

【表紙】

| | |
|--------------------------------------|-------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 平成25年4月3日 |
| 【発行者名】 | 三井住友トラスト・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 鈴木 郁也 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区芝3丁目33番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | ファンド・レポートイング部長 橋詰 廣志 |
| 【電話番号】 | 03-6737-0521 |
| 【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】 | DCファンダメンタル・バリュウー ファンド |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】 | 上限10兆円 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【証券情報】**(1)【ファンドの名称】**

DCファンダメンタル・バリュール ファンド

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

委託会社である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載又は記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載又は記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の基準価額（ ）とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。基準価額につきましては、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。また、基準価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

1円以上1円単位とします。

(7)【申込期間】

平成25年4月4日から平成26年4月10日までとします。

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することにより更新されます。

(8)【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

(9)【払込期日】

取得申込者は、販売会社が定める期日までに、お申込みに係る金額を販売会社に支払うものとします。継続申込みに係る発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の指定する口座を経由して、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」又は「受託者」ということがあります。）の指定する当ファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

取得申込みを受け付けた販売会社とします。販売会社の詳細につきましては、上記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

受益権の取得申込みの方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

当ファンドは「分配金再投資コース」（収益分配金が自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）専用ファンドです。このため受益権の取得申込者は、申込みの際に販売会社との間で、分配金再投資に関する契約（販売会社によっては、当該契約について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約又は規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。）を締結していただきます。

受益権の取得申込みの受付の中止等

分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、取引所（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及び金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場並びに金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場及び当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みを取り消すことができます。

振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則に従って取り扱われるものとします。

当ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社振法及び上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

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】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

わが国の株式に投資し、中長期的にベンチマークである東証株価指数（TOPIX）を上回る投資成果を目指します。

信託金限度額

上限 5,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

基本的性格

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) |
|----------------|-------------------|---|
| 単 位 型 追 加 型 | 国 内 海 外 内 外 | 株 式 債 券 不動産投信 その他資産 () 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。

属性区分表

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 |
|---|---|---------------------------------------|-------------------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル | ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) | 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 | |
| 不動産投信 | 日々 | アフリカ | |
| その他資産 (投資信託証券(株式一般)) | その他 () | 中近東 (中東) エマージング | |
| 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型 | | | |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

（用語の定義について）

当ファンドが該当する商品分類及び属性区分に係る用語の定義は下記の通りです。

なお、これ以外の用語の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ<http://www.toushin.or.jp/>をご覧ください。

商品分類

「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」...目論見書又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。

「株式」...目論見書又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株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分

「その他資産（投資信託証券）」...目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信以外の資産に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

「株式 一般」...大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。

「年1回」...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

「日本」...目論見書又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。

「ファミリーファンド」...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資する旨の記載があるものをいいます。

ファンドの特色

1. わが国の株式に投資し、ファミリーファンド方式で運用を行います。

2. 東証株価指数（TOPIX）を中長期的に上回る投資成果を目指します。

「東証株価指数（TOPIX）」とは、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、株式会社東京証券取引所（以下^(株)東京証券取引所といいます。）が公表する株価指数で、東京証券取引所市場第一部に上場されている全ての銘柄の時価総額で加重平均し、指数化したものです。具体的には、1968年1月4日の東京証券取引所市場第一部上場全銘柄の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化しています。当該指数は、^(株)東京証券取引所の知的財産であり、下記の点をご認識ください。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、^(株)東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関する全ての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は^(株)東京証券取引所が有しています。

^(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。

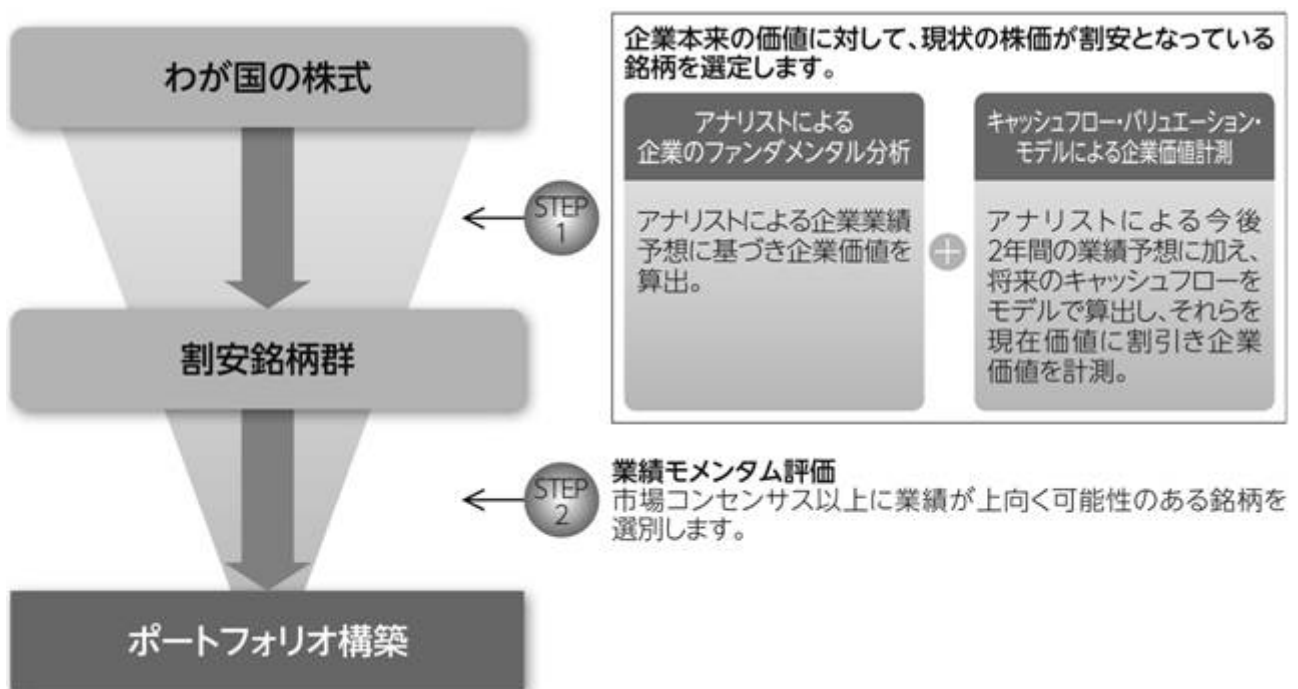
^(株)東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

^(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また^(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本商品は、^(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、^(株)東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

3. バリュースタイルで超過収益獲得を目指します。

マザーファンドの投資プロセス



資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

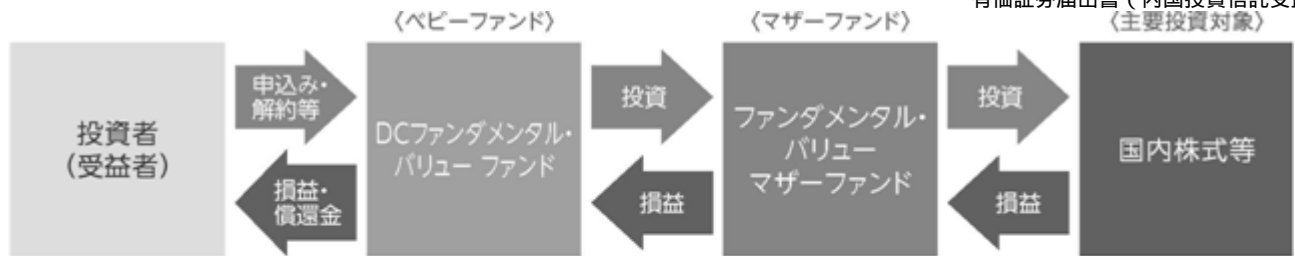
| | |
|------------|--|
| 平成14年1月31日 | 当ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始 |
| 平成24年4月 1日 | 当ファンドの名称を「すみしん DCファンダメンタル・バリュー ファンド」から「DCファンダメンタル・バリュー ファンド」に変更 当ファンドの主要投資対象である「住信 ファンダメンタル・バリュー マザーファンド」の名称を「ファンダメンタル・バリュー マザーファンド」に変更 |

(3) 【ファンドの仕組み】

ファミリーファンド方式での運用

ファミリーファンド方式（ ）で運用します。

ファミリーファンド方式とは、投資者の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンド（DCファンダメンタル・バリュー ファンド）とし、その資金をマザーファンド（ファンダメンタル・バリュー マザーファンド）に投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みです。

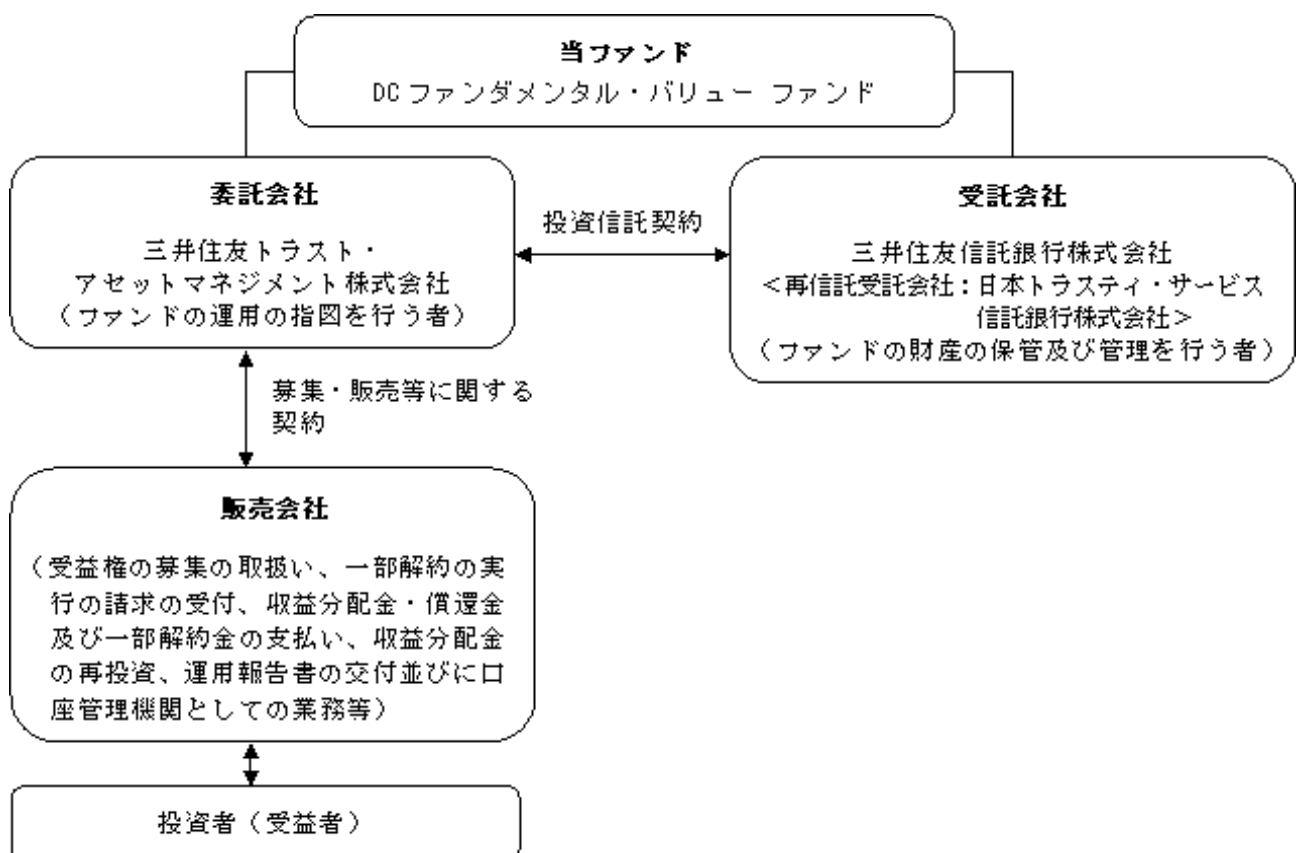


※マザーファンドの運用にあたっては、年金運用など豊富な運用ノウハウを持つ三井住友信託銀行からの投資助言を受けます。

〈マザーファンドの概要〉

| マザーファンド | 主な投資対象・投資地域 | 運用の基本方針 |
|--------------------------|-------------|---|
| ファンダメンタル・バリュースタックマザーファンド | わが国の株式 | この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、中長期的に、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)を上回る投資成果をめざします。 |

当ファンドの関係法人



委託会社の概況

イ．資本金の額：3億円（平成25年1月31日現在）

ロ．委託会社の沿革

- 昭和61年11月1日： 住信キャピタルマネジメント株式会社設立
- 昭和62年2月20日： 投資顧問業の登録
- 昭和62年9月 9日： 投資一任契約に係る業務の認可
- 平成 2年10月1日： 住信投資顧問株式会社に商号変更
- 平成11年2月15日： 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 平成11年3月25日： 証券投資信託委託業の認可
- 平成19年9月30日： 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）

平成24年 4月 1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更

八．大株主の状況(平成25年1月31日現在)

| 株主名 | 住所 | 持株数 | 持株比率 |
|-----------------------|-------------------|--------|------|
| 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 | 3,000株 | 100% |

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針

当ファンドは、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして中長期的に、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）を上回る投資成果をめざします。

投資対象

ファンダメンタル・バリュー マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

投資態度

イ．主として、マザーファンド受益証券への投資を通じ、企業本来の投資価値に対する株価の割安度を主な投資基準として選択された業種及び銘柄に投資します。

ロ．当ファンドの運用にあたっては、主として以下の項目を重視します。

1. バリューを重視した銘柄選択

主として、以下a、bにより算出される企業本来の投資価値に対して、現状の株価が割安となっている銘柄への投資を行います。

a. アナリストによる企業ファンダメンタル分析

アナリストによる企業業績予想に基づき企業価値を算出します。

b. キャッシュフロー・バリュエーション・モデルによる企業価値計測

アナリストによる今後2年間の業績予想に加えて、将来にわたるキャッシュフローをモデルで算出、それらを現在価値に割引くことで企業価値を計測し、現在の株価の割安度を判定します。

2. コンセンサスに対する業績変化の方向性

上記1.に加え、市場コンセンサス以上に業績が上向き可能性のある銘柄を重点的に組み入れます。

ハ．株式への投資比率は、原則として高位（95%以上）を保ちます。ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げ及び以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げよう努めます。

ニ．投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数先物取引、有価証券オプション取引並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

ホ．株式以外の資産（他の投資信託受益証券を通じて投資する場合は、当該他の投資信託の投資信託財産に属する株式以外の資産のうち、当ファンドの投資信託財産に属するとみなした部分を含みます。）への投資は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。

ヘ．ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて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。

イ．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

1. 有価証券

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、後記（5）

又．に定めるものに限りません。）

3. 金銭債権

4. 約束手形

ロ．次に掲げる特定資産以外の資産

1. 為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を主としてマザーファンド受益証券並びに次に掲げる有価証券（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。）に投資することを指図します。

1. 株券又は新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（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。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券又は新優先出資引受権を表示する証書（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
12. 外国又は外国の者の発行する証券又は証書で、前各号の証券又は証書の性質を有するもの
13. 証券投資信託又は外国証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券もしくは投資法人債券又は外国投資証券（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。）
15. 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。）
16. オプションを表示する証券又は証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 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
22. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの
なお、上記1.の証券又は証書並びに上記12.及び17.の証券又は証書のうち上記1.の証券又は証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2.から6.までの証券並びに上記12.及び17.の証券又は証書のうち上記2.から6.までの証券の性質を有するもの、及び上記14.に記載する証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、上記13.の証券及び上記14.の証券（「投資法人債券」を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

イ．委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、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を指図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前号の権利の性質を有するもの

ロ．当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記イ．1. から4. に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（参考）マザーファンドの概要

「ファンダメンタル・バリュー マザーファンド」の概要

1．基本方針

この投資信託は、わが国の株式を中心に投資を行い、中長期的に、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）を上回る投資成果をめざします。

2．運用方法

(1)投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

(2)投資態度

わが国の取引所上場株式を主要な投資対象とし、マクロ経済動向や企業業績予測等ファンダメンタル分析に基づき、企業本来の投資価値に対する株価の割安度を主な投資基準として業種及び個別銘柄選択を行い、ポートフォリオを構築します。

ファンドの運用にあたっては、主として以下の項目を重視します。

イ) バリュートを重視した銘柄選択

主として、以下a)、b)により算出される企業本来の投資価値に対して、現状の株価が割安となっている銘柄への投資を行います。

a)アナリストによる企業ファンダメンタル分析

アナリストによる企業業績予想に基づき企業価値を算出します。

b)キャッシュフロー・バリュエーション・モデルによる企業価値計測

アナリストによる今後2年間の業績予想に加えて、将来にわたるキャッシュフローをモデルで算出、それらを現在価値に割引くことで企業価値を計測し、現在の株価の割安度を判定します。

ロ) コンセンサスに対する業績変化の方向性

上記イ)に加え、市場コンセンサス以上に業績が上向き可能性のある銘柄を重点的に組み入れます。株式への投資比率は、原則として高位（95%以上）を保ちます。ただし、相場下落の可能性が高いと判断した場合には、キャッシュ比率の引上げ及び以下に記載する有価証券先物取引等により、実質的な株式への投資比率を引下げるよう努めます。

投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引並びに委託者が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似を行うことができます。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

