

## 【表紙】

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                            |
| 【提出先】      | 関東財務局長                             |
| 【提出日】      | 平成22年12月28日                        |
| 【計算期間】     | 第8期<br>（自 平成22年3月30日 至 平成22年9月28日） |
| 【ファンド名】    | 働くサイフ                              |
| 【発行者名】     | 日興アセットマネジメント株式会社                   |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー               |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 犬伏 貴民                              |
| 【連絡場所】     | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                     |
| 【電話番号】     | 03-6447-6147                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                        |

**第一部【ファンド情報】****第1【ファンドの状況】****1【ファンドの性格】****（1）【ファンドの目的及び基本的性格】****① ファンドの目的**

内外の短期債券等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

**② ファンドの基本的性格****1) 商品分類**

| 単位型投信・<br>追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|-----------------|--------|-------------------|
| 単位型投信           | 国 内    | 株 式               |
|                 | 海 外    | 債 券               |
| 追加型投信           | 内 外    | 不動産投信             |
|                 |        | その他資産<br>( )      |
|                 |        | 資産複合              |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## ◇追加型投信

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

## ◇内外

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

## ◇債券

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

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

◇その他資産（投資信託証券（債券 一般））

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

◇年2回

目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

◇グローバル（含む日本）

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

◇ファンド・オブ・ファンズ

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

◇為替ヘッジあり（適時ヘッジ）

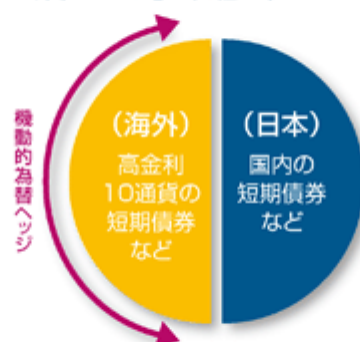
目論見書または投資信託約款において、機動的に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## ③ ファンドの特色

海外と日本の短期債券などに50%程度ずつ投資を行ない、  
リスクに配慮しながら資産の安定成長をめざします。

<「働くサイフ」の仕組み(イメージ図)>



為替ヘッジには円高時に為替差損の回避を図れる反面、ヘッジコスト(概ね対象通貨との短期金利差)分、リターンが低くなったり、円安時に為替差益を得られないというデメリットがあります。当ファンドでは、基準価額水準や為替動向などを注視しつつ、機動的な為替ヘッジを行ないます。

## 1

純資産総額の50%程度は、海外の高金利10通貨の短期債券などに投資します。

「マルチカレンシーファンド クラスA」を通じて投資を行ないます。

- ① 経済協力開発機構(OECD)\*<sup>1</sup>加盟国およびこれらに準ずる国\*<sup>2</sup>の通貨建ての短期債券などに投資します。
- ② 原則として、相対的に高金利の10通貨に均等分散します。
  - 投資通貨の見直しは年2回行ないます。ただし、必要と判断した場合は別のタイミングで一部投資通貨の入替えを行なうことがあります。
  - 原則として、10通貨への投資配分は概ね均等を維持しますが、流動性や金利状況などを勘案して、組入通貨数が10とまらない場合や各通貨への投資配分を均等としない場合があります。
- ③ 投資対象債券は、原則として高格付の短期債券とします。
  - 原則として、買付時において長期格付でA格相当以上\*<sup>3</sup>または短期格付でP-2格相当以上の格付が付与されているものに投資します。
  - ※ 格付は、買付後に変更になる場合があります。
  - 残存期間が1年以内(変動利付債券の場合は10年以内)の債券に投資します。また、ポートフォリオの平均残存期間は180日以内とします。
- ④ 分散投資と機動的な為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざします。

\*1 経済協力開発機構(OECD)とは

「財政金融上の安定を維持しながら雇用、生活水準の向上を達成し、世界経済の発展に貢献する」、「発展途上国経済の健全な拡大に寄与する」、「世界貿易の多角的・無差別的な拡大に貢献する」などを目的として1961年に発足した機構であり、30カ国を超える国が加盟しています。

\*2 OECD加盟国に準ずる国とは

当ファンドでは、自国通貨建長期債務に対してS&P社よりAマイナス格以上、もしくはムーディーズ社よりA3格以上の格付を取得している国と定義しています。

\*3 S&P社でAマイナス格以上、ムーディーズ社でA3格以上を表します。

## 2 純資産総額の50%程度は、国内の短期債券などに投資します。

「日本短期債券マスターファンド(適格機関投資家向け)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」を通じて投資を行ないます。

①「日本短期債券マスターファンド(適格機関投資家向け)」の運用方針

- 国内の短期債券(国債、社債、ABS<sup>\*4</sup>、コマーシャル・ペーパーなど)に投資します。
- 日興債券パフォーマンスインデックス(総合・短期)の動きを上回る投資成果をめざします。
- リスクに配慮した運用を行ないます。

②「マネー・マーケット・マザーファンド」の運用方針

日本の短期金融資産などに投資を行ない、安定運用をめざします。

\*4 ABSとは

資産担保証券(Asset Backed Securities)のことで、住宅や不動産ローン以外の貸付債権を担保に発行された証券であり、代表的なものとしては自動車ローンやクレジットカード債権などを担保に発行された証券があります。

## 3 リスクに配慮した運用を行ないます。

特に【金利リスク】、【信用リスク】および【為替変動リスク】に配慮した運用を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざします。

【金利リスク】

短期債券などに投資し、金利リスクの低減を図ります。

(海外)

- ・ポートフォリオの平均残存期間は180日以内

(日本)

- ・ポートフォリオのデュレーションは3年以内かつベンチマーク比±1年以内

【信用リスク】

高格付の債券に投資し、信用リスクの低減を図ります。

(海外)

- ・原則として、買付時において長期格付でA格相当以上または短期格付でP-2格相当以上

(日本)

- ・原則として買付時において投資適格(Baa格相当)以上
- ・ポートフォリオ全体の平均格付はA格相当以上

※格付は、買付後に変更になる場合があります。

【為替変動リスク】

通貨分散や為替ヘッジなどにより、為替変動リスクの低減を図ります。

(海外)

- ・原則として10通貨程度に分散
- ・機動的な為替ヘッジの実行

◆日本部分を50%程度組み入れることでポートフォリオ全体の為替変動リスクの低減化

※(日本)については、「日本短期債券マスターファンド(適格機関投資家向け)」の運用方針に記載しています。

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

## ④ 信託金限度額

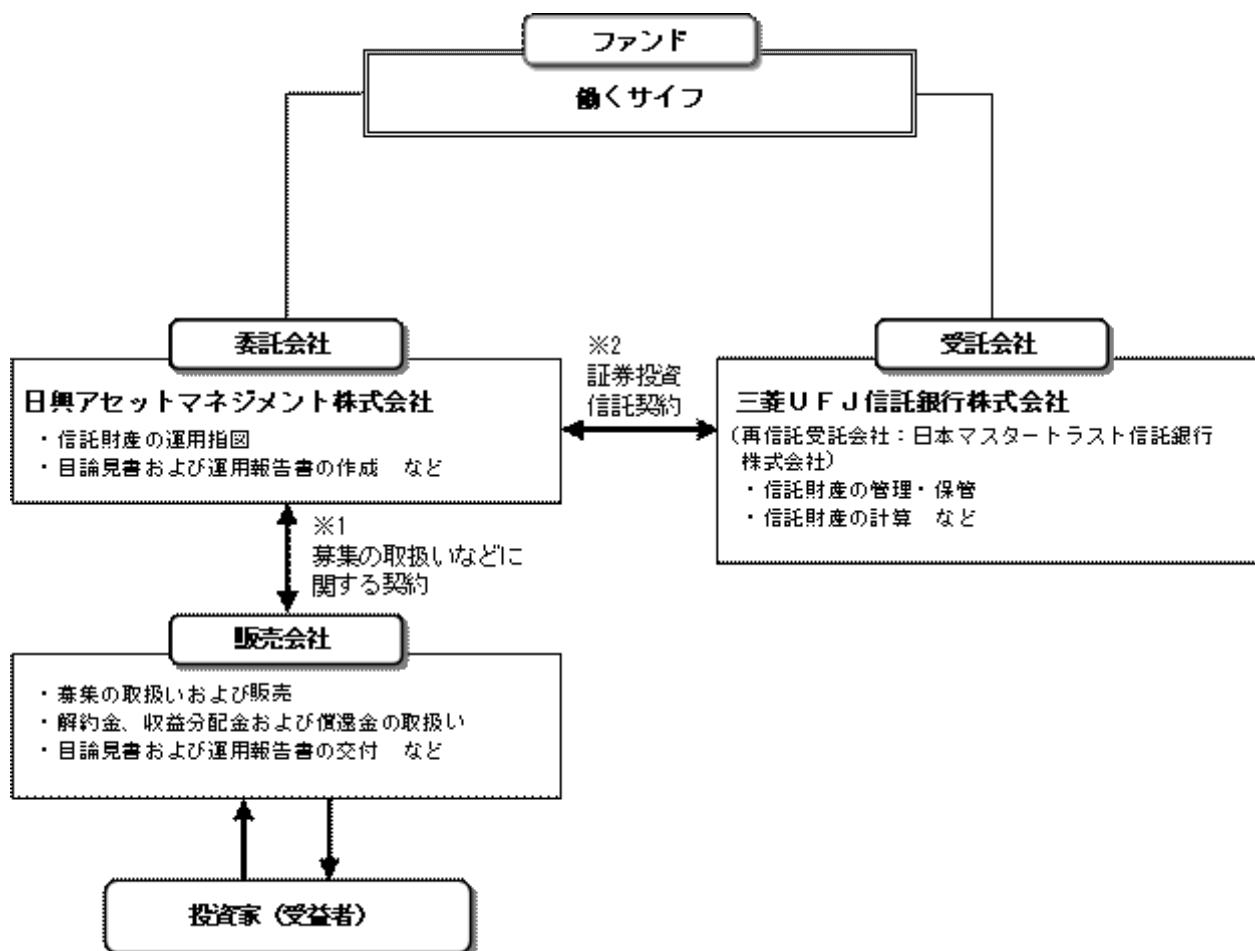
- ・ 1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成18年9月28日 ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ① ファンドの仕組み

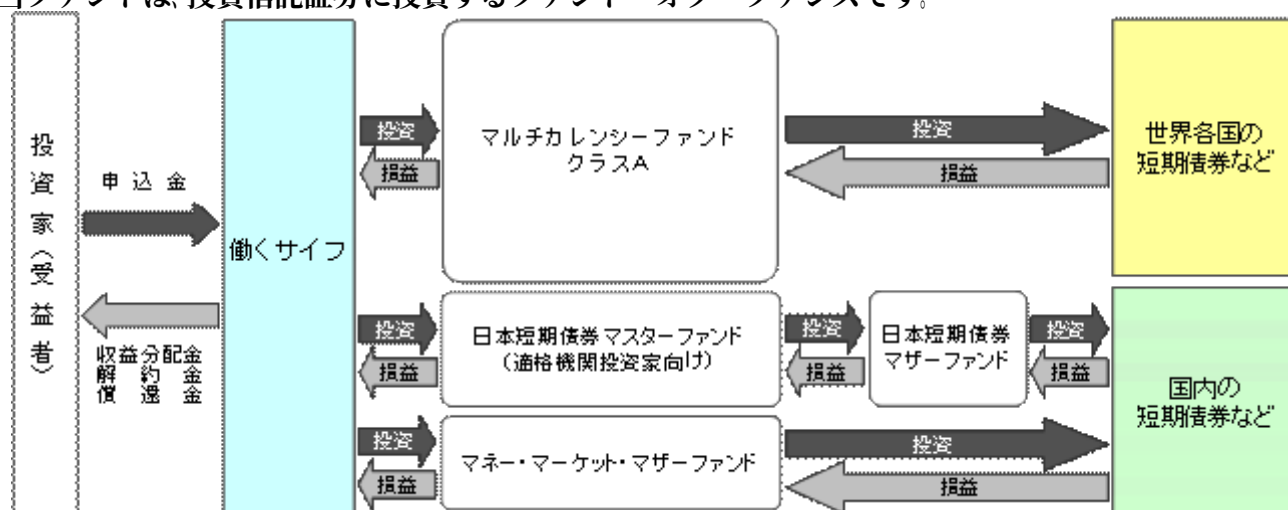


※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

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

## ＜ファンド・オブ・ファンズの仕組み＞

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



## ② 委託会社の概況（平成22年10月末現在）

### 1) 資本金

17,363百万円

### 2) 沿革

昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

### 3) 大株主の状況

| 名 称        | 住 所                 | 所有株数         | 所有比率   |
|------------|---------------------|--------------|--------|
| 住友信託銀行株式会社 | 大阪府大阪市中央区北浜四丁目5番33号 | 194,152,500株 | 98.54% |

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

- 以下の投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスA」

追加型証券投資信託「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」

証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」

- 原則として、「マルチカレンシーファンド クラスA」、「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」、「マネー・マーケット・マザーファンド」および短期金融商品に投資します。投資信託証券および短期金融商品の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券および短期金融商品への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。
- ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

**(2) 【投資対象】**

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

ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスA」

追加型証券投資信託「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」

証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

② 主として次の外国投資信託および証券投資信託の受益証券、次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) ケイマン籍円建外国投資信託「マルチカレンシーファンド クラスA」
- 2) 追加型証券投資信託「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」
- 3) 証券投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」
- 4) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。以下同じ。）およびコマーシャル・ペーパー
- 5) 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券および短期社債等を除きます。）
- 6) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）で投資法人債券に類する証券

※なお、5) および6) の公社債にかかる運用の指図は、買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

- 7) 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。）

③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

④ 次の取引ができます。

- 1) 公社債の借入
- 2) 資金の借入



## ◆投資対象とする投資信託証券の概要

## ＜マルチカレンシーファンド クラスＡ＞（ケイマン籍円建外国投資信託）

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                            |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | リスクを限定しつつ安定的な収益の獲得をめざします。                                                                                                                                                                                  |
| 主な投資対象    | 世界の短期債券（国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、ＡＢＳ、コマーシャル・ペーパーなど）を主要投資対象とします。                                                                                                                                             |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）加盟国（これらに準ずる国を含みます。）の通貨の中から金利が高い通貨を10程度選別し、それらの短期債券市場に投資します。</li> <li>・投資対象通貨は、原則として年2回程度見直します。</li> <li>・為替変動リスクの低減を図るため、機動的に為替ヘッジを行ないます。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>                                                                                                         |
| 収益分配      | 毎年3月24日および9月24日（休日の場合は翌営業日）に分配を行なうことがあります。                                                                                                                                                                 |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                            |
| 信託報酬など    | 純資産総額に対し年率0.27%以内（国内における消費税等相当額はかかりません。）<br>※この他に、固定報酬として年額5,000米ドルがかかります。                                                                                                                                 |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                     |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                     |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、管理費用、監査費用、法律顧問費用など。                                                                                                                                                             |
| その他       |                                                                                                                                                                                                            |
| 投資顧問会社    | 日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド                                                                                                                                                                                   |
| 管理会社      | 日興AMグローバル・ケイマン・リミテッド                                                                                                                                                                                       |
| 信託期間      | 2106年12月31日まで                                                                                                                                                                                              |
| 決算日       | 原則として、毎年2月末日                                                                                                                                                                                               |

## ＜日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）＞

| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 安定した収益の確保と信託財産の成長を目的として安定運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 主な投資対象    | 「日本短期債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、「日本短期債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、日興債券パフォーマンスインデックス（総合・短期）<sup>*</sup>の動きを上回る投資成果をめざします。</li> <li>・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げる場合もあります。</li> <li>・また、市況動向によっては有価証券などへの直接投資を行なうこともあります。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の総額の30%以下とします。</li> </ul>                                                                                                                                                            |
| 収益分配      | 毎決算時に、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 信託報酬      | 純資産総額に対し年率0.1575%（税抜0.15%）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 申込手数料     | ファンドで買い付ける場合はありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 信託財産留保額   | 解約時の基準価額に対し0.1%（1口当たり）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用（監査費用、運用報告書などの印刷および交付に係る費用など）、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 受託会社      | 野村信託銀行株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 信託期間      | 無期限（平成18年9月29日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 決算日       | 毎月22日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

※日興債券パフォーマンスインデックス（総合）は、日興フィナンシャル・インテリジェンス株式会社が発表している、日本の債券市場の動きを表す指数です。国債、地方債、政府保証債、財投機関債、金融債、事業債などの円建て公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存年数1年以上、残存額面10億円以上で、格付機関からBBB格相当以上の格付を取得している発行体に限られます。

日興債券パフォーマンスインデックス（総合）には、債券の残存期間別に、短期・中期・長期などのサブインデックスがあり、日興債券パフォーマンスインデックス（総合・短期）は、残存期間1年以上3年未満の短期の債券市場の動きを表す指数です。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は日興コーディアル証券株式会社に帰属します。また、日興コーディアル証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

## （ご参考）日本短期債券マザーファンド

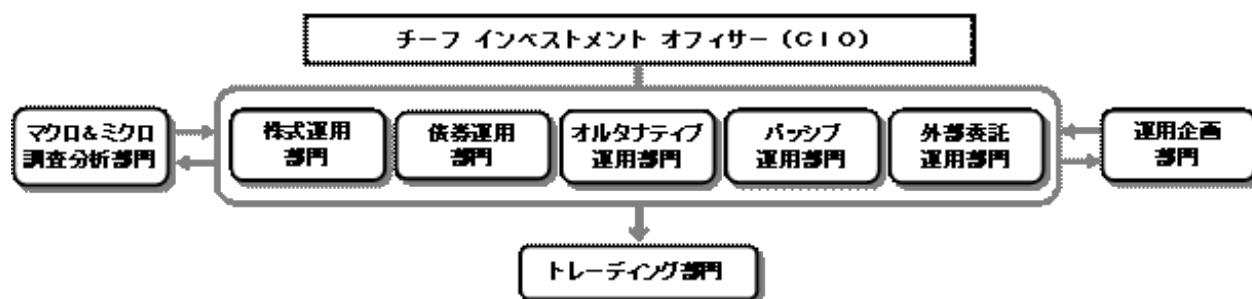
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | わが国の短期公社債に投資を行ない、安定した収益の確保と売買益の獲得をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 主な投資対象    | わが国の短期公社債を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・主としてわが国の短期公社債に投資を行ない、日興債券パフォーマンスインデックス（総合・短期）（以下「ベンチマーク」といいます。）の動きを上回る投資成果をめざして運用を行ないます。</li> <li>・投資対象とする公社債は、原則としてその格付（格付が付与されていない場合は、委託会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものをを用いるものとします。）が投資適格（ＢＢＢマイナス格相当以上）のものとしします。</li> <li>・公社債への投資にあたっては、主にデュレーション調整戦略、イールド・カーブ調整戦略、セクター・アロケーション戦略、クレジット戦略および銘柄選択などにより、ベンチマークに対する超過収益の獲得をめざします。なお、債券先物取引などをヘッジ目的に限定せずに積極的に活用します。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに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。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 信託財産留保額   | 解約時の基準価額に対し0.1%（１口当たり）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 受託会社      | 野村信託銀行株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 信託期間      | 無期限（平成11年10月29日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 決算日       | 毎年10月28日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## ＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

