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p style="padding-left: 20px;">未払手数料 4百万円</p> <p style="padding-left: 20px;">未払費用 256百万円</p> <p>4 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Limited 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32百万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240百万円に対して保証を行っております。</p>

## （損益計算書関係）

第50期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第51期 (自 平成21年4月1日 至 平成22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 style="padding-left: 20px;">受取配当金 703百万円</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 style="padding-left: 20px;">受取配当金 712百万円</p>



## (株主資本等変動計算書関係)

第50期(自平成20年4月1日至平成21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	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	184,047,500	965,000	-	185,012,500

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加965,000株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	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)
			前事業年度末	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
提出会社	平成16年度 ストックオプション(1)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(2)	普通株式	6,000,000	-	-	6,000,000	-
	平成16年度 ストックオプション(3)	普通株式	6,000,000	-	670,000	5,330,000	-
	平成17年度 ストックオプション	普通株式	3,140,000	-	300,000	2,840,000	-
	平成18年度 ストックオプション	普通株式	1,470,000	-	150,000	1,320,000	-
	平成19年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,140,000	-	530,000	3,610,000	-
	平成19年度 ストックオプション(2)	普通株式	30,000	-	-	30,000	-
合計			26,780,000	-	1,650,000	25,130,000	-

(注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しております。

2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来していません。

3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション及び平成19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。

## 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20年5月23日 取締役会	普通株式	2,760	15	平成20年3月31日	平成20年6月10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当事業年度後となるもの

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21年6月30日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,082	5.85	平成21年3月31日	平成21年6月30日

## 第51期（自平成21年4月1日至平成22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	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	185,012,500	12,000,000	-	197,012,500

(注) 平成21年10月1日、当社は、当社取締役から取得した新株予約権を行使した住友信託銀行株式会社に対し、12,000,000株の普通株式を発行いたしました。

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	-	357,000	272,000	85,000

(注) 自己株式の増加及び減少は、自己株式の取得及び処分であります。

## 3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	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)
			前事業年度末	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
提出会社	平成16年度ストックオプション(1)	普通株式	6,000,000	-	6,000,000	-	-
	平成16年度ストックオプション(2)	普通株式	6,000,000	-	6,000,000	-	-
	平成16年度ストックオプション(3)	普通株式	5,330,000	-	5,330,000	-	-
	平成17年度ストックオプション	普通株式	2,840,000	-	2,840,000	-	-
	平成18年度ストックオプション	普通株式	1,320,000	-	1,320,000	-	-
	平成19年度ストックオプション(1)	普通株式	3,610,000	-	3,610,000	-	-
	平成19年度ストックオプション(2)	普通株式	30,000	-	30,000	-	-
	平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	-	19,724,100	165,000	19,559,100	-
合計			25,130,000	19,724,100	25,295,000	19,559,100	-

- (注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社へ譲渡され、同日にて同社による行使が行われております。
- 2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、当事業年度中に消却されております。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)の増加及び減少は、新株予約権の発行及び失効によるものであります。
- 4 平成21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21年6月30日 取締役会	普通株式	1,082	5.85	平成21年3月31日	平成21年6月30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当事業年度後となるもの

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22年5月20日 取締役会	普通株式	利益剰余金	305	1.55	平成22年3月31日	平成22年6月23日

## (リース取引関係)

第50期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)				第51期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			
1 オペレーティング・リース取引				1 オペレーティング・リース取引			
解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	906百万円	1年内	906百万円	1年内	906百万円	1年内	906百万円
1年超	942百万円	1年超	35百万円	1年超	35百万円	1年超	35百万円
合計	1,849百万円	合計	942百万円	合計	942百万円	合計	942百万円

## （金融商品関係）

第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22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22年3月31日（当期の決算日）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、次表に含めておりません（（注）2を参照ください。）。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	23,445	23,445	-
(2) 未収委託者報酬	6,451	6,451	-
(3) 未収収益	592	592	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	10,873	10,873	-
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,734	329
(6) 未払金	(3,478)	(3,478)	-
(7) 未払費用	(3,804)	(3,804)	-

( )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) 現金及び預金、(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) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらはほとんど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147百万円）は、市場価格がなく、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4,362百万円）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、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	23,445	-	-	-
未収委託者報酬	6,451	-	-	-
未収収益	592	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	9,907	354	448
合計	30,489	9,907	354	448