3．運用制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資は、行いません。

新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

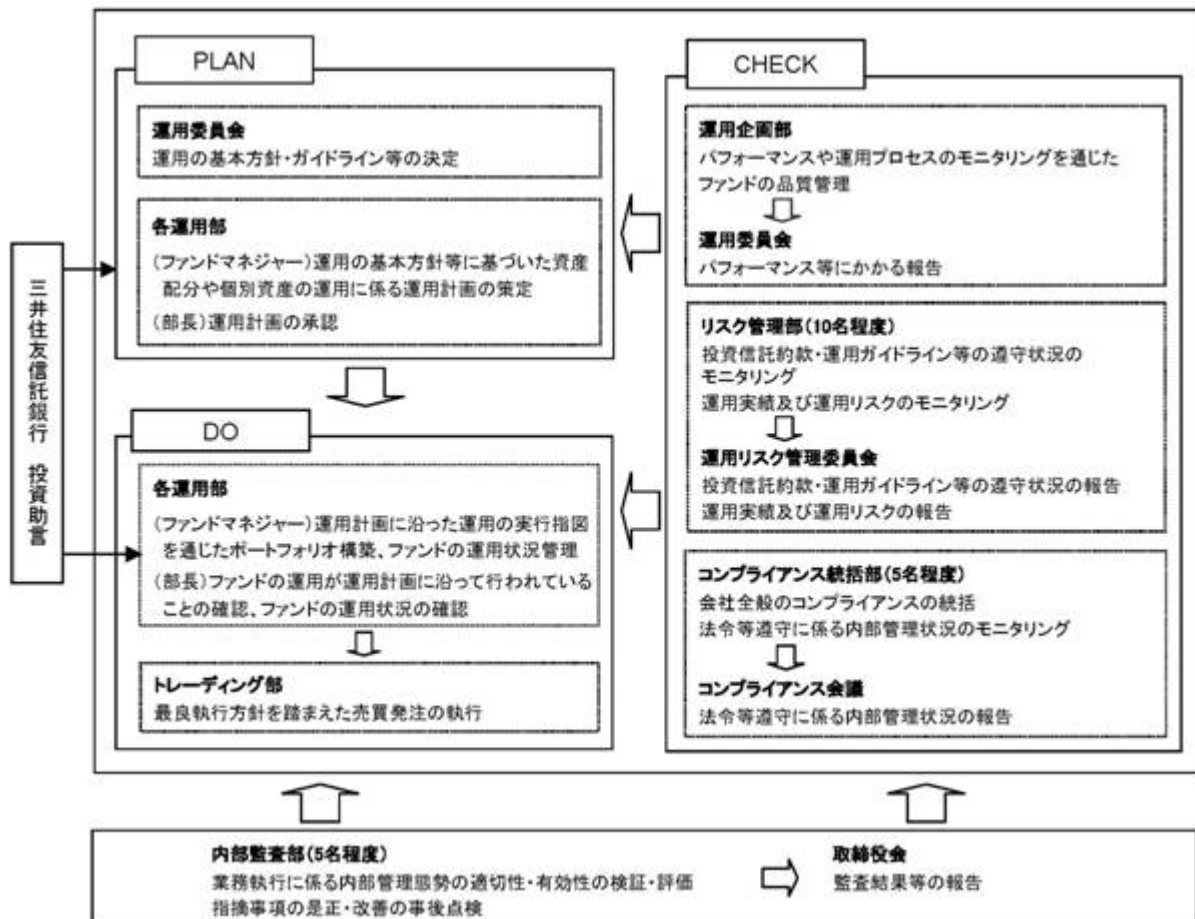
同一銘柄の転換社債、並びに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(3) 【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。記載された体制、委員会等の名称、人員等は、平成25年4月3日現在のものであり、今後変更されることがあります。



委託会社では社内規定を定めて運用に係る組織及びその権限と責任を明示するとともに、運用を行うに当たって遵守すべき基本的な事項を含め、運用とリスク管理を適正に行うことを目的とした運用等に係る業務規則を定めています。

委託会社は、受託会社又は再信託受託会社に対して、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、外部監査法人による内部統制の整備及び運用状況の報告書を再信託受託会社より受け取ってお

ります。

(4) 【分配方針】

分配方針

年1回の毎決算時（決算日は毎年1月10日。ただし当日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。

イ．分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

ロ．分配対象額についての分配方針

委託会社が、基準価額水準等を助案して分配金額を決定します。

ハ．留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

収益の分配

イ．投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

（イ）配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費（後記「4手数料等及び税金（4）その他の手数料等」の記載をご参照ください。）、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）を含みます。）、信託報酬及び当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

（ロ）売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、投資信託財産に係る会計監査費用（消費税等を含みます。）、信託報酬及び当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備金として積み立てることができます。

ロ．毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

ハ．収益分配金は、自動的にファンドの受益権に再投資されます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

イ．株式への投資割合

株式への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資は、行いません。

ハ．新株引受権証券等への投資割合

新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

ニ．同一銘柄の株式への投資割合

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

ホ．同一銘柄の転換社債等への投資割合

同一銘柄の転換社債並びに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

ヘ．同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合

同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

ト．投資信託証券への投資割合

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

チ．投資する株式等の範囲

(イ) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、わが国の取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当又は社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

(ロ) 上記(イ)の規定にかかわらず、上場予定又は登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場又は登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

リ．信用取引の指図範囲

(イ) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡し又は買戻しにより行うことの指図をすることができます。

(ロ) 上記(イ)の信用取引の指図は、当該売付にかかる建玉の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該売付にかかる建玉の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の売付に係る建玉の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

ヌ．先物取引等の運用指図

委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の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。）及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。）並びに委託会社が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行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扱うものとします。

ル．有価証券の貸付の指図及び範囲

(イ) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式及び公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 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、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

(ロ) 前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(ハ) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

ロ．資金の借入れ

(イ) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当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、又は再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市

場を通じる場合を含みます。)の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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又は受益者への解約代金支払開始日から投資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投資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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

関連法令に基づく投資制限

イ. デリバティブ取引に係る投資制限

(金融商品取引法、金融商品取引業等に関する内閣府令)

委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社等が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）を行い、又は継続することを内容とした運用を行わないものとします。

ロ. 同一の法人の発行する株式への投資制限

(投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則)

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様
の投資元本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、投資元本を割り込むこと
があります。

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等
により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決めら
れた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、
基準価額の下落要因となる可能性があります。

流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下し
ている市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、そ
の結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

< その他の留意点 >

同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証
券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

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

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払
われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益率を示すものではありません。

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

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用
はありません。

確定拠出年金制度の加入者等は当ファンドの受益者ではありませんが、当該加入者等が当ファンドのリス
クを実質的に負うこととなります。

(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

運用部門から独立したリスク管理部及びコンプライアンス統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵
守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及びコンプライアンス会議に報告
します。

内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結

果等を取締役に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

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】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 1.4385%（税抜 1.37%）を乗じて得た額とします。その配分は下記の通りです。

| | | |
|------|------------|------------|
| 委託会社 | 年率 0.525% | （税抜 0.5%） |
| 販売会社 | 年率 0.84% | （税抜 0.8%） |
| 受託会社 | 年率 0.0735% | （税抜 0.07%） |

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

(4)【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に対する消費税等相当額、先物取引・オプション取引に要する費用、組入資産の保管に要する費用（消費税等相当額を含みます。）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

確定拠出年金の課税上の取扱いは、下記の通りとなります。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関及び国民年金基金連合会である場合は、当ファンドの毎決算時の収益分配金、一部解約金及び償還金について、所得税及び地方税が課されることはありません。なお、確定拠出年金制度の加入者等については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記は、平成25年1月31日現在のもので、税法もしくは確定拠出年金法が改正された場合は、内容が変更されることがあります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(平成25年1月31日現在)

| 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 | 1,479,501,505 | 99.99 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 193,912 | 0.01 |
| 合計(純資産総額) | | 1,479,695,417 | 100.00 |

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、本ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a. 投資有価証券の主要銘柄

(平成25年1月31日現在)

| 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿価額(円) | | 評価額(円) | | 投資比率(%) |
|------|-----------|------------------------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|---------|
| | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 日本 | 親投資信託受益証券 | ファンダメンタル・バリュアー マザーファンド | 1,281,841,540 | 1.0869 | 1,393,261,270 | 1.1542 | 1,479,501,505 | 99.99 |

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

b. 投資有価証券の種類別投資比率

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

(注)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

c. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【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】

| | 純資産総額(円) | | 1万口当たりの純資産額(円) | |
|---------------------------|---------------|---------------|----------------|--------|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第2期計算期間末 (平成16年 1月13日) | 1,135,535,545 | 1,135,535,545 | 11,062 | 11,062 |
| 第3期計算期間末 (平成17年 1月11日) | 1,386,094,775 | 1,386,094,775 | 12,191 | 12,191 |
| 第4期計算期間末 (平成18年 1月10日) | 2,360,077,304 | 2,360,077,304 | 18,754 | 18,754 |

| | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 第5期計算期間末 (平成19年 1月10日) | 2,604,058,741 | 2,604,058,741 | 18,485 | 18,485 |
| 第6期計算期間末 (平成20年 1月10日) | 2,435,325,242 | 2,435,325,242 | 15,851 | 15,851 |
| 第7期計算期間末 (平成21年 1月13日) | 1,024,790,580 | 1,024,790,580 | 8,463 | 8,463 |
| 第8期計算期間末 (平成22年 1月12日) | 1,324,584,188 | 1,324,584,188 | 9,777 | 9,777 |
| 第9期計算期間末 (平成23年 1月11日) | 1,463,344,643 | 1,463,344,643 | 9,860 | 9,860 |
| 第10期計算期間末 (平成24年 1月10日) | 1,113,167,891 | 1,113,167,891 | 7,595 | 7,595 |
| 第11期計算期間末 (平成25年 1月10日) | 1,389,191,500 | 1,389,191,500 | 9,277 | 9,277 |
| 平成24年 1月末日 | 1,159,672,287 | | 7,859 | |
| 2月末日 | 1,294,386,249 | | 8,739 | |
| 3月末日 | 1,297,187,932 | | 9,043 | |
| 4月末日 | 1,224,874,045 | | 8,480 | |
| 5月末日 | 1,091,693,650 | | 7,500 | |
| 6月末日 | 1,184,101,571 | | 7,988 | |
| 7月末日 | 1,134,321,703 | | 7,619 | |
| 8月末日 | 1,121,439,816 | | 7,487 | |
| 9月末日 | 1,140,379,285 | | 7,607 | |
| 10月末日 | 1,152,763,213 | | 7,694 | |
| 11月末日 | 1,212,238,971 | | 8,091 | |
| 12月末日 | 1,347,103,142 | | 8,964 | |
| 平成25年 1月末日 | 1,479,695,417 | | 9,844 | |

【分配の推移】

| 期 間 | 1 万口当たりの分配金(円) |
|-----------------------------------|----------------|
| 第2期計算期間(平成15年 1月11日～平成16年 1月13日) | 0 |
| 第3期計算期間(平成16年 1月14日～平成17年 1月11日) | 0 |
| 第4期計算期間(平成17年 1月12日～平成18年 1月10日) | 0 |
| 第5期計算期間(平成18年 1月11日～平成19年 1月10日) | 0 |
| 第6期計算期間(平成19年 1月11日～平成20年 1月10日) | 0 |
| 第7期計算期間(平成20年 1月11日～平成21年 1月13日) | 0 |
| 第8期計算期間(平成21年 1月14日～平成22年 1月12日) | 0 |
| 第9期計算期間(平成22年 1月13日～平成23年 1月11日) | 0 |
| 第10期計算期間(平成23年 1月12日～平成24年 1月10日) | 0 |
| 第11期計算期間(平成24年 1月11日～平成25年 1月10日) | 0 |

【収益率の推移】

| 期 間 | 収益率(%) |
|----------------------------------|--------|
| 第2期計算期間(平成15年 1月11日～平成16年 1月13日) | 28.8 |
| 第3期計算期間(平成16年 1月14日～平成17年 1月11日) | 10.2 |

| | |
|-----------------------------------|------|
| 第4期計算期間(平成17年 1月12日～平成18年 1月10日) | 53.8 |
| 第5期計算期間(平成18年 1月11日～平成19年 1月10日) | 1.4 |
| 第6期計算期間(平成19年 1月11日～平成20年 1月10日) | 14.2 |
| 第7期計算期間(平成20年 1月11日～平成21年 1月13日) | 46.6 |
| 第8期計算期間(平成21年 1月14日～平成22年 1月12日) | 15.5 |
| 第9期計算期間(平成22年 1月13日～平成23年 1月11日) | 0.8 |
| 第10期計算期間(平成23年 1月12日～平成24年 1月10日) | 23.0 |
| 第11期計算期間(平成24年 1月11日～平成25年 1月10日) | 22.1 |

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4)【設定及び解約の実績】

| 期 間 | 設定口数(口) | 解約口数(口) | 発行済み口数(口) |
|---------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 第2期計算期間 (平成15年 1月11日～平成16年 1月13日) | 26,695,926 | 207,876 | 1,026,488,050 |
| 第3期計算期間 (平成16年 1月14日～平成17年 1月11日) | 123,572,030 | 13,077,196 | 1,136,982,884 |
| 第4期計算期間 (平成17年 1月12日～平成18年 1月10日) | 190,064,226 | 68,611,536 | 1,258,435,574 |
| 第5期計算期間 (平成18年 1月11日～平成19年 1月10日) | 289,447,265 | 139,165,003 | 1,408,717,836 |
| 第6期計算期間 (平成19年 1月11日～平成20年 1月10日) | 312,811,234 | 185,127,594 | 1,536,401,476 |
| 第7期計算期間 (平成20年 1月11日～平成21年 1月13日) | 350,158,888 | 675,675,879 | 1,210,884,485 |
| 第8期計算期間 (平成21年 1月14日～平成22年 1月12日) | 294,856,251 | 150,994,141 | 1,354,746,595 |
| 第9期計算期間 (平成22年 1月13日～平成23年 1月11日) | 226,991,173 | 97,670,221 | 1,484,067,547 |
| 第10期計算期間 (平成23年 1月12日～平成24年 1月10日) | 272,623,832 | 290,978,473 | 1,465,712,906 |
| 第11期計算期間 (平成24年 1月11日～平成25年 1月10日) | 236,852,678 | 205,072,604 | 1,497,492,980 |

(注)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

(参考情報)

ファンダメンタル・バリュエーション マザーファンド

(1)投資状況

(平成25年1月31日現在)

| 資産の種類 | 国 / 地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 株式 | 日本 | 1,423,765,150 | 96.23 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 55,791,804 | 3.77 |
| 合計(純資産総額) | | 1,479,556,954 | 100.00 |

(注1)国 / 地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a．投資有価証券の主要銘柄

(平成25年1月31日現在)

| 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 帳簿価額(円) | | 評価額(円) | | 投資 比率 (%) |
|----------|----|-----------------------------|------------|---------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 日本 | 株式 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 16,200 | 4,205.00 | 68,121,000 | 4,365.00 | 70,713,000 | 4.78 |
| 日本 | 株式 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | 119,500 | 474.00 | 56,643,000 | 521.00 | 62,259,500 | 4.21 |
| 日本 | 株式 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 15,700 | 3,285.00 | 51,574,500 | 3,670.00 | 57,619,000 | 3.89 |
| 日本 | 株式 | みずほフィナンシャルグループ | 銀行業 | 299,800 | 167.00 | 50,066,600 | 183.00 | 54,863,400 | 3.71 |
| 日本 | 株式 | 本田技研工業 | 輸送用機器 | 11,200 | 3,355.87 | 37,585,800 | 3,505.00 | 39,256,000 | 2.65 |
| 日本 | 株式 | 三井物産 | 卸売業 | 27,500 | 1,370.00 | 37,675,000 | 1,381.00 | 37,977,500 | 2.57 |
| 日本 | 株式 | 日立製作所 | 電気機器 | 64,000 | 539.85 | 34,550,400 | 542.00 | 34,688,000 | 2.34 |
| 日本 | 株式 | キヤノン | 電気機器 | 10,000 | 3,295.00 | 32,950,000 | 3,365.00 | 33,650,000 | 2.27 |
| 日本 | 株式 | 武田薬品工業 | 医薬品 | 6,300 | 4,149.87 | 26,144,200 | 4,700.00 | 29,610,000 | 2.00 |
| 日本 | 株式 | オリックス | その他金融業 | 2,760 | 9,471.37 | 26,141,000 | 9,770.00 | 26,965,200 | 1.82 |
| 日本 | 株式 | いすゞ自動車 | 輸送用機器 | 39,000 | 545.00 | 21,255,000 | 573.00 | 22,347,000 | 1.51 |
| 日本 | 株式 | 三菱商事 | 卸売業 | 11,300 | 1,742.00 | 19,684,600 | 1,928.00 | 21,786,400 | 1.47 |
| 日本 | 株式 | JXホールディングス | 石油・石炭製品 | 40,000 | 501.75 | 20,070,295 | 540.00 | 21,600,000 | 1.46 |
| 日本 | 株式 | 東日本旅客鉄道 | 陸運業 | 3,400 | 5,750.00 | 19,550,000 | 6,180.00 | 21,012,000 | 1.42 |
| 日本 | 株式 | 小松製作所 | 機械 | 8,300 | 2,330.87 | 19,346,261 | 2,435.00 | 20,210,500 | 1.37 |
| 日本 | 株式 | 東京海上ホールディングス | 保険業 | 7,400 | 2,582.00 | 19,106,800 | 2,703.00 | 20,002,200 | 1.35 |
| 日本 | 株式 | 新日鐵住金 | 鉄鋼 | 78,000 | 222.00 | 17,316,000 | 253.00 | 19,734,000 | 1.33 |
| 日本 | 株式 | 三井不動産 | 不動産業 | 9,000 | 2,067.00 | 18,603,000 | 2,089.00 | 18,801,000 | 1.27 |
| 日本 | 株式 | 日本電信電話 | 情報・通信業 | 4,900 | 3,710.00 | 18,179,000 | 3,830.00 | 18,767,000 | 1.27 |
| 日本 | 株式 | 三菱重工業 | 機械 | 36,000 | 456.00 | 16,416,000 | 489.00 | 17,604,000 | 1.19 |
| 日本 | 株式 | 日東電工 | 化学 | 3,400 | 4,587.69 | 15,598,146 | 5,160.00 | 17,544,000 | 1.19 |
| 日本 | 株式 | ヤフー | 情報・通信業 | 473 | 30,147.89 | 14,259,954 | 35,950.00 | 17,004,350 | 1.15 |
| 日本 | 株式 | 野村ホールディングス | 証券・商品先物取引業 | 30,900 | 493.00 | 15,233,700 | 526.00 | 16,253,400 | 1.10 |
| 日本 | 株式 | 日本たばこ産業 | 食料品 | 5,500 | 2,645.17 | 14,548,438 | 2,847.00 | 15,658,500 | 1.06 |
| 日本 | 株式 | セコム | サービス業 | 3,200 | 4,440.00 | 14,208,000 | 4,560.00 | 14,592,000 | 0.99 |
| 日本 | 株式 | 日野自動車 | 輸送用機器 | 15,000 | 829.00 | 12,435,000 | 960.00 | 14,400,000 | 0.97 |
| 日本 | 株式 | ニコン | 精密機器 | 5,500 | 2,633.00 | 14,481,500 | 2,611.00 | 14,360,500 | 0.97 |
| 日本 | 株式 | セブン&アイ・ホールディングス | 小売業 | 4,800 | 2,620.00 | 12,576,000 | 2,782.00 | 13,353,600 | 0.90 |
| 日本 | 株式 | MS & ADインシュアランスグループホールディングス | 保険業 | 6,800 | 1,814.00 | 12,335,200 | 1,919.00 | 13,049,200 | 0.88 |
| 日本 | 株式 | エヌ・ティ・ティ・ドコモ | 情報・通信業 | 93 | 126,900.00 | 11,801,700 | 138,900.00 | 12,917,700 | 0.87 |