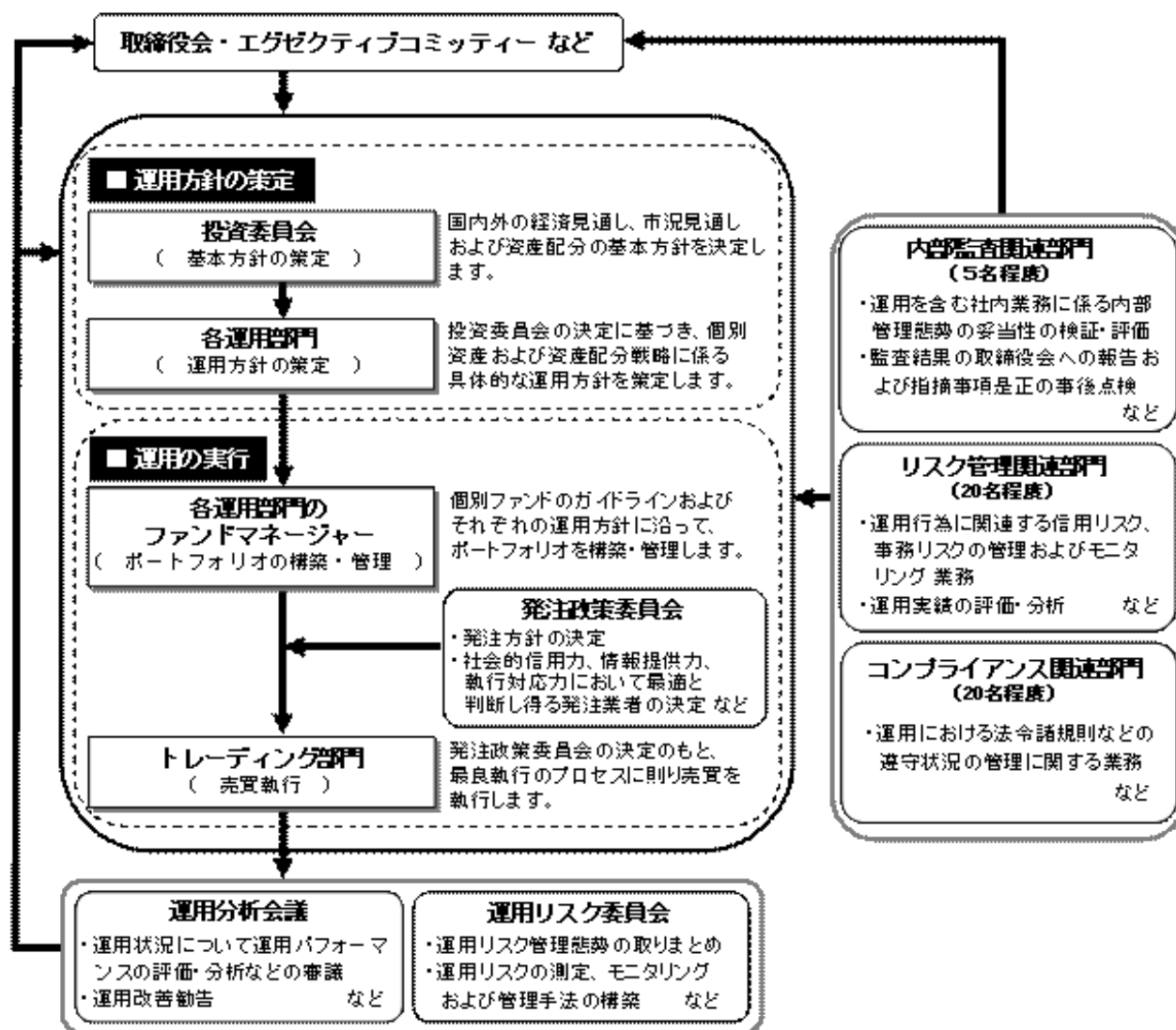
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                              |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針      | 公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。                                                                                                                                                                         |
| 主な投資対象    | わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資は行ないません。</li> </ul>                                                                             |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                 |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                              |
| 信託報酬      | ありません。                                                                                                                                                                                                       |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                       |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                       |
| その他の費用など  | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。<br>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。                                                                                                                                   |
| その他       |                                                                                                                                                                                                              |
| 委託会社      | 日興アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                             |
| 受託会社      | 三菱UFJ信託銀行株式会社                                                                                                                                                                                                |
| 信託期間      | 無期限（平成16年3月10日設定）                                                                                                                                                                                            |
| 決算日       | 毎年1月20日（休業日の場合は翌営業日）                                                                                                                                                                                         |

## (3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



**委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制**

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

※上記体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

**(4) 【分配方針】****① 収益分配方針**

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

**1) 分配対象額の範囲**

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

**2) 分配対象額についての分配方針**

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

**3) 留保益の運用方針**

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

**② 収益分配金の支払い****<分配金再投資コース>**

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

**<分配金受取りコース>**

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

**(5) 【投資制限】****① 約款に定める投資制限**

1) 前記「投資対象」の投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパー、指定金銭信託および公社債（買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）による運用に限ります。）以外の有価証券への直接投資は行ないません。

2) 有価証券先物取引等の派生商品取引ならびに有価証券の貸付および空売りは行ないません。

3) 同一銘柄の投資信託証券への投資は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下とします。ただし、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されること（投資信託委託会社または販売会社による自己設定が行なわれる場合も含みます。）が定められている投資信託証券については、信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額の制限を設けません。

4) 外貨建資産への直接投資は行ないません。

5) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内

ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

##### ① 価格変動リスク

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

##### ② 流動性リスク

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

##### ③ 信用リスク

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

##### ④ 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴なうヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。

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

#### <その他の留意事項>

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

##### ・解約によるファンドの資金流出に伴なう基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

##### ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。

##### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

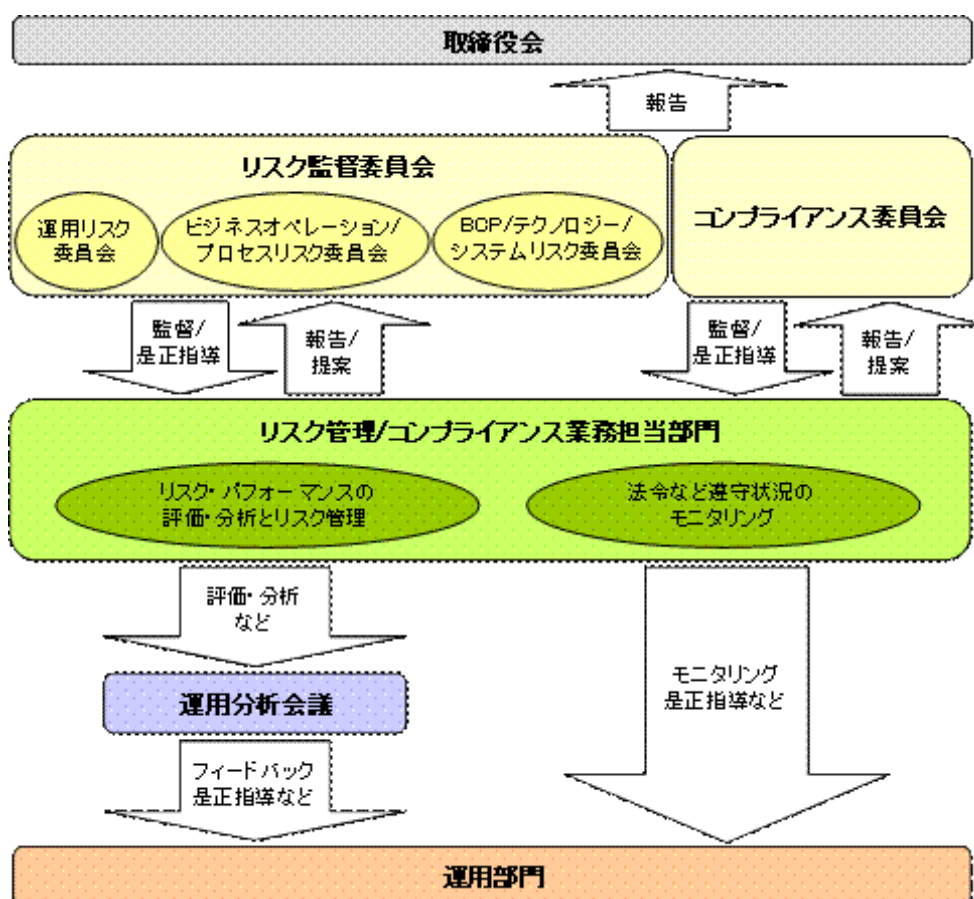
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。



## （２）リスク管理体制



### ■全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況およびリスク管理状況については、リスクマネジメント部が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。本委員会およびその部門別委員会においては、各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

### ■リスク・パフォーマンスの評価・分析とリスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果については運用分析会議に報告し、リスク管理状況についてはリスク監督委員会あるいはその部門別委員会へ報告され、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

### ■法令など遵守状況のモニタリング

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

※上記体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.15%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

##### (2)【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料  
ありません。
- ② 信託財産留保額  
ありません。

##### (3)【信託報酬等】

###### ① 信託報酬

| 信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞ |                      |
|---------------------|----------------------|
| 当ファンド               | 0.525%（税抜0.5%）       |
| 投資対象とする投資信託証券       | 0.18225%（税抜0.18%）程度※ |
| 実質的負担               | 0.70725%（税抜0.68%）程度  |

- ・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.525%（税抜0.5%）の率を乗じて得た額とします。
- ・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.18225%（税抜0.18%）程度※がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.70725%（税抜0.68%）程度となります。
- ※投資対象とする投資信託証券の信託報酬率（年率）は、「マルチカレンシーファンド クラスA」を50%、「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」を30%組み入れると想定した場合の概算値です。
- ※この他に、投資対象とする「マルチカレンシーファンド クラスA」においては、固定報酬がかかります。
- ※投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況－2 投資方針－（2）投資対象」－「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。
- ※受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率などにより変動します。

###### ② 信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 純資産総額      | 信託報酬率（年率）          |                    |                    |                    |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|            | 合計                 | 委託会社               | 販売会社               | 受託会社               |
| 100億円以下の部分 | 0.5250%<br>(0.50%) | 0.2100%<br>(0.20%) | 0.2625%<br>(0.25%) | 0.0525%<br>(0.05%) |
| 100億円超の部分  |                    | 0.2310%<br>(0.22%) |                    | 0.0315%<br>(0.03%) |

※括弧内は税抜です。

###### ③ 支払時期

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

##### (4)【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。これら諸費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上し、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

- ② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
- ③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
- ⑦ 格付の取得に要する費用。
- ⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

＜投資対象とする投資信託証券に係る費用＞

- 「マルチカレンシーファンド クラスA」
- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
  - ・設立に係る費用
  - ・管理費用
  - ・監査費用
  - ・法律顧問費用 など

「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用（監査費用、運用報告書などの印刷および交付に係る費用など）
- ・信託財産に関する租税 など

「マネー・マーケット・マザーファンド」

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

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

① 個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

2) 解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

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

- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

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

## ② 法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、7%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
- ・なお、平成24年1月1日以降は、上記の7%の税率は15%（所得税のみ）となる予定です。

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

## ③ 個別元本

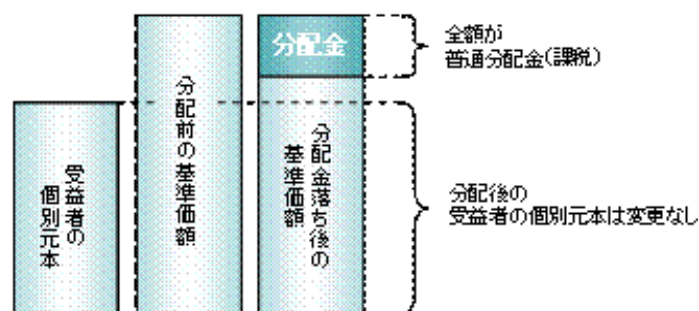
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## ④ 普通分配金と特別分配金

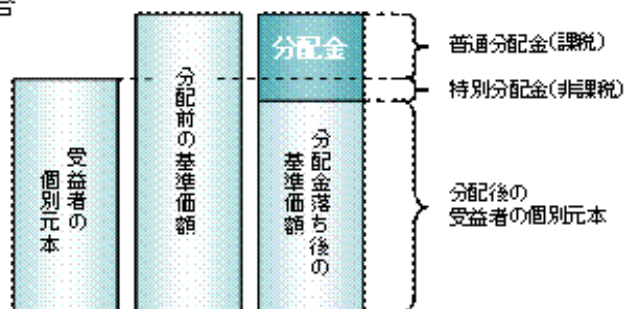
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した金額が普通分配金となります。
  - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※上記は本書提出日現在のものであり、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱

いが変更になる場合があります。

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

**5【運用状況】**

以下の運用状況は2010年10月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

**（１）【投資状況】**

| 資産の種類                 | 国・地域  | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|-------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 日本    | 47,051,313  | 30.13   |
|                       | ケイマン島 | 77,875,535  | 49.87   |
|                       | 小計    | 124,926,848 | 80.00   |
| 親投資信託受益証券             | 日本    | 9,115,108   | 5.84    |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |       | 22,115,546  | 14.16   |
| 合計（純資産総額）             |       | 156,157,502 | 100.00  |

**（２）【投資資産】****①【投資有価証券の主要銘柄】****イ.評価額上位銘柄明細**

| 国・地域  | 種類        | 銘柄名                       | 数量         | 簿価単価（円） | 簿価金額（円）    | 評価単価（円） | 評価金額（円）    | 投資比率（％） |
|-------|-----------|---------------------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| ケイマン島 | 投資信託受益証券  | マルチカレンシーファンド クラスA         | 87,245,727 | 0.8989  | 78,427,346 | 0.8926  | 77,875,535 | 49.87   |
| 日本    | 投資信託受益証券  | 日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け） | 47,032,500 | 1.0003  | 47,051,312 | 1.0004  | 47,051,313 | 30.13   |
| 日本    | 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド         | 8,992,806  | 1.0135  | 9,115,108  | 1.0136  | 9,115,108  | 5.84    |

**ロ.種類別及び業種別の投資比率**

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 80.00   |
| 親投資信託受益証券 | 5.84    |
| 合 計       | 85.84   |

**②【投資不動産物件】**

該当事項はありません。

**③【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】****① 【純資産の推移】**

| 期別        |             | 純資産総額（百万円） |      | 1口当たり純資産額(円) |        |
|-----------|-------------|------------|------|--------------|--------|
|           |             | 分配落ち       | 分配付き | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第1期末      | 2007年 3月28日 | 120        | 120  | 1.0200       | 1.0238 |
| 第2期末      | 2007年 9月28日 | 174        | 176  | 1.0200       | 1.0354 |
| 第3期末      | 2008年 3月28日 | 230        | 230  | 0.9855       | 0.9855 |
| 第4期末      | 2008年 9月29日 | 282        | 282  | 0.9908       | 0.9908 |
| 第5期末      | 2009年 3月30日 | 250        | 250  | 0.9020       | 0.9020 |
| 第6期末      | 2009年 9月28日 | 318        | 318  | 0.9395       | 0.9395 |
| 第7期末      | 2010年 3月29日 | 258        | 258  | 0.9388       | 0.9388 |
| 第8期末      | 2010年 9月28日 | 156        | 156  | 0.9271       | 0.9271 |
| 2009年10月末 |             | 321        | —    | 0.9478       | —      |
| 11月末      |             | 315        | —    | 0.9330       | —      |
| 12月末      |             | 318        | —    | 0.9408       | —      |
| 2010年 1月末 |             | 257        | —    | 0.9328       | —      |
| 2月末       |             | 254        | —    | 0.9235       | —      |
| 3月末       |             | 258        | —    | 0.9408       | —      |
| 4月末       |             | 255        | —    | 0.9486       | —      |
| 5月末       |             | 247        | —    | 0.9195       | —      |
| 6月末       |             | 244        | —    | 0.9137       | —      |
| 7月末       |             | 247        | —    | 0.9266       | —      |
| 8月末       |             | 245        | —    | 0.9176       | —      |
| 9月末       |             | 156        | —    | 0.9268       | —      |
| 10月末      |             | 156        | —    | 0.9233       | —      |

**② 【分配の推移】**

| 期   | 期間                    | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-----------------------|--------------|
| 第1期 | 2006年9月28日～2007年3月28日 | 0.0038       |
| 第2期 | 2007年3月29日～2007年9月28日 | 0.0154       |
| 第3期 | 2007年9月29日～2008年3月28日 | 0            |
| 第4期 | 2008年3月29日～2008年9月29日 | 0            |
| 第5期 | 2008年9月30日～2009年3月30日 | 0            |
| 第6期 | 2009年3月31日～2009年9月28日 | 0            |
| 第7期 | 2009年9月29日～2010年3月29日 | 0            |
| 第8期 | 2010年3月30日～2010年9月28日 | 0            |

## ③ 【収益率の推移】

| 期   | 期間                    | 収益率（％） |
|-----|-----------------------|--------|
| 第1期 | 2006年9月28日～2007年3月28日 | 2.38   |
| 第2期 | 2007年3月29日～2007年9月28日 | 1.51   |
| 第3期 | 2007年9月29日～2008年3月28日 | △3.38  |
| 第4期 | 2008年3月29日～2008年9月29日 | 0.54   |
| 第5期 | 2008年9月30日～2009年3月30日 | △8.96  |
| 第6期 | 2009年3月31日～2009年9月28日 | 4.16   |
| 第7期 | 2009年9月29日～2010年3月29日 | △0.07  |
| 第8期 | 2010年3月30日～2010年9月28日 | △1.25  |

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

## （４）【設定及び解約の実績】

| 期   | 期間                    | 設定口数（口）     | 解約口数（口）     |
|-----|-----------------------|-------------|-------------|
| 第1期 | 2006年9月28日～2007年3月28日 | 119,363,656 | 1,467,823   |
| 第2期 | 2007年3月29日～2007年9月28日 | 76,586,710  | 23,536,111  |
| 第3期 | 2007年9月29日～2008年3月28日 | 116,534,906 | 53,096,342  |
| 第4期 | 2008年3月29日～2008年9月29日 | 60,853,179  | 9,615,649   |
| 第5期 | 2008年9月30日～2009年3月30日 | 8,525,895   | 16,263,164  |
| 第6期 | 2009年3月31日～2009年9月28日 | 63,027,133  | 2,195,670   |
| 第7期 | 2009年9月29日～2010年3月29日 | 0           | 63,582,831  |
| 第8期 | 2010年3月30日～2010年9月28日 | 0           | 105,954,990 |

(注) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。



（参考）日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2010年10月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （１）投資状況

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 1,789,166,482 | 99.89   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 1,938,647     | 0.11    |
| 合計（純資産総額）             |      | 1,791,105,129 | 100.00  |

## （２）投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名           | 口数            | 簿価単価（円） | 簿価金額（円）       | 評価単価（円） | 評価金額（円）       | 投資比率（％） |
|------|-----------|---------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 日本短期債券マザーファンド | 1,632,153,332 | 1.0961  | 1,789,166,482 | 1.0962  | 1,789,166,482 | 99.89   |

### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.89   |
| 合 計       | 99.89   |

### ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

### ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (参考) 日本短期債券マザーファンド

以下の運用状況は2010年10月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 国債証券                  | 日本   | 3,404,112,700 | 88.22   |
| 社債券                   | 日本   | 404,732,000   | 10.49   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 49,793,647    | 1.29    |
| 合計（純資産総額）             |      | 3,858,638,347 | 100.00  |