## (有価証券関係)

第50期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

## 1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：百万円)

	種類	取得原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	7	12	5
	その他	273	299	25
	小計	280	312	31
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	836	759	76
	小計	836	759	76
合計		1,117	1,072	45

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。当事業年度については、269百万円の減損処理を行っております。減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

## 2 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
3,196	199	278

## 3 時価評価されていない有価証券

その他有価証券

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
非上場株式	121
その他 投資証券	50
合計	171

(注) 当事業年度において、その他有価証券で時価評価されていない投資証券につき、投資証券の実質価額の低下を考慮し、50百万円の減損処理を行っております。

## 4 その他有価証券のうち満期があるものの決算日後における償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
その他有価証券 その他 投資信託	-	-	504	442
合計	-	-	504	442

## 5 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	500	499	1
合計	500	499	1

(注) 当事業年度において、時価のある子会社株式につき、時価が著しく下落し回復する見込があると認められないため、404百万円の減損処理を行っております。

第51期(自 平成21年 4月 1日 至 平成22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	時価	差額
子会社株式	1,404	1,734	329
合計	1,404	1,734	329

(注) 子会社株式（貸借対照表計上額4,362百万円）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、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「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## 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	株式	21	7	14
	その他	9,873	9,637	235
	小計	9,894	9,644	250
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	その他	979	1,024	45
	小計	979	1,024	45
合計		10,873	10,669	204

(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 147百万円）については、市場価格がなく、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	11	-	12
その他	230	84	0
合計	242	84	12

## (持分法損益等)

第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)	第51期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,495 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,019	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,852 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,336

## （退職給付関係）

第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)	第51期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)
<p>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、キャッシュバラン スプラン型退職金制度、適格退職年金制度及び退職一 時金制度を設けております。</p>	<p>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。なお当 社は、当事業年度末に適格退職年金制度を終了して おります。制度終了による影響額は、22百万円の損失で、 内訳は退職給付債務と年金資産の消滅による利益3 百万円及び数理計算上の未認識差異の一括償却によ る損失26百万円であります。</p>
<p>2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円)</p> <p>イ 退職給付債務 1,429 ロ 年金資産 676 ハ 未積立退職給付債務 753 ニ 未認識数理計算上の差異 141 ホ 退職給付引当金残高 612</p>	<p>2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円)</p> <p>イ 退職給付債務 838 ロ 未積立退職給付債務 838 ハ 未認識数理計算上の差異 94 ニ 退職給付引当金残高 743</p>
<p>3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円)</p> <p>イ 勤務費用 107 ロ 利息費用 30 ハ 期待運用収益 5 ニ 数理計算上の差異の費用処理額 34 ホ 確定拠出型企業年金への掛金 169 ヘ 退職給付費用合計 336</p>	<p>3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円)</p> <p>イ 勤務費用 96 ロ 利息費用 28 ハ 期待運用収益 5 ニ 数理計算上の差異の費用処理額 33 ホ 確定拠出型企業年金への掛金 162 ヘ 退職給付費用合計 315</p>
<p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>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 2.0% ハ 期待運用収益率 0.7% ニ 数理計算上の差異の処理年数 10年</p>	<p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>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 1.7% ハ 期待運用収益率 0.7% ニ 数理計算上の差異の処理年数 10年</p>
<p>5 割増退職金に関する事項 (単位：百万円)</p> <p>イ 流動負債 16 ロ 割増退職金 433</p>	



## (ストックオプション等関係)

第50期(自平成20年4月1日至平成21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16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 1名	当社の取締役 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 6,070,000株	普通株式 6,070,000株
付与日	平成16年8月31日	平成16年8月31日
権利確定条件	平成17年3月24日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年4月24日から平成19年3月24日まで各24日にそれぞれ170,000株の権利が確定	平成17年7月8日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年8月8日から平成19年7月8日まで各8日にそれぞれ170,000株の権利が確定
対象勤務期間	平成16年8月31日から平成19年3月23日まで	平成16年8月31日から平成19年7月7日まで
権利行使期間	平成16年8月31日から平成26年3月24日まで	平成16年8月31日から平成26年7月8日まで
	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
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 97名	当社の従業員及び関係会社の取締役・従業員 147名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 7,640,000株	普通株式 3,710,000株
付与日	平成17年1月11日、平成17年1月28日 平成17年5月24日、平成17年6月22日	平成18年2月14日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成18年6月24日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成19年6月23日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	それぞれの付与日から、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18年6月24日から平成26年6月23日まで	平成19年6月23日から平成27年6月22日まで