(注1) 国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

b．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|----|---------|
| 株式 | 96.23 |
| 合計 | 96.23 |

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

c. 投資株式の業種別投資比率

| 種類 | 国内 / 外国 | 業種 | 投資比率(%) |
|--------|---------|------------|---------|
| 株式 | 国内 | 鉱業 | 0.36 |
| | | 建設業 | 2.27 |
| | | 食料品 | 1.08 |
| | | 繊維製品 | 0.14 |
| | | パルプ・紙 | 0.11 |
| | | 化学 | 4.80 |
| | | 医薬品 | 3.09 |
| | | 石油・石炭製品 | 1.46 |
| | | ゴム製品 | 0.88 |
| | | ガラス・土石製品 | 0.58 |
| | | 鉄鋼 | 1.69 |
| | | 非鉄金属 | 2.42 |
| | | 金属製品 | 0.88 |
| | | 機械 | 6.66 |
| | | 電気機器 | 10.57 |
| | | 輸送用機器 | 13.30 |
| | | 精密機器 | 0.97 |
| | | その他製品 | 0.59 |
| | | 電気・ガス業 | 1.07 |
| | | 陸運業 | 1.89 |
| | | 空運業 | 0.36 |
| | | 倉庫・運輸関連業 | 0.34 |
| | | 情報・通信業 | 6.56 |
| | | 卸売業 | 5.42 |
| | | 小売業 | 4.05 |
| | | 銀行業 | 11.81 |
| | | 証券、商品先物取引業 | 1.49 |
| 保険業 | 3.52 | | |
| その他金融業 | 2.83 | | |
| 不動産業 | 3.25 | | |
| サービス業 | 1.79 | | |
| 合計 | | 96.23 | |

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

| 資産の種類 | 資産の名称 | 取引所 | 買建 / 売建 | 通貨 | 数量 | 簿価金額 (現地通貨) | 評価金額 (現地通貨) | 評価金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|--------------|---------|---------|---------------|----|----|----------------|----------------|-------------|-----------------|
| 株価指数 先物取引 | TOPIX先物 | 東京証券取引所 | 買建 | 円 | 5 | 44,846,050 | 46,875,000 | 46,875,000 | 3.17 |

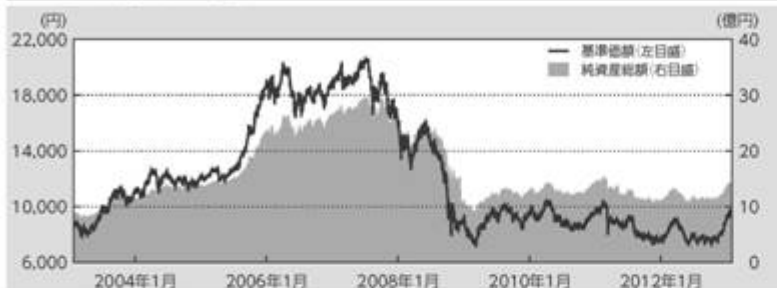
(注) 評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(参考情報) 交付目論見書に記載するファンドの運用実績

運用実績

当初設定日：2002年1月31日
作成基準日：2013年1月31日

基準価額・純資産の推移



※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間を表示しております。

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 9,844円 |
| 純資産総額 | 15億円 |

〈基準価額の騰落率〉

| | |
|-----|---------|
| 1ヶ月 | 9.82% |
| 3ヶ月 | 27.94% |
| 6ヶ月 | 29.20% |
| 1年 | 25.26% |
| 3年 | 6.10% |
| 5年 | -33.99% |
| 設定来 | -1.56% |

※上記は作成基準日からの期間です。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額:0円

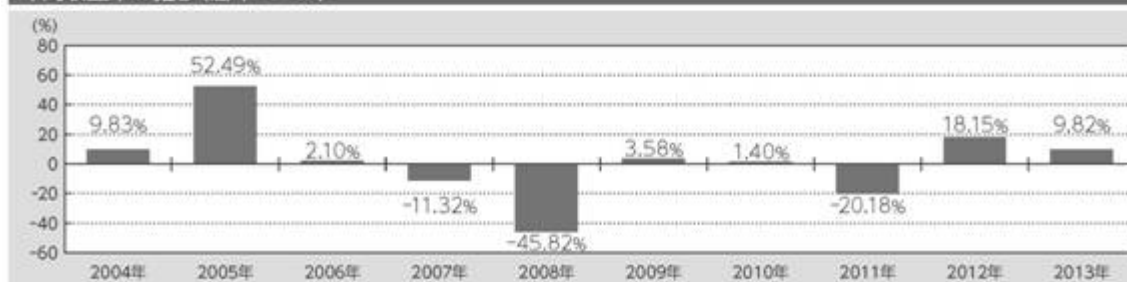
| 決算期 | 2009年1月 | 2010年1月 | 2011年1月 | 2012年1月 | 2013年1月 |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

| 銘柄名 | 国/地域 | 種類 | 業種 | 実質投資比率 |
|-------------------|------|----|--------|--------|
| トヨタ自動車 | 日本 | 株式 | 輸送用機器 | 4.8% |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本 | 株式 | 銀行業 | 4.2% |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 日本 | 株式 | 銀行業 | 3.9% |
| みずほフィナンシャルグループ | 日本 | 株式 | 銀行業 | 3.7% |
| 本田技研工業 | 日本 | 株式 | 輸送用機器 | 2.7% |
| 三井物産 | 日本 | 株式 | 卸売業 | 2.6% |
| 日立製作所 | 日本 | 株式 | 電気機器 | 2.3% |
| キヤノン | 日本 | 株式 | 電気機器 | 2.3% |
| 武田薬品工業 | 日本 | 株式 | 医薬品 | 2.0% |
| オリックス | 日本 | 株式 | その他金融業 | 1.8% |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2013年は年初から作成基準日までの収益率です。

記載された運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

最新の運用の内容等は、表紙に記載されている委託会社のホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

当ファンドは確定拠出年金制度のための専用ファンドです。従って、確定拠出年金法第8条第1項に規定する事業主による資産管理契約の相手方及び同法第55条に規定する個人型年金に係る規約を作成した国民年金基金連合会（同法第61条に基づいて事務を委託された者を含みます。）による取得の申込みのみの取扱いとなります。

(1) 申込手続

受益権取得申込者は、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

当ファンドは、収益の分配がなされた場合、自動的に無手数料で再投資がなされる分配金再投資専用ファンドです。このため受益権の取得申込者は、申込みの際に販売会社との間で、分配金再投資に関する契約（販売会社によっては、当該契約について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約又は規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。）を締結していただきます。

上記手続の詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

(2) 申込みの受付

申込期間中において、販売会社の営業日にお申込みいただけます。

（注）お申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

(3) 申込単位

1円以上1円単位とします。

(4) 申込価額

取得申込受付日の基準価額とします。

（注）分配金再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の申込価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

(5) 申込手数料

ありません。

(6) 申込代金の支払い

販売会社が定める期日までにお支払いください。

(7) 受付不可日

該当事項はありません。

(8) 申込受付の中止等

分配金再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

(9) その他

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権

について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

2【換金（解約）手続等】

(1)一部解約手続

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。

(2)一部解約の受付

一部解約の実行の請求の受付は、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

(3)解約単位

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し1口単位の整数倍をもって一部解約の実行を請求することができます。

(4)解約価額

一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の基準価額とします（信託財産留保額の控除はありません。）。

解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、上記「1申込（販売）手続等（1）申込手続」に記載の照会先にお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

(5)一部解約代金の支払い

一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、4営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

なお、確定拠出年金制度の加入者等が一部解約金の支払を受ける日は確定拠出年金制度の定めにより異なります。

(6)受付不可日

該当事項はありません。

(7)一部解約の受付の中止等

委託会社は、取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記によるご解約の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けたご解約の請求の受付を取り消すことができます。

上記により一部解約の実行の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以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、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一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記(4)の規定に準じて計算された価額とします。

(8)その他

当ファンドの規模及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、大口の一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、上記「1申込（販売）手続等（1）申込手続」に記載の照会先までお問い合わせください。

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載

又は記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額とは、投資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。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）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。

基準価額の算出頻度及び照会方法

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。

基準価額は、販売会社又は委託会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、上記「1申込（販売）手続等（1）申込手続」に記載の照会先までお問い合わせください。

また、基準価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

主要な投資対象資産の評価方法

イ．マザーファンド受益証券の評価方法

計算日の基準価額で評価します。

ロ．マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法

国内上場株式、国内上場投信

原則として計算日のわが国の取引所の最終相場で評価します。

(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（平成14年1月31日設定）。

ただし、下記「(5)その他 信託の終了」の事項に該当する場合は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

原則として、毎年1月11日から翌年1月10日までとします。

ただし、第1計算期間は平成14年1月31日から平成15年1月10日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

信託の終了

イ．委託会社の所定の手続きによる終了

（イ）委託会社は、投資信託約款に定める信託終了前にこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき又はやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

（ロ）委託会社は、投資信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

（ハ）所定の手続き

- a. 委託会社は、上記（イ）及び（ロ）の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記（イ）及び（ロ）の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 上記b. の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記（イ）及び（ロ）の投資信託契約の解約をしません。
- e. 委託会社は、この投資信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f. 上記c. からe. までの規定は、投資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あって、上記c. の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- ロ. 監督官庁の命令に伴う取扱い
委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
- 八. 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
（イ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、委託会社は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
（ロ）上記（イ）の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、当ファンドは、下記 二. に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- 二. 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い
（イ）受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、下記 の規定に従い、新受託会社を選任します。
（ロ）委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

投資信託約款の変更

- イ. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき又はやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。
- ロ. 委託会社は、上記イ. の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 八. 上記ロ. の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 二. 上記八. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記イ. の投資信託約款の変更をしません。
- ホ. 委託会社は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、

かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

へ．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款の変更をしようとするときは、上記イ．からホ．の規定に従います。

反対者の買取請求権

投資信託契約の解約又は重大な約款の変更等を行う場合には、上記イ．（八）c.の一定の期間内に委託会社に対して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、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

運用報告書

委託会社は、毎決算時及び償還時に期中の運用経過のほか、投資信託財産の内容、有価証券売買状況等を記載した運用報告書を作成のうえ、販売会社を通じて、知っている受益者に対して交付します。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

投資信託財産の管理

イ．混蔵寄託

金融機関又は金融商品取引業者（金融商品取引法第2条第9項に規定する者及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。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

ロ．信託財産の登記等及び記載等の留保等

（イ）信託の登記又は登録をすることができる信託財産については、信託の登記又は登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記又は登録を留保することがあります。

（ロ）上記（イ）ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託会社又は受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記又は登録をするものとします。

（ハ）信託財産に属する旨の記載又は記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載又は記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（ニ）動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続き等

委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

当該契約の有効期間は、契約満了日の3ヶ月前までに委託会社及び販売会社から別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長され、その後も同様とします。

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) 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、販売会社に交付されます。

販売会社は、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払います。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者は、償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることにより換金する権利を有します。

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4) 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写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)」に基づいて作成しております。

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)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(平成24年1月11日から平成25年1月10日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

DCファンダメンタル・バリュール ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第10期 (平成24年 1月10日現在) | 第11期 (平成25年 1月10日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 8,331,855 | 9,192,489 |
| 親投資信託受益証券 | 1,112,976,726 | 1,391,511,257 |
| 未収入金 | 223,760 | 234,923 |
| 未収利息 | 13 | 13 |
| 流動資産合計 | 1,121,532,354 | 1,400,938,682 |
| 資産合計 | 1,121,532,354 | 1,400,938,682 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 39,370 | 3,178,139 |
| 未払受託者報酬 | 422,041 | 434,659 |
| 未払委託者報酬 | 7,837,885 | 8,072,203 |
| その他未払費用 | 65,167 | 62,181 |
| 流動負債合計 | 8,364,463 | 11,747,182 |
| 負債合計 | 8,364,463 | 11,747,182 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,465,712,906 | 1,497,492,980 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 352,545,015 | 108,301,480 |
| （分配準備積立金） | 336,476,384 | 292,800,393 |
| 元本等合計 | 1,113,167,891 | 1,389,191,500 |
| 純資産合計 | 1,113,167,891 | 1,389,191,500 |
| 負債純資産合計 | 1,121,532,354 | 1,400,938,682 |

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第10期 (自 平成23年 1月12日 至 平成24年 1月10日) | 第11期 (自 平成24年 1月11日 至 平成25年 1月10日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 2,490 | 2,636 |
| 有価証券売買等損益 | 312,298,344 | 275,101,474 |
| 営業収益合計 | 312,295,854 | 275,104,110 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 914,083 | 872,238 |
| 委託者報酬 | 16,975,720 | 16,198,651 |
| その他費用 | 65,167 | 62,181 |
| 営業費用合計 | 17,954,970 | 17,133,070 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 330,250,824 | 257,971,040 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 330,250,824 | 257,971,040 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 330,250,824 | 257,971,040 |
| 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（ ） | 30,393,673 | 15,900,098 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 20,722,904 | 352,545,015 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 5,639,999 | 48,616,125 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 5,639,999 | 48,616,125 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 37,604,959 | 46,443,532 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 37,604,959 | 46,443,532 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 352,545,015 | 108,301,480 |

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

(追加情報)

| |
|--|
| 当該計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)」及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)」を適用しております。 |
|--|

(貸借対照表に関する注記)

| | 第10期 (平成24年 1月10日現在) | 第11期 (平成25年 1月10日現在) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. 期首元本額 | 1,484,067,547円 | 1,465,712,906円 |
| 期中追加設定元本額 | 272,623,832円 | 236,852,678円 |
| 期中一部解約元本額 | 290,978,473円 | 205,072,604円 |
| 2. 当該計算期間の末日における受益権 総数 | 1,465,712,906口 | 1,497,492,980口 |
| 3. 「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55 条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 352,545,015円 | 元本の欠損 108,301,480円 |
| 4. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 0.7595円 (7,595円) | 0.9277円 (9,277円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

分配金の計算過程

| | | 第10期 自 平成23年 1月12日 至 平成24年 1月10日 | 第11期 自 平成24年 1月11日 至 平成25年 1月10日 |
|-------------------------------|--------------|--|--|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | - 円 (29,492,876円) | 2,634円 (31,238,513円) |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益額 | B | - 円 | - 円 |
| 収益調整金額 | C | 870,744,354円 | 940,598,935円 |
| 分配準備積立金額 | D | 336,476,384円 | 292,797,759円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,207,220,738円 | 1,233,399,328円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 1,465,712,906口 | 1,497,492,980口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 8,236.40円 | 8,236.42円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | - 円 | - 円 |

| | | | |
|---------|----------------|-----|-----|
| 収益分配金金額 | $I=F*H/10,000$ | - 円 | - 円 |
|---------|----------------|-----|-----|

(注)()内は、親投資信託の信託財産に属する配当等収益のうち、当ファンドに帰属すべき金額で、内書でありませ

ず。

(金融商品に関する注記)

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 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、市場リスク（株価変動リスク）、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門から独立したリスク管理部及びコンプライアンス統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及びコンプライアンス会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| | |
|------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 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。 |
| 4. 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 | 金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 第10期 (平成24年 1月10日現在) | 第11期 (平成25年 1月10日現在) |
|-----------|--|---|
| | 計算期間(自 平成23年1月12日 至 平成24年 1月10日)の損益に含まれ た評価差額(円) | 計算期間(自 平成24年 1月11日 至 平成25年 1月10日)の損益に含まれ た評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 284,271,763 | 262,860,931 |
| 合計 | 284,271,763 | 262,860,931 |

(デリバティブ取引に関する注記)

当ファンドは、デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

(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。

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

A. 株式

該当事項はありません。

B. 株式以外の有価証券

| 種類 | 銘柄 | 券面総額(口) | 評価額(円) | 備考 |
|--------------|------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | ファンダメンタル・パリュール マザーファンド | 1,280,374,731 | 1,391,511,257 | |
| 親投資信託受益証券 小計 | | 1,280,374,731 | 1,391,511,257 | |
| 合計 | | 1,280,374,731 | 1,391,511,257 | |