## (2) 投資資産

## ① 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名                               | 利率   | 償還期限       | 額面          | 簿価単価（円） | 簿価金額（円）     | 評価単価（円） | 評価金額（円）     | 投資比率（％） |
|------|------|-----------------------------------|------|------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| 日本   | 国債証券 | 第297回利付国債（2年）                     | 0.10 | 2012/10/15 | 620,000,000 | 99.94   | 619,634,200 | 99.93   | 619,578,400 | 16.06   |
| 日本   | 国債証券 | 第295回利付国債（2年）                     | 0.20 | 2012/08/15 | 480,000,000 | 100.13  | 480,638,400 | 100.12  | 480,595,200 | 12.46   |
| 日本   | 国債証券 | 第296回利付国債（2年）                     | 0.10 | 2012/09/15 | 420,000,000 | 99.94   | 419,764,800 | 99.93   | 419,722,800 | 10.88   |
| 日本   | 国債証券 | 第66回利付国債（5年）                      | 1.10 | 2012/09/20 | 410,000,000 | 101.82  | 417,466,100 | 101.80  | 417,404,600 | 10.82   |
| 日本   | 国債証券 | 第69回利付国債（5年）                      | 0.90 | 2012/12/20 | 315,000,000 | 101.62  | 320,118,750 | 101.61  | 320,071,500 | 8.29    |
| 日本   | 国債証券 | 第70回利付国債（5年）                      | 0.80 | 2013/03/20 | 300,000,000 | 101.57  | 304,728,000 | 101.54  | 304,644,000 | 7.90    |
| 日本   | 国債証券 | 第63回利付国債（5年）                      | 1.20 | 2012/03/20 | 280,000,000 | 101.49  | 284,177,600 | 101.47  | 284,141,200 | 7.36    |
| 日本   | 国債証券 | 第87回利付国債（5年）                      | 0.50 | 2014/12/20 | 150,000,000 | 101.08  | 151,626,000 | 101.00  | 151,500,000 | 3.93    |
| 日本   | 国債証券 | 第71回利付国債（5年）                      | 1.30 | 2013/03/20 | 100,000,000 | 102.76  | 102,761,000 | 102.73  | 102,730,000 | 2.66    |
| 日本   | 社債券  | 第3回2号株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債（劣後特約付）    | 1.30 | 2013/06/26 | 100,000,000 | 102.40  | 102,401,000 | 102.37  | 102,371,000 | 2.65    |
| 日本   | 国債証券 | 第64回利付国債（5年）                      | 1.50 | 2012/06/20 | 100,000,000 | 102.24  | 102,245,000 | 102.22  | 102,229,000 | 2.65    |
| 日本   | 国債証券 | 第88回利付国債（5年）                      | 0.50 | 2015/03/20 | 100,000,000 | 101.06  | 101,060,000 | 100.97  | 100,972,000 | 2.62    |
| 日本   | 社債券  | 第19回三菱マテリアル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付） | 1.97 | 2011/06/03 | 100,000,000 | 100.93  | 100,934,000 | 100.92  | 100,929,000 | 2.62    |
| 日本   | 社債券  | 第485回東京電力株式会社社債（一般担保付）            | 1.38 | 2011/06/22 | 100,000,000 | 100.81  | 100,810,000 | 100.80  | 100,807,000 | 2.61    |
| 日本   | 社債券  | 第5回株式会社ジャックス無担保社債（社債間限定同順位特約付）    | 2.00 | 2011/06/17 | 100,000,000 | 100.62  | 100,628,000 | 100.62  | 100,625,000 | 2.61    |
| 日本   | 国債証券 | 第89回利付国債（5年）                      | 0.40 | 2015/06/20 | 100,000,000 | 100.61  | 100,617,000 | 100.52  | 100,524,000 | 2.61    |

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 88.22   |
| 社債券  | 10.49   |
| 合 計  | 98.71   |

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

（参考）マネー・マーケット・マザーファンド

以下の運用状況は2010年10月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （１）投資状況

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 国債証券                  | 日本   | 179,963,204 | 60.20   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 119,002,907 | 39.80   |
| 合計（純資産総額）             |      | 298,966,111 | 100.00  |

## （２）投資資産

### ① 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名         | 利率 | 償還期限       | 額面         | 簿価単価（円） | 簿価金額（円）    | 評価単価（円） | 評価金額（円）    | 投資比率（％） |
|------|------|-------------|----|------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| 日本   | 国債証券 | 第139回国庫短期証券 | —  | 2010/12/27 | 50,000,000 | 99.98   | 49,990,896 | 99.98   | 49,990,896 | 16.72   |
| 日本   | 国債証券 | 第135回国庫短期証券 | —  | 2010/12/13 | 30,000,000 | 99.98   | 29,995,890 | 99.98   | 29,995,890 | 10.03   |
| 日本   | 国債証券 | 第147回国庫短期証券 | —  | 2011/02/07 | 30,000,000 | 99.97   | 29,991,300 | 99.97   | 29,991,300 | 10.03   |
| 日本   | 国債証券 | 第127回国庫短期証券 | —  | 2011/02/10 | 30,000,000 | 99.96   | 29,989,760 | 99.96   | 29,989,760 | 10.03   |
| 日本   | 国債証券 | 第68回国庫短期証券  | —  | 2010/11/22 | 20,000,000 | 99.99   | 19,998,540 | 99.99   | 19,998,540 | 6.69    |
| 日本   | 国債証券 | 第137回国庫短期証券 | —  | 2010/12/20 | 20,000,000 | 99.98   | 19,996,818 | 99.98   | 19,996,818 | 6.69    |

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 60.20   |
| 合 計  | 60.20   |

### ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

### ③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考情報)  
運用実績

2010年10月29日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………9,233円

純資産総額……………1.56億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金込基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2008年9月 | 2009年3月 | 2009年9月 | 2010年3月 | 2010年9月 | 設定来累計 |
|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 0円      | 0円      | 0円      | 0円      | 0円      | 192円  |

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| マルチカレンシーファンド クラスA             | 49.9% |
| 日本短期債券マスターファンド<br>(適格機関投資家向け) | 30.1% |
| マネー・マーケット・マザーファンド             | 5.8%  |
| 現金その他                         | 14.2% |

## 投資対象とする投資信託証券のポートフォリオの内容

## &lt;マルチカレンシーファンド クラスA&gt;

| 外国通貨別構成比   |      |
|------------|------|
| 南アフリカランド   | 9.6% |
| ハンガリーフォリント | 9.4% |
| 韓国ウォン      | 9.4% |
| ニュージーランドドル | 9.4% |
| カナダドル      | 9.3% |
| メキシコペソ     | 9.3% |
| トルコリラ      | 9.3% |
| ノルウェークローネ  | 9.2% |
| ポーランドズロチ   | 9.1% |
| オーストラリアドル  | 9.0% |
| アイスランドクローネ | 6.0% |

※比率は当外国投資信託の純資産総額比です。  
 ※上記は、日興アセットマネジメント ヨーロッパ  
 リミテッドより提供された情報です。

## &lt;日本短期債券マスターファンド(適格機関投資家向け)&gt;

※「日本短期債券マスターファンド(適格機関投資家向け)」が  
 組入れている「日本短期債券マザーファンド」の内容です。

| <組入れ上位銘柄> |               |      |            |       |
|-----------|---------------|------|------------|-------|
| 種類        | 銘柄名           | 利率   | 償還日        | 比率    |
| 国債        | 第297回利付国債(2年) | 0.1% | 2012/10/15 | 16.1% |
| 国債        | 第295回利付国債(2年) | 0.2% | 2012/ 8/15 | 12.5% |
| 国債        | 第296回利付国債(2年) | 0.1% | 2012/ 9/15 | 10.9% |
| 国債        | 第66回利付国債(5年)  | 1.1% | 2012/ 9/20 | 10.8% |
| 国債        | 第69回利付国債(5年)  | 0.9% | 2012/12/20 | 8.3%  |

※比率はマザーファンドの純資産総額比です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2006年は、設定時から2006年末までの騰落率です。

※2010年は、2010年10月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- (1) 申込方法  
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
＜分配金受取りコース＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
  - 英国証券取引所の休業日
  - ニューヨーク証券取引所の休業日
  - ロンドンの銀行休業日
  - ニューヨークの銀行休業日
- (6) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位  
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。  
＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (8) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消  
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所<sup>※</sup>における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換
  - ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができます。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
  - ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇  
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 2【換金（解約）手続等】

#### ＜解約請求による換金＞

- (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 英国証券取引所の休業日
- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ロンドンの銀行休業日
- ニューヨークの銀行休業日

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

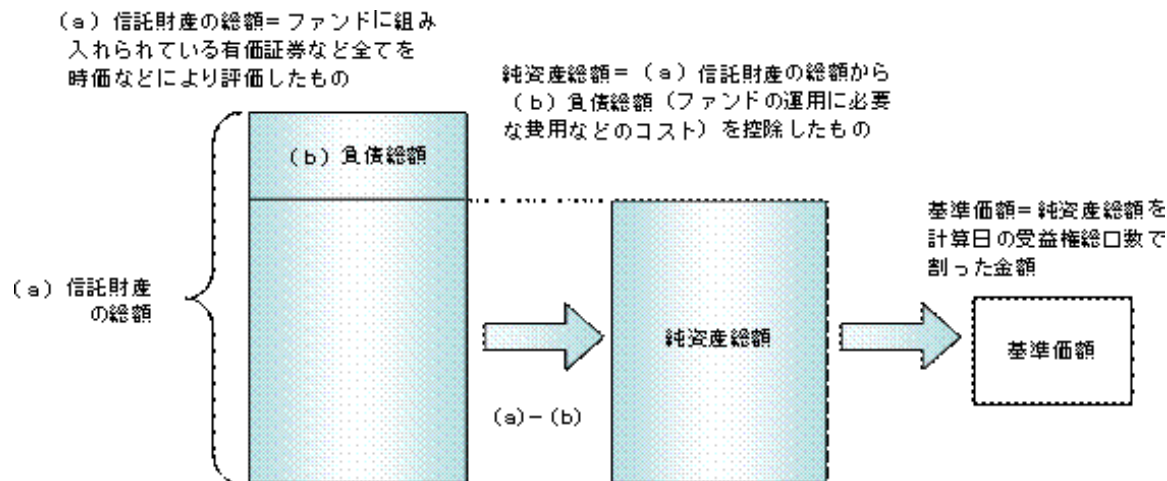
### 3【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ① 基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



## ② 有価証券などの評価基準

信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

◇投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

◇投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

## ③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

平成28年9月28日までとします（平成18年9月28日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年3月29日から9月28日までおよび9月29日から翌年3月28日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## (5) 【その他】

### ① 信託の終了（繰上償還）

1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合

ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

ハ) やむを得ない事情が発生したとき

2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。

イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合

ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき

ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐ



ことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）

二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

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

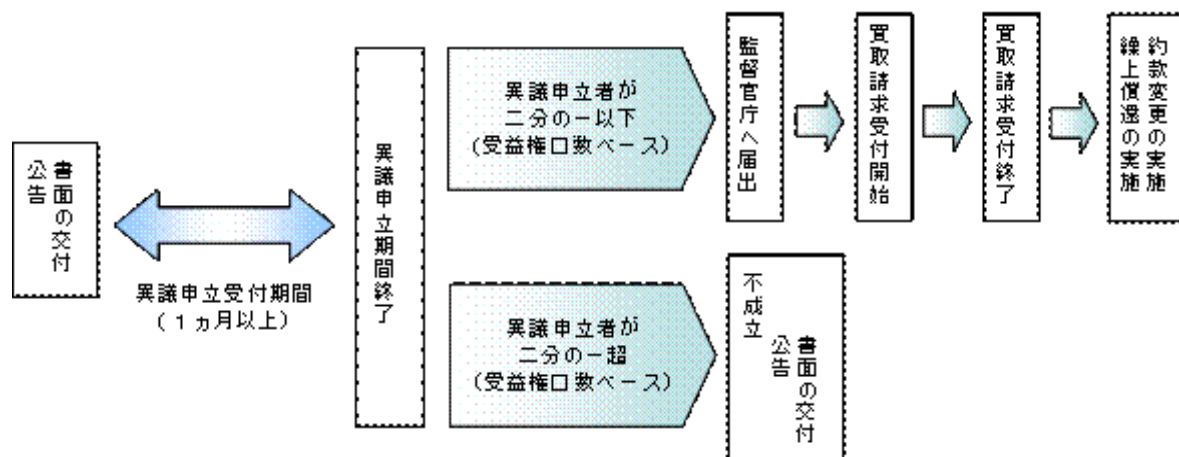
③ 信託約款の変更

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

④ 異議の申立て

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成

委託会社は、每期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。運用報告書は原則として知れている受益者に対して交付されます。

⑦ 関係法人との契約について

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



#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含みます。）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。その後の改正を含みます。）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間（平成21年9月29日から平成22年3月29日まで）及び第8期計算期間（平成22年3月30日から平成22年9月28日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1 【財務諸表】

## 働くサイト

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第7期<br>平成22年3月29日現在 | 第8期<br>平成22年9月28日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 資産の部            |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| コール・ローン         | 42,529,931          | 40,324,375          |
| 投資信託受益証券        | 207,577,136         | 114,728,658         |
| 親投資信託受益証券       | 9,109,712           | 9,115,108           |
| 未収入金            | —                   | 84,270,000          |
| 流動資産合計          | 259,216,779         | 248,438,141         |
| 資産合計            | 259,216,779         | 248,438,141         |
| 負債の部            |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払解約金           | —                   | 90,677,101          |
| 未払受託者報酬         | 77,014              | 65,539              |
| 未払委託者報酬         | 693,662             | 590,369             |
| その他未払費用         | 146,685             | 262,313             |
| 流動負債合計          | 917,361             | 91,595,322          |
| 負債合計            | 917,361             | 91,595,322          |
| 純資産の部           |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | 275,133,889         | 169,178,899         |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △16,834,471         | △12,336,080         |
| （分配準備積立金）       | 743,217             | 456,999             |
| 元本等合計           | 258,299,418         | 156,842,819         |
| 純資産合計           | 258,299,418         | 156,842,819         |
| 負債純資産合計         | 259,216,779         | 248,438,141         |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第7期<br>自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日 | 第8期<br>自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                     |                                     |
| 受取配当金                                     | 312,467                             | —                                   |
| 受取利息                                      | 21,564                              | 15,693                              |
| 有価証券売買等損益                                 | 753,004                             | △2,353,082                          |
| 営業収益合計                                    | 1,087,035                           | △2,337,389                          |
| 営業費用                                      |                                     |                                     |
| 受託者報酬                                     | 77,014                              | 65,539                              |
| 委託者報酬                                     | 693,662                             | 590,369                             |
| その他費用                                     | 146,685                             | 124,816                             |
| 営業費用合計                                    | 917,361                             | 780,724                             |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 169,674                             | △3,118,113                          |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 169,674                             | △3,118,113                          |
| 当期純利益又は当期純損失（△）                           | 169,674                             | △3,118,113                          |
| 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（△） | 361,580                             | △1,133,432                          |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | △20,488,831                         | △16,834,471                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 3,846,266                           | 6,483,072                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 3,846,266                           | 6,483,072                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | —                                   | —                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | —                                   | —                                   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | —                                   | —                                   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | —                                   | —                                   |
| 分配金                                       | —                                   | —                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）                           | △16,834,471                         | △12,336,080                         |

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 期 別                            | 第7期<br>自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日                                                                                                                                                                                                                     | 第8期<br>自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法             | 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該投資信託<br>受益証券の基準価額で評価して<br>おります。<br>親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信<br>託受益証券の基準価額で評価して<br>おります。                                                                                                                                      | 投資信託受益証券<br><br>同左<br><br>親投資信託受益証券<br><br>同左                                                                                                                                                                                                           |
| 2. その他財務諸表作成のための基本<br>となる重要な事項 | 当ファンドの計算期間は原則として、毎<br>年3月29日から9月28日まで及び、9月29日<br>から翌年3月28日までとなっております。<br>ただし、各計算期間終了日に該当する日<br>（以下「該当日」といいます。）が休業<br>日のとき、各計算期間終了日は、該当日以<br>降の営業日である日のうち、該当日に最<br>も近い日とし、その翌日より次の計算期<br>間が始まるものといたしますので、当計<br>算期間は平成21年9月29日から平成22年3<br>月29日までとなっております。 | 当ファンドの計算期間は原則として、毎<br>年3月29日から9月28日まで及び、9月29日<br>から翌年3月28日までとなっております。<br>ただし、各計算期間終了日に該当する日<br>（以下「該当日」といいます。）が休業<br>日のとき、各計算期間終了日は、該当日以<br>降の営業日である日のうち、該当日に最<br>も近い日とし、その翌日より次の計算期<br>間が始まるものといたしますので、当計<br>算期間は平成22年3月30日から平成22年9<br>月28日までとなっております。 |

## (貸借対照表に関する注記)

| 第7期<br>平成22年3月29日現在                                             | 第8期<br>平成22年9月28日現在                                              |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. 期首元本額 338,716,720 円<br>期中追加設定元本額 0 円<br>期中解約元本額 63,582,831 円 | 1. 期首元本額 275,133,889 円<br>期中追加設定元本額 0 円<br>期中解約元本額 105,954,990 円 |
| 2. 計算期間末日における<br>受益権の総数 275,133,889 口                           | 2. 計算期間末日における<br>受益権の総数 169,178,899 口                            |
| 3. 元本の欠損<br>貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、<br>その差額は16,834,471円であります。  | 3. 元本の欠損<br>貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、<br>その差額は12,336,080円であります。   |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第7期<br>自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日        | 第8期<br>自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日        |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. 分配金の計算過程                                | 1. 分配金の計算過程                                |
| A 計算期末における費用控除後の配当等<br>収益 0 円              | A 計算期末における費用控除後の配当等<br>収益 0 円              |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価<br>証券売買等損益 0 円         | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価<br>証券売買等損益 0 円         |
| C 信託約款に定める収益調整金 2,306,471 円                | C 信託約款に定める収益調整金 1,418,233 円                |
| D 信託約款に定める分配準備積立金 743,217 円                | D 信託約款に定める分配準備積立金 456,999 円                |
| E 分配対象収益（A＋B＋C＋D） 3,049,688 円              | E 分配対象収益（A＋B＋C＋D） 1,875,232 円              |
| F 分配対象収益（1口当たり） 0.0110 円<br>（1万口当たり） 110 円 | F 分配対象収益（1口当たり） 0.0110 円<br>（1万口当たり） 110 円 |
| G 分配金額 0 円                                 | G 分配金額 0 円                                 |
| H 分配金額（1口当たり） 0 円<br>（1万口当たり） 0 円          | H 分配金額（1口当たり） 0 円<br>（1万口当たり） 0 円          |
| 2. その他費用の内訳<br>信託事務費用 146,685 円            | 2. その他費用の内訳<br>信託事務費用 124,816 円            |

## (金融商品に関する注記)

## (追加情報)

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

## I 金融商品の状況に関する事項

|                       | 第8期<br>自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                    |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。                                                                                                                                                    |

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 第8期<br>自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                                                           |
| 時価の算定方法                 | <p>(1) 有価証券<br/>           売買目的有価証券<br/>           重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>           該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品<br/>           短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p> |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                         |

## （有価証券に関する注記）

第7期（自 平成21年9月29日 至 平成22年3月29日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 貸借対照表計上額    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 207,577,136 | 310,389           |
| 親投資信託受益証券 | 9,109,712   | 4,496             |
| 合計        | 216,686,848 | 314,885           |

第8期（自 平成22年3月30日 至 平成22年9月28日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | △1,280,785        |
| 親投資信託受益証券 | 5,396             |
| 合計        | △1,275,389        |

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

| 第7期<br>平成22年3月29日現在       |                       | 第8期<br>平成22年9月28日現在       |                       |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 0.9388 円<br>(9,388 円) | 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 0.9271 円<br>(9,271 円) |