	平成18年度ストックオプション	
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の従業員 115名	当社及び関係会社の従業員 11名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 1,270,000株	普通株式 340,000株
付与日	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日(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、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3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4分の1ずつ権利確定する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年4月28日から平成28年4月27日まで	同左

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19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 124名	当社の従業員 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 4,250,000株	普通株式 30,000株
付与日	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年7月19日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成22年3月19日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
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	同左
権利行使期間	平成21年7月19日から平成29年7月18日まで	平成22年3月19日から平成30年3月18日まで

(注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の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16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利確定前(株)		
期首	-	-
付与	-	-
失効	-	-
権利確定	-	-
権利未確定残	-	-
権利確定後(株)		
期首	6,000,000	6,000,000
権利確定	0	0
権利行使	0	0
失効	0	0
権利未行使残	6,000,000	6,000,000

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利確定前(株)		
期首	6,000,000	3,140,000
付与	0	0
失効	670,000	300,000
権利確定	0	0
権利未確定残	5,330,000	2,840,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

付与日	平成18年度ストックオプション	
	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定前(株)		
期首	1,140,000	330,000
付与	0	0
失効	120,000	30,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,020,000	300,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

付与日	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定前(株)		
期首	4,140,000	30,000
付与	0	0
失効	530,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	3,610,000	30,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2、3	-	-

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	17,666(分割後177)
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2、3	-	-

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利行使価格(円) (注) 1	19,981(分割後200)	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2、3	-	0

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	450	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2、3	0	0

- (注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年4月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。
- 3 平成18年度ストックオプションのうち平成18年7月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF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。
- 4 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 169百万円

## 第51期(自 平成21年4月1日至 平成22年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 1名	当社の取締役 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 6,070,000株	普通株式 6,070,000株
付与日	平成16年8月31日	平成16年8月31日
権利確定条件	平成17年3月24日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年4月24日から平成19年3月24日まで各24日にそれぞれ170,000株の権利が確定	平成17年7月8日に1,990,000株の権利が確定し、その後同年8月8日から平成19年7月8日まで各8日にそれぞれ170,000株の権利が確定
対象勤務期間	平成16年8月31日から平成19年3月23日まで	平成16年8月31日から平成19年7月7日まで
権利行使期間	平成16年8月31日から平成26年3月24日まで	平成16年8月31日から平成26年7月8日まで

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
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 97名	当社の従業員及び関係会社の取締役・従業員 147名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 7,640,000株	普通株式 3,710,000株
付与日	平成17年1月11日、平成17年1月28日 平成17年5月24日、平成17年6月22日	平成18年2月14日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成18年6月24日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成19年6月23日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
対象勤務期間	それぞれの付与日から、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18年6月24日から平成26年6月23日まで	平成19年6月23日から平成27年6月22日まで

	平成18年度ストックオプション	
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の従業員 115名	当社及び関係会社の従業員 11名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 1,270,000株	普通株式 340,000株
付与日	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日(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、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3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4分の1ずつ権利確定する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成21年4月28日から平成28年4月27日まで	同左

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19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 124名	当社の従業員 1名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 4,250,000株	普通株式 30,000株
付与日	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定条件	上場がなされた日又は平成21年7月19日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。	上場がなされた日又は平成22年3月19日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1ずつ権利確定する。
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	同左
権利行使期間	平成21年7月19日から平成29年7月18日まで	平成22年3月19日から平成30年3月18日まで

	平成21年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 271名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)1	普通株式 19,724,100株
付与日	平成22年2月8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。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年1月22日から平成32年1月21日まで

(注) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の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16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利確定前(株)		
期首	-	-
付与	-	-
失効	-	-
権利確定	-	-
権利未確定残	-	-
権利確定後(株)		
期首	6,000,000	6,000,000
権利確定	0	0
権利行使	6,000,000	6,000,000
失効	0	0
権利未行使残	0	0

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利確定前(株)		
期首	5,330,000	2,840,000
付与	0	0
失効	5,330,000	2,840,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	0
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-



付与日	平成18年度ストックオプション	
	平成18年4月28日	平成18年7月18日
権利確定前(株)		
期首	1,020,000	300,000
付与	0	0
失効	1,020,000	300,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	0
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