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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。

不動産等明細表

該当事項はありません。

商品明細表

該当事項はありません。

商品投資等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。

その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

借入金明細表

該当事項はありません。

<参考>

「DCファンダメンタル・バリュアー ファンド」は、「ファンダメンタル・バリュアー マザーファンド」の受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている「親投資信託受益証券」は、全て同マザーファンドの受益証券であります。

同マザーファンドの平成25年1月10日現在(以下、「計算日」といいます。)の状況は次のとおりであります。

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

「ファンダメンタル・バリュアー マザーファンド」の状況

(1)貸借対照表

| 項目 | 平成25年 1月10日現在 金額(円) |
|-------------|------------------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 38,134,427 |
| 株式 | 1,350,580,060 |
| 派生商品評価勘定 | 2,954,900 |
| 未収入金 | 43,333,157 |
| 未収配当金 | 1,472,400 |
| 未収利息 | 57 |
| 差入委託証拠金 | 660,000 |
| 流動資産合計 | 1,437,135,001 |
| 資産合計 | 1,437,135,001 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 前受金 | 2,457,000 |
| 未払金 | 42,923,621 |
| 未払解約金 | 234,923 |
| 流動負債合計 | 45,615,544 |
| 負債合計 | 45,615,544 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,280,374,731 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 111,144,726 |
| 元本等合計 | 1,391,519,457 |
| 純資産合計 | 1,391,519,457 |
| 負債純資産合計 | 1,437,135,001 |

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|--|---------------|
| | 平成25年 1月10日現在 |
|--|---------------|

| | |
|----------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日の最終相場（最終相場のないものについては、それに準じる価額）又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | (1)受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| | 平成25年 1月10日現在 |
|--|--|
| 1. 計算期間の期首元本額 計算期間中の追加設定元本額 計算期間中の一部解約元本額 計算日の元本額 | 1,269,072,664円 157,488,677円 146,186,610円 1,280,374,731円 |
| 計算日の元本額の内訳 DCファンダメンタル・バリュー ファンド | 1,280,374,731円 |
| 2. 計算日における受益権総数 | 1,280,374,731口 |
| 3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.0868円 (10,868円) |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| | 平成25年 1月10日現在 |
|-----------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |

| | |
|------------------------|--|
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、市場リスク（株価変動リスク）、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用部門から独立したリスク管理部及びコンプライアンス統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及びコンプライアンス会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p> |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| | 平成25年 1月10日現在 |
|------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | <p>貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |
| 4. 金銭債権の計算日後の償還予定額 | <p>金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 平成25年 1月10日現在 | |
|----|--------------------|--|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額(円) | |
| 株式 | 242,290,817 | |
| 合計 | 242,290,817 | |

(注)当期間の損益に含まれた評価差額は、「ファンダメンタル・バリュー マザーファンド」の期首から計算日までの期間(平成24年1月11日から平成25年1月10日まで)に対応するものです。

(デリバティブ取引に関する注記)

・ヘッジ会計が適用されていないもの

株式関連

| 区分 | 種類 | 平成25年 1月10日現在 | | | |
|------|----------------|---------------|-------|------------|-------------|
| | | 契約額等(円) | | 時価 (円) | 評価損益 (円) |
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 買建 | 32,665,100 | - | 35,620,000 | 2,954,900 |
| 合計 | | 32,665,100 | - | 35,620,000 | 2,954,900 |

(注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日の清算値段で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

・ヘッジ会計が適用されているもの

| 平成25年 1月10日現在 |
|---------------|
| 該当事項はありません。 |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 平成25年 1月10日現在 |
|---------------|
| 該当事項はありません。 |

(3) 附属明細表(平成25年1月10日現在)

有価証券明細表

A. 株式

| 銘柄 | 株式数 (株) | 評価額 | | 備考 |
|-----------|------------|------------|------------|----|
| | | 単価(円) | 金額(円) | |
| 国際石油開発帝石 | 10 | 448,000.00 | 4,480,000 | |
| 大林組 | 7,000 | 519.00 | 3,633,000 | |
| 三井ホーム | 2,000 | 523.00 | 1,046,000 | |
| N I P P O | 7,000 | 1,259.00 | 8,813,000 | |
| 住友林業 | 800 | 874.00 | 699,200 | |
| 大和ハウス工業 | 7,000 | 1,568.00 | 10,976,000 | |

| | | | | |
|--------------------|--------|----------|------------|--|
| 協和エクシオ | 2,500 | 918.00 | 2,295,000 | |
| 東芝プラントシステム | 1,000 | 1,273.00 | 1,273,000 | |
| 千代田化工建設 | 4,000 | 1,205.00 | 4,820,000 | |
| J - オイルミルズ | 1,000 | 259.00 | 259,000 | |
| 日本たばこ産業 | 4,400 | 2,626.00 | 11,554,400 | |
| 日清紡ホールディングス | 7,000 | 740.00 | 5,180,000 | |
| 東レ | 4,000 | 547.00 | 2,188,000 | |
| 日本製紙グループ本社 | 1,300 | 1,191.00 | 1,548,300 | |
| 昭和電工 | 1,000 | 140.00 | 140,000 | |
| 日本曹達 | 4,000 | 410.00 | 1,640,000 | |
| セントラル硝子 | 2,000 | 296.00 | 592,000 | |
| 信越化学工業 | 800 | 5,380.00 | 4,304,000 | |
| 堺化学工業 | 5,000 | 264.00 | 1,320,000 | |
| 大日精化工業 | 4,000 | 388.00 | 1,552,000 | |
| 三菱瓦斯化学 | 11,000 | 528.00 | 5,808,000 | |
| ダイセル | 9,000 | 595.00 | 5,355,000 | |
| 積水化学工業 | 7,000 | 807.00 | 5,649,000 | |
| アイカ工業 | 2,700 | 1,438.00 | 3,882,600 | |
| 三洋化成工業 | 1,000 | 526.00 | 526,000 | |
| 日本ペイント | 11,000 | 778.00 | 8,558,000 | |
| D I C | 6,000 | 161.00 | 966,000 | |
| 東洋インキ S C ホールディングス | 2,000 | 373.00 | 746,000 | |
| 富士フイルムホールディングス | 5,200 | 1,751.00 | 9,105,200 | |
| 日東電工 | 3,000 | 4,490.00 | 13,470,000 | |
| 武田薬品工業 | 6,100 | 4,140.00 | 25,254,000 | |
| アステラス製薬 | 1,500 | 4,115.00 | 6,172,500 | |
| 小野薬品工業 | 500 | 4,595.00 | 2,297,500 | |
| 参天製薬 | 100 | 3,460.00 | 346,000 | |
| ツムラ | 2,100 | 2,791.00 | 5,861,100 | |
| J X ホールディングス | 34,300 | 499.00 | 17,115,700 | |
| ブリヂストン | 4,500 | 2,363.00 | 10,633,500 | |
| 旭硝子 | 6,000 | 637.00 | 3,822,000 | |
| 日本電気硝子 | 1,000 | 479.00 | 479,000 | |
| 住友大阪セメント | 28,000 | 315.00 | 8,820,000 | |
| ニチアス | 4,000 | 492.00 | 1,968,000 | |
| 新日鐵住金 | 78,000 | 222.00 | 17,316,000 | |
| ジェイ エフ イー ホールディングス | 2,700 | 1,625.00 | 4,387,500 | |
| 三井金属鉱業 | 18,000 | 212.00 | 3,816,000 | |
| 住友金属鉱山 | 3,000 | 1,249.00 | 3,747,000 | |
| D O W A ホールディングス | 14,000 | 568.00 | 7,952,000 | |
| 住友電気工業 | 7,300 | 1,022.00 | 7,460,600 | |
| リョービ | 10,000 | 224.00 | 2,240,000 | |
| リンナイ | 900 | 6,220.00 | 5,598,000 | |

| | | | | |
|-------------|--------|-----------|------------|--|
| 日本発條 | 300 | 747.00 | 224,100 | |
| タクマ | 9,000 | 509.00 | 4,581,000 | |
| オイレス工業 | 800 | 1,758.00 | 1,406,400 | |
| サトーホールディングス | 6,900 | 1,331.00 | 9,183,900 | |
| 小松製作所 | 5,400 | 2,294.00 | 12,387,600 | |
| 住友重機械工業 | 1,000 | 414.00 | 414,000 | |
| 井関農機 | 16,000 | 250.00 | 4,000,000 | |
| 新東工業 | 700 | 675.00 | 472,500 | |
| 小森コーポレーション | 6,100 | 725.00 | 4,422,500 | |
| ダイキン工業 | 2,800 | 2,999.00 | 8,397,200 | |
| 椿本チエイン | 11,000 | 482.00 | 5,302,000 | |
| ダイフク | 4,000 | 585.00 | 2,340,000 | |
| 平和 | 1,700 | 1,512.00 | 2,570,400 | |
| リケン | 2,000 | 327.00 | 654,000 | |
| T P R | 1,300 | 1,165.00 | 1,514,500 | |
| 日本精工 | 12,000 | 608.00 | 7,296,000 | |
| キッツ | 8,500 | 424.00 | 3,604,000 | |
| 三菱重工業 | 44,000 | 456.00 | 20,064,000 | |
| 日立製作所 | 61,000 | 538.00 | 32,818,000 | |
| 三菱電機 | 9,000 | 747.00 | 6,723,000 | |
| 日本電産 | 600 | 5,380.00 | 3,228,000 | |
| オムロン | 4,600 | 2,155.00 | 9,913,000 | |
| 日本電気 | 1,000 | 195.00 | 195,000 | |
| パナソニック | 8,200 | 529.00 | 4,337,800 | |
| アンリツ | 2,000 | 1,045.00 | 2,090,000 | |
| ソニー | 4,600 | 968.00 | 4,452,800 | |
| T D K | 400 | 3,460.00 | 1,384,000 | |
| アルプス電気 | 1,400 | 487.00 | 681,800 | |
| 横河電機 | 6,800 | 972.00 | 6,609,600 | |
| キーエンス | 400 | 24,370.00 | 9,748,000 | |
| カシオ計算機 | 8,100 | 746.00 | 6,042,600 | |
| ファナック | 800 | 15,860.00 | 12,688,000 | |
| 京セラ | 900 | 7,900.00 | 7,110,000 | |
| 小糸製作所 | 2,000 | 1,268.00 | 2,536,000 | |
| キヤノン電子 | 200 | 1,907.00 | 381,400 | |
| キヤノン | 10,000 | 3,295.00 | 32,950,000 | |
| リコー | 13,000 | 912.00 | 11,856,000 | |
| ユニプレス | 1,000 | 1,886.00 | 1,886,000 | |
| 日産自動車 | 12,700 | 854.00 | 10,845,800 | |
| いすゞ自動車 | 39,000 | 545.00 | 21,255,000 | |
| トヨタ自動車 | 16,200 | 4,205.00 | 68,121,000 | |
| 日野自動車 | 20,000 | 829.00 | 16,580,000 | |
| 武蔵精密工業 | 2,100 | 1,832.00 | 3,847,200 | |

| | | | | |
|-------------------|--------|------------|------------|--|
| 日信工業 | 100 | 1,324.00 | 132,400 | |
| ティラド | 5,000 | 227.00 | 1,135,000 | |
| N O K | 1,900 | 1,338.00 | 2,542,200 | |
| ケーヒン | 2,700 | 1,167.00 | 3,150,900 | |
| アイシン精機 | 2,700 | 2,754.00 | 7,435,800 | |
| 本田技研工業 | 9,400 | 3,330.00 | 31,302,000 | |
| スズキ | 2,900 | 2,303.00 | 6,678,700 | |
| ヤマハ発動機 | 5,700 | 1,036.00 | 5,905,200 | |
| 豊田合成 | 200 | 1,742.00 | 348,400 | |
| ニコン | 5,500 | 2,633.00 | 14,481,500 | |
| パラマウントベッドホールディングス | 2,200 | 2,730.00 | 6,006,000 | |
| バンダイナムコホールディングス | 1,700 | 1,207.00 | 2,051,900 | |
| 中部電力 | 2,300 | 1,176.00 | 2,704,800 | |
| 関西電力 | 1,500 | 929.00 | 1,393,500 | |
| 四国電力 | 1,300 | 1,342.00 | 1,744,600 | |
| 九州電力 | 2,800 | 977.00 | 2,735,600 | |
| 北海道電力 | 1,400 | 1,046.00 | 1,464,400 | |
| 東京瓦斯 | 11,000 | 413.00 | 4,543,000 | |
| 大阪瓦斯 | 6,000 | 321.00 | 1,926,000 | |
| 東日本旅客鉄道 | 3,400 | 5,750.00 | 19,550,000 | |
| 東海旅客鉄道 | 100 | 7,150.00 | 715,000 | |
| 山九 | 15,000 | 348.00 | 5,220,000 | |
| 日本梱包運輸倉庫 | 600 | 1,082.00 | 649,200 | |
| 日本航空 | 1,400 | 3,610.00 | 5,054,000 | |
| 住友倉庫 | 3,000 | 451.00 | 1,353,000 | |
| 日本トランスシティ | 8,000 | 334.00 | 2,672,000 | |
| 上組 | 1,000 | 690.00 | 690,000 | |
| N E C ネットズエスアイ | 4,900 | 1,627.00 | 7,972,300 | |
| 新日鉄住金ソリューションズ | 1,900 | 1,576.00 | 2,994,400 | |
| グリー | 3,400 | 1,382.00 | 4,698,800 | |
| ティーガイア | 3,100 | 838.00 | 2,597,800 | |
| S R Aホールディングス | 1,500 | 945.00 | 1,417,500 | |
| ヤフー | 167 | 28,680.00 | 4,789,560 | |
| シーエーシー | 5,600 | 694.00 | 3,886,400 | |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 1,600 | 3,740.00 | 5,984,000 | |
| 日本電信電話 | 4,900 | 3,710.00 | 18,179,000 | |
| エヌ・ティ・ティ・ドコモ | 93 | 126,900.00 | 11,801,700 | |
| D T S | 1,200 | 1,098.00 | 1,317,600 | |
| S C S K | 2,800 | 1,465.00 | 4,102,000 | |
| ソフトバンク | 3,900 | 3,040.00 | 11,856,000 | |
| ハピネット | 3,700 | 725.00 | 2,682,500 | |
| 伊藤忠商事 | 9,900 | 960.00 | 9,504,000 | |
| 三井物産 | 27,500 | 1,370.00 | 37,675,000 | |

| | | | | |
|-----------------------------|-----------|------------|---------------|--|
| 住友商事 | 6,300 | 1,142.00 | 7,194,600 | |
| 三菱商事 | 11,300 | 1,742.00 | 19,684,600 | |
| J・フロント リテイリング | 3,000 | 494.00 | 1,482,000 | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 4,800 | 2,620.00 | 12,576,000 | |
| ツルハホールディングス | 1,500 | 7,100.00 | 10,650,000 | |
| 良品計画 | 1,400 | 4,980.00 | 6,972,000 | |
| コーナン商事 | 700 | 1,081.00 | 756,700 | |
| ケーヨー | 1,200 | 479.00 | 574,800 | |
| エイチ・ツー・オー リテイリング | 8,000 | 774.00 | 6,192,000 | |
| イオン | 5,200 | 996.00 | 5,179,200 | |
| ヤオコー | 800 | 3,250.00 | 2,600,000 | |
| ゼビオ | 1,700 | 1,847.00 | 3,139,900 | |
| アインファーマシーズ | 1,500 | 4,655.00 | 6,982,500 | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 119,500 | 474.00 | 56,643,000 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 15,700 | 3,285.00 | 51,574,500 | |
| みずほフィナンシャルグループ | 299,800 | 167.00 | 50,066,600 | |
| 大和証券グループ本社 | 11,000 | 465.00 | 5,115,000 | |
| 野村ホールディングス | 40,000 | 493.00 | 19,720,000 | |
| MS & ADインシュアランスグループホールディングス | 9,100 | 1,814.00 | 16,507,400 | |
| 第一生命保険 | 132 | 128,500.00 | 16,962,000 | |
| 東京海上ホールディングス | 7,400 | 2,582.00 | 19,106,800 | |
| T & Dホールディングス | 6,500 | 1,116.00 | 7,254,000 | |
| 芙蓉総合リース | 400 | 3,005.00 | 1,202,000 | |
| ジャックス | 14,000 | 448.00 | 6,272,000 | |
| 日立キャピタル | 3,900 | 1,777.00 | 6,930,300 | |
| オリックス | 3,560 | 9,400.00 | 33,464,000 | |
| 野村不動産ホールディングス | 600 | 1,666.00 | 999,600 | |
| パーク24 | 4,800 | 1,493.00 | 7,166,400 | |
| 三井不動産 | 9,000 | 2,067.00 | 18,603,000 | |
| 三菱地所 | 3,000 | 2,079.00 | 6,237,000 | |
| 東京建物 | 2,000 | 433.00 | 866,000 | |
| 住友不動産 | 6,000 | 2,839.00 | 17,034,000 | |
| イオンモール | 2,300 | 2,171.00 | 4,993,300 | |
| アコーディア・ゴルフ | 7 | 80,400.00 | 562,800 | |
| 総合警備保障 | 1,700 | 1,120.00 | 1,904,000 | |
| ディー・エヌ・エー | 1,800 | 3,060.00 | 5,508,000 | |
| エイチ・アイ・エス | 2,700 | 2,916.00 | 7,873,200 | |
| セコム | 3,200 | 4,440.00 | 14,208,000 | |
| 合計 | 1,495,669 | - | 1,350,580,060 | |