## （4）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

## （投資信託受益証券）

（単位：円）

| 種 類      | 銘 柄                       | 券面総額        | 評価額         | 備 考 |
|----------|---------------------------|-------------|-------------|-----|
| 投資信託受益証券 | マルチカレンシーファンド クラスA         | 77,872,466  | 70,007,346  |     |
|          | 日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け） | 44,703,431  | 44,721,312  |     |
| 合計       |                           | 122,575,897 | 114,728,658 |     |

（注） 投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## （親投資信託受益証券）

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄               | 券面総額      | 評価額       | 備 考 |
|-----------|-------------------|-----------|-----------|-----|
| 親投資信託受益証券 | マネー・マーケット・マザーファンド | 8,992,806 | 9,115,108 |     |
| 合計        |                   | 8,992,806 | 9,115,108 |     |

（注） 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「マルチカレンシーファンド クラスA」および「日本短期債券マスターファンド（適

格機関投資家向け）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。

また、当ファンドは「マネー・マーケット・マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

1. 「マルチカレンシーファンド クラスA」（以下「同ファンド」といいます。）の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

同ファンドはケイマン籍のオープン・エンド契約型円建外国証券投資信託であります。同ファンドは、計算期間（平成21年3月1日から平成22年2月28日）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同ファンドの「貸借対照表」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同ファンドの投資顧問会社である日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドから入手した平成22年2月28日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。



## マルチカレンシーファンド

## 貸借対照表

2010年2月28日現在

日本円で表示

## 資産：

|                                         |   |                        |
|-----------------------------------------|---|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値）（特定された取得原価312,265,681,610円） | / | 275,426,425,131        |
| 管理者保有現金                                 |   | 2,988,805,599          |
| 管理者保有外貨（公正価値）（特定された取得原価7,913,468,762円）  |   | 7,579,873,851          |
| 債権                                      |   |                        |
| 利息                                      |   | 2,827,684,874          |
| 受取募集代金                                  |   | 506,329,961            |
| 為替先渡契約に係る未実現純利益                         |   | 1,063,974              |
| 前払資産                                    |   | 486,844                |
| <b>資産合計</b>                             |   | <b>289,330,670,234</b> |

## 負債：

|             |  |                      |
|-------------|--|----------------------|
| 債務          |  |                      |
| 投資有価証券購入    |  | 3,434,737,914        |
| 買戻受益証券      |  | 287,269,674          |
| 保管および会計費用   |  | 54,253,193           |
| 運用報酬        |  | 44,093,421           |
| 専門家報酬       |  | 8,933,271            |
| 未払費用        |  | 328,996              |
| 受託者報酬       |  | 74,944               |
| <b>負債合計</b> |  | <b>3,829,691,413</b> |

## 受益者に帰属する純資産

/ 285,500,978,821

## 純資産の構成：

|                    |   |                   |
|--------------------|---|-------------------|
| 元本                 | / | 477,141,390,251   |
| 累積分配金              |   | (78,643,262,565)  |
| 累積投資純利益            |   | 43,452,496,622    |
| 投資および外貨に係る累積実現純損失  |   | (119,161,960,549) |
| 投資および外貨に係る未実現評価純損失 |   | (37,287,684,938)  |

## 純資産

/ 285,500,978,821

## 純資産総額および受益証券1口当たり募集価額

## クラスA受益証券の純資産総額

(126,870,358円÷受益証券残高数141,443,952口)

/ 0.8970

## クラスB受益証券の純資産総額

(285,374,108,463円÷受益証券残高数480,902,424,669口)

/ 0.5934

添付の注記参照

**マルチカレンシーファンド**  
**純資産変動計算書**  
**2010年2月28日までの1年間**  
**日本円で表示**

**純資産の増加（減少）：**

運用：

|                       |   |                       |
|-----------------------|---|-----------------------|
| 投資純利益                 | / | 11,860,799,518        |
| 投資および外貨に係る実現純損失       |   | (25,267,239,121)      |
| 投資および外貨に係る未実現評価益の純変動額 |   | 50,064,266,170        |
| 運用から生じる純資産の純増加額       |   | <u>36,657,826,567</u> |

配当および分配決定額：

クラスB

|              |  |                         |
|--------------|--|-------------------------|
|              |  | (36,936,788,093)        |
| 配当および分配決定額合計 |  | <u>(36,936,788,093)</u> |

資本取引：

受益証券の発行

49,997,935,510

受益証券の償還

(17,932,190,628)

資本取引から生じる純資産の純増加額

32,065,744,882

純資産の増加額合計

31,786,783,356

**純資産：**

期首

253,714,195,465

期末

/ 285,500,978,821

添付の注記参照

**マルチカレンシーファンド**  
**投資ポートフォリオ**  
**2010年2月28日現在**  
**日本円で表示**

| 元本金額          | 通貨  |                                                               | 純資産に占める割合 (%) | 時価                    |
|---------------|-----|---------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
|               |     | <b>社債・国債等 (35.6%)</b>                                         |               |                       |
|               |     | <b>ベルギー (0.5%)</b>                                            |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (0.5%)</b>                                              |               |                       |
| 3,400,000,000 | HUF | Fortis Bank SA/NV, 8.66% DUE 09/28/10                         | 0.5           | 1,531,119,642         |
|               |     | <b>英国 (1.7%)</b>                                              |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (1.7%)</b>                                              |               |                       |
| 425,000,000   | ZAR | Bank of Scotland PLC, 7.33% DUE 06/21/10                      | 1.7           | 4,935,346,780         |
|               |     | <b>カナダ (4.8%)</b>                                             |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (3.3%)</b>                                              |               |                       |
| 480,000,000   | ZAR | Royal Bank of Canada, 7.39% DUE 06/29/10                      | 2.0           | 5,576,948,537         |
| 550,000,000   | MXN | Royal Bank of Canada, 7.54% DUE 07/06/10                      | 1.3           | 3,829,905,409         |
|               |     |                                                               |               | 9,406,853,946         |
|               |     | <b>政府系機関 (1.5%)</b>                                           |               |                       |
| 75,000,000    | TRY | Export Development Canada, 7.63% DUE 09/21/10                 | 1.5           | 4,320,778,040         |
|               |     | <b>カナダ合計</b>                                                  |               | <b>13,727,631,986</b> |
|               |     | <b>デンマーク (0.2%)</b>                                           |               |                       |
|               |     | <b>政府系機関 (0.2%)</b>                                           |               |                       |
| 14,640,000    | ZAR | Kommunekredit, 10.34% DUE 04/28/10                            | 0.1           | 170,662,208           |
| 6,369,000     | NZD | Kommunekredit, 7.07% DUE 05/27/10                             | 0.1           | 399,916,478           |
|               |     | <b>デンマーク合計</b>                                                |               | <b>570,578,686</b>    |
|               |     | <b>フィンランド (1.4%)</b>                                          |               |                       |
|               |     | <b>政府系機関 (1.4%)</b>                                           |               |                       |
| 50,000,000    | NOK | Municipality Finance PLC, 1.91% DUE 10/14/10                  | 0.3           | 751,809,995           |
| 50,000,000    | NZD | Municipality Finance PLC, 0% DUE 01/26/12                     | 1.1           | 3,108,060,455         |
|               |     | <b>フィンランド合計</b>                                               |               | <b>3,859,870,450</b>  |
|               |     | <b>ドイツ (5.2%)</b>                                             |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (4.8%)</b>                                              |               |                       |
| 1,479,000,000 | HUF | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 6.50% DUE 03/01/10           | 0.2           | 666,037,044           |
| 234,820,000   | NOK | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 4.75% DUE 03/30/10           | 1.2           | 3,541,277,856         |
| 50,000,000    | NOK | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.92% DUE 05/07/10           | 0.3           | 752,760,308           |
| 69,500,000    | NOK | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.99% DUE 03/15/10             | 0.4           | 1,046,363,515         |
| 13,380,000    | NOK | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 3.50% DUE 04/15/10             | 0.1           | 201,582,290           |
| 40,000,000    | ZAR | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 7.32% DUE 06/14/10             | 0.2           | 464,970,165           |
| 5,000,000,000 | HUF | NRW.BANK, 8.61% DUE 07/14/10                                  | 0.8           | 2,251,646,533         |
| 150,000,000   | PLN | NRW.BANK, 3.83% DUE 07/15/10                                  | 1.6           | 4,610,792,490         |
|               |     |                                                               |               | 13,535,430,201        |
|               |     | <b>政府系機関 (0.4%)</b>                                           |               |                       |
| 78,780,000    | NOK | State of North Rhine-Westphalia, 3.50% DUE 03/11/10           | 0.4           | 1,186,436,547         |
|               |     | <b>ドイツ合計</b>                                                  |               | <b>14,721,866,748</b> |
|               |     | <b>アイスランド (0.0%)</b>                                          |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (0.0%)</b>                                              |               |                       |
| 3,500,000     | AUD | Islandsbanki Hf, 0% DUE 11/15/10                              | 0.0           | 52,949,237            |
| 750,000,000   | ISK | Kaupthing Bank Hf, 15.90% DUE 07/02/10                        | 0.0           | 67,549                |
| 6,200,000,000 | HUF | Kaupthing Bank Hf, 8.73% DUE 07/05/19                         | 0.0           | 558,408               |
|               |     | <b>アイスランド合計</b>                                               |               | <b>53,575,194</b>     |
|               |     | <b>アイルランド (1.0%)</b>                                          |               |                       |
|               |     | <b>銀行 (1.0%)</b>                                              |               |                       |
| 6,000,000,000 | HUF | Depfa Bank PLC, 6.03% DUE 07/12/10                            | 0.9           | 2,701,975,839         |
| 2,900,000     | NZD | Governor & Co. of the Bank of Ireland/The, 2.88% DUE 07/01/11 | 0.1           | 175,827,184           |

## アイルランド合計

2,877,803,023

## オランダ (7.2%)

## 銀行 (7.2%)

|             |     |                                                         |     |               |
|-------------|-----|---------------------------------------------------------|-----|---------------|
| 98,500,000  | ZAR | Bank Nederlandse Gemeenten, 7.32% DUE 08/02/10          | 0.4 | 1,144,879,197 |
| 19,000,000  | MXN | Bank Nederlandse Gemeenten, 7.50% DUE 08/09/10          | 0.0 | 133,005,146   |
| 750,000,000 | ZAR | Nederlandse Waterschapsbank NV, 7.29% DUE 06/09/11      | 3.1 | 8,610,433,752 |
| 2,900,000   | AUD | Rabobank Nederland NV/Australia, 8.00% DUE 03/11/10     | 0.1 | 231,137,352   |
| 53,000,000  | AUD | Rabobank Nederland NV/Australia, 4.22% DUE 03/18/10     | 1.5 | 4,220,044,230 |
| 50,811,000  | MXN | Rabobank Nederland NV/Australia, 9.75% DUE 04/07/10     | 0.1 | 354,620,458   |
| 50,000,000  | AUD | Rabobank Nederland NV/Australia, 5.13% DUE 01/29/13     | 1.4 | 3,987,959,742 |
| 153,020,000 | ZAR | Toyota Motor Finance Netherlands BV, 8.90% DUE 10/28/10 | 0.6 | 1,780,020,726 |

## オランダ合計

20,462,100,603

## ノルウェー (0.1%)

## 政府系機関 (0.1%)

|            |     |                                        |     |             |
|------------|-----|----------------------------------------|-----|-------------|
| 18,000,000 | NOK | Kommunalbanken A/S, 5.25% DUE 11/10/10 | 0.1 | 275,758,893 |
|------------|-----|----------------------------------------|-----|-------------|

## 韓国 (7.2%)

## 政府系機関 (7.2%)

|                 |     |                                                       |     |               |
|-----------------|-----|-------------------------------------------------------|-----|---------------|
| 50,000,000,000  | KRW | Korea Monetary Stabilization Bond, 5.06% DUE 04/15/10 | 1.3 | 3,841,780,767 |
| 75,000,000,000  | KRW | Korea Monetary Stabilization Bond, 6.13% DUE 08/26/10 | 2.1 | 5,824,016,599 |
| 34,800,000,000  | KRW | Korea Monetary Stabilization Bond, 6.05% DUE 09/09/10 | 0.9 | 2,703,523,890 |
| 105,000,000,000 | KRW | Korea Treasury Bond, 5.25% DUE 06/10/10               | 2.9 | 8,091,980,884 |

## 韓国合計

20,461,302,140

## スペイン (0.8%)

## 政府系機関 (0.8%)

|             |     |                                                  |     |               |
|-------------|-----|--------------------------------------------------|-----|---------------|
| 161,000,000 | NOK | Instituto de Credito Oficial, 2.03% DUE 06/02/10 | 0.8 | 2,423,115,748 |
|-------------|-----|--------------------------------------------------|-----|---------------|

## 国際機関 (1.3%)

## 銀行 (1.3%)

|             |     |                                                                         |     |               |
|-------------|-----|-------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| 17,200,000  | ZAR | Asian Development Bank, 10.91% DUE 05/19/10                             | 0.1 | 200,975,681   |
| 12,500,000  | TRY | European Investment Bank, 16.00% DUE 05/21/10                           | 0.3 | 733,447,471   |
| 202,998,000 | MXN | Inter-American Development Bank, 9.25% DUE 03/23/10                     | 0.4 | 1,415,415,063 |
| 16,000,000  | ZAR | Inter-American Development Bank, 10.22% DUE 04/16/10                    | 0.1 | 186,366,369   |
| 6,000,000   | TRY | Inter-American Development Bank, 16.38% DUE 07/09/10                    | 0.1 | 356,268,807   |
| 72,700,000  | ZAR | International Bank for Reconstruction & Development, 7.05% DUE 06/22/10 | 0.3 | 842,398,445   |

## 国際機関合計

3,734,871,836

## スウェーデン (1.2%)

## 政府系機関 (1.2%)

|            |     |                                         |     |               |
|------------|-----|-----------------------------------------|-----|---------------|
| 22,000,000 | ZAR | Kommunalbanken A/S, 0% DUE 05/20/10     | 0.1 | 257,043,444   |
| 50,000,000 | NZD | Kommuninvest I Sverige, 0% DUE 01/26/12 | 1.1 | 3,109,304,177 |

## スウェーデン合計

3,366,347,621

## アラブ首長国連邦 (0.4%)

## 銀行 (0.4%)

|             |     |                                                |     |               |
|-------------|-----|------------------------------------------------|-----|---------------|
| 100,000,000 | ZAR | Abu Dhabi Commercial Bank, 12.56% DUE 07/02/12 | 0.4 | 1,095,144,229 |
|-------------|-----|------------------------------------------------|-----|---------------|

## 米国 (2.6%)

## 銀行 (2.6%)

|            |     |                                                    |     |               |
|------------|-----|----------------------------------------------------|-----|---------------|
| 1,000,000  | NZD | Bank of America Corp., 2.96% DUE 03/08/12          | 0.0 | 58,465,241    |
| 15,000,000 | AUD | Citigroup, Inc., 4.20% DUE 03/22/11                | 0.4 | 1,173,855,912 |
| 5,000,000  | PLN | General Electric Capital Corp., 5.00% DUE 03/09/10 | 0.1 | 153,718,720   |
| 48,000,000 | MXN | General Electric Capital Corp., 9.50% DUE 08/04/10 | 0.1 | 337,444,508   |
| 10,000,000 | PLN | General Electric Capital Corp., 4.87% DUE 01/13/11 | 0.1 | 307,933,781   |
| 4,700,000  | AUD | Goldman Sachs Group, Inc./The, 4.47% DUE 04/12/11  | 0.1 | 370,541,545   |

|               |     |                                                |     |                      |
|---------------|-----|------------------------------------------------|-----|----------------------|
| 500,000       | AUD | HSBC Finance Corp., 4.32% DUE 09/22/11         | 0.0 | 38,582,755           |
| 6,750,000     | AUD | Merrill Lynch & Co., Inc., 4.41% DUE 02/16/12  | 0.2 | 519,612,238          |
| 12,500,000    | AUD | Morgan Stanley, 4.64% DUE 08/08/12             | 0.3 | 961,301,354          |
| 4,000,000     | AUD | Morgan Stanley, 4.50% DUE 03/01/13             | 0.1 | 303,715,229          |
| 2,800,000     | AUD | Morgan Stanley, 4.57% DUE 02/22/17             | 0.1 | 198,081,645          |
| 9,215,000     | NZD | Toyota Motor Credit Corp., 8.50% DUE 03/05/10  | 0.2 | 573,328,747          |
| 86,460,000    | ZAR | Toyota Motor Credit Corp., 10.00% DUE 03/16/10 | 0.4 | 1,005,366,524        |
| 4,000,000     | NZD | Toyota Motor Credit Corp., 7.66% DUE 04/26/10  | 0.1 | 250,369,458          |
| 2,995,000,000 | ISK | Toyota Motor Credit Corp., 8.12% DUE 09/20/10  | 0.4 | 1,252,104,370        |
| <b>米国合計</b>   |     |                                                |     | <b>7,504,422,027</b> |

**社債・国債等合計（取得原価131,650,606,597円）****101,600,855,606****短期運用商品（60.9%）****カナダ（2.4%）****政府系機関（2.4%）**

|              |     |                                               |     |                      |
|--------------|-----|-----------------------------------------------|-----|----------------------|
| 686,010,000  | MXN | Export Development Canada, 5.25% DUE 06/04/10 | 1.7 | 4,775,058,417        |
| 300,000,000  | MXN | Export Development Canada, 5.25% DUE 09/17/10 | 0.7 | 2,088,998,778        |
| <b>カナダ合計</b> |     |                                               |     | <b>6,864,057,195</b> |

**デンマーク（16.4%）****銀行（16.4%）**

|                |     |                                    |     |                       |
|----------------|-----|------------------------------------|-----|-----------------------|
| 37,000,000     | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 03/03/10   | 0.4 | 1,137,128,500         |
| 51,000,000     | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 03/04/10   | 0.5 | 1,567,255,283         |
| 95,100,000     | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 03/08/10   | 1.0 | 2,921,578,446         |
| 4,800,000,000  | HUF | Danske Bank A/S, 0% DUE 03/08/10   | 0.8 | 2,159,278,828         |
| 64,000,000     | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 04/15/10   | 0.7 | 1,959,833,634         |
| 200,000,000    | NOK | Danske Bank A/S, 0% DUE 04/20/10   | 1.1 | 3,002,113,772         |
| 105,000,000    | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 04/21/10   | 1.0 | 3,213,725,025         |
| 181,000,000    | NOK | Danske Bank A/S, 0% DUE 05/18/10   | 0.9 | 2,712,125,068         |
| 80,000,000     | PLN | Danske Bank A/S, 0% DUE 05/25/10   | 0.9 | 2,442,036,920         |
| 117,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/01/10    | 0.7 | 1,907,859,366         |
| 50,000,000     | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/02/10    | 0.3 | 815,301,924           |
| 137,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/08/10    | 0.8 | 2,233,555,882         |
| 300,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/09/10    | 1.6 | 4,890,862,732         |
| 150,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/15/10    | 0.9 | 2,444,901,740         |
| 135,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/16/10    | 0.8 | 2,200,415,635         |
| 100,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/17/10    | 0.6 | 1,629,890,076         |
| 140,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 03/29/10    | 0.8 | 2,281,084,478         |
| 117,000,000    | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 06/01/10    | 0.7 | 1,903,821,150         |
| 50,000,000     | DKK | Jyske Bank A/S, 0% DUE 06/02/10    | 0.3 | 813,681,783           |
| 59,000,000     | DKK | Nykredit Bank A/S, 0% DUE 03/10/10 | 0.3 | 961,909,850           |
| 185,000,000    | DKK | Nykredit Bank A/S, 0% DUE 03/29/10 | 1.0 | 3,015,013,382         |
| 1,600,000,000  | HUF | Nykredit Bank A/S, 0% DUE 04/01/10 | 0.3 | 717,234,981           |
| <b>デンマーク合計</b> |     |                                    |     | <b>46,930,608,455</b> |