付与日	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
	平成19年7月27日	平成20年3月31日
権利確定前(株)		
期首	3,610,000	30,000
付与	0	0
失効	3,610,000	30,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	0
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21年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年2月8日
権利確定前(株)	
期首	0
付与	19,724,100
失効	165,000
権利確定	0
権利未確定残	19,559,100
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) 1 株式数に換算して記載しております。なお当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。また、ストックオプションの数は株式分割後の株式数に換算して記載しております。
- 2 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社へ譲渡され、同日にて同社による行使が行われております。
- 3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、当事業年度中に消却されております。

## 単価情報

	平成16年度ストックオプション(1)	平成16年度ストックオプション(2)
付与日	平成16年 8 月31日	平成16年 8 月31日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2	-	-

	平成16年度ストックオプション(3)	平成17年度ストックオプション
付与日	平成17年 1 月11日、平成17年 1 月28日 平成17年 5 月24日、平成17年 6 月22日	平成18年 2 月14日
権利行使価格(円) (注) 1	15,823(分割後159)	17,666(分割後177)
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2	-	-

	平成18年度ストックオプション	
付与日	平成18年 4 月28日	平成18年 7 月18日
権利行使価格(円) (注) 1	19,981(分割後200)	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 2、3	-	0

	平成19年度ストックオプション(1)	平成19年度ストックオプション(2)
付与日	平成19年 7 月27日	平成20年 3 月31日
権利行使価格(円)	450	同左
付与日における公正な評価単価(円) (注) 3	0	0

	平成21年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 2 月 8 日
権利行使価格(円)	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 4	0

- (注) 1 当社は、平成18年11月6日付けで、普通株式1株を100株とする株式分割を行っております。
- 2 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年4月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。
- 3 平成18年度ストックオプションのうち平成18年7月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF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。
- 4 平成21年度ストックオプション(1)については、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。
- 5 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円

## （税効果会計関係）

第50期 (平成21年3月31日)	第51期 (平成22年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産(流動)	繰延税金資産(流動)
賞与引当金繰入超過額 895	賞与引当金繰入超過額 1,309
その他 182	その他 334
1,078	1,644
繰延税金資産(固定)	繰延税金資産(固定)
投資有価証券等評価損 171	投資有価証券等評価損 79
関係会社株式評価損 185	関係会社株式評価損 185
退職給付引当金超過額 249	退職給付引当金超過額 302
子会社投資損失引当金 234	子会社投資損失引当金 234
固定資産減価償却超過額 215	固定資産減価償却超過額 249
その他 162	その他 64
1,218	1,115
繰延税金資産合計 2,297	繰延税金資産合計 2,759
繰延税金負債(流動)	繰延税金負債(流動)
事業税中間納付還付予定額 216	その他有価証券評価差額金 83
繰延税金負債合計 216	繰延税金負債合計 83
繰延税金資産の純額 2,080	繰延税金資産の純額 2,676
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 40.6%	法定実効税率 40.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 3.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目 30.3%
外国税額控除の影響額等 11.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 27.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.2%	海外子会社の留保利益の影響額等 13.9%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 23.5%

## ( 関連当事者情報 )

第50期(自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21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) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	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)
同一の親会社を持つ会社	日興コーディアル証券株式会社	東京都千代田区	100,000	証券業	なし	投資信託受益証券の募集販売	信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払(注)1	13,541	未払手数料	1,406

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、未払手数料の期末残高には消費税等が含まれておりません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1 信託約款に定める受益者の負担する信託報酬のうち委託者報酬分を、市場価格を勘案し両者協議の上配分を合理的に決定しております。

## 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

Citigroup Inc. (ニューヨーク証券取引所等に上場)

日興シティホールディングス株式会社

## (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通りであります。なお、下記数値は平成20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	6,747百万円
負債合計	1,977百万円
純資産合計	4,769百万円
営業収益	10,700百万円
税引前当期純利益	3,968百万円
当期純利益	3,255百万円

第51期(自 平成21年 4月 1日 至 平成22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

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	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)
親会社	住友信託銀行株式会社	大阪市中央区	342,037	信託銀行業	(被所有) 直接 98.59		ストックオプション(新株予約権)の行使	1,908	-	-

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1 平成21年10月1日、当社は、当社取締役から取得した新株予約権（権利行使価格：1株当たり159円）を行使した住友信託銀行株式会社に対し12,000,000株の普通株式を発行しております。
- 2 議決権等の被所有割合は、自己株式（85,000株）を控除して計算しております。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	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)
同一の親会社を持つ会社	日興コーディアル証券株式会社	東京都千代田区	149,594	証券業	なし	投資信託受益証券の募集販売	信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払 (注)1 (注)2	5,068