B. 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
注記事項(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

不動産等明細表
該当事項はありません。

商品明細表
該当事項はありません。

商品投資等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。

その他特定資産の明細表
該当事項はありません。

借入金明細表
該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(平成25年1月31日現在)

| | | |
|----------------|---------------|---|
| 資産総額 | 1,482,576,444 | 円 |
| 負債総額 | 2,881,027 | 円 |
| 純資産総額(-) | 1,479,695,417 | 円 |
| 発行済口数 | 1,503,173,665 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.9844 | 円 |
| 1万口当たり純資産額 | 9,844 | 円 |

(参考情報)

ファンダメンタル・バリュウ マザーファンド

| | | |
|----------------|---------------|---|
| 資産総額 | 1,528,015,696 | 円 |
| 負債総額 | 48,458,742 | 円 |
| 純資産総額(-) | 1,479,556,954 | 円 |
| 発行済口数 | 1,281,841,540 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.1542 | 円 |
| 1万口当たり純資産額 | 11,542 | 円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合又は当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等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ます。

受益権の譲渡

イ．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又は記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

ロ．上記イ．の申請のある場合には、上記イ．の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及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又は記録するものとします。ただし、上記イ．の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。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載又は記録が行われるよう通知するものとします。

ハ．上記イ．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又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等において、委託会社が必要と認めるとき又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又は記録によらなければ、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

質権口記載又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又は記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（平成25年1月31日現在）

資本金の額　：3億円

発行可能株式総数：12,000株

発行済株式総数　：3,000株

最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

会社に取締役3名以上、監査役2名以内をおきます。取締役及び監査役は、株主総会において選任され、又は解任されます。

取締役及び監査役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。

また、取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

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終結の時までとします。

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終結の時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役の中から、代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役の中から、副社長、専務取締役、常務取締役若干名を選定することができます。

取締役会は、社長が招集し、議長となります。

社長にさしつかえあるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役及び各監査役に対して会日の3日前までに招集通知を發します。ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役及び監査役の全員の同意があるときは、招集の経路を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

運用企画部担当役員を委員長とする運用委員会において、ファンドの運用の基本方針や運用ガイドラインなどを決定します。運用委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部において、ファンドマネジャーが資産配分や個別資産の運用に係る運用計画を月次で策定し、部長が承認します。

[DO（実行）]

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の実行指図を通じてポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。

各運用部の部長は、ファンドの運用が運用計画に沿って行われていることを確認します。

売買発注の執行は、各運用部からの運用の実行指図に基づき、各運用部から独立したトレーディング部のトレーダーが行います。

[CHECK（検証・評価）]

運用部門において各運用部から独立した運用企画部は、ファンド品質の維持・向上の観点から、毎月開催される運用委員会（委員長は運用企画部担当役員）にパフォーマンス等に係るモニタリング状況を報告します。

このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映させています。

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理部及びコンプライアンス統括部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用リスク管理委員会（委員長はリスク管理部担当役員）及びコンプライアンス会議（議長は社長）に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN DO CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

さらに、内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価します。この監査結果等を取締役に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

委託会社の機構は平成25年4月3日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

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）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

平成25年1月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

| | 本数（本） | 純資産総額（百万円） |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託 | 302 | 4,020,793 |
| 追加型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 単位型株式投資信託 | 5 | 755 |
| 単位型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 合計 | 307 | 4,021,548 |

3【委託会社等の経理状況】

- (イ) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（旧社名 住信アセットマネジメント株式会社、以下「委託者」という。）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。）第2条に基づき、同規則及び「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）により作成しております。また、委託者の中間財務諸表は、「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）第38条及び第57条に基づき、同規則並びに、「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）により作成しております。
- なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- (ロ) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。また、委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第27期事業年度の中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成23年3月31日現在) | | 当事業年度 (平成24年3月31日現在) | |
|-------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | 2 | 6,223,302 | | 4,826,115 |
| 前払費用 | | 34,720 | | 30,184 |
| 未収委託者報酬 | | 953,916 | | 944,716 |
| 未収運用受託報酬 | | 42,516 | | 26,998 |
| 未収入金 | | - | | 75,514 |
| 一年以内返還予定保証金 | | - | | 187,128 |
| 繰延税金資産 | | 50,152 | | 69,857 |
| その他 | | 34 | | 31,325 |
| 流動資産合計 | | 7,304,641 | | 6,191,840 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | | 38,802 | | 3,525 |
| 器具備品 | | 27,919 | | 14,970 |
| 建設仮勘定 | | - | | 62,454 |
| 有形固定資産合計 | 1 | 66,721 | 1 | 80,949 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | | 91,774 | | 60,130 |
| ソフトウェア仮勘定 | | - | | 12,151 |
| その他無形固定資産 | | 1,415 | | 928 |
| 無形固定資産合計 | | 93,189 | | 73,209 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 239,090 | | 43,194 |
| 敷金・保証金 | | 228,451 | | - |
| 長期前払費用 | | 409 | | 357 |
| 繰延税金資産 | | 80,017 | | - |
| その他の投資 | | 195 | | 165 |
| 投資その他の資産合計 | | 548,164 | | 43,717 |
| 固定資産合計 | | 708,076 | | 197,876 |
| 資産合計 | | 8,012,717 | | 6,389,717 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成23年3月31日現在) | 当事業年度 (平成24年3月31日現在) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 18,485 | 22,794 |
| 未払金 | 495,343 | 644,600 |
| 未払収益分配金 | 130 | 30 |
| 未払手数料 | 2 452,781 | 438,778 |
| その他未払金 | 42,432 | 205,791 |
| 未払費用 | 2 135,706 | 112,121 |
| 未払法人税等 | 220,711 | 20,166 |
| 未払消費税等 | 25,316 | 5,683 |
| 賞与引当金 | 79,835 | 71,044 |
| 移転関連費用引当金 | - | 41,450 |
| 流動負債合計 | 975,399 | 917,862 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 171,115 | 199,976 |
| 繰延税金負債 | - | 308,964 |
| 固定負債合計 | 171,115 | 508,940 |
| 負債合計 | 1,146,514 | 1,426,803 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 300,000 | 300,000 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 53,500 | 56,500 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 5,100,000 | 2,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | 1,421,205 | 2,516,273 |
| 利益剰余金合計 | 6,574,705 | 4,672,773 |
| 株主資本合計 | 6,874,705 | 4,972,773 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 8,501 | 9,859 |
| 評価・換算差額等合計 | 8,501 | 9,859 |
| 純資産合計 | 6,866,203 | 4,962,913 |
| 負債・純資産合計 | 8,012,717 | 6,389,717 |

(2)【損益計算書】

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 8,619,288 | 7,821,113 |
| 運用受託報酬 | 126,038 | 98,179 |
| 営業収益合計 | 8,745,326 | 7,919,292 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 1 4,301,606 | 3,715,816 |
| 広告宣伝費 | 67,247 | 61,165 |
| 公告費 | 2,744 | 2,451 |
| 調査費 | 898,998 | 1,023,870 |
| 調査費 | 87,937 | 86,225 |
| 委託調査費 | 809,173 | 936,024 |
| 図書費 | 1,887 | 1,620 |
| 営業雑経費 | 640,623 | 610,455 |
| 通信費 | 11,303 | 10,764 |
| 印刷費 | 152,354 | 121,287 |
| 協会費 | 10,102 | 10,136 |
| 諸会費 | 594 | 803 |
| 情報機器関連費 | 433,365 | 436,328 |
| その他営業雑経費 | 32,903 | 31,135 |
| 営業費用合計 | 5,911,221 | 5,413,759 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 1,315,974 | 1,276,685 |
| 役員報酬 | 38,295 | 35,160 |
| 給料・手当 | 1,062,048 | 1,048,061 |
| 賞与 | 215,631 | 193,464 |
| 退職給付費用 | 63,772 | 66,790 |
| 福利費 | 156,648 | 152,149 |
| 交際費 | 1,350 | 1,012 |
| 旅費交通費 | 31,880 | 25,687 |
| 租税公課 | 17,981 | 16,148 |
| 不動産賃借料 | 238,033 | 238,033 |
| 寄付金 | 7,972 | 2,832 |
| 減価償却費 | 57,385 | 55,540 |
| 敷金償却 | 2,804 | 2,804 |
| 諸経費 | 91,394 | 81,858 |

| | 前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | 当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) |
|-------------------------|--|--|
| 一般管理費合計 | 1,985,197 | 1,919,541 |
| 営業利益 | 848,907 | 585,991 |
| (単位：千円) | | |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 1,280 | 2,795 |
| 受取利息 | 1 14,783 | 13,889 |
| 投資有価証券売却益 | 756 | 149 |
| その他 | 1,877 | 2,125 |
| 営業外収益合計 | 18,697 | 18,961 |
| 営業外費用 | | |
| 支払手数料 | - | 800 |
| 投資有価証券売却損 | 480 | 12 |
| その他 | 242 | 74 |
| 営業外費用合計 | 722 | 887 |
| 経常利益 | 866,883 | 604,065 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | - | 1,277,804 |
| 特別利益合計 | - | 1,277,804 |
| 特別損失 | | |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う 影響額 | 6,776 | - |
| 統合関連損失 | - | 123,726 |
| 特別損失合計 | 6,776 | 123,726 |
| 税引前当期純利益 | 860,106 | 1,758,142 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 377,534 | 241,760 |
| 法人税等調整額 | 29,183 | 368,903 |
| 法人税等合計 | 348,350 | 610,664 |
| 当期純利益 | 511,755 | 1,147,477 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | 当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) |
|------|--|--|
| 株主資本 | | |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 資本金 | | |
| 当期首残高 | 300,000 | 300,000 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 300,000 | 300,000 |
| 資本剰余金 | | |
| その他資本剰余金 | | |
| 当期首残高 | - | - |
| 当期変動額 | | |
| 自己株式の消却 | - | 3,019,410 |
| その他利益剰余金より振替 | - | 3,019,410 |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | - | - |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | |
| 当期首残高 | 50,500 | 53,500 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当に伴う積立 | 3,000 | 3,000 |
| 当期変動額合計 | 3,000 | 3,000 |
| 当期末残高 | 53,500 | 56,500 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | | |
| 当期首残高 | 5,100,000 | 5,100,000 |
| 当期変動額 | | |
| 繰越利益剰余金へ振替 | - | 3,000,000 |
| 当期変動額合計 | - | 3,000,000 |
| 当期末残高 | 5,100,000 | 2,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 942,449 | 1,421,205 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 33,000 | 33,000 |
| 当期純利益 | 511,755 | 1,147,477 |
| 別途積立金より振替 | - | 3,000,000 |
| その他資本剰余金へ振替 | - | 3,019,410 |
| 当期変動額合計 | 478,755 | 1,095,067 |
| 当期末残高 | 1,421,205 | 2,516,273 |
| 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 6,092,949 | 6,574,705 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 30,000 |
| 当期純利益 | 511,755 | 1,147,477 |
| その他資本剰余金へ振替 | - | 3,019,410 |

| | | |
|---------|-----------|-----------|
| 当期変動額合計 | 481,755 | 1,901,932 |
| 当期末残高 | 6,574,705 | 4,672,773 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | 当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 自己株式 | | |
| 当期首残高 | - | - |
| 当期変動額 | | |
| 自己株式の取得 | - | 3,019,410 |
| 自己株式の消却 | - | 3,019,410 |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | - | - |
| 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 6,392,949 | 6,874,705 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 30,000 |
| 当期純利益 | 511,755 | 1,147,477 |
| その他資本剰余金へ振替 | - | 3,019,410 |
| 当期変動額合計 | 481,755 | 1,901,932 |
| 当期末残高 | 6,874,705 | 4,972,773 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期首残高 | 6,299 | 8,501 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 2,202 | 1,357 |
| 当期変動額合計 | 2,202 | 1,357 |
| 当期末残高 | 8,501 | 9,859 |
| 評価・換算差額等合計 | | |
| 当期首残高 | 6,299 | 8,501 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 2,202 | 1,357 |
| 当期変動額合計 | 2,202 | 1,357 |
| 当期末残高 | 8,501 | 9,859 |
| 純資産合計 | | |
| 当期首残高 | 6,386,650 | 6,866,203 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 30,000 |
| 当期純利益 | 511,755 | 1,147,477 |
| その他資本剰余金へ振替 | - | 3,019,410 |

| | | |
|---------------------|-----------|-----------|
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 2,202 | 1,357 |
| 当期変動額合計 | 479,553 | 1,903,289 |
| 当期末残高 | 6,866,203 | 4,962,913 |

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

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によっております。（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。）

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定率法によっております。

ただし、平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

(2)無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として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。

3. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2)退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当期末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当期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。

(3)移転関連費用引当金

本店事務所の移転に伴い発生する損失に備えるため、合理的な見積額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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ます。

会計上の見積りの変更

1. 耐用年数の変更

当社が保有する建物附属設備は、従来、耐用年数を8～18年として減価償却を行ってきましたが、当事業年度において、平成24年5月に本店事務所を移転することを決定したため、当該建物附属設備の耐用年数を使用見込期間までに見直し、将来にわたって変更しております。また、当社が保有するソフトウェアの一部は、従来、利用可能期間を5年として償却を行っていましたが、平成24年4月1日の中央三井アセットマネジメント株式会社との合併に伴い、翌事業年度以降の利用見込がなくなったことから、利用可能期間を当事業年度末までとしております。

この変更により、従来の方針に比べて、当事業年度の特別損失が33,532千円増加し、税引前当期純利益が同額減少しております。

2. 資産除去債務の見積りの変更

当社は賃借した本店事務所の原状回復義務に係る資産除去債務について、敷金のうち回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、10年（定期貸室賃貸借契約期間）で償却を行っていましたが、当事業年度において、平成24

年5月に本店事務所を移転することを決定しました。これに伴い、敷金のうち回収が最終的に見込めないと認められる金額を新たに見積り、また、当該敷金の償却期間を使用見込期間までに見直し、将来にわたって変更しております。

この変更により、従来の方法に比べて、当事業年度の特別損失が38,519千円増加し、税引前当期純利益が同額減少しております。

追加情報

会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

1有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (平成23年3月31日) | | 当事業年度 (平成24年3月31日) | |
|------|-----------------------|----|-----------------------|----|
| 建 物 | 49,316 | 千円 | 84,592 | 千円 |
| 器具備品 | 113,320 | " | 127,549 | " |
| 計 | 162,636 | " | 212,142 | " |

2関係会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成23年3月31日) | | 当事業年度 (平成24年3月31日) | |
|-------|-----------------------|----|-----------------------|--|
| 預金 | 3,477,508 | 千円 | | |
| 未払手数料 | 333,570 | " | | |
| 未払費用 | 123,687 | " | | |

（損益計算書関係）

1関係会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | | 当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) | |
|-------|--|----|--|--|
| 支払手数料 | 3,761,890 | 千円 | | |
| 受取利息 | 6,579 | " | | |

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数

| 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） | 6,000 | - | - | 6,000 |
|---------|-------|---|---|-------|

2. 自己株式の種類及び株式数

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の 総額（千円） | 1株当たり 配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成22年6月29日 定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 5,000 | 平成22年3月31日 | 平成22年6月29日 |

4. 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 | 配当金の 総額（千円） | 配当金の 原資 | 1株当たり 配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| 平成23年6月29日 定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 利益剰余金 | 5,000 | 平成23年3月31日 | 平成23年6月29日 |

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数

| 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） | 6,000 | - | 3,000 | 3,000 |

(注)普通株式の減少は、平成24年3月13日付取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少であります。

2. 自己株式の種類及び株式数

| 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） | - | 3,000 | 3,000 | - |

(注) (1)普通株式の増加は、平成24年2月21日付株主総会決議に基づく自己株式の取得による増加であります。

(2)普通株式の減少は、平成24年3月13日付取締役会決議に基づく自己株式の消却による減少であります。

3. 剰余金の配当に関する事項

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の 総額（千円） | 1株当たり 配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成23年6月29日 定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 5,000 | 平成23年3月31日 | 平成23年6月29日 |

4. 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

平成24年6月29日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案しております。

(1)配当金の総額 30,000千円

(2) 配当金の原資 利益剰余金

(3) 1株当たり配当額 10,000円

(4) 基準日 平成24年3月31日

(5) 効力発生日 平成24年6月29日

(リ - ス取引関係)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

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を中心とする安全性の高い金融資産で運用し、必要な資金については内部留保を充てております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクはきわめて低いものと考えております。また、投資有価証券は非上場株式と投資信託であり、投資信託については四半期ごとに時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

(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に係るリスク）の管理

売上債権の管理については、社内規程を定め、随時確認を行うなどの管理を行っております。なお、未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスクはきわめて低いものと考えております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、社内ガイドラインにて投資限度額や運用ルール（処分基準）を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

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（（注2）を参照ください）。

前事業年度（平成23年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*) | 差額 |
|--|-------------|-------|----|
| | | | |

| | | | |
|---------------------|-----------|-----------|---|
| (1)現金及び預金 | 6,223,302 | 6,223,302 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 953,916 | 953,916 | - |
| (3)投資有価証券 其他有価証券 | 39,590 | 39,590 | - |
| (4)未払金 | (495,343) | (495,343) | - |

(*)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。

当事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*) | 差額 |
|---------------------|-------------|-----------|----|
| (1)現金及び預金 | 4,826,115 | 4,826,115 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 944,716 | 944,716 | - |
| (3)投資有価証券 其他有価証券 | 43,194 | 43,194 | - |
| (4)未払金 | (644,600) | (644,600) | - |

(*)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

(1)現金及び預金、及び(2)未収委託者報酬

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。

(3)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(4)未払金

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

(注2) 前事業年度（平成23年3月31日）において保有する非上場株式（貸借対照表計上額199,500千円）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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、

「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成23年3月31日）

（単位：千円）

| | 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 | 6,223,302 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 953,916 | - | - | - |