**フィンランド（5.7%）****銀行（1.3%）**

|             |     |                                      |     |               |
|-------------|-----|--------------------------------------|-----|---------------|
| 250,000,000 | NOK | Pohjola Bank PLC, 0.00% DUE 03/08/10 | 1.3 | 3,762,481,967 |
|-------------|-----|--------------------------------------|-----|---------------|

**政府系機関（4.4%）**

|             |     |                                              |     |               |
|-------------|-----|----------------------------------------------|-----|---------------|
| 989,000,000 | MXN | Municipality Finance PLC, 5.50% DUE 07/06/10 | 2.4 | 6,885,521,261 |
| 100,000,000 | TRY | Municipality Finance PLC, 7.25% DUE 01/13/11 | 2.0 | 5,760,478,379 |

**フィンランド合計**

12,645,999,640

**16,408,481,607****フランス（8.0%）****政府系機関（8.0%）**

|               |     |                                                     |     |                       |
|---------------|-----|-----------------------------------------------------|-----|-----------------------|
| 7,000,000,000 | HUF | BGL BNP Paribas, 0% DUE 03/04/10                    | 1.1 | 3,150,822,221         |
| 160,000,000   | DKK | BGL BNP Paribas, 0% DUE 03/08/10                    | 0.9 | 2,608,663,493         |
| 2,200,000,000 | HUF | BGL BNP Paribas, 0% DUE 03/08/10                    | 0.3 | 989,669,463           |
| 27,000,000    | PLN | BGL BNP Paribas, 0.01% DUE 03/10/10                 | 0.3 | 829,340,313           |
| 97,000,000    | DKK | BGL BNP Paribas, 0% DUE 03/19/10                    | 0.6 | 1,581,105,583         |
| 8,000,000,000 | HUF | BGL BNP Paribas, 0% DUE 03/19/10                    | 1.2 | 3,592,858,712         |
| 80,000,000    | PLN | BGL BNP Paribas, 0% DUE 04/27/10                    | 0.9 | 2,445,008,961         |
| 80,000,000    | PLN | BGL BNP Paribas, 0% DUE 05/25/10                    | 0.9 | 2,441,190,955         |
| 50,000,000    | NZD | Caisse des Depots et Consignations, 0% DUE 03/31/10 | 1.0 | 3,101,920,733         |
| 35,000,000    | NZD | Caisse des Depots et Consignations, 0% DUE 04/13/10 | 0.8 | 2,169,284,300         |
| <b>フランス合計</b> |     |                                                     |     | <b>22,909,864,734</b> |

**ドイツ（2.0%）****銀行（2.0%）**

|             |     |                               |     |               |
|-------------|-----|-------------------------------|-----|---------------|
| 100,000,000 | TRY | L-Bank BW, 7.70% DUE 09/16/10 | 2.0 | 5,764,052,403 |
|-------------|-----|-------------------------------|-----|---------------|

|                |     |                                                       |     |               |                          |
|----------------|-----|-------------------------------------------------------|-----|---------------|--------------------------|
|                |     | <b>アイスランド（1.9%）</b>                                   |     |               |                          |
|                |     | <b>政府系機関（1.9%）</b>                                    |     |               |                          |
| 4,840,000,000  | ISK | Iceland Rikisbref, 0% DUE 03/15/10                    | 0.7 |               | 2,017,276,249            |
| 8,000,000,000  | ISK | Iceland Rikisbref, 0% DUE 04/15/10                    | 1.2 |               | 3,313,838,358            |
|                |     | <b>アイスランド合計</b>                                       |     |               | <b>5,331,114,607</b>     |
|                |     | <b>アイルランド（1.3%）</b>                                   |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（1.3%）</b>                                       |     |               |                          |
| 8,000,000,000  | HUF | Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC, 0% DUE 03/19/10     | 1.3 |               | 3,593,037,340            |
|                |     | <b>イタリア（1.9%）</b>                                     |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（1.9%）</b>                                       |     |               |                          |
| 80,000,000     | PLN | UniCredit SpA, 0% DUE 03/31/10                        | 0.9 |               | 2,452,740,719            |
| 6,500,000,000  | HUF | UniCredit SpA London Wall, 0% DUE 03/12/10            | 1.0 |               | 2,922,330,911            |
|                |     | <b>イタリア合計</b>                                         |     |               | <b>5,375,071,630</b>     |
|                |     | <b>日本（5.3%）</b>                                       |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（5.3%）</b>                                       |     |               |                          |
| 54,000,000     | AUD | Bank of Tokyo, 0% DUE 04/23/10                        | 1.5 |               | 4,274,482,082            |
| 58,000,000     | AUD | Bank of Tokyo-MITS, 0% DUE 03/11/10                   | 1.7 |               | 4,613,128,318            |
| 30,000,000     | AUD | Mizuho Corporate, 0% DUE 04/08/10                     | 0.8 |               | 2,378,617,709            |
| 22,000,000     | AUD | Mizuho Corporate, 0% DUE 04/19/10                     | 0.6 |               | 1,742,160,653            |
| 26,000,000     | AUD | Sumitomo Mitsui Bank, 0% DUE 03/15/10                 | 0.7 |               | 2,066,904,734            |
|                |     | <b>日本合計</b>                                           |     |               | <b>15,075,293,496</b>    |
|                |     | <b>オランダ（3.0%）</b>                                     |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（3.0%）</b>                                       |     |               |                          |
| 100,000,000    | TRY | Rabobank Nederland, 7.91% DUE 09/16/10                | 2.0 |               | 5,764,052,403            |
| 50,000,000     | TRY | Rabobank Nederland, 7.38% DUE 10/05/10                | 1.0 |               | 2,882,026,202            |
|                |     | <b>オランダ合計</b>                                         |     |               | <b>8,646,078,605</b>     |
|                |     | <b>ノルウェー（2.7%）</b>                                    |     |               |                          |
|                |     | <b>政府系機関（2.7%）</b>                                    |     |               |                          |
| 1,100,000,000  | MXN | Kommunalbanken A/S, 5.38% DUE 09/17/10                | 2.7 |               | 7,659,467,680            |
|                |     | <b>韓国（2.4%）</b>                                       |     |               |                          |
|                |     | <b>政府系機関（2.4%）</b>                                    |     |               |                          |
| 20,000,000,000 | KRW | Korea Monetary Stabilization Bond, 0% DUE 03/09/10    | 0.5 |               | 1,531,069,665            |
| 70,000,000,000 | KRW | Korea Monetary Stabilization Bond, 3.51% DUE 08/28/10 | 1.9 |               | 5,368,607,186            |
|                |     | <b>韓国合計</b>                                           |     |               | <b>6,899,676,851</b>     |
|                |     | <b>スウェーデン（1.6%）</b>                                   |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（1.6%）</b>                                       |     |               |                          |
| 140,000,000    | NOK | Nordea Bank AB, 0% DUE 04/27/10                       | 0.8 |               | 2,100,797,254            |
| 117,000,000    | NOK | Nordea Bank AB, 0% DUE 05/10/10                       | 0.6 |               | 1,754,303,985            |
| 44,000,000     | NOK | Nordea Bank AB, 0% DUE 05/12/10                       | 0.2 |               | 659,608,241              |
|                |     | <b>スウェーデン合計</b>                                       |     |               | <b>4,514,709,480</b>     |
|                |     | <b>英国（6.3%）</b>                                       |     |               |                          |
|                |     | <b>銀行（6.3%）</b>                                       |     |               |                          |
| 4,000,000,000  | HUF | Lloyds TSB Bank PLC, 0% DUE 03/08/10                  | 0.6 |               | 1,799,416,388            |
| 3,100,000,000  | HUF | Lloyds TSB Bank PLC, 0% DUE 03/25/10                  | 0.5 |               | 1,391,062,340            |
| 110,000,000    | NOK | Lloyds TSB Bank PLC, 0% DUE 04/21/10                  | 0.6 |               | 1,651,319,120            |
| 60,000,000     | NZD | UBS AG London, 0% DUE 03/09/10                        | 1.3 |               | 3,728,851,359            |
| 50,000,000     | NZD | UBS AG London, 0% DUE 04/20/10                        | 1.1 |               | 3,097,126,167            |
| 30,000,000     | NZD | UBS AG London, 0% DUE 04/30/10                        | 0.7 |               | 1,856,845,670            |
| 22,000,000     | NZD | UBS AG London, 0% DUE 05/05/10                        | 0.5 |               | 1,361,103,109            |
| 48,000,000     | NZD | UBS AG London, 0% DUE 05/12/10                        | 1.0 |               | 2,968,331,289            |
|                |     | <b>英国合計</b>                                           |     |               | <b>17,854,055,442</b>    |
|                |     | <b>短期運用商品合計（取得原価180,615,075,013円）</b>                 |     |               | <b>173,825,569,525</b>   |
|                |     | <b>投資資産合計（特定された取得原価312,265,681,610円）</b>              |     | <b>96.5%</b>  | <b>/ 275,426,425,131</b> |
|                |     | <b>負債額を超過する現金およびその他の資産</b>                            |     | <b>3.5%</b>   | <b>10,074,553,690</b>    |
|                |     | <b>純資産</b>                                            |     | <b>100.0%</b> | <b>/ 285,500,978,821</b> |

添付の注記参照

**マルチカレンシーファンド**  
**財務書類に対する注記**  
**2010年2月28日現在**

**重要な会計方針の要約**

2009年6月、FASBは、FASB ASC 105-10「FASB会計基準成文化および一般に公正妥当と認められた会計原則のヒエラルキー」（旧SFAS第168号）を公表した。FASB ASC 105-10は、SFAS第162号「一般に公正妥当と認められた会計原則のヒエラルキー」を置き換え、FASB会計編纂書（以下、「編纂書」）を非政府事業体が米国で一般に公正妥当と認められた会計原則（以下、「GAAP」）に従って財務書類を作成するに当たり適用すべきFASBが認知する正式な会計原則の情報源として定めている。編纂書は、2009年9月30日に唯一の正式な参照元となった。編纂書の基準の修正は、FASBによる会計基準更新（以下、「ASU」）として公表される。編纂書の採用は、正式な会計文書に対する脚注の中での言及を除き、当ファンドの財務書類に影響を及ぼさない。

**見積の使用**

添付の財務書類は、GAAPに準拠して作成されている。GAAPに準拠した財務書類の作成に際し、ファンド運用者は、決算日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示、また報告期間における収益および費用の報告金額に影響を与える見積および仮定を行うよう要求されている。公正価値評価された投資対象の売却で実現した最終的な金額を含む実績は、見積と異なる可能性があり、そのような差異は重大である場合がある。

**会計処理の基礎**

証券取引は取引日基準で計上されている。利息収入は実効利回りベースで源泉徴収税を控除して計上されている。利息費用は発生主義で計上されている。証券取引による実現損益は、売却またはカバーされた証券に対する個別法で計算されている。

**投資有価証券の評価**

債券およびその他の債務証券は制限証券（短期債券以外で上場証券を含む）を含み、投資顧問の使用承認を得た価格決定サービス機関が提供する評価に基づき、当該証券が通常取引されている主要市場における最終売買価格で、または売買が行われたことがない場合には、当該証券のマーケット・メーカーであるブローカーが提供する評価日の買呼値で評価されている。すべての短期債券（満期まで12カ月未満）は、原則として満期日まで定額法を用いて償却原価で評価され、必要に応じて時価との比較に基づいて修正される。

GAAPに基づく公正価値測定および開示についての正式な指針に従い、当ファンドはその投資の公正価値を、その公正価値の測定に使用された評価方法に対する情報に優先順位を付ける階層に従って開示している。この階層では、活発な市場における同一資産または負債の修正されていない市場価格（レベル1測定）に基づく評価に最も高い優先度を与え、評価にとって重要な観察不可能な情報（レベル3測定）に基づく評価に最も低い優先度を与えている。指針では、公正価値階層の3つのレベルを以下のように定めている。

- ?レベル1 — 活発な市場における、当ファンドが測定日に利用できる同一な投資に対する修正されていない市場価格を反映する情報
- ?レベル2 — 直接または間接的に、資産または負債に関する観察可能な市場価格以外の情報（活発であると見なされない市場における情報を含む）
- ?レベル3 — 観察不可能な情報

情報は、さまざまな評価手法を適用する際に利用され、リスクについての想定など、広く市場参加者による評価上の決定の際に使用される想定を指す。情報には、価格情報、個別および総括的信用データ、流動性統計、およびその他の要因が含まれ得る。公正価値の階層における金融商品のレベルは、公正価値の測定に対して重要なすべての情報のレベルの中で最も低いものに基づいて決まる。しかし、何が「観察可能」なものに該当するかという決定には、投資顧問による重要な判断が必要となる。投資顧問は、観察可能な情報を、容易に入手可能で、定期的に公表または更新され、信頼性があり検証可能で、専有情報ではなく、関係する市場に活発に関与している独立の情報源から提供されるマーケット情報と見なしている。金融商品の階層による分類は、当該商品の価格決定の透明性に基づくものであり、投資顧問が当該商品に対して認識しているリスクに必ずしも対応するものではない。

活発な市場における市場価格に基づいて評価されており、したがってレベル1に分類される投資には、特定の米国政府およびソブリン債務ならびに特定の短期金融証券が含まれる。運用担当者は、このような商品の市場価格を修正することはない。これは、当ファンドが大量のポジションを保有していてその売却が相場価格に影響を与える合理的可能性が存在する場合においても同様である。

活発であると思なされない市場で取引されているが、市場価格、ディーラー呼値、または観察可能な情報に基づいている代替的価格情報源に基づいて評価されているものは、レベル2に分類される。これらには、投資適格社債および国債が含まれる。レベル2の投資には、活発な市場で取引されていないおよび（または）譲渡制限の対象となっているポジションが含まれ、評価は非流動性および（または）譲渡不能性を反映して調整される。これは通常入手可能な市場の情報に基づく。

レベル3に分類される投資は、取引の頻度が低いため、重要な観察不可能な情報を有している。レベル3の商品には、資産担保証券およびモーゲージ担保債務証券が含まれる。これらの証券に対しては観察可能な価格を入手することができず、当ファンドは公正価値を導出するための評価手法を利用している。

有価証券の評価に使用された情報や手法は、必ずしも当該証券への投資に伴うリスクの指標となるものではない。

以下の表は、2010年2月28日現在で貸借対照表に計上されている金融商品とその項目および評価階層レベル別に表示したものである。

| 公正価値による2010年2月28日現在の資産 |       |                   |      |                 |
|------------------------|-------|-------------------|------|-----------------|
|                        | レベル1  | レベル2              | レベル3 | 合計              |
| 社債・国債等                 | / - / | 101,600,855,606 / | - /  | 101,600,855,606 |
| 短期運用商品                 | -     | 173,825,569,525   | -    | 173,825,569,525 |
| 外国為替先渡契約               | -     | 1,063,974         | -    | 1,063,974       |
|                        | / - / | 275,427,489,105 / | - /  | 275,427,489,105 |

## 外貨換算

日本円以外の通貨で保有されている資産および負債は、財務書類の日付の為替レートで換算される。収益および費用は、それらが実現した時点での為替レートで換算される。外貨取引から生じる実現・未実現損益は、それらが発生した年度の損益計算書に含まれる。

## 所得税

ケイマン諸島の現行法規に従い、ファンドの所得税、源泉徴収税、キャピタル・ゲイン課税およびその他税金の支払いは発生しない。ケイマン諸島以外の特定の管轄区域では、ファンドが受け取る配当金および利子に対して、外国税が源泉徴収されることがある。そのような管轄区域においてファンドが得たキャピタル・ゲインは、一般に外国所得税または源泉徴収税の適用を受けない。ファンドは、いかなる管轄区域においても所得税の対象とはならないように業務を執行する。したがって、当財務書類には税金に関する引当金は積み立てられていない。受益証券保有者は、個々の状況により、当ファンドの課税所得の比例的持分に対して課税されることがある。

当ファンドは、2009年3月1日に税務ポジションの不確実性の会計処理および開示についての正式な指針（米国財務会計基準審議会 — 会計基準編纂書第740号）を採用し、これによって運用担当者は当ファンドの税務ポジションが該当する税務当局による審査（関係する申し立てや訴訟の決定を含む）において認められる可能性が高いかどうかをポジションのテクニカル・メリットに基づいて判定することを要求されている。可能性が高いとの判定基準を満たす税務ポジションに関して、財務書類中で認識される税務上の利益は、該当税務当局による最終確定時の実現可能性が50%超の最大ベネフィット金額まで減じられる。運用担当者は、この正式な指針を当ファンドが採用したことによる財務書類への影響は最小限のものであったと判断している。

## 外国為替先渡契約

当ファンドは、非円建て投資のすべてまたは一部に係る為替リスクをヘッジするために、外国為替先渡契約を締結することがある。外国為替先渡契約を締結する際には、当ファンドは、合意された将来日付において合意された価格で固定数量の外貨を受け渡すことに同意している。当契約は日次ベースで評価され、それに関する当ファンドの純資産は、契約に係る未実現損益と表示され、契約日の為替先渡レートと報告日の先渡レートとの差額として測定され、貸借対照表に計上される。実現・未実現損益は損益計算書に計上される。これらの商品には、貸借対照表に認識されている金額以上の市場リスク、信用リスク、またはその両方のリスクが必然的に含まれる。リスクは、契約相手が当契約の条件を満たすことができない可能性、ならびに通貨、証券価値および金利の変動から生じる。

## 現金および現金同等物

現金および外貨は、ブラウン・ブラザーズ・ハリマンが保有する現金および外貨から構成される。



2. 「日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）」の状況  
 なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）

（1）貸借対照表

（単位：円）

| 科目          | 対象年月日 | 平成22年3月29日現在  | 平成22年9月28日現在  |
|-------------|-------|---------------|---------------|
|             |       | 金 額           | 金 額           |
| 資産の部        |       |               |               |
| 流動資産        |       |               |               |
| コール・ローン     |       | 1,374,836     | 1,586,672     |
| 親投資信託受益証券   |       | 1,057,520,199 | 1,008,399,253 |
| 未収入金        |       | -             | 29,270,000    |
| 流動資産合計      |       | 1,058,895,035 | 1,039,255,925 |
| 資産合計        |       | 1,058,895,035 | 1,039,255,925 |
| 負債の部        |       |               |               |
| 流動負債        |       |               |               |
| 未払解約金       |       | -             | 29,269,999    |
| 未払受託者報酬     |       | 5,480         | 5,379         |
| 未払委託者報酬     |       | 21,930        | 21,526        |
| その他未払費用     |       | 90,004        | 3,919         |
| 流動負債合計      |       | 117,414       | 29,300,823    |
| 負債合計        |       | 117,414       | 29,300,823    |
| 純資産の部       |       |               |               |
| 元本等         |       |               |               |
| 元本          |       | 1,061,567,398 | 1,009,533,527 |
| 剰余金         |       |               |               |
| 剰余金又は欠損金（△） |       | △2,789,777    | 421,575       |
| （分配準備積立金）   |       | 4,658,314     | 3,530,264     |
| 元本等合計       |       | 1,058,777,621 | 1,009,955,102 |
| 純資産合計       |       | 1,058,777,621 | 1,009,955,102 |
| 負債純資産合計     |       | 1,058,895,035 | 1,039,255,925 |

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目             | 対象期間<br>自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日             | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日 |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 | 親投資信託受益証券<br>同左              |