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1 信託約款に定める受益者の負担する信託報酬のうち委託者報酬分を、市場価格を勘案し両者協議の上配分を合理的に決定しております。
- 2 平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社が当社の親会社となり、日興コーディアル証券株式会社は当社の関連当事者ではなくなりました。上記の金額は、平成21年4月1日から平成21年9月30日までの期間の取引金額であります。また、資本金又は出資金の金額は、平成21年9月30日の資本金額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成21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	10,090百万円
負債合計	1,626百万円
純資産合計	8,464百万円
営業収益	10,606百万円
税引前当期純利益	4,405百万円
当期純利益	3,482百万円

## （1株当たり情報）

第50期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)		第51期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	
1株当たり純資産額	222円93銭	1株当たり純資産額	210円58銭
1株当たり当期純利益	9円16銭	1株当たり当期純損失	3円64銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、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。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当事業年度は1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。	

## (注) 算定上の基礎

## 1 1株当たり純資産額

項目	第50期 (平成21年3月31日)	第51期 (平成22年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	41,246	41,470
普通株式に係る純資産額(百万円)	41,246	41,470
差額の主な内訳(百万円)		
新株予約権	-	-
普通株式の発行済株式数(千株)	185,013	197,013
普通株式の自己株式数(千株)	-	85
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(千株)	185,013	196,928

## 2 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失

項目	第50期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第51期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
損益計算書上の当期純利益又は当期純損失(百万円)	1,693	696
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失(百万円)	1,693	696
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式の期中平均株式数(千株)	184,790	190,975
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の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(3) 5,330,000株、平成17年度ストックオプション2,840,000株、平成18年度ストックオプション1,320,000株、平成19年度ストックオプション(1) 3,610,000株、平成19年度ストックオプション(2) 30,000株、	平成21年度ストックオプション(1) 19,559,100株

## （重要な後発事象）

第50期 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)	第51期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)
1 投資有価証券の繰上償還 当社が投資有価証券として保有しているグローバルコレクション（隔月分配型）（121百万円 当事業年度末現在）が平成21年 5月14日に繰上償還されることを、平成21年 5月11日に金融庁に届出ております。	-



1. 当社の中間財務諸表は、改正後の「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第52期中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。

## 中間財務諸表等

## ( 1 ) 中間貸借対照表

( 単位：百万円 )

第52期中間会計期間末  
(平成22年9月30日現在)

## 資産の部

## 流動資産

現金及び預金		27,119
未収委託者報酬		5,665
未収収益		839
繰延税金資産		1,304
その他	2	727
流動資産合計		35,656

## 固定資産

有形固定資産	1	285
無形固定資産		50
投資その他の資産		
投資有価証券		7,294
関係会社株式		8,659
長期差入保証金		973
繰延税金資産		1,126
その他		60
子会社投資損失引当金		576
投資その他の資産合計		17,537
固定資産合計		17,873
資産合計		53,530

(単位：百万円)

第52期中間会計期間末  
(平成22年9月30日現在)

負債の部	
流動負債	
未払金	3,313
未払費用	3,370
未払法人税等	402
未払消費税等	168
賞与引当金	955
特別賞与引当金	1,204
役員賞与引当金	110
役員特別賞与引当金	106
その他	151
流動負債合計	9,782
固定負債	
退職給付引当金	804
その他	102
固定負債合計	906
負債合計	10,689
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
その他資本剰余金	4
資本剰余金合計	5,225
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	20,228
利益剰余金合計	20,228
自己株式	53
株主資本合計	42,763
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	78
評価・換算差額等合計	78
純資産合計	42,841
負債純資産合計	53,530

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：百万円 )

第52期中間会計期間  
( 自 平成22年 4 月 1 日  
至 平成22年 9 月30日 )

営業収益		
委託者報酬		25,088
その他営業収益		1,394
営業収益合計		26,483
営業費用及び一般管理費	1	25,076
営業利益		1,406
営業外収益	2	1,085
営業外費用	3	114
経常利益		2,377
特別利益	4	49
特別損失	5	58
税引前中間純利益		2,367
法人税、住民税及び事業税		373
法人税等調整額		275
中間純利益		1,719