当事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

| | 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 | 4,826,115 | - | - | - |

| | | | | |
|---------|---------|---|---|---|
| 未収委託者報酬 | 944,716 | - | - | - |
|---------|---------|---|---|---|

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度（平成23年3月31日現在）

（単位：千円）

| 区分 | 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 | | | |
| その他 | 3,000 | 3,075 | 75 |
| 小計 | 3,000 | 3,075 | 75 |
| 貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの | | | |
| その他 | 50,925 | 36,515 | 14,409 |
| 小計 | 50,925 | 36,515 | 14,409 |
| 計 | 53,925 | 39,590 | 14,334 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 199,500千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、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。

当事業年度（平成24年3月31日現在）

（単位：千円）

| 区分 | 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 | | | |
| その他 | 7,002 | 7,440 | 437 |
| 小計 | 7,002 | 7,440 | 437 |
| 貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの | | | |
| その他 | 51,511 | 35,754 | 15,756 |
| 小計 | 51,511 | 35,754 | 15,756 |
| 計 | 58,513 | 43,194 | 15,318 |

2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）（単位：千円）

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-------|---------|---------|
| 7,639 | 756 | 480 |

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）（単位：千円）

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|-----------|---------|
| 1,483,441 | 1,277,954 | 12 |

（デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2．退職給付債務及びその他に関する事項（単位：千円）

| | 前事業年度 （平成23年3月31日） | 当事業年度 （平成24年3月31日） |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| （1）退職給付債務 | 171,115 | 199,976 |
| （2）退職給付引当金 | 171,115 | 199,976 |

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

（注）2．当社の退職給付債務は退職一時金のみです。

3．退職給付費用に関する事項（単位：千円）

| | 前事業年度 （平成23年3月31日） | 当事業年度 （平成24年3月31日） |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| （1）退職給付費用 | 63,772 | 66,790 |

（注）1．当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

（注）2．金額には確定拠出年金への掛金支払額を含んでおり、前事業年度で13,307千円、当事業年度で12,680千円です。

4．退職給付債務等の計算基礎

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

（税効果会計関係）

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

| | 前事業年度 （平成23年3月31日） | 当事業年度 （平成24年3月31日） |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 17,667 千円 | 4,898 千円 |
| 賞与引当金損金算入限度超過額 | 32,484 " | 27,004 " |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 69,626 " | 71,271 " |
| 有価証券評価差額 | 5,832 " | 5,459 " |
| 移転関連費用引当金損金算入限度超過額 | | 15,755 " |
| 減価償却超過額 | | 12,745 " |
| 敷金償却超過額 | | 19,348 " |
| その他 | 4,558 " | 3,334 " |

| | | | 有価証券届出書（内国投資信託受益証券） | |
|-----------------|---------|---|---------------------|---|
| 繰延税金資産 合計 | 130,169 | 〃 | 159,817 | 〃 |
| 繰延税金負債 | | | | |
| 投資有価証券売却益益金不算入額 | | | 398,925 | 〃 |
| 繰延税金負債 合計 | | | 398,925 | 〃 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | 130,169 | 〃 | 239,107 | 〃 |

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差異の原因となった主な項目別の内訳

| | 前事業年度 (平成23年3月31日) | 当事業年度 (平成24年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 | | 40.69 % |
| (調整) | | |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | | 4.14 〃 |
| 税率変更による期末繰延税金負債の減額修正 | | 2.30 〃 |
| その他 | | 0.49 〃 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | | 34.73 〃 |

前事業年度は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。

3. 法定実効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

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する事業年度から、法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の40.69%から平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.01%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.64%となります。

この税率変更により、繰延税金資産は4,925千円減少（繰延税金負債は44,685千円減少）し、その他有価証券評価差額金が773千円、法人税等調整額が40,534千円、それぞれ減少しております。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

関連情報

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

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

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

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

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

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

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

| 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 内容又は職 業 | 議決権等 の被所有 割合 | 関連 当事者 との関係 | 取引の 内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|----------------|------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------|-------|--------------|
| 親会社 | 住友信託 銀行(株) | 大阪市 中央区 | 342,037 | 信託業務 及び銀行 業務 | 直接30%, 間接70% | 営業上の取引 役員の兼任 | 投信販売 代行手数料 | 3,761,890 | 未払手数料 | 333,570 |
| | | | | | | | 投資助言費用 の支払 | 692,451 | 未払費用 | 123,687 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

| 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 又は職業 | 議決権等 の被所有 割合 | 関連 当事者 との関係 | 取引の 内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|------------------------------|-------------|-----------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------|----|--------------|
| 親会社 | 三井住友トラ スト・ホール ディングス(株) | 東京都 千代田区 | 261,608 | 持株会社 | 100% | 役員の兼任 | 投資有価証券 の譲渡 | 67,316 | - | - |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投資有価証券の譲渡

投資有価証券の譲渡価格については、第三者による鑑定評価額により決定しております。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

| 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) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の被所有割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|------|-------------|--------|---------------|----------------|------------|-----------------|---------------|-----------|-------|----------|
| 兄弟会社 | 住友信託銀行(株) | 大阪市中央区 | 342,037 | 信託業務及び銀行業務 | - | 営業上の取引 役員の兼任 | 投信販売 代行手数料 | 2,721,441 | 未払手数料 | 286,815 |
| | | | | | | | 投資助言費用 の支払 | 820,269 | 未払費用 | 104,322 |
| 兄弟会社 | すみしん不動産(株) | 東京都中央区 | 300 | 不動産 仲介業務 | - | - | 投資有価証券 の譲渡 | 185,484 | - | - |
| | | | | | | | 自己株式の 取得 | 1,509,705 | - | - |
| 兄弟会社 | 住信カード(株) | 東京都中央区 | 50 | クレジット カード業務 | - | - | 投資有価証券 の譲渡 | 494,720 | - | - |
| | | | | | | | 自己株式の 取得 | 1,207,764 | - | - |
| 兄弟会社 | 住信情報サービス(株) | 大阪府豊中市 | 100 | コンピュー タ関連業務 | - | - | 投資有価証券 の譲渡 | 729,782 | - | - |
| | | | | | | | 自己株式の 取得 | 301,941 | - | - |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

投資有価証券の譲渡及び自己株式の取得

投資有価証券及び自己株式の譲渡価格及び取得価格については、第三者による鑑定評価額により決定しております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

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

前事業年度（平成23年3月31日）

住友信託銀行株式会社（非上場）

当事業年度（平成24年3月31日）

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、大阪証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

| | 前事業年度 (平成23年3月31日) | 当事業年度 (平成24年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 1株当たり純資産額 | 1,144,367円30銭 | 1,654,304円66銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 85,292円63銭 | 197,729円22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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

| | 前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | 当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 当期純利益 | 511,755千円 | 1,147,477千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益 | 511,755千円 | 1,147,477千円 |
| 期中平均株式数 | 6,000株 | 5,803株 |

（重要な後発事象）

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当社は、平成24年1月24日開催の取締役会における決議に基づき、中央三井アセットマネジメント株式会社と平成24年4月1日を効力発生日として合併する旨の「合併契約書」を平成24年1月31日付で締結いたしました。上記契約に基づき、当社及び中央三井アセットマネジメント株式会社は、平成24年4月1日付で合併いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び当該事業の内容

結合企業

名称 住信アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業

被結合企業

名称 中央三井アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、第二種金融商品取引業

(2) 企業結合日

平成24年4月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を吸収合併存続会社、中央三井アセットマネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併による新株の発行、金銭の交付および資本金の増加はありません。

(4) 結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

(5) その他取引の概要に関する事項

旧住友信託銀行グループと旧中央三井トラスト・グループは、平成23年4月1日に経営統合を行い、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（平成23年4月1日付で中央三井トラスト・ホールディングス株式会社が商号変更しております。）が誕生しました。今般、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社のグループ会社として、経営統合の目的に鑑み、統合効果を最大化する一環として、当社及び中央三井アセットマネジメント株式会社が合併し「三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社」として発足するものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）に基づき、共通支配下の取引として処理いたします。

[次へ](#)

中間貸借対照表

(単位：千円)

| | | 第27期中間会計期間末 (平成24年9月30日) |
|-------------|---|-----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | | 7,260,016 |
| 未収委託者報酬 | | 1,814,969 |
| 未収運用受託報酬 | | 28,372 |
| 繰延税金資産 | | 101,482 |
| その他 | 2 | 93,819 |
| 流動資産合計 | | 9,298,659 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 86,364 |
| 器具備品 | 1 | 125,490 |
| 有形固定資産合計 | | 211,855 |
| 無形固定資産 | | |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 74,123 |
| 長期貸付金 | | 33,338 |
| 会員権 | | 25,000 |
| その他 | | 1,550 |
| 貸倒引当金 | | 33,338 |
| 投資その他の資産合計 | | 100,673 |
| 固定資産合計 | | 497,530 |
| 資産合計 | | 9,796,190 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | | 962,627 |
| 未払費用 | | 281,477 |
| 未払法人税等 | | 5,190 |
| 賞与引当金 | | 95,026 |
| その他 | | 19,459 |
| 流動負債合計 | | 1,363,781 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | | 247,039 |
| 繰延税金負債 | | 300,749 |
| 資産除去債務 | | 12,177 |
| 固定負債合計 | | 559,966 |
| 負債合計 | | 1,923,747 |

(単位：千円)

第27期中間会計期間末

（平成24年9月30日）

| | |
|--------------|-----------|
| 純資産の部 | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 300,000 |
| 資本剰余金 | |
| その他資本剰余金 | 350,000 |
| 資本剰余金合計 | 350,000 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | 59,500 |
| その他利益剰余金 | |
| 別途積立金 | 2,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | 5,076,855 |
| 利益剰余金合計 | 7,236,355 |
| 株主資本合計 | 7,886,355 |
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | 13,912 |
| 評価・換算差額等合計 | 13,912 |
| 純資産合計 | 7,872,442 |
| 負債純資産合計 | 9,796,190 |

中間損益計算書

（単位：千円）

| | | |
|--------------|---------------|-----------|
| | 第27期中間会計期間 | |
| | （自 平成24年4月1日 | |
| | 至 平成24年9月30日） | |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 9,035,190 |
| 運用受託報酬 | | 44,467 |
| 営業収益合計 | | 9,079,657 |
| 営業費用 | | |
| 一般管理費 | 1 | 1,564,871 |
| 営業利益 | | 553,930 |
| 営業外収益 | 2 | 8,237 |
| 営業外費用 | | 542 |
| 経常利益 | | 561,626 |
| 特別損失 | 1 3 | 484,725 |
| 税引前中間純利益 | | 76,900 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 1,327 |
| 法人税等調整額 | | 24,285 |
| 法人税等合計 | | 25,612 |
| 中間純利益 | | 51,287 |

中間株主資本等変動計算書

（単位：千円）

第27期中間会計期間

（自 平成24年4月1日

至 平成24年9月30日）

| | |
|-------------|-----------|
| 株主資本 | |
| 資本金 | |
| 当期首残高 | 300,000 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | - |
| 当中間期末残高 | 300,000 |
| 資本剰余金 | |
| その他資本剰余金 | |
| 当期首残高 | - |
| 当中間期変動額 | |
| 合併による受入 | 350,000 |
| 当中間期変動額合計 | 350,000 |
| 当中間期末残高 | 350,000 |
| 資本剰余金合計 | |
| 当期首残高 | - |
| 当中間期変動額 | |
| 合併による受入 | 350,000 |
| 当中間期変動額合計 | 350,000 |
| 当中間期末残高 | 350,000 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | |
| 当期首残高 | 56,500 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当に伴う積立 | 3,000 |
| 当中間期変動額合計 | 3,000 |
| 当中間期末残高 | 59,500 |
| その他利益剰余金 | |
| 別途積立金 | |
| 当期首残高 | 2,100,000 |
| 当中間期変動額 | |
| 当中間期変動額合計 | - |
| 当中間期末残高 | 2,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | |
| 当期首残高 | 2,516,273 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | 33,000 |
| 中間純利益 | 51,287 |
| 合併による受入 | 2,542,294 |
| 当中間期変動額合計 | 2,560,582 |
| 当中間期末残高 | 5,076,855 |
| 利益剰余金合計 | |
| 当期首残高 | 4,672,773 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | 30,000 |
| 中間純利益 | 51,287 |
| 合併による受入 | 2,542,294 |
| 当中間期変動額合計 | 2,563,582 |
| 当中間期末残高 | 7,236,355 |
| 株主資本合計 | |
| 当期首残高 | 4,972,773 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | 30,000 |
| 中間純利益 | 51,287 |
| 合併による受入 | 2,892,294 |
| 当中間期変動額合計 | 2,913,582 |
| 当中間期末残高 | 7,886,355 |

（単位：千円）

第27期中間会計期間
（自 平成24年4月1日
至 平成24年9月30日）

| | |
|-----------------------|-----------|
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | |
| 当期首残高 | 9,859 |
| 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） | 4,053 |
| 当中間期変動額合計 | 4,053 |
| 当中間期末残高 | 13,912 |
| 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 9,859 |
| 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） | 4,053 |
| 当中間期変動額合計 | 4,053 |
| 当中間期末残高 | 13,912 |
| 純資産合計 | |
| 当期首残高 | 4,962,913 |
| 当中間期変動額 | |
| 剰余金の配当 | 30,000 |
| 中間純利益 | 51,287 |
| 合併による受入 | 2,892,294 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） | 4,053 |
| 当中間期変動額合計 | 2,909,528 |
| 当中間期末残高 | 7,872,442 |

重要な会計方針

| 第27期中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日） | |
|--|--|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法 | |
| 有価証券 | |
| その他有価証券 | |
| 時価のあるもの | 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法によっております。 （評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。） |
| 時価のないもの | 移動平均法による原価法によっております。 |
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | |
| (1) 有形固定資産 | |
| 定率法によっております。 | |
| (会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) | |
| 当社は、法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 | |
| これにより、従来の方法に比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ5,543千円増加しております。 | |
| (2) 無形固定資産 | |
| 定額法によっております。 | |
| 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。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当期末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、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。

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

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ます。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 第27期中間会計期間末 (平成24年9月30日) | |
|-----------------------------|--|
| 1 | 有形固定資産の減価償却累計額 |
| | 建 物 16,512千円 |
| | 器具備品 213,925千円 |
| | 計 230,438千円 |
| 2 | 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動資産の「その他」に含めて表示しております。 |

(中間損益計算書関係)

| 第27期中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日) | |
|---|------------------|
| 1 | 減価償却実施額 |
| | 有形固定資産 33,259千円 |
| | 無形固定資産 34,512千円 |
| 2 | 営業外収益の主要項目 |
| | 受取利息 2,688千円 |
| 3 | 特別損失の主要項目 |
| | 統合関連損失 484,725千円 |

（中間株主資本等変動計算書関係）

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当期首 | 当期増加 | 当期減少 | 当中間会計期間末 |
|---------|-------|------|------|----------|
| 普通株式（株） | 3,000 | - | - | 3,000 |

2．配当に関する事項

配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 （千円） | 1株当たり 配当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成24年6月29日 定時株主総会 | 普通株式 | 30,000 | 10,000 | 平成24年 3月31日 | 平成24年 6月29日 |

（リ・ス取引関係）

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

第27期中間会計期間末（平成24年9月30日）

平成24年9月30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（（注2）を参照ください）。

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*) | 差額 |
|----------------------|-------------|-----------|----|
| (1)現金及び預金 | 7,260,016 | 7,260,016 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 1,814,969 | 1,814,969 | - |
| (3)投資有価証券 その他有価証券 | 64,123 | 64,123 | - |
| (4)未払金 | (962,627) | (962,627) | - |

(*)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、及び(2)未収委託者報酬

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。

(3)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(4)未払金

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

(注2) 非上場株式（貸借対照表計上額10,000千円）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などができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)

投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

第27期中間会計期間末（平成24年9月30日）

その他有価証券

（単位：千円）

| 区分 | 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 | | | |
| その他 | 4,200 | 4,311 | 111 |
| 小計 | 4,200 | 4,311 | 111 |
| 貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの | | | |
| その他 | 81,539 | 59,812 | 21,727 |
| 小計 | 81,539 | 59,812 | 21,727 |
| 計 | 85,739 | 64,123 | 21,616 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 10,000千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、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。

（デリバティブ取引関係）

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

該当事項はありません。

（企業結合等関係）

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

当社は、平成24年1月24日開催の取締役会における決議に基づき、中央三井アセットマネジメント株式会社と平成24年4月1日を効力発生日として合併する旨の「合併契約書」を平成24年1月31日付で締結いたしました。上記契約に基づき、当社及び中央三井アセットマネジメント株式会社は、平成24年4月1日付で合併いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び当該事業の内容

結合企業

名称 当社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業

被結合企業

名称 中央三井アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、第二種金融商品取引業

(2) 企業結合日

平成24年4月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を吸収合併存続会社、中央三井アセットマネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併

合併による新株の発行、金銭の交付および資本金の増加はありません。

(4) 結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

(5) その他取引の概要に関する事項

旧住友信託銀行グループと旧中央三井トラスト・グループは、平成23年4月1日に経営統合を行い、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（平成23年4月1日付で中央三井トラスト・ホールディングス株式会社が商号変更しております。）が誕生しました。今般、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社のグループ会社として、経営統合の目的に鑑み、統合効果を最大化する一環として、当社及び中央三井アセットマネジメント株式会社が合併し「三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社」として発足しました。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）に基づき、共通支配下の取引として処理いたしました。

（資産除去債務関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

関連情報

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|---|-------------|
| PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・リアルコース） | 1,110,941千円 |

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

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27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第27期中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

| 第27期中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日） | |
|--|---------------|
| 1株当たり純資産額 | 2,624,147円63銭 |
| 1株当たり中間純利益 | 17,096円00銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。 | |