## (貸借対照表に関する注記)

| 平成22年3月29日現在 |                                                        |                 | 平成22年9月28日現在 |                                                      |                 |
|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------|--------------|------------------------------------------------------|-----------------|
| 1.           | 期首元本額                                                  | 1,089,202,657 円 | 1.           | 期首元本額                                                | 1,061,567,398 円 |
|              | 期中追加設定元本額                                              | 13,509,817 円    |              | 期中追加設定元本額                                            | 2,350,159,230 円 |
|              | 期中解約元本額                                                | 41,145,076 円    |              | 期中解約元本額                                              | 2,402,193,101 円 |
| 2.           | 本報告書における開示対象<br>ファンドの計算期間末日にお<br>ける当該投資信託の受益権の<br>総数   | 1,061,567,398 口 | 2.           | 本報告書における開示対象<br>ファンドの計算期間末日にお<br>ける当該投資信託の受益権の<br>総数 | 1,009,533,527 口 |
| 3.           | 元本の欠損<br>貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,789,777円であります。 |                 |              |                                                      |                 |

## (金融商品に関する注記)

## (追加情報)

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

## I 金融商品の状況に関する事項

|                       |                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                            |
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                    |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。                                                                                                                                                    |

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                                                  |
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                                                           |
| 時価の算定方法                 | <p>(1) 有価証券<br/>           売買目的有価証券<br/>           重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>           該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品<br/>           短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p> |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                         |

## （有価証券に関する注記）

対象期間（自 平成21年9月29日 至 平成22年3月29日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 貸借対照表計上額      | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1,057,520,199 | △193,721          |
| 合 計       | 1,057,520,199 | △193,721          |

対象期間（自 平成22年3月30日 至 平成22年9月28日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | △27               |
| 合 計       | △27               |

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

| 平成22年3月29日現在 |           | 平成22年9月28日現在 |            |
|--------------|-----------|--------------|------------|
| 1口当たり純資産額    | 0.9974 円  | 1口当たり純資産額    | 1.0004 円   |
| （1万口当たり純資産額） | （9,974 円） | （1万口当たり純資産額） | （10,004 円） |

### （３）附属明細表

#### 第１ 有価証券明細表

##### (1) 株式

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券

（親投資信託受益証券）

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄           | 券面総額        | 評価額           | 備 考 |
|-----------|---------------|-------------|---------------|-----|
| 親投資信託受益証券 | 日本短期債券マザーファンド | 919,988,371 | 1,008,399,253 |     |
| 合計        |               | 919,988,371 | 1,008,399,253 |     |

（注） 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）は「日本短期債券マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

「日本短期債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### 日本短期債券マザーファンド

#### （１）貸借対照表

（単位：円）

| 科目          | 対象年月日 | 平成22年3月29日現在  | 平成22年9月28日現在  |
|-------------|-------|---------------|---------------|
|             |       | 金 額           | 金 額           |
| 資産の部        |       |               |               |
| 流動資産        |       |               |               |
| コール・ローン     |       | 116,528,977   | 41,423,648    |
| 国債証券        |       | 2,883,825,950 | 2,738,603,650 |
| 特殊債券        |       | 99,425,000    | -             |
| 社債券         |       | 301,088,000   | 302,613,000   |
| 派生商品評価勘定    |       | 3,841,988     | -             |
| 未収入金        |       | -             | 30,030,000    |
| 未収利息        |       | 10,849,923    | 3,615,437     |
| 前払費用        |       | 302,793       | 326,161       |
| 流動資産合計      |       | 3,415,862,631 | 3,116,611,896 |
| 資産合計        |       | 3,415,862,631 | 3,116,611,896 |
| 負債の部        |       |               |               |
| 流動負債        |       |               |               |
| 派生商品評価勘定    |       | 12,018,408    | -             |
| 未払解約金       |       | 1,145,601     | 34,412,880    |
| 未払利息        |       | 3,859,950     | -             |
| 流動負債合計      |       | 17,023,959    | 34,412,880    |
| 負債合計        |       | 17,023,959    | 34,412,880    |
| 純資産の部       |       |               |               |
| 元本等         |       |               |               |
| 元本          |       | 3,113,070,564 | 2,811,994,810 |
| 剰余金         |       |               |               |
| 剰余金又は欠損金（△） |       | 285,768,108   | 270,204,206   |
| 元本等合計       |       | 3,398,838,672 | 3,082,199,016 |
| 純資産合計       |       | 3,398,838,672 | 3,082,199,016 |
| 負債純資産合計     |       | 3,415,862,631 | 3,116,611,896 |

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目                   | 対象期間 | 自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                          |
|-----------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法    |      | <p>国債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> | <p>国債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/><br/>同左</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/><br/>同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/><br/>同左</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 |      | <p>デリバティブ取引</p> <p>個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>デリバティブ取引</p> <p>同左</p>                                                                                                                                                             |

## (貸借対照表に関する注記)

| 平成22年3月29日現在 |                                           |                 | 平成22年9月28日現在 |                                           |                 |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------------------------|-----------------|
| 1.           | 期首                                        | 平成21年9月29日      | 1.           | 期首                                        | 平成22年3月30日      |
|              | 期首元本額                                     | 3,456,264,335 円 |              | 期首元本額                                     | 3,113,070,564 円 |
|              | 期首からの追加設定元本額                              | 66,252,060 円    |              | 期首からの追加設定元本額                              | 2,221,094,660 円 |
|              | 期首からの解約元本額                                | 409,445,831 円   |              | 期首からの解約元本額                                | 2,522,170,414 円 |
|              | 平成22年3月29日現在の元本の内訳 ※                      |                 |              | 平成22年9月28日現在の元本の内訳 ※                      |                 |
|              | 日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）                 | 968,602,491 円   |              | 日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）                 | 919,988,371 円   |
|              | 日興ベスト・バランス1月号                             | 43,849,176 円    |              | 日興ベスト・バランス1月号                             | 36,719,747 円    |
|              | 日興ベスト・バランス2月号                             | 16,364,272 円    |              | 日興ベスト・バランス2月号                             | 12,971,391 円    |
|              | 日興ベスト・バランス3月号                             | 27,735,612 円    |              | 日興ベスト・バランス3月号                             | 24,110,363 円    |
|              | 日興ベスト・バランス4月号                             | 376,571,589 円   |              | 日興ベスト・バランス4月号                             | 313,191,785 円   |
|              | 日興ベスト・バランス5月号                             | 398,228,571 円   |              | 日興ベスト・バランス5月号                             | 322,343,075 円   |
|              | 日興ベスト・バランス6月号                             | 262,777,017 円   |              | 日興ベスト・バランス6月号                             | 223,563,398 円   |
|              | 日興ベスト・バランス7月号                             | 184,061,570 円   |              | 日興ベスト・バランス7月号                             | 149,474,618 円   |
|              | 日興ベスト・バランス8月号                             | 121,933,012 円   |              | 日興ベスト・バランス8月号                             | 100,383,947 円   |
|              | 日興ベスト・バランス9月号                             | 43,113,706 円    |              | 日興ベスト・バランス9月号                             | 38,672,004 円    |
|              | 日興ベスト・バランス10月号                            | 54,292,141 円    |              | 日興ベスト・バランス10月号                            | 46,940,094 円    |
|              | 日興ベスト・バランス11月号                            | 45,150,537 円    |              | 日興ベスト・バランス11月号                            | 38,615,493 円    |
|              | 日興ベスト・バランス12月号                            | 17,074,347 円    |              | 日興ベスト・バランス12月号                            | 14,997,486 円    |
|              | 年金積立 日本短期債券オープン                           | 527,768,591 円   |              | 年金積立 日本短期債券オープン                           | 544,927,879 円   |
|              | 積立ベスト・バランス                                | 25,547,932 円    |              | 積立ベスト・バランス                                | 25,095,159 円    |
|              | (合計)                                      | 3,113,070,564 円 |              | (合計)                                      | 2,811,994,810 円 |
| 2.           | 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 3,113,070,564 口 | 2.           | 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 2,811,994,810 口 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額



## (金融商品に関する注記)

## (追加情報)

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

## I 金融商品の状況に関する事項

|                       |                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                            |
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                    |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。                                                                                                                                                    |

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                                                  |
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                                                           |
| 時価の算定方法                 | <p>(1) 有価証券<br/>           売買目的有価証券<br/>           重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>           該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品<br/>           短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p> |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                         |

## （有価証券に関する注記）

対象期間（自 平成21年9月29日 至 平成22年3月29日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類  | 貸借対照表計上額      | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|---------------|-------------------|
| 国債証券 | 2,883,825,950 | 498,200           |
| 特殊債券 | 99,425,000    | 1,010,000         |
| 社債券  | 301,088,000   | 1,081,000         |
| 合計   | 3,284,338,950 | 2,589,200         |

対象期間（自 平成22年3月30日 至 平成22年9月28日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | △3,763,200        |
| 社債券  | 2,606,000         |
| 合計   | △1,157,200        |

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

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## I 取引の状況に関する事項

|                     |                                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | 自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日                                                                                                                   |
| 取引の内容               | 当投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所におけ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、通貨先物取引、通貨オプション取引、金利先物取引、金利オプション取引、スワップ取引、金利先渡し取引、為替先渡し取引、および為替予約取引であります。 |
| 取引の利用目的及び取引に対する取組方針 | 市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。                                                                               |
| 取引に係るリスクの内容         | デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。                                                                                            |
| 取引に係るリスク管理体制        | デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理業務担当部門が日常的にこれを監視しております。                                                              |

## II 取引の時価等に関する事項

## (金利関連)

(単位：円)

| 区分        | 種 類               | 平成22年3月29日現在  |               |             |             |
|-----------|-------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|           |                   | 契 約 額 等       |               | 時 価         | 評価損益        |
|           |                   |               | うち1年超         |             |             |
| 市場取引以外の取引 | スワップ取引            |               |               |             |             |
|           | 金利スワップ（受取変動・支払固定） | 500,000,000   | 500,000,000   | △12,018,408 | △12,018,408 |
|           | 金利スワップ（受取固定・支払変動） | 500,000,000   | 500,000,000   | 3,841,988   | 3,841,988   |
| 合計        |                   | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | △8,176,420  | △8,176,420  |

(注) 時価の算定方法

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

平成22年9月28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)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 平成22年3月29日現在              |                        | 平成22年9月28日現在              |                        |
|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0918 円<br>(10,918 円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0961 円<br>(10,961 円) |

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

## (邦貨建債券)

(単位：円)

| 種 類    | 銘 柄       |                         | 券面総額          | 評価額           | 備 考 |
|--------|-----------|-------------------------|---------------|---------------|-----|
| 国債証券   | 0042 0288 | 利付国庫債券（2年）第288回         | 470,000,000   | 470,484,100   |     |
|        | 0042 0289 | 利付国庫債券（2年）第289回         | 370,000,000   | 370,403,300   |     |
|        | 0042 0295 | 利付国庫債券（2年）第295回         | 130,000,000   | 130,169,000   |     |
|        | 0045 0063 | 利付国庫債券（5年）第63回          | 280,000,000   | 284,401,600   |     |
|        | 0045 0064 | 利付国庫債券（5年）第64回          | 100,000,000   | 102,348,000   |     |
|        | 0045 0066 | 利付国庫債券（5年）第66回          | 190,000,000   | 193,600,500   |     |
|        | 0045 0069 | 利付国庫債券（5年）第69回          | 315,000,000   | 320,295,150   |     |
|        | 0045 0070 | 利付国庫債券（5年）第70回          | 300,000,000   | 304,827,000   |     |
|        | 0045 0071 | 利付国庫債券（5年）第71回          | 200,000,000   | 205,674,000   |     |
|        | 0045 0073 | 利付国庫債券（5年）第73回          | 150,000,000   | 154,668,000   |     |
|        | 0045 0088 | 利付国庫債券（5年）第88回          | 100,000,000   | 101,104,000   |     |
|        | 0045 0089 | 利付国庫債券（5年）第89回          | 100,000,000   | 100,629,000   |     |
| 国債証券 計 |           |                         | 2,705,000,000 | 2,738,603,650 |     |
| 社債券    | 5711 1901 | 三菱マテリアル（社債間限定同順位特約付）19回 | 100,000,000   | 101,048,000   |     |
|        | 8584 0501 | ジャックス（社債間限定同順位特約付）5回    | 100,000,000   | 100,659,000   |     |
|        | 9501 0485 | 東京電力 485回               | 100,000,000   | 100,906,000   |     |
| 社債券 計  |           |                         | 300,000,000   | 302,613,000   |     |
| 合計     |           |                         | 3,005,000,000 | 3,041,216,650 |     |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

3. 「マネー・マーケット・マザーファンド」の状況  
 なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

マネー・マーケット・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位：円)

| 科目          | 対象年月日 | 平成22年3月29日現在 | 平成22年9月28日現在 |
|-------------|-------|--------------|--------------|
|             |       | 金 額          | 金 額          |
| 資産の部        |       |              |              |
| 流動資産        |       |              |              |
| コール・ローン     |       | 153,450,683  | 121,238,928  |
| 国債証券        |       | 159,958,504  | 169,959,350  |
| 現先取引勘定      |       | 79,987,600   | 9,988,370    |
| 流動資産合計      |       | 393,396,787  | 301,186,648  |
| 資産合計        |       | 393,396,787  | 301,186,648  |
| 負債の部        |       |              |              |
| 流動負債        |       |              |              |
| 未払金         |       | 29,990,850   | -            |
| 未払解約金       |       | 1,121,533    | 4,903        |
| 流動負債合計      |       | 31,112,383   | 4,903        |
| 負債合計        |       | 31,112,383   | 4,903        |
| 純資産の部       |       |              |              |
| 元本等         |       |              |              |
| 元本          |       | 357,623,975  | 297,154,842  |
| 剰余金         |       |              |              |
| 剰余金又は欠損金（△） |       | 4,660,429    | 4,026,903    |
| 元本等合計       |       | 362,284,404  | 301,181,745  |
| 純資産合計       |       | 362,284,404  | 301,181,745  |
| 負債純資産合計     |       | 393,396,787  | 301,186,648  |

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項 目             | 対象期間 | 自 平成21年9月29日<br>至 平成22年3月29日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                |
|-----------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 |      | <p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> | <p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/><br/>同左</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/><br/>同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/><br/>同左</p> |

## (貸借対照表に関する注記)

| 平成22年3月29日現在 |                                                       |               | 平成22年9月28日現在 |                                                       |               |
|--------------|-------------------------------------------------------|---------------|--------------|-------------------------------------------------------|---------------|
| 1.           | 期首                                                    | 平成21年9月29日    | 1.           | 期首                                                    | 平成22年3月30日    |
|              | 期首元本額                                                 | 387,731,038 円 |              | 期首元本額                                                 | 357,623,975 円 |
|              | 期首からの追加設定元本額                                          | 30,643,064 円  |              | 期首からの追加設定元本額                                          | 47,171,130 円  |
|              | 期首からの解約元本額                                            | 60,750,127 円  |              | 期首からの解約元本額                                            | 107,640,263 円 |
|              | 平成22年3月29日現在の元本の内訳 ※                                  |               |              | 平成22年9月28日現在の元本の内訳 ※                                  |               |
|              | ビムコ・ハイイールド・ファン<br>ド Aコース（為替ヘッジな<br>し）                 | 21,085,424 円  |              | ビムコ・ハイイールド・ファ<br>ンド Aコース（為替ヘッジな<br>し）                 | 17,170,278 円  |
|              | ビムコ・ハイイールド・ファ<br>ンド Bコース（為替ヘッジあ<br>り）                 | 1,877,912 円   |              | ビムコ・ハイイールド・ファ<br>ンド Bコース（為替ヘッジあ<br>り）                 | 1,675,138 円   |
|              | 働くサイフ                                                 | 8,992,806 円   |              | 働くサイフ                                                 | 8,992,806 円   |
|              | 世界のサイフ                                                | 221,238,738 円 |              | 世界のサイフ                                                | 196,118,905 円 |
|              | グローバル ウォーター ファ<br>ンド                                  | 2,035,598 円   |              | グローバル ウォーター ファ<br>ンド                                  | 1,728,450 円   |
|              | グローバル・カレンシー・<br>ファンド（毎月決算型）                           | 59,400,499 円  |              | グローバル・カレンシー・<br>ファンド（毎月決算型）                           | 41,517,225 円  |
|              | 世界のサイフ（資産成長型）                                         | 451,869 円     |              | 世界のサイフ（資産成長型）                                         | 523,771 円     |
|              | 日興インフレ戦略ファンド<br>（毎月分配型）                               | 20,183,188 円  |              | 日興インフレ戦略ファンド<br>（毎月分配型）                               | 13,010,841 円  |
|              | 日興インフレ戦略ファンド<br>（資産成長型）                               | 22,357,941 円  |              | 日興インフレ戦略ファンド<br>（資産成長型）                               | 16,417,428 円  |
|              | （合計）                                                  | 357,623,975 円 |              | （合計）                                                  | 297,154,842 円 |
| 2.           | 本報告書における開示対象<br>ファンドの計算期間末日にお<br>ける当該親投資信託の受益権<br>の総数 | 357,623,975 口 | 2.           | 本報告書における開示対象<br>ファンドの計算期間末日にお<br>ける当該親投資信託の受益権<br>の総数 | 297,154,842 口 |

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## (追加情報)

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

## I 金融商品の状況に関する事項

|                       |                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                            |
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。                                                                                                                                                    |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。                                                                                                                                                    |

## II 金融商品の時価等に関する事項

|                         |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | 自 平成22年3月30日<br>至 平成22年9月28日                                                                                                                                                                                                                  |
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                                                           |
| 時価の算定方法                 | <p>(1) 有価証券<br/>           売買目的有価証券<br/>           重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>           該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品<br/>           短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p> |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                                                         |



## （有価証券に関する注記）

対象期間（自 平成21年9月29日 至 平成22年3月29日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類  | 貸借対照表計上額    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------|-------------------|
| 国債証券 | 159,958,504 | 45,654            |
| 合 計  | 159,958,504 | 45,654            |

対象期間（自 平成22年3月30日 至 平成22年9月28日）

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種 類  | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 国債証券 | 23,700            |
| 合 計  | 23,700            |

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

| 平成22年3月29日現在 |            | 平成22年9月28日現在 |            |
|--------------|------------|--------------|------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.0130 円   | 1口当たり純資産額    | 1.0136 円   |
| （1万口当たり純資産額） | （10,130 円） | （1万口当たり純資産額） | （10,136 円） |

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

## (邦貨建債券)

(単位：円)

| 種 類    | 銘 柄       |              | 券面総額        | 評価額         | 備 考 |
|--------|-----------|--------------|-------------|-------------|-----|
| 国債証券   | 0074 0099 | 国庫短期証券 第99回  | 20,000,000  | 19,998,892  |     |
|        | 0074 0118 | 国庫短期証券 第118回 | 20,000,000  | 19,999,525  |     |
|        | 0074 0127 | 国庫短期証券 第127回 | 30,000,000  | 29,986,753  |     |
|        | 0074 0135 | 国庫短期証券 第135回 | 30,000,000  | 29,993,100  |     |
|        | 0074 0137 | 国庫短期証券 第137回 | 20,000,000  | 19,994,927  |     |
|        | 0074 0139 | 国庫短期証券 第139回 | 50,000,000  | 49,986,153  |     |
| 国債証券 計 |           |              | 170,000,000 | 169,959,350 |     |
| 合計     |           |              | 170,000,000 | 169,959,350 |     |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

**2【ファンドの現況】**

以下のファンドの現況は2010年10月29日現在です。

**【純資産額計算書】**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| I 資産総額              | 156,240,650 円 |
| II 負債総額             | 83,148 円      |
| III 純資産総額（I－II）     | 156,157,502 円 |
| IV 発行済口数            | 169,123,063 口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 0.9233 円      |