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

( 単位：百万円 )

第52期中間会計期間  
( 自 平成22年4月1日  
至 平成22年9月30日 )

株主資本		
資本金		
前期末残高		17,363
当中間期末残高		<u>17,363</u>
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高		5,220
当中間期末残高		<u>5,220</u>
その他資本剰余金		
前期末残高		4
当中間期末残高		<u>4</u>
資本剰余金合計		
前期末残高		5,225
当中間期末残高		<u>5,225</u>
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高		18,814
当中間期変動額		
剰余金の配当		305
中間純利益		<u>1,719</u>
当中間期変動額合計		<u>1,414</u>
当中間期末残高		<u>20,228</u>
利益剰余金合計		
前期末残高		18,814
当中間期変動額		
剰余金の配当		305
中間純利益		<u>1,719</u>
当中間期変動額合計		<u>1,414</u>
当中間期末残高		<u>20,228</u>
自己株式		
前期末残高		53
当中間期末残高		<u>53</u>
株主資本合計		
前期末残高		41,349
当中間期変動額		
剰余金の配当		305
中間純利益		<u>1,719</u>
当中間期変動額合計		<u>1,414</u>
当中間期末残高		<u>42,763</u>
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高		121
当中間期変動額		

株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)		<u>43</u>
当中間期変動額合計		<u>43</u>
当中間期末残高	<u>78</u>	
評価・換算差額等合計		
前期末残高	121	
当中間期変動額		
株主資本以外の項目の当中間 期変動額(純額)	<u>43</u>	
当中間期変動額合計	<u>43</u>	
当中間期末残高	<u>78</u>	
純資産合計		
前期末残高	41,470	
当中間期変動額		
剰余金の配当	305	
中間純利益	1,719	
株主資本以外の項目の当中間 期変動額(純額)	<u>43</u>	
当中間期変動額合計	<u>1,370</u>	
当中間期末残高	<u>42,841</u>	
-		-

## 中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

項目	第52期中間会計期間 (自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの 中間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)</p> <p>時価のないもの 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 定率法により償却しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法によっております。但し、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 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支 払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上 しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支 払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上 しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末 における退職給付債務及び年金資産の見込額に 基づき当中間会計期間末において発生している と認められる額を計上しております。 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)で按分した額をそれぞれ発生の翌事 業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 子会社投資損失引当金 子会社株式の実質価額の低下による損失に備 えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる 額を計上しております。</p> <p>(5) 特別賞与引当金 従業員に支給する特別賞与の支払に充てるた め、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額 を計上しております。</p> <p>(6) 役員特別賞与引当金 役員に支給する特別賞与の支払に充てるため、 支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計 上しております。</p>
4 その他中間財務諸表作成のため の基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理について 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、当中間会計期 間の費用として処理しております。</p>

## 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

第52期中間会計期間  
(自 平成22年4月1日  
至 平成22年9月30日)

「資産除去債務に関する会計基準」等の適用  
当中間会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)を適用しております。これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ9百万円減少、税引前中間純利益は68百万円減少しております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

第52期中間会計期間末  
(平成22年9月30日現在)

- 1 有形固定資産の減価償却累計額  
1,477 百万円
- 2 信託資産  
その他流動資産のうち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。
- 3 保証債務  
当社は、Nikko Asset Management Europe Limited 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15百万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198百万円に対して保証を行っております。

## (中間損益計算書関係)

第52期中間会計期間  
(自 平成22年4月1日  
至 平成22年9月30日)

- 1 減価償却実施額
 

有形固定資産	72 百万円
無形固定資産	12 百万円
- 2 営業外収益のうち主要なもの
 

受取利息	1 百万円
受取配当金	1,069 百万円
為替差益	11 百万円
- 3 営業外費用のうち主要なもの
 

支払利息	5 百万円
支払源泉所得税	106 百万円
- 4 特別利益のうち主要なもの
 

投資有価証券売却益	49 百万円
-----------	--------
- 5 特別損失のうち主要なもの
 

過年度敷金償却費用	58 百万円
-----------	--------



(中間株主資本等変動計算書関係)

第52期中間会計期間（自平成22年4月1日至平成22年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	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	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	85,000	-	-	85,000