（注）1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 第27期中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日） | |
|---|----------|
| 中間純利益 | 51,287千円 |
| 普通株式に係る中間純利益 | 51,287千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式の期中平均株式数 | 3,000株 |

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

<参考> 中央三井アセットマネジメント株式会社の経理状況

(1) 委託会社の財務諸表は、「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」といいます。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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。

なお、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第26期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月11日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 木村 充男

印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 松崎 雅則

印

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」に掲げられている中央三井アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第26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、中央三井アセットマネジメント株式会社の平成24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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と住信アセットマネジメント株式会社は、平成24年4月1日付で合併し、会社名を三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に変更している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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

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](#)

(1) 貸借対照表

| 科目 | 第25期 平成23年3月31日 | | 第26期 平成24年3月31日 | |
|---------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | 金額(千円) | | 金額(千円) | |
| (資産の部) | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 1. 現金・預金 | | 2,336,337 | | 2,641,578 |
| 2. 前払費用 | | 56,149 | | 40,865 |
| 3. 未収委託者報酬 | | 967,198 | | 970,835 |
| 4. 未収収益 | | 53 | | 58 |
| 5. 繰延税金資産 | | 43,658 | | 61,881 |
| 6. その他 | | 6,108 | | 4,232 |
| 流動資産 計 | | 3,409,505 | | 3,719,451 |
| 固定資産 | | | | |
| 1. 有形固定資産 1 | | | | |
| (1) 建物 | | 7,448 | | 2,300 |
| (2) 器具備品 | | 23,068 | | 17,749 |
| (3) 建設仮勘定 | | - | | 62,454 |
| 有形固定資産 計 | | 30,517 | | 82,504 |
| 2. 無形固定資産 | | | | |
| (1) ソフトウェア | | 78,445 | | 47,468 |
| (2) ソフトウェア仮勘定 | | - | | 11,446 |
| (3) 電話加入権 | | 1,847 | | 1,847 |
| (4) 電話施設利用権 | | 37 | | 17 |
| 無形固定資産 計 | | 80,330 | | 60,779 |
| 3. 投資その他の資産 | | | | |
| (1) 投資有価証券 | | 69,135 | | 62,728 |
| (2) 長期貸付金 | | 37,588 | | 34,838 |
| (3) 長期差入保証金 | | 90,141 | | - |
| (4) 長期前払費用 | | 2,216 | | 2,023 |
| (5) 会員権 | | 25,000 | | 25,000 |
| (6) 貸倒引当金 | | 37,588 | | 34,838 |
| 投資その他の資産 計 | | 186,494 | | 89,751 |
| 固定資産 計 | | 297,342 | | 233,034 |
| 資産合計 | | 3,706,847 | | 3,952,486 |

| 科目 | 第25期 平成23年3月31日 | | 第26期 平成24年3月31日 | |
|------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | 金額（千円） | | 金額（千円） | |
| （負債の部） | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 1．預り金 | | 3,682 | | 15,109 |
| 2．未払金 | | | | |
| (1) 未払手数料 | 298,465 | | 342,664 | |
| (2) その他未払金 | 109,112 | 407,578 | 150,014 | 492,679 |
| 3．未払費用 | | 365,151 | | 332,531 |
| 4．未払法人税等 | | 82,266 | | 91,057 |
| 5．賞与引当金 | | 50,180 | | 49,936 |
| 6．役員賞与引当金 | | - | | 7,068 |
| 7．資産除去債務 | | 16,345 | | 20,000 |
| 8．移転関連費用引当金 | | - | | 29,277 |
| 流動負債 計 | | 925,203 | | 1,037,661 |
| 固定負債 | | | | |
| 1．退職給付引当金 | | 18,693 | | 20,003 |
| 2．繰延税金負債 | | 1,600 | | 901 |
| 3．その他 | | 20,700 | | - |
| 固定負債 計 | | 40,993 | | 20,904 |
| 負債合計 | | 966,197 | | 1,058,565 |
| （純資産の部） | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 1．資本金 | | 300,000 | | 300,000 |
| 2．資本剰余金 | | | | |
| (1) 資本準備金 | | 50,000 | | 50,000 |
| 資本剰余金 計 | | 50,000 | | 50,000 |
| 3．利益剰余金 | | | | |
| (1) 利益準備金 | | 25,401 | | 25,401 |
| (2) その他利益剰余金 | | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 2,364,106 | | 2,516,892 |
| 利益剰余金 計 | | 2,389,507 | | 2,542,294 |
| 株主資本計 | | 2,739,507 | | 2,892,294 |
| 評価・換算差額等 | | | | |
| 1．その他有価証券評価差額金 | | 1,142 | | 1,627 |
| 評価・換算差額等計 | | 1,142 | | 1,627 |
| 純資産合計 | | 2,740,649 | | 2,893,921 |
| 負債・純資産合計 | | 3,706,847 | | 3,952,486 |

(2) 損益計算書

| 科目 | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | |
|----------------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|
| | 金額(千円) | | 金額(千円) | |
| 営業収益 | | | | |
| 1. 委託者報酬 | | 9,561,211 | | 10,971,754 |
| 営業収益 計 | | 9,561,211 | | 10,971,754 |
| 営業費用 | | | | |
| 1. 支払手数料 | | 3,634,705 | | 4,769,780 |
| 2. 広告宣伝費 | | 83,750 | | 98,743 |
| 3. 調査費 | | | | |
| (1) 調査費 | 232,183 | | 229,530 | |
| (2) 委託調査費 | 3,098,589 | 3,330,773 | 3,343,750 | 3,573,280 |
| 4. 営業雑経費 | | | | |
| (1) 通信費 | 14,141 | | 12,330 | |
| (2) 印刷費 | 206,247 | | 187,155 | |
| (3) 協会費 | 12,069 | | 12,334 | |
| (4) 諸会費 | 507 | 232,966 | 620 | 212,440 |
| 営業費用 計 | | 7,282,194 | | 8,654,245 |
| 一般管理費 | | | | |
| 1. 給料 | | | | |
| (1) 役員報酬 | 62,111 | | 118,031 | |
| (2) 給料・手当 | 633,310 | | 639,241 | |
| (3) 賞与 | 158,866 | 854,287 | 161,905 | 919,177 |
| 2. 福利厚生費 | | 232,228 | | 249,419 |
| 3. 交際費 | | 770 | | 990 |
| 4. 旅費交通費 | | 21,590 | | 21,102 |
| 5. 租税公課 | | 11,095 | | 10,660 |
| 6. 不動産賃借料 | | 116,174 | | 117,946 |
| 7. 退職給付費用 | | 7,250 | | 7,090 |
| 8. 役員退職慰労引当金繰入 | | 8,250 | | - |
| 9. 賞与引当金繰入 | | 50,180 | | 49,936 |
| 10. 役員賞与引当金繰入 | | - | | 7,068 |
| 11. 減価償却費 | | 53,926 | | 53,782 |
| 12. 諸経費 | | 540,822 | | 555,222 |
| 一般管理費 計 | | 1,896,577 | | 1,992,396 |
| 営業利益 | | 382,439 | | 325,113 |

| 科目 | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | |
|----------------------------|---------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|
| | 金額(千円) | | 金額(千円) | |
| 営業外収益 | | | | |
| 1. 受取配当金 | | 63,400 | | - |
| 2. 受取利息 | | 787 | | 712 |
| 3. 貸倒引当金戻入 | | - | | 2,750 |
| 4. 雑収入 | | 4,513 | | 37 |
| 営業外収益 計 | | 68,700 | | 3,499 |
| 営業外費用 | | | | |
| 1. 雑損失 | | 573 | | 1,714 |
| 営業外費用 計 | | 573 | | 1,714 |
| 経常利益 | | 450,566 | | 326,897 |
| 特別利益 | | | | |
| 1. 投資有価証券売却益 | | 67,194 | | 153 |
| 2. 投資有価証券償還益 | | 584 | | - |
| 3. 貸倒引当金戻入 | | 2,400 | | - |
| 特別利益 計 | | 70,179 | | 153 |
| 特別損失 | | | | |
| 1. 投資有価証券売却損 | | 344 | | 2 |
| 2. 固定資産除却損 | | 980 | | - |
| 3. 資産除去債務会計基準の適用に伴う 影響額 | | 12,305 | | - |
| 4. 減損損失 2 | | 17,622 | | - |
| 5. 統合関連費用 1 | | 51,394 | | 53,349 |
| 特別損失 計 | | 82,648 | | 53,352 |
| 税引前当期純利益 | | 438,098 | | 273,699 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 173,405 | | 139,942 | |
| 法人税等調整額 | 12,604 | 160,801 | 19,029 | 120,912 |
| 当期純利益 | | 277,297 | | 152,786 |

(3) 株主資本等変動計算書

| | | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|--------------|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 株主資本 | | (単位：千円) | (単位：千円) |
| 資本金 | 当期首残高 | 300,000 | 300,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 300,000 | 300,000 |
| 資本剰余金 | | | |
| 資本準備金 | 当期首残高 | 50,000 | 50,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 50,000 | 50,000 |
| 資本剰余金合計 | 当期首残高 | 50,000 | 50,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 50,000 | 50,000 |
| 利益剰余金 | | | |
| 利益準備金 | 当期首残高 | 25,401 | 25,401 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 25,401 | 25,401 |
| その他利益剰余金 | | | |
| 繰越利益剰余金 | 当期首残高 | 2,086,808 | 2,364,106 |
| | 当期変動額 当期純利益 | 277,297 | 152,786 |
| | 当期末残高 | 2,364,106 | 2,516,892 |
| 利益剰余金合計 | 当期首残高 | 2,112,210 | 2,389,507 |
| | 当期変動額 | 277,297 | 152,786 |
| | 当期末残高 | 2,389,507 | 2,542,294 |
| 株主資本合計 | 当期首残高 | 2,462,210 | 2,739,507 |
| | 当期変動額 | 277,297 | 152,786 |
| | 当期末残高 | 2,739,507 | 2,892,294 |
| 評価・換算差額等 | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 当期首残高 | 103 | 1,142 |
| | 当期変動額 (純額) | 1,245 | 484 |
| | 当期末残高 | 1,142 | 1,627 |
| 評価・換算差額等合計 | 当期首残高 | 103 | 1,142 |
| | 当期変動額 | 1,245 | 484 |
| | 当期末残高 | 1,142 | 1,627 |
| 純資産合計 | 当期首残高 | 2,462,107 | 2,740,649 |
| | 当期変動額 | 278,542 | 153,271 |
| | 当期末残高 | 2,740,649 | 2,893,921 |

重要な会計方針

| 項目 | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>その他有価証券</p> <p>(1) 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額については全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。</p> <p>(2) 時価のないもの 移動平均法に基づく原価法を採用しております。</p> |
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <p>定率法を採用しております。</p> <p>なお、耐用年数は、建物については主として10年～15年、器具備品については主として5年～20年であります。</p> |
| (1) 有形固定資産 | <p>定額法を採用しております。</p> <p>なお、自社利用のソフトウェアについては、利用可能期間（5年）を耐用年数としております。</p> |
| (2) 無形固定資産 | <p>定額法を採用しております。</p> <p>なお、自社利用のソフトウェアについては、利用可能期間（5年）を耐用年数としております。</p> |
| 3. 引当金の計上基準 | <p>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(1) 貸倒引当金</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち当期負担分を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員への賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち当期負担分を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員への退職金支給に充てるため、自己都合退職による期末退職給付債務相当額を計上しております。</p> <p>(5) 移転関連費用引当金 移転関連費用引当金は、当社グループの東京地区拠点ビルの統廃合に伴うオフィス移転で発生する損失に備えるため、合理的な見積額を計上しております。</p> <p>4. その他財務諸表作成の基本となる重要な事項 消費税等の会計処理は税抜方式を採用しております。</p> |

追加情報

第26期
(平成23年4月1日から
平成24年3月31日まで)

1. 会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

2. 役員賞与引当金

役員賞与制度新設に伴い、「役員賞与に関する会計基準」（企業会計基準第4号 平成17年11月29日）を適用し、当事業年度より役員賞与引当金を計上しております。

注記事項

1. 貸借対照表関係

| 項目 | 期別 | 第25期 (平成23年3月31日) | | 第26期 (平成24年3月31日) | |
|-------------------|------|----------------------|--|----------------------|-----------|
| | | | | | |
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物 | 33,765千円 | | 建物 | 41,266千円 |
| | 器具備品 | 142,605千円 | | 器具備品 | 149,241千円 |

2. 損益計算書関係

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|------------|----------|----|--------|------------------|------------|----------|----|----------|------|---------|----|----------|--|
| <p>1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>統合関連費用 51,394千円</p> <p>2 当事業年度において、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>用途</th> <th>場所</th> <th>種類</th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>処分予定資産</td> <td>本社事務所 (東京都港区)</td> <td>建物 器具備品</td> <td>17,622千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(経緯)</p> <p>上記の資産グループについては、当社グループの経営統合に伴い、将来の使用見込みがなく除却される可能性が高い資産について、除去予定時の帳簿価額を減損損失として特別損失に計上しました。</p> <p>(減損損失の金額)</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>15,615千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>2,007千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>17,622千円</td> </tr> </table> <p>(グルーピングの方法)</p> <p>当社は、基本的に全ての資産が一体となってキャッシュ・フローを生成しておりますが、将来使用見込みがなく処分される可能性が高いものについては、処分予定資産としてグルーピングしております。</p> | 用途 | 場所 | 種類 | 金額 | 処分予定資産 | 本社事務所 (東京都港区) | 建物 器具備品 | 17,622千円 | 建物 | 15,615千円 | 器具備品 | 2,007千円 | 合計 | 17,622千円 | <p>1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>統合関連費用 12,011千円</p> |
| 用途 | 場所 | 種類 | 金額 | | | | | | | | | | | | |
| 処分予定資産 | 本社事務所 (東京都港区) | 建物 器具備品 | 17,622千円 | | | | | | | | | | | | |
| 建物 | 15,615千円 | | | | | | | | | | | | | | |
| 器具備品 | 2,007千円 | | | | | | | | | | | | | | |
| 合計 | 17,622千円 | | | | | | | | | | | | | | |

3. 株主資本等変動計算書関係

| 期別 | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | | | | |
|-----------------|--|---------|----|----|--------|
| 項目 | 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
| 1. 発行済株式に関する事項 | 普通株式(株) | 5,050 | - | - | 5,050 |
| 2. 自己株式に関する事項 | 該当事項はありません。 | | | | |
| 3. 新株予約権等に関する事項 | 該当事項はありません。 | | | | |
| 4. 配当に関する事項 | (1) 配当金支払額 該当事項はありません。 (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの 該当事項はありません。 | | | | |

| 期別 | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | | | | |
|-----------------|---------------------------------------|---------|----|----|--------|
| 項目 | 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
| 1. 発行済株式に関する事項 | 普通株式(株) | 5,050 | - | - | 5,050 |
| 2. 自己株式に関する事項 | 該当事項はありません。 | | | | |
| 3. 新株予約権等に関する事項 | 該当事項はありません。 | | | | |
| 4. 配当に関する事項 | 配当金支払額 該当事項はありません。 | | | | |

4．リース取引関係

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当社はリース取引を全く行っていないため、該当事項はありません。 | 当社はリース取引を全く行っていないため、該当事項はありません。 |

5．金融商品関係

第25期（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）

1．金融商品の状況に関する事項

当社は、投資信託委託業務を中心とする投資運用業を行っており、事業を行うために主に現金・預金や未収委託者報酬などの資産を有し、未払金などの負債を負っております。資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達は自己資本で賄っております。

投資運用業に伴う未収委託者報酬・未払金は運用資産額変動の影響を受けますが、定期的なモニタリング及び資金繰計画の作成により管理しております。

投資有価証券については、定期的な時価の把握及び社内での報告体制を敷いております。

2．金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、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金融商品は次表には含めておりません。

| | 貸借対照表計上額（*） | 時価（*） | 差額 |
|-------------|-------------|-----------|----|
| | 千円 | 千円 | 千円 |
| (1) 現金・預金 | 2,336,337 | 2,336,337 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 967,198 | 967,198 | - |
| (3) 投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 59,135 | 59,135 | - |
| (4) 未払金 | (407,578) | (407,578) | - |

（*）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

(1) 現金・預金

満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。満期のある預金については、預入期間が短期間（1年以内）であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 未収委託者報酬及び (4) 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

投資信託受益証券については、証券投資信託委託会社の公表する基準価額等によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品は次のとおりです。

| 内容 | 貸借対照表計上額（千円） |
|-------|--------------|
| 非上場株式 | 10,000 |

上記については、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時価開示の対象とはしておりません。

第26期（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）

1．金融商品の状況に関する事項

当社は、投資信託委託業務を中心とする投資運用業を行っており、事業を行うために主に現金・預金や未収委託者報酬などの資産を有し、未払金などの負債を負っております。資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達は自己資本で賄っております。

投資運用業に伴う未収委託者報酬・未払金は運用資産額変動の影響を受けますが、定期的なモニタリング及び資金繰計画の作成により管理しております。

投資有価証券については、定期的な時価の把握及び社内での報告体制を敷いております。

2．金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、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金融商品は次表には含めておりません。

| | 貸借対照表計上額（*） | 時価（*） | 差額 |
|-------------|-------------|-----------|----|
| | 千円 | 千円 | 千円 |
| (1) 現金・預金 | 2,641,578 | 2,641,578 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 970,835 | 970,835 | - |
| (3) 投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 52,728 | 52,728 | - |
| (4) 未払金 | (492,679) | (492,679) | - |

（*）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

(1) 現金・預金

満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。満期のある預金については、預入期間が短期間（1年以内）であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 未収委託者報酬及び (4) 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