（参考）日本短期債券マスターファンド（適格機関投資家向け）

**純資産額計算書**

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| I 資産総額              | 1,791,166,590 円 |
| II 負債総額             | 61,461 円        |
| III 純資産総額（I－II）     | 1,791,105,129 円 |
| IV 発行済口数            | 1,790,447,247 口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.0004 円        |

（参考）日本短期債券マザーファンド

**純資産額計算書**

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| I 資産総額              | 4,475,505,583 円 |
| II 負債総額             | 616,867,236 円   |
| III 純資産総額（I－II）     | 3,858,638,347 円 |
| IV 発行済口数            | 3,520,146,774 口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.0962 円        |

（参考）マネー・マーケット・マザーファンド

**純資産額計算書**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| I 資産総額              | 329,913,470 円 |
| II 負債総額             | 30,947,359 円  |
| III 純資産総額（I－II）     | 298,966,111 円 |
| IV 発行済口数            | 294,944,582 口 |
| V 1口当たり純資産額（III／IV） | 1.0136 円      |

**第4【内国投資信託受益証券事務の概要】****(1) 名義書換**

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

**(2) 受益者に対する特典**

該当事項はありません。

**(3) 譲渡制限の内容****① 譲渡制限はありません。****② 受益権の譲渡**

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

**③ 受益権の譲渡の対抗要件**

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

**(4) 受益証券の再発行**

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

**(5) 受益権の再分割**

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

**(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて**

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

**第二部【委託会社等の情報】****第1【委託会社等の概況】****1【委託会社等の概況】****（1）資本金の額**

平成22年10月末現在

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 資本金      | 17,363,045,900円 |
| 発行可能株式総数 | 220,000,000株    |
| 発行済株式総数  | 197,012,500株    |

**●過去5年間ににおける主な資本金の増減**

| 年月日        | 変更後（変更前）                         |
|------------|----------------------------------|
| 平成18年7月6日  | 16,223,228,400円（16,174,272,500円） |
| 平成19年4月13日 | 16,287,728,400円（16,223,228,400円） |
| 平成20年6月23日 | 16,403,045,900円（16,287,728,400円） |
| 平成21年10月1日 | 17,363,045,900円（16,403,045,900円） |

**（2）会社の意思決定機関**

## ・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行ないます。

毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

## ・取締役会

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

## ・監査役会

5名以内の監査役で構成され、選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の最終の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

（平成22年10月末現在）

**（3）運用の意思決定プロセス**

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

## 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成22年10月末現在の投資信託などは次の通りです。

| 種 類     | ファンド本数 | 純資産額<br>(単位：億円) |
|---------|--------|-----------------|
| 投資信託総合計 | 399    | 65,602          |
| 株式投資信託  | 327    | 53,489          |
| 単位型     | 42     | 1,568           |
| 追加型     | 285    | 51,921          |
| 公社債投資信託 | 72     | 12,112          |
| 単位型     | 55     | 827             |
| 追加型     | 17     | 11,284          |
| 投資法人合計  | 1      | 33              |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて、第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定により、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第50期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）及び第51期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## （１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

|            | 第50期<br>(平成21年 3 月31日) | 第51期<br>(平成22年 3 月31日) |
|------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部       |                        |                        |
| 流動資産       |                        |                        |
| 現金・預金      | 27,759 ※3              | 23,445                 |
| 前払費用       | 393                    | 359                    |
| 未収入金       | 3,869                  | 2                      |
| 未収委託者報酬    | 5,506                  | 6,451                  |
| 未収収益 ※3    | 582 ※3                 | 592                    |
| 立替金        | 222                    | 177                    |
| 繰延税金資産     | 862                    | 1,644                  |
| その他 ※2     | 30 ※2                  | 30                     |
| 流動資産合計     | 39,226                 | 32,703                 |
| 固定資産       |                        |                        |
| 有形固定資産     |                        |                        |
| 建物 ※1      | 313 ※1                 | 134                    |
| 器具備品 ※1    | 346 ※1                 | 215                    |
| 有形固定資産合計   | 660                    | 350                    |
| 無形固定資産     |                        |                        |
| ソフトウェア     | 73                     | 52                     |
| 電話加入権等     | 21                     | —                      |
| 無形固定資産合計   | 94                     | 52                     |
| 投資その他の資産   |                        |                        |
| 投資有価証券     | 1,243                  | 11,021                 |
| 関係会社株式     | 7,719                  | 8,659                  |
| 関係会社長期貸付金  | 60                     | 60                     |
| 長期差入保証金    | 1,037                  | 1,042                  |
| 繰延税金資産     | 1,218                  | 1,031                  |
| その他        | 0                      | —                      |
| 子会社投資損失引当金 | △576                   | △576                   |
| 投資その他の資産合計 | 10,702                 | 21,239                 |
| 固定資産合計     | 11,458                 | 21,642                 |
| 資産合計       | 50,684                 | 54,345                 |



(単位：百万円)

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

## （２）【損益計算書】

|            | (単位：百万円)                              |                                       |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|            | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日) | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |
| 営業収益       |                                       |                                       |
| 委託者報酬      | 56,567                                | 49,510                                |
| その他営業収益    | 2,962                                 | 2,788                                 |
| 営業収益計      | 59,529                                | 52,298                                |
| 営業費用       |                                       |                                       |
| 支払手数料      | 27,877                                | 24,262                                |
| 広告宣伝費      | 1,298                                 | 878                                   |
| 公告費        | 17                                    | 11                                    |
| 調査費        | 12,861                                | 11,406                                |
| 調査費        | 854                                   | 699                                   |
| 委託調査費      | 11,990                                | 10,689                                |
| 図書費        | 15                                    | 17                                    |
| 委託計算費      | 491                                   | 450                                   |
| 営業雑経費      | 714                                   | 585                                   |
| 通信費        | 190                                   | 167                                   |
| 印刷費        | 340                                   | 310                                   |
| 協会費        | 49                                    | 42                                    |
| 諸会費        | 7                                     | 6                                     |
| その他        | 126                                   | 58                                    |
| 営業費用計      | 43,260                                | 37,594                                |
| 一般管理費      |                                       |                                       |
| 給料         | 7,124                                 | 6,920                                 |
| 役員報酬       | 228                                   | 239                                   |
| 役員賞与引当金繰入額 | 191                                   | 235                                   |
| 給料・手当      | 4,879                                 | 4,343                                 |
| 賞与         | 4                                     | 86                                    |
| 賞与引当金繰入額   | 1,821                                 | 2,015                                 |
| 交際費        | 79                                    | 76                                    |
| 寄付金        | 33                                    | 55                                    |
| 旅費交通費      | 264                                   | 253                                   |
| 租税公課       | 255                                   | 225                                   |
| 不動産賃借料     | 921                                   | 921                                   |
| 退職給付費用     | 336                                   | 315                                   |
| 退職金        | 14                                    | 5                                     |
| 固定資産減価償却費  | 801                                   | 358                                   |
| 諸経費        | 2,992                                 | 2,710                                 |
| 一般管理費計     | 12,824                                | 11,842                                |
| 営業利益       | 3,444                                 | 2,862                                 |

| (単位：百万円)              |                                       |     |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|-----|---------------------------------------|
|                       | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日) |     | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |
| 営業外収益                 |                                       |     |                                       |
| 受取利息                  | 2                                     |     | 2                                     |
| 受取配当金                 | ※ 1 710                               | ※ 1 | 714                                   |
| 有価証券売却益               | 160                                   |     | —                                     |
| 有価証券償還益               | 73                                    |     | 13                                    |
| 時効成立分配金・償還金           | 106                                   |     | 23                                    |
| その他                   | 122                                   |     | 123                                   |
| 営業外収益計                | 1,176                                 |     | 876                                   |
| 営業外費用                 |                                       |     |                                       |
| 支払利息                  | 15                                    |     | 9                                     |
| 有価証券売却損               | 51                                    |     | —                                     |
| 有価証券償還損               | 200                                   |     | —                                     |
| 時効成立後支払分配金・償還金        | 129                                   |     | 56                                    |
| 支払源泉所得税               | —                                     |     | 71                                    |
| 為替差損                  | —                                     |     | 53                                    |
| 弁護士報酬等                | 37                                    |     | 37                                    |
| その他                   | 2                                     |     | 111                                   |
| 営業外費用計                | 438                                   |     | 340                                   |
| 経常利益                  | 4,182                                 |     | 3,397                                 |
| 特別利益                  |                                       |     |                                       |
| 投資有価証券売却益             | 38                                    |     | 84                                    |
| 特別利益計                 | 38                                    |     | 84                                    |
| 特別損失                  |                                       |     |                                       |
| 投資有価証券売却損             | 226                                   |     | 12                                    |
| 投資有価証券評価損             | 569                                   |     | —                                     |
| 関係会社株式評価損             | 454                                   |     | —                                     |
| 固定資産処分損               | 0                                     |     | 7                                     |
| 特別賞与引当金繰入額            | —                                     |     | 3,742                                 |
| 役員特別賞与引当金繰入額          | —                                     |     | 355                                   |
| 割増退職金                 | 433                                   |     | 29                                    |
| その他                   | —                                     |     | 246                                   |
| 特別損失計                 | 1,685                                 |     | 4,393                                 |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△) | 2,535                                 |     | △911                                  |
| 法人税、住民税及び事業税          | 273                                   |     | 482                                   |
| 法人税等調整額               | 568                                   |     | △697                                  |
| 法人税等合計                | 842                                   |     | △214                                  |
| 当期純利益又は当期純損失(△)       | 1,693                                 |     | △696                                  |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

|              | (単位：百万円)                              |                                       |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|              | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日) | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |
| 株主資本         |                                       |                                       |
| 資本金          |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 16,287                                | 16,403                                |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 新株の発行        | 115                                   | 960                                   |
| 当期変動額合計      | 115                                   | 960                                   |
| 当期末残高        | 16,403                                | 17,363                                |
| 資本剰余金        |                                       |                                       |
| 資本準備金        |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 4,157                                 | 4,272                                 |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 新株の発行        | 115                                   | 948                                   |
| 当期変動額合計      | 115                                   | 948                                   |
| 当期末残高        | 4,272                                 | 5,220                                 |
| その他資本剰余金     |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 4                                     | 4                                     |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 当期変動額合計      | —                                     | —                                     |
| 当期末残高        | 4                                     | 4                                     |
| 資本剰余金合計      |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 4,161                                 | 4,277                                 |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 新株の発行        | 115                                   | 948                                   |
| 当期変動額合計      | 115                                   | 948                                   |
| 当期末残高        | 4,277                                 | 5,225                                 |
| 利益剰余金        |                                       |                                       |
| その他利益剰余金     |                                       |                                       |
| 繰越利益剰余金      |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 21,660                                | 20,593                                |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 剰余金の配当       | △2,760                                | △1,082                                |
| 当期純利益又は当期純損失 | 1,693                                 | △696                                  |
| 当期変動額合計      | △1,067                                | △1,779                                |
| 当期末残高        | 20,593                                | 18,814                                |
| 利益剰余金合計      |                                       |                                       |
| 前期末残高        | 21,660                                | 20,593                                |
| 当期変動額        |                                       |                                       |
| 剰余金の配当       | △2,760                                | △1,082                                |
| 当期純利益又は当期純損失 | 1,693                                 | △696                                  |
| 当期変動額合計      | △1,067                                | △1,779                                |
| 当期末残高        | 20,593                                | 18,814                                |

| (単位：百万円)                |                                       |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                         | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日) | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |
| 自己株式                    |                                       |                                       |
| 前期末残高                   | —                                     | —                                     |
| 当期変動額                   |                                       |                                       |
| 自己株式の取得                 | —                                     | △223                                  |
| 自己株式の処分                 | —                                     | 170                                   |
| 当期変動額合計                 | —                                     | △53                                   |
| 当期末残高                   | —                                     | △53                                   |
| 株主資本合計                  |                                       |                                       |
| 前期末残高                   | 42,109                                | 41,273                                |
| 当期変動額                   |                                       |                                       |
| 新株の発行                   | 230                                   | 1,908                                 |
| 剰余金の配当                  | △2,760                                | △1,082                                |
| 当期純利益又は当期純損失            | 1,693                                 | △696                                  |
| 自己株式の取得                 | —                                     | △223                                  |
| 自己株式の処分                 | —                                     | 170                                   |
| 当期変動額合計                 | △836                                  | 75                                    |
| 当期末残高                   | 41,273                                | 41,349                                |
| 評価・換算差額等                |                                       |                                       |
| その他有価証券評価差額金            |                                       |                                       |
| 前期末残高                   | 99                                    | △26                                   |
| 当期変動額                   |                                       |                                       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>(純額) | △126                                  | 148                                   |
| 当期変動額合計                 | △126                                  | 148                                   |
| 当期末残高                   | △26                                   | 121                                   |
| 評価・換算差額等合計              |                                       |                                       |
| 前期末残高                   | 99                                    | △26                                   |
| 当期変動額                   |                                       |                                       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>(純額) | △126                                  | 148                                   |
| 当期変動額合計                 | △126                                  | 148                                   |
| 当期末残高                   | △26                                   | 121                                   |
| 純資産合計                   |                                       |                                       |
| 前期末残高                   | 42,208                                | 41,246                                |
| 当期変動額                   |                                       |                                       |
| 新株の発行                   | 230                                   | 1,908                                 |
| 剰余金の配当                  | △2,760                                | △1,082                                |
| 当期純利益又は当期純損失            | 1,693                                 | △696                                  |
| 自己株式の取得                 | —                                     | △223                                  |
| 自己株式の処分                 | —                                     | 170                                   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>(純額) | △126                                  | 148                                   |
| 当期変動額合計                 | △962                                  | 224                                   |
| 当期末残高                   | 41,246                                | 41,470                                |

## 重要な会計方針

|                    | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日)                                                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 資産の評価基準及び評価方法    | (1) 有価証券<br>① 子会社株式及び関連会社株式<br>総平均法による原価法<br>② その他有価証券<br>時価のあるもの<br>決算末日の市場価格等に基づく時<br>価法(評価差額は、全部純資産直入<br>法により処理し、売却原価は、総平<br>均法により算定)<br>時価のないもの<br>総平均法による原価法                                                                                                                                                                                | (1) 有価証券<br>① 子会社株式及び関連会社株式<br>同左<br>② その他有価証券<br>時価のあるもの<br>同左<br><br>時価のないもの<br>同左 |
| 2 固定資産の減価償却の方<br>法 | (1) 有形固定資産<br>定率法により償却しております。<br>なお、主な耐用年数は以下の通りで<br>あります。<br>建物 4年<br>器具備品 4年～20年<br>(2) 無形固定資産<br>定額法により償却しております。た<br>だし、ソフトウェア(自社利用分)に<br>ついては、社内における利用可能期<br>間(5年)に基づく定額法によってお<br>ります。                                                                                                                                                       | (1) 有形固定資産<br>同左<br><br>(2) 無形固定資産<br>同左                                             |
| 3 引当金の計上基準         | (1) 賞与引当金<br>従業員に支給する賞与の支払に充て<br>るため、支払見込額に基づき当事業<br>年度の負担額を計上しております。<br>(2) 役員賞与引当金<br>役員に支給する賞与の支払に充てる<br>ため、支払見込額に基づき当事業年<br>度の負担額を計上しております。<br>(3) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、当<br>事業年度末における退職給付債務及<br>び年金資産の見込額に基づき計上し<br>ております。<br>数理計算上の差異は、各事業年度の<br>発生時における従業員の平均残存勤<br>務期間以内の一定の年数(10年)按分<br>した額をそれぞれ発生の翌事業年度<br>から費用処理することとしておりま<br>す。 | (1) 賞与引当金<br>同左<br><br>(2) 役員賞与引当金<br>同左<br><br>(3) 退職給付引当金<br>同左                    |

|                           | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                                    | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日)                              |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                           | (4) 子会社投資損失引当金<br>子会社株式の実質価額の低下による損失に備えて、純資産価額等を勘案して必要と認められる額を計上しております。  | (4) 子会社投資損失引当金<br>同左                                               |
|                           | —                                                                        | (5) 特別賞与引当金<br>従業員に支給する特別賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。  |
|                           | —                                                                        | (6) 役員特別賞与引当金<br>役員に支給する特別賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。 |
| 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<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。 | 消費税等の会計処理<br>同左                                                    |

## 会計方針の変更

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

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第50期<br>(平成21年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 第51期<br>(平成22年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>※1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 704百万円</p> <p>器具備品 424百万円</p> <p>※2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、日興シティ信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>※3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 28百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 272百万円</p> <p>※4 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務64百万円に対して保証を行っております。</p> | <p>※1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 905百万円</p> <p>器具備品 502百万円</p> <p>※2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、N C T 信託銀行株式会社に信託しております。なお、日興シティ信託銀行株式会社は平成22年3月1日付でN C T 信託銀行株式会社に社名変更を行っております。</p> <p>※3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 10,095百万円</p> <p>未収収益 33百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 4百万円</p> <p>未払費用 256百万円</p> <p>※4 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Limited がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務32百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務240百万円に対して保証を行っております。</p> |

## （損益計算書関係）

| 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                           | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日)                           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <p>※1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 703百万円</p> | <p>※1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 712百万円</p> |



## (株主資本等変動計算書関係)

第50期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末<br>株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|-------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式  | 184,047,500      | 965,000           | —                 | 185,012,500      |

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分   | 新株予約権の内訳               | 新株予約権の目的となる<br>株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |             |             |            | 当事業年度末残高<br>(百万円) |
|------|------------------------|----------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-------------------|
|      |                        |                      | 前事業<br>年度末         | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                   |
| 提出会社 | 平成16年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                 | 6,000,000          | —           | —           | 6,000,000  | —                 |
|      | 平成16年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                 | 6,000,000          | —           | —           | 6,000,000  | —                 |
|      | 平成16年度<br>ストックオプション(3) | 普通株式                 | 6,000,000          | —           | 670,000     | 5,330,000  | —                 |
|      | 平成17年度<br>ストックオプション    | 普通株式                 | 3,140,000          | —           | 300,000     | 2,840,000  | —                 |
|      | 平成18年度<br>ストックオプション    | 普通株式                 | 1,470,000          | —           | 150,000     | 1,320,000  | —                 |
|      | 平成19年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                 | 4,140,000          | —           | 530,000     | 3,610,000  | —                 |
|      | 平成19年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                 | 30,000             | —           | —           | 30,000     | —                 |
| 合計   |                        |                      | 26,780,000         | —           | 1,650,000   | 25,130,000 | —                 |

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

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

3 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション及び平成19年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成20年5月23日<br>取締役会 | 普通株式  | 2,760           | 15              | 平成20年3月31日 | 平成20年6月10日 |

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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成21年6月30日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 1,082           | 5.85            | 平成21年3月31日 | 平成21年6月30日 |

## 第51期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末<br>株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|-------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式  | 185,012,500      | 12,000,000        | —                 | 197,012,500      |