## 3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計 期間末残高( 百万円)
		前事業年度末	当中間会計期 間増加	当中間会計期 間減少	当中間会計期 間末	
平成21年度ストックオプション (1)	普通株式	19,559,110	-	151,810	19,407,300	-
平成21年度ストックオプション (2)	普通株式	-	1,702,800	-	1,702,800	-
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	-
合計		19,559,110	4,012,800	151,810	23,420,100	-

(注) 1 平成21年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の消滅によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(2)及び平成22年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

3 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22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22年5月20日 取締役会	普通株式	305	1.55	平成22年3月31日	平成22年6月23日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

- 該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
1 オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	822 百万円
1年超	2,597 百万円
合計	3,420 百万円

## (金融商品関係)

第52期中間会計期間末(平成22年9月30日現在)

## 1 金融商品の時価等に関する事項

平成22年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、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、次表に含めておりません(注)2を参照ください。)

	中間貸借対照表 計上額( )(百万円)	時価( ) (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	27,119	27,119	-
(2) 未収委託者報酬	5,665	5,665	-
(3) 未収収益	839	839	-
(4) 投資有価証券 其他有価証券	7,146	7,146	-
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,619	215
(6) 未払金	(3,313)	(3,313)	-
(7) 未払費用	(3,370)	(3,370)	-

( )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及び有価証券に関する事項

## (1) 現金及び預金、(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) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

## (6) 未払金及び(7) 未払費用

これらはほとんど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(中間貸借対照表計上額147百万円)は、市場価格がなく、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 其他有価証券」には含めておりません。

## 3 子会社株式(中間貸借対照表計上額4,362百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

## （有価証券関係）

第52期中間会計期間末(平成22年9月30日現在)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

	中間貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	1,404	1,619	215
合計	1,404	1,619	215

(注) 子会社株式（中間貸借対照表計上額4,362百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、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「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## 2 その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	株式	22	7	14
	その他	5,936	5,761	175
	小計	5,959	5,769	189
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	その他	1,187	1,245	58
	小計	1,187	1,245	58
合計		7,146	7,014	131

(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。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額 147百万円）については、市場価格がなく、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。

## （持分法損益等）

第52期中間会計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	(単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額	2,892
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	4,157
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	511

## （ストックオプション等関係）

第52期中間会計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)

当中間会計期間において、ストックオプションを付与しておりますが、当該ストックオプションの付与による影響が当社の財政状態、経営成績等にとって重要でないと認められるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）

第52期中間会計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)

1 セグメント情報

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。

2 関連情報

(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

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。

有形固定資産

国内に所在している有形固定資産の額が有形固定資産の額の90%超であるため、記載を省略しております。

(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。

## ( 1 株当たり情報 )

第52期中間会計期間 (自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日)	
1株当たり純資産額	217円54銭
1株当たり中間純利益	8円73銭
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、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。</p>	

## (注) 算定上の基礎

## 1 1株当たり純資産額

項目	第52期中間会計期間末 (平成22年 9月30日現在)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額 (百万円)	42,841
普通株式に係る純資産額(百万円)	42,841
差額の主な内訳(百万円)	
新株予約権	-
普通株式の発行済株式数(千株)	197,013
普通株式の自己株式数(千株)	85
1株当たり純資産額の算定に用いられた 普通株式の数(千株)	196,928

## 2 1株当たり中間純利益及び潜在株式調整後1株当たり中間純利益の算定上の基礎

項目	第52期中間会計期間 (自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日)
中間純利益(百万円)	1,719
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	1,719
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,928
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整 後1株当たり中間純利益の算定に含まれな 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) 19,407,300株 平成21年度ストックオプション(2) 1,702,800株 平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株

## (重要な後発事象)

第52期中間会計期間(自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日)

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成21年12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 和 田 涉  
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」に掲げられている積立ベスト・バランスの平成21年4月28日から平成21年10月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、積立ベスト・バランスの平成21年10月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成21年4月28日から平成21年10月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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、中間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. 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成22年12月8日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 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 和 田 渉  
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」に掲げられている積立ベスト・バランスの平成22年4月27日から平成22年10月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、積立ベスト・バランスの平成22年10月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成22年4月27日から平成22年10月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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、中間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. 中間財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月19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 柴 毅  
業務執行社員指定社員 公認会計士 辻村和之  
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20年4月1日から平成21年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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21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。

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) 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。



独立監査人の監査報告書

平成22年6月18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 辻 村 和 之  
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21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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22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。

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) 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。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成22年11月24日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 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 辻 村 和 之  
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22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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）上記は、当社が、中間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。