投資信託受益証券については、証券投資信託委託会社の公表する基準価額等によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品は次のとおりです。

| 内容 | 貸借対照表計上額（千円） |
|-------|--------------|
| 非上場株式 | 10,000 |

上記については、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時価開示の対象とはしておりません。

6．有価証券関係

| 第25期 (平成23年3月31日) | | | | 第26期 (平成24年3月31日) | | | |
|--|--------------|---------|---------|--|--------------|---------|---------|
| 1．その他有価証券 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | | 1．その他有価証券 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | | | |
| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 | 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
| | 千円 | 千円 | 千円 | | 千円 | 千円 | 千円 |
| その他 | 58,149 | 56,200 | 1,949 | その他 | 52,728 | 50,200 | 2,528 |
| 計 | 58,149 | 56,200 | 1,949 | 計 | 52,728 | 50,200 | 2,528 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | | 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | | | |
| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 | 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
| | 千円 | 千円 | 千円 | | 千円 | 千円 | 千円 |
| その他 | 986 | 1,000 | 13 | その他 | 986 | 1,000 | 13 |
| 計 | 986 | 1,000 | 13 | 計 | 986 | 1,000 | 13 |
| 2．当事業年度中に売却したその他有価証券 | | | | 2．当事業年度中に売却したその他有価証券 | | | |
| 区分 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 | 区分 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
| | 千円 | 千円 | 千円 | | 千円 | 千円 | 千円 |
| その他 | 128,650 | 67,194 | 344 | その他 | 7,151 | 153 | 2 |
| 計 | 128,650 | 67,194 | 344 | 計 | 7,151 | 153 | 2 |
| 3．時価評価されていない有価証券 | | | | 3．時価評価されていない有価証券 | | | |
| 内容 | 貸借対照表計上額（千円） | | | 内容 | 貸借対照表計上額（千円） | | |
| その他有価証券 非上場株式 | 10,000 | | | その他有価証券 非上場株式 | 10,000 | | |
| 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 該当事項はありません。 | | | | 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 該当事項はありません。 | | | |

7. デリバティブ関係

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。 | 当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。 |

8. 退職給付関係

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|----------|---------|----------|------|---------|--------|---------|--|--------|----------|---------|----------|------|---------|--------|---------|
| <p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職金規定に基づく社内積立の退職一時金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項（平成23年3月31日現在）</p> <table data-bbox="143 683 734 772"> <tr> <td>退職給付債務</td> <td>18,693千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>18,693千円</td> </tr> </table> <p>（注）退職給付債務は、簡便法により算定しております。</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 （平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）</p> <table data-bbox="143 907 734 996"> <tr> <td>勤務費用</td> <td>7,250千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>7,250千円</td> </tr> </table> <p>（注）退職給付費用は、簡便法により算定しております。</p> | 退職給付債務 | 18,693千円 | 退職給付引当金 | 18,693千円 | 勤務費用 | 7,250千円 | 退職給付費用 | 7,250千円 | <p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職金規定に基づく社内積立の退職一時金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項（平成24年3月31日現在）</p> <table data-bbox="790 683 1380 772"> <tr> <td>退職給付債務</td> <td>20,003千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>20,003千円</td> </tr> </table> <p>（注）退職給付債務は、簡便法により算定しております。</p> <p>3. 退職給付費用に関する事項 （平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）</p> <table data-bbox="790 907 1380 996"> <tr> <td>勤務費用</td> <td>7,090千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>7,090千円</td> </tr> </table> <p>（注）退職給付費用は、簡便法により算定しております。</p> | 退職給付債務 | 20,003千円 | 退職給付引当金 | 20,003千円 | 勤務費用 | 7,090千円 | 退職給付費用 | 7,090千円 |
| 退職給付債務 | 18,693千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金 | 18,693千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 勤務費用 | 7,250千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 7,250千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付債務 | 20,003千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金 | 20,003千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 勤務費用 | 7,090千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 7,090千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |

9. 税効果会計関係

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|----------|------------|----------|--------|---------|---------------|---------|-------|---------|-----|----------|-------|--|----------|----------|--------|----------|-------|--|----------|----------|--------------|-------|-----|-------|-------|--|----------|---------|--------|-------|------|--|----------------------|------|-----------|------|--------|------|-----|------|-------|--|-------------------|-------|--|------------|----------|------------|----------|--------|---------|---------------|---------|-------|---------|-----|----------|-------|--|----------|----------|--------|----------|-------|--|----------|----------|--------------|-------|-------|--|----------|-------|--------|-------|------|--|--------------------|------|-----------|------|--------|------|----------------------|------|-------|--|-------------------|-------|
| <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">15,294千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">20,418千円</td></tr> <tr><td>資産除去債務</td><td style="text-align: right;">6,650千円</td></tr> <tr><td>移転による除却予定資産減損</td><td style="text-align: right;">7,170千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">6,824千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">19,740千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">76,099千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">32,440千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">43,658千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">793千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">806千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">1,600千円</td></tr> </table> <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な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.7%</td></tr> <tr><td colspan="2">(調整)</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;">2.9%</td></tr> <tr><td>評価性引当額の減少</td><td style="text-align: right;">1.6%</td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td style="text-align: right;">0.1%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">0.4%</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></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;">36.7%</td></tr> </table> | 貸倒引当金繰入超過額 | 15,294千円 | 賞与引当金繰入超過額 | 20,418千円 | 資産除去債務 | 6,650千円 | 移転による除却予定資産減損 | 7,170千円 | 未払事業税 | 6,824千円 | その他 | 19,740千円 | <hr/> | | 繰延税金資産小計 | 76,099千円 | 評価性引当額 | 32,440千円 | <hr/> | | 繰延税金資産合計 | 43,658千円 | その他有価証券評価差額金 | 793千円 | その他 | 806千円 | <hr/> | | 繰延税金負債合計 | 1,600千円 | 法定実効税率 | 40.7% | (調整) | | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 2.9% | 評価性引当額の減少 | 1.6% | 住民税均等割 | 0.1% | その他 | 0.4% | <hr/> | | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 36.7% | <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">12,629千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金繰入超過額</td><td style="text-align: right;">18,980千円</td></tr> <tr><td>資産除去債務</td><td style="text-align: right;">7,602千円</td></tr> <tr><td>移転による除却予定資産減損</td><td style="text-align: right;">6,698千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">7,012千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">28,721千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">81,645千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">19,763千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">61,881千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">901千円</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">901千円</td></tr> </table> <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な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.7%</td></tr> <tr><td colspan="2">(調整)</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;">5.4%</td></tr> <tr><td>評価性引当額の減少</td><td style="text-align: right;">3.7%</td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td style="text-align: right;">0.2%</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;">1.6%</td></tr> <tr><td colspan="2"><hr/></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;">44.2%</td></tr> </table> | 貸倒引当金繰入超過額 | 12,629千円 | 賞与引当金繰入超過額 | 18,980千円 | 資産除去債務 | 7,602千円 | 移転による除却予定資産減損 | 6,698千円 | 未払事業税 | 7,012千円 | その他 | 28,721千円 | <hr/> | | 繰延税金資産小計 | 81,645千円 | 評価性引当額 | 19,763千円 | <hr/> | | 繰延税金資産合計 | 61,881千円 | その他有価証券評価差額金 | 901千円 | <hr/> | | 繰延税金負債合計 | 901千円 | 法定実効税率 | 40.7% | (調整) | | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 5.4% | 評価性引当額の減少 | 3.7% | 住民税均等割 | 0.2% | 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 1.6% | <hr/> | | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 44.2% |
| 貸倒引当金繰入超過額 | 15,294千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 賞与引当金繰入超過額 | 20,418千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資産除去債務 | 6,650千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 移転による除却予定資産減損 | 7,170千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払事業税 | 6,824千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 19,740千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産小計 | 76,099千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額 | 32,440千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産合計 | 43,658千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 793千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 806千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金負債合計 | 1,600千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 法定実効税率 | 40.7% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (調整) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 2.9% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額の減少 | 1.6% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 住民税均等割 | 0.1% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 0.4% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 36.7% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸倒引当金繰入超過額 | 12,629千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 賞与引当金繰入超過額 | 18,980千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資産除去債務 | 7,602千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 移転による除却予定資産減損 | 6,698千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払事業税 | 7,012千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 28,721千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産小計 | 81,645千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額 | 19,763千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産合計 | 61,881千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 901千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金負債合計 | 901千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 法定実効税率 | 40.7% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (調整) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 5.4% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額の減少 | 3.7% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 住民税均等割 | 0.2% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 1.6% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 44.2% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|---------------------------------------|---|
| | <p>3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の修正</p> <p>「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の40.7%から平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.0%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.6%となります。</p> <p>この税率変更により、繰延税金資産は4,363千円減少（繰延税金負債は127千円減少）し、その他有価証券評価差額金が127千円、法人税等調整額が4,363千円、それぞれ増加しております。</p> |

10. 資産除去債務関係

第25期
平成23年3月31日

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

事業用に賃借している事務所等の不動産賃貸借契約に基づく原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

物件の耐用年数等を参考に使用期間を見積り、対応する期間の割引率を使用して、金額を算定しております。

3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

| | |
|--------------|-----------------|
| 期首残高 | 5,776千円 |
| 時の経過による調整額 | 79千円 |
| 見積りの変更による増加額 | 10,489千円 |
| 期末残高 | <u>16,345千円</u> |

当社グループの経営統合に伴い、当事業年度末において見積りの見直しを行ったもの

第26期
平成24年3月31日

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

事業用に賃借している事務所等の不動産賃貸借契約に基づく原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

物件の耐用年数等を参考に使用期間を見積り、対応する期間の割引率を使用して、金額を算定しております。

3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

| | |
|--------------|-----------------|
| 期首残高 | 16,345千円 |
| 時の経過による調整額 | 80千円 |
| 見積りの変更による増加額 | 3,574千円 |
| 期末残高 | <u>20,000千円</u> |

当社グループの経営統合に伴い、平成24年5月にオフィス移転することを決定したことから、当事業年度末において見積りの見直しを行ったもの

11. セグメント情報等

第25期
(平成22年4月1日から
平成23年3月31日まで)

(セグメント情報)

第25期（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）

当社は、投資信託委託業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託業の区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|-------------------------|-------------|
| 中央三井高金利ソブリンオープン | 1,336,886千円 |
| 中央三井VAバランスファンド（株25/100） | 1,150,446千円 |

(注) 当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

(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)

当事業年度において、17,622千円の減損損失を計上しておりますが、当社は投資信託委託業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

第26期
(平成23年4月1日から
平成24年3月31日まで)

(セグメント情報)

第26期（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）

当社は、投資信託委託業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託業の区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|---|-------------|
| PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・リアルコース） | 2,529,799千円 |

(注) 当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

12. 関連当事者との取引関係

第25期（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

| 種類 | 会社等の名称 | 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 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|-----------------------|-------|-------------------|-------------|--------------------|---------------|---------------------|--------------|-----|--------------|
| 親会社 | 中央三井トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都港区 | 261,608 | グループの業務執行管理 | (被所有)直接100% | 持株会社経営指導 | 統合関連費用の支払 統合関連費用 | 51,394 | 未払金 | 15,680 |

(2) 当社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 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 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|---|-------|-------------------|-----------|--------------------|---------------|--|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 中央三井信託銀行株式会社 (注)親会社中央三井トラスト・ホールディングス株式会社の子会社 | 東京都港区 | 399,697 | 銀行業務・信託業務 | 該当なし | 投資信託販売 | 投資信託に係る営業費用の支払 (注1)支払代行手数料 | 3,100,880 | 未払手数料 | 243,621 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 中央三井アセット信託銀行株式会社 (注)親会社中央三井トラスト・ホールディングス株式会社の子会社 | 東京都港区 | 11,000 | 信託業務 | 該当なし | 投資信託委託投資顧問 | 支払投資顧問料 (注1)調査費(支払投資顧問料) 建物の賃借 (注2) | 2,425,966 - | 未払費用 前払費用 長期差入保証金 | 201,863 11,088 72,681 |

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、期末残高（長期差入保証金を除く）には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 報酬率は、一般取引条件を勘案し対象ファンド毎に決定している。

(注2) 取引条件は、一般取引条件を勘案して決定している。

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

中央三井トラスト・ホールディングス株式会社（東京、大阪、名古屋証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

第26期（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

| 種類 | 会社等の名称 | 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 (千円) | 科目 | 期末残高 |
|-----|-----------------------|-------|-------------------|-------------|--------------------|-----------|-------------------------|--------------|----|------|
| 親会社 | 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都港区 | 261,608 | グループの業務執行管理 | (被所有)直接100% | 持株会社経営指導 | 統合関連費用の支払(注2) 統合関連費用 | 12,011 | - | - |

(2) 当社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 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 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|---|-------|-------------------|-----------|--------------------|------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 中央三井信託銀行株式会社 (注)親会社三井住友トラスト・ホールディングス株式会社の子会社 | 東京都港区 | 399,697 | 銀行業務・信託業務 | 該当なし | 投資信託販売 | 投資信託に係る営業費用の支払(注1) 支払代行手数料 | 2,678,471 | 未払手数料 | 194,559 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 中央三井アセット信託銀行株式会社 (注)親会社三井住友トラスト・ホールディングス株式会社の子会社 | 東京都港区 | 11,000 | 信託業務 | 該当なし | 投資信託委託投資顧問 | 支払投資顧問料(注1) 調査費(支払投資顧問料) | 1,850,089 | 未払費用 前払費用 | 157,857 176 |

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、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 報酬率は、一般取引条件を勘案し対象ファンド毎に決定している。

(注2) 取引条件は、一般取引条件を勘案して決定している。

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、大阪、名古屋証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

13. 1株当たり情報

| 項目 | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|---------------|---|---|
| 1. 1株当たり純資産額 | 542,702円95銭 | 573,053円68銭 |
| 2. 1株当たり当期純利益 | 54,910円36銭 (注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していません。 | 30,254円79銭 (注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していません。 |

1株当たり当期純損益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

| 項目 | 第25期 (平成22年4月1日から 平成23年3月31日まで) | 第26期 (平成23年4月1日から 平成24年3月31日まで) |
|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(千円) | 277,297 | 152,786 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益 (千円) | 277,297 | 152,786 |
| 普通株式の期中平均株式数 (株) | 5,050 | 5,050 |

14. 重要な後発事象

第26期
(平成23年4月1日から
平成24年3月31日まで)

(企業結合)

当社は、平成24年1月31日開催の取締役会における決議に基づき、住信アセットマネジメント株式会社と平成24年4月1日を効力発生日として合併する旨の「合併契約書」を平成24年1月31日付で締結いたしました。上記契約に基づき、当社及び住信アセットマネジメント株式会社は、平成24年4月1日付で合併いたしました。

(1) 企業結合の概要

結合当事企業の名称及び当該事業の内容

結合企業

名称 住信アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業

被結合企業

名称 中央三井アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、第二種金融商品取引業

企業結合日

平成24年4月1日

企業結合の法的形式

住信アセットマネジメント株式会社を吸収合併存続会社、当社を吸収合併消滅会社とする吸収合併による新株の発行、金銭の交付および資本金の増加はありません。

結合後の企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

その他取引の概要に関する事項

旧中央三井トラスト・グループと旧住友信託銀行グループは、平成23年4月1日に経営統合を行い、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（平成23年4月1日付で中央三井トラスト・ホールディングス株式会社が商号変更しております。）が誕生しました。今般、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社のグループ会社として、経営統合の目的に鑑み、統合効果を最大化する一環として、当社及び住信アセットマネジメント株式会社が合併し「三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社」として発足するものです。

(2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）に基づき、共通支配下の取引として処理いたします。

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)自己又はその役員との取引

自己又はその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(2)運用財産相互間の取引

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(3)通常取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）又は子法人等（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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行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うことを内容とした運用を行うこと。

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、又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

委託会社は、平成25年4月1日に取締役の役位としての会長を削除しました。

(2)訴訟事件その他の重要事項

平成25年4月3日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

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：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（平成24年9月末日現在）

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。

(2)販売会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） （平成24年9月末日現在） | 事業の内容 |
|-----------------|-----------------------------|---|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037 | 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。 |
| 三井住友海上火災保険株式会社 | 139,595 | 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。 |
| 株式会社みずほコーポレート銀行 | 1,404,065 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社みずほ銀行 | 700,000 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2)販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

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。

(参考)再信託受託会社

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

設立年月日：平成12年6月20日

資本金の額：51,000百万円（平成24年9月末日現在）

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：原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1) 金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。
- (2) 目論見書の表紙等に委託会社又は受託会社のロゴ・マーク、ファンドの図案及びキャッチコピーを記載することがあります。
- (3) 目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。

ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。

ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (4) 目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5) 目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6) 交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載し、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7) 有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9) 目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10) 有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成25年3月8日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

取締役会

御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 佐藤 智治

印

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DCファンダメンタル・バリュートラスト（旧ファンド名：すみしん DCファンダメンタル・バリュートラスト）の平成24年1月1日から平成25年1月10日までの計算期間の財務諸表、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、DCファンダメンタル・バリュートラスト（旧ファンド名：すみしん DCファンダメンタル・バリュートラスト）の平成25年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

その他の事項

ファンドの平成24年1月10日をもって終了した前計算期間の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成24年2月24日付けで無限定適正意見を表明している。

利害関係

三井住友トラスト・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

-
- 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．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。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月11日

三井住友トラスト・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 業務執行社員 | 公認会計士 | 羽 太 典 明 印 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 石 井 勝 也 印 |

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、「委託会社等の経理の状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（旧社名：住信アセットマネジメント株式会社）の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第26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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成24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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成24年4月1日に中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、会社名を三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に変更している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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

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。

[委託会社の監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年12月6日

三井住友トラスト・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 業務執行社員 | 公認会計士 | 高波 博之 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 白川 芳樹 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 浩之 |

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」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、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表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成24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24年4月1日から平成24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。

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

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。