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

(注) 自己株式の増加及び減少は、自己株式の取得及び処分であります。

## 3 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分   | 新株予約権の内訳               | 新株予約権の目的となる<br>株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |             |             |            | 当事業年度末残高<br>(百万円) |
|------|------------------------|----------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-------------------|
|      |                        |                      | 前事業<br>年度末         | 当事業年度<br>増加 | 当事業年度<br>減少 | 当事業<br>年度末 |                   |
| 提出会社 | 平成16年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                 | 6,000,000          | —           | 6,000,000   | —          | —                 |
|      | 平成16年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                 | 6,000,000          | —           | 6,000,000   | —          | —                 |
|      | 平成16年度<br>ストックオプション(3) | 普通株式                 | 5,330,000          | —           | 5,330,000   | —          | —                 |
|      | 平成17年度<br>ストックオプション    | 普通株式                 | 2,840,000          | —           | 2,840,000   | —          | —                 |
|      | 平成18年度<br>ストックオプション    | 普通株式                 | 1,320,000          | —           | 1,320,000   | —          | —                 |
|      | 平成19年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                 | 3,610,000          | —           | 3,610,000   | —          | —                 |
|      | 平成19年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式                 | 30,000             | —           | 30,000      | —          | —                 |
|      | 平成21年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式                 | —                  | 19,724,100  | 165,000     | 19,559,100 | —                 |
| 合計   |                        |                      | 25,130,000         | 19,724,100  | 25,295,000  | 19,559,100 | —                 |

(注) 1 平成16年度ストックオプション(1)及び平成16年度ストックオプション(2)は、平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社へ譲渡され、同日にて同社による行使が行われております。

2 平成16年度ストックオプション(3)、平成17年度ストックオプション、平成18年度ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)は、当事業年度中に消却されております。

3 平成21年度ストックオプション(1)の増加及び減少は、新株予約権の発行及び失効によるものであります。

4 平成21年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成21年6月30日<br>取締役会 | 普通株式  | 1,082           | 5.85            | 平成21年3月31日 | 平成21年6月30日 |

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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成22年5月20日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 305             | 1.55            | 平成22年3月31日 | 平成22年6月23日 |

## (リース取引関係)

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

**（金融商品関係）****第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)****1 金融商品の状況に関する事項****(1) 金融商品に対する取組方針**

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

**(2) 金融商品の内容及びそのリスク**

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬、未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻または債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

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

**(3) 金融商品に係るリスク管理体制****①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理**

当社は、預金を預入れる金融機関の選定に関しては、短期間の取引が想定される金融機関の場合を除き、相手方の財政状態及び経営成績、または必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取りが行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

**②市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理**

当社は、原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また投資有価証券に関しては、毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。これらの結果、当社の財政状態、経営成績に与える影響が著しいと判断される場合には、必要に応じて、ヘッジ取引規程に則り、それを回避する目的で、ヘッジ取引を行うことが可能であります。

**③流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理**

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません（（注）2を参照ください。）。

（単位：百万円）

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

(※)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

### (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

#### (4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

#### (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

#### 2 非上場株式等（貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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

#### 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

## (有価証券関係)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

## 1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：百万円)

|                      | 種 類   | 取 得 原 価 | 貸借対照表計上額 | 差 額  |
|----------------------|-------|---------|----------|------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株 式   | 7       | 12       | 5    |
|                      | そ の 他 | 273     | 299      | 25   |
|                      | 小 計   | 280     | 312      | 31   |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | そ の 他 | 836     | 759      | △ 76 |
|                      | 小 計   | 836     | 759      | △ 76 |
| 合 計                  |       | 1,117   | 1,072    | △ 45 |

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

## 2 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

| 売 却 額 | 売 却 益 の 合 計 額 | 売 却 損 の 合 計 額 |
|-------|---------------|---------------|
| 3,196 | 199           | 278           |

## 3 時価評価されていない有価証券

その他有価証券

(単位：百万円)

|             | 貸借対照表計上額 |
|-------------|----------|
| 非上場株式       | 121      |
| その他<br>投資証券 | 50       |
| 合 計         | 171      |

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

## 4 その他有価証券のうち満期があるものの決算日後における償還予定額

(単位：百万円)

|                        | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|------------------------|------|---------|----------|------|
| その他有価証券<br>その他<br>投資信託 | —    | —       | 504      | 442  |
| 合 計                    | —    | —       | 504      | 442  |

## 5 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

(単位：百万円)

|       | 貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|-------|----------|-----|-----|
| 子会社株式 | 500      | 499 | △ 1 |
| 合 計   | 500      | 499 | △ 1 |

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

## 第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

|       | 貸借対照表計上額 | 時 価   | 差 額 |
|-------|----------|-------|-----|
| 子会社株式 | 1,404    | 1,734 | 329 |
| 合 計   | 1,404    | 1,734 | 329 |

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

|                      | 種 類   | 貸借対照表計上額 | 取 得 原 価 | 差 額  |
|----------------------|-------|----------|---------|------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるものの | 株 式   | 21       | 7       | 14   |
|                      | そ の 他 | 9,873    | 9,637   | 235  |
|                      | 小 計   | 9,894    | 9,644   | 250  |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | そ の 他 | 979      | 1,024   | △ 45 |
|                      | 小 計   | 979      | 1,024   | △ 45 |
| 合 計                  |       | 10,873   | 10,669  | 204  |

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

| 種 類   | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-------|-----|---------|---------|
| 株 式   | 11  | —       | 12      |
| そ の 他 | 230 | 84      | 0       |
| 合 計   | 242 | 84      | 12      |

## (持分法損益等)

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

## (退職給付関係)

| 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------|--------|-----|-------------|------|---------------|-----|-------------|------|--------|-----|--------|----|----------|----|------------------|----|-----------------|-----|------------|-----|------------------|--------|-------|------|-----------|------|-----------------|-----|--------|----|---------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|-------------|------|---------------|----|-------------|------|--------|----|--------|----|----------|----|------------------|----|-----------------|-----|------------|-----|------------------|--------|-------|------|-----------|------|-----------------|-----|
| <p>1 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、確定拠出型企業年金制度、キャッシュバランスプラン型退職金制度、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。</p> <p>2 退職給付債務に関する事項</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△1,429</td></tr> <tr> <td>ロ 年金資産</td><td>676</td></tr> <tr> <td>ハ 未積立退職給付債務</td><td>△753</td></tr> <tr> <td>ニ 未認識数理計算上の差異</td><td>141</td></tr> <tr> <td>ホ 退職給付引当金残高</td><td>△612</td></tr> </table> <p>3 退職給付費用に関する事項</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>107</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>30</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益</td><td>△5</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>34</td></tr> <tr> <td>ホ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>169</td></tr> <tr> <td>ヘ 退職給付費用合計</td><td>336</td></tr> </table> <p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>2.0%</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益率</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table> <p>5 割増退職金に関する事項</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table> <tr> <td>イ 流動負債</td><td>16</td></tr> <tr> <td>ロ 割増退職金</td><td>433</td></tr> </table> | イ 退職給付債務                              | △1,429 | ロ 年金資産 | 676 | ハ 未積立退職給付債務 | △753 | ニ 未認識数理計算上の差異 | 141 | ホ 退職給付引当金残高 | △612 | イ 勤務費用 | 107 | ロ 利息費用 | 30 | ハ 期待運用収益 | △5 | ニ 数理計算上の差異の費用処理額 | 34 | ホ 確定拠出型企業年金への掛金 | 169 | ヘ 退職給付費用合計 | 336 | イ 退職給付見込額の期間配分方法 | 勤続期間比例 | ロ 割引率 | 2.0% | ハ 期待運用収益率 | 0.7% | ニ 数理計算上の差異の処理年数 | 10年 | イ 流動負債 | 16 | ロ 割増退職金 | 433 | <p>1 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。なお当社は、当事業年度末に適格退職年金制度を終了しております。制度終了による影響額は、22百万円の損失で、内訳は退職給付債務と年金資産の消滅による利益3百万円及び数理計算上の未認識差異の一括償却による損失26百万円であります。</p> <p>2 退職給付債務に関する事項</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△838</td></tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td><td>△838</td></tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td><td>94</td></tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td><td>△743</td></tr> </table> <p>3 退職給付費用に関する事項</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>96</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>28</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益</td><td>△5</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>33</td></tr> <tr> <td>ホ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>162</td></tr> <tr> <td>ヘ 退職給付費用合計</td><td>315</td></tr> </table> <p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>1.7%</td></tr> <tr> <td>ハ 期待運用収益率</td><td>0.7%</td></tr> <tr> <td>ニ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table> | イ 退職給付債務 | △838 | ロ 未積立退職給付債務 | △838 | ハ 未認識数理計算上の差異 | 94 | ニ 退職給付引当金残高 | △743 | イ 勤務費用 | 96 | ロ 利息費用 | 28 | ハ 期待運用収益 | △5 | ニ 数理計算上の差異の費用処理額 | 33 | ホ 確定拠出型企業年金への掛金 | 162 | ヘ 退職給付費用合計 | 315 | イ 退職給付見込額の期間配分方法 | 勤続期間比例 | ロ 割引率 | 1.7% | ハ 期待運用収益率 | 0.7% | ニ 数理計算上の差異の処理年数 | 10年 |
| イ 退職給付債務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | △1,429                                |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 年金資産                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 676                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 未積立退職給付債務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | △753                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 未認識数理計算上の差異                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 141                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ホ 退職給付引当金残高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | △612                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 勤務費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 107                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 利息費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 30                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 期待運用収益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | △5                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 数理計算上の差異の費用処理額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 34                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ホ 確定拠出型企業年金への掛金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 169                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ヘ 退職給付費用合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 336                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 退職給付見込額の期間配分方法                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 勤続期間比例                                |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 割引率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.0%                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 期待運用収益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0.7%                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 数理計算上の差異の処理年数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10年                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 流動負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 16                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 割増退職金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 433                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 退職給付債務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | △838                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 未積立退職給付債務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | △838                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 未認識数理計算上の差異                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 94                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 退職給付引当金残高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | △743                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 勤務費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 96                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 利息費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 28                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 期待運用収益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | △5                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 数理計算上の差異の費用処理額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 33                                    |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ホ 確定拠出型企業年金への掛金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 162                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ヘ 退職給付費用合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 315                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| イ 退職給付見込額の期間配分方法                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 勤続期間比例                                |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ロ 割引率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1.7%                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ハ 期待運用収益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0.7%                                  |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |
| ニ 数理計算上の差異の処理年数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10年                                   |        |        |     |             |      |               |     |             |      |        |     |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |        |    |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |      |             |      |               |    |             |      |        |    |        |    |          |    |                  |    |                 |     |            |     |                  |        |       |      |           |      |                 |     |



## (ストックオプション等関係)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

|                          | 平成18年度ストックオプション                                                                                                                                                           |                  |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社及び関係会社の従業員 115名                                                                                                                                                         | 当社及び関係会社の従業員 11名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数（注）1 | 普通株式 1,270,000株                                                                                                                                                           | 普通株式 340,000株    |
| 付与日                      | 平成18年4月28日                                                                                                                                                                | 平成18年7月18日       |
| 権利確定条件                   | 上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の4分の1ずつ権利確定する。 | 同左               |
| 対象勤務期間                   | 付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで                                                                                                                                                | 同左               |
| 権利行使期間                   | 平成21年4月28日から平成28年4月27日まで                                                                                                                                                  | 同左               |

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

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

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ① ストックオプション（新株予約権）の数

|          | 平成16年度ストックオプション(1) | 平成16年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成16年 8 月31日       | 平成16年 8 月31日       |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | —                  | —                  |
| 付与       | —                  | —                  |
| 失効       | —                  | —                  |
| 権利確定     | —                  | —                  |
| 権利未確定残   | —                  | —                  |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | 6,000,000          | 6,000,000          |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利行使     | 0                  | 0                  |
| 失効       | 0                  | 0                  |
| 権利未行使残   | 6,000,000          | 6,000,000          |

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

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

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

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

## ② 単価情報

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

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

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

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

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

## 第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

|                           | 平成18年度ストックオプション                                                                                                                                                           |                  |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 付与対象者の区分及び人数              | 当社及び関係会社の従業員 115名                                                                                                                                                         | 当社及び関係会社の従業員 11名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)1 | 普通株式 1,270,000株                                                                                                                                                           | 普通株式 340,000株    |
| 付与日                       | 平成18年4月28日                                                                                                                                                                | 平成18年7月18日       |
| 権利確定条件                    | 上場がなされた日又は平成21年4月28日のいずれか遅い日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から3年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の4分の1ずつ権利確定する。 | 同左               |
| 対象勤務期間                    | 付与日から、権利行使可能初日から3年を経過した日まで                                                                                                                                                | 同左               |
| 権利行使期間                    | 平成21年4月28日から平成28年4月27日まで                                                                                                                                                  | 同左               |

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

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

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

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ① ストックオプション（新株予約権）の数

|          | 平成16年度ストックオプション(1) | 平成16年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 平成16年 8 月31日       | 平成16年 8 月31日       |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | —                  | —                  |
| 付与       | —                  | —                  |
| 失効       | —                  | —                  |
| 権利確定     | —                  | —                  |
| 権利未確定残   | —                  | —                  |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | 6,000,000          | 6,000,000          |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利行使     | 6,000,000          | 6,000,000          |
| 失効       | 0                  | 0                  |
| 権利未行使残   | 0                  | 0                  |

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



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

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

|          | 平成21年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|
| 付与日      | 平成22年2月8日          |
| 権利確定前(株) |                    |
| 期首       | 0                  |
| 付与       | 19,724,100         |
| 失効       | 165,000            |
| 権利確定     | 0                  |
| 権利未確定残   | 19,559,100         |
| 権利確定後(株) |                    |
| 期首       | —                  |
| 権利確定     | —                  |
| 権利行使     | —                  |
| 失効       | —                  |
| 権利未行使残   | —                  |

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

## ② 単価情報

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

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

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

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

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

(注) 1 当社は、平成18年11月 6 日付けで、普通株式 1 株を100株とする株式分割を行っております。

2 平成16年度ストックオプション(1)(2)(3)、平成17年度ストックオプション及び平成18年度ストックオプションのうち平成18年 4 月28日付与ストックオプションについては、会社法の施行日前に付与されたストックオプションであるため、記載しておりません。

3 平成18年度ストックオプションのうち平成18年 7 月18日付与ストックオプション、平成19年度ストックオプション(1)及び平成19年度ストックオプション(2)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（DCF法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

4 平成21年度ストックオプション(1)については、公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

5 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 — 百万円

## (税効果会計関係)

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

## (関連当事者情報)

第50期(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 種類          | 会社等の<br>名称又は氏名     | 所在地         | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係         | 取引の内容                                              | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-------------|--------------------|-------------|-----------------------|-----------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|---------------|-------|---------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 日興コー<br>ディアル証券株式会社 | 東京都<br>千代田区 | 100,000               | 証券業       | なし                        | 投資信託受<br>益証券の募<br>集販売 | 信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払<br>(注) 1 | 13,541        | 未払手数料 | 1,406         |

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

Citigroup Inc.(ニューヨーク証券取引所等に上場)

日興シティホールディングス株式会社

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下の通りであります。なお、下記数値は平成20年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

|       |          |
|-------|----------|
| 資産合計  | 6,747百万円 |
| 負債合計  | 1,977百万円 |
| 純資産合計 | 4,769百万円 |

|          |           |
|----------|-----------|
| 営業収益     | 10,700百万円 |
| 税引前当期純利益 | 3,968百万円  |
| 当期純利益    | 3,255百万円  |

## 第51期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

| 種類  | 会社等の<br>名称又は氏名 | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係                    | 取引の内容                            | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|------------|-----------------------|-----------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|----|---------------|
| 親会社 | 住友信託銀行株式会社     | 大阪市<br>中央区 | 342,037               | 信託銀行<br>業 | (被所有)<br>直接 98.59         | ストック<br>オプション (新株<br>予約権)の<br>行使 | ストック<br>オプション (新株<br>予約権)の<br>行使 | 1,908         | —  | —             |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1 平成21年10月1日、当社は、当社取締役から取得した新株予約権（権利行使価格：1株当たり159円）を行使した住友信託銀行株式会社に対し12,000,000株の普通株式を発行しております。

2 議決権等の被所有割合は、自己株式（85,000株）を控除して計算しております。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 種類          | 会社等の<br>名称又は氏名 | 所在地         | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係         | 取引の内容                                                     | 取引金額<br>(百万円) |
|-------------|----------------|-------------|-----------------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 日興コーディアル証券株式会社 | 東京都<br>千代田区 | 149,594               | 証券業       | なし                        | 投資信託<br>受益証券<br>の募集販売 | 信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払<br>(注)1<br>(注)2 | 5,068         |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 平成21年10月1日に住友信託銀行株式会社が当社の親会社となり、日興コーディアル証券株式会社は当社の関連当事者ではなくなりました。上記の金額は、平成21年4月1日から平成21年9月30日までの期間の取引金額であります。また、資本金又は出資金の金額は、平成21年9月30日の資本金額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成21年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

|          |           |
|----------|-----------|
| 資産合計     | 10,090百万円 |
| 負債合計     | 1,626百万円  |
| 純資産合計    | 8,464百万円  |
| 営業収益     | 10,606百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,405百万円  |
| 当期純利益    | 3,482百万円  |

## (1株当たり情報)

| 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                                                            | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日)                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 222円93銭                                                                                | 1株当たり純資産額 210円58銭                                          |
| 1株当たり当期純利益 9円16銭                                                                                 | 1株当たり当期純損失 3円64銭                                           |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。 | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当事業年度は1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。 |

## (注) 算定上の基礎

## 1 1株当たり純資産額

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

## 2 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失

| 項目                                               | 第50期<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成21年3月31日)                                                                                                                                                                   | 第51期<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日) |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 損益計算書上の当期純利益又は当期純損失（△）（百万円）                      | 1,693                                                                                                                                                                                                   | △696                                  |
| 普通株式に係る当期純利益又は当期純損失（△）（百万円）                      | 1,693                                                                                                                                                                                                   | △696                                  |
| 普通株主に帰属しない金額（百万円）                                | —                                                                                                                                                                                                       | —                                     |
| 普通株式の期中平均株式数（千株）                                 | 184,790                                                                                                                                                                                                 | 190,975                               |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 平成16年度ストックオプション(1) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(2) 6,000,000株、平成16年度ストックオプション(3) 5,330,000株、平成17年度ストックオプション2,840,000株、平成18年度ストックオプション1,320,000株、平成19年度ストックオプション(1) 3,610,000株、平成19年度ストックオプション(2) 30,000株。 | 平成21年度ストックオプション(1) 19,559,100株        |

**（重要な後発事象）**

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



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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

**第2【その他の関係法人の概況】****1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

| 名 称           | 資本金の額<br>(平成22年3月末現在) | 事業の内容                                                 |
|---------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

**<再信託受託会社の概要>**

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（平成22年3月末現在）

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

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

**(2) 販売会社**

| 名 称            | 資本金の額<br>(平成22年3月末現在) | 事業の内容                         |
|----------------|-----------------------|-------------------------------|
| 日興コーディアル証券株式会社 | 10,000百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

**2【関係業務の概要】****(1) 受託会社**

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

**(2) 販売会社**

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

**3【資本関係】****(1) 受託会社**

該当事項はありません。

**(2) 販売会社**

該当事項はありません。

**第3【参考情報】**

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日      | 提出書類          |
|------------|---------------|
| 平成22年6月28日 | 有価証券報告書       |
| 平成22年6月28日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |

## 独立監査人の監査報告書

平成22年4月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

### あらた監査法人

指 定 社 員                      公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員

指 定 社 員                      公認会計士 和 田 渉  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている働くサイフの平成21年9月29日から平成22年3月29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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、働くサイフの平成22年3月29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。

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

以 上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成22年11月17日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員指定社員 公認会計士 和 田 渉  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている働くサイフの平成22年3月30日から平成22年9月28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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、働くサイフの平成22年9月28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。

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

以 上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

**独立監査人の監査報告書**

平成21年6月19日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

**あらた監査法人**

指 定 社 員                      公認会計士 柴 毅  
業務執行社員

指 定 社 員                      公認会計士 辻 村 和 之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

---

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

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月18日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

### あらた監査法人

指 定 社 員                      公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員

指 定 社 員                      公認会計士 辻 村 和 之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

---

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