# 【表紙】

| | |
|---|---|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2024年10月4日提出 |
| 【計算期間】 | 第41特定期間(自 2024年1月6日至 2024年7月5日) |
| 【ファンド名】 | ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型） |
| 【発行者名】 | 日興アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区赤坂九丁目７番１号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 新屋敷　昇 |
| 【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
世界の不動産投信に投資を行ない、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・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産（収益の源泉） |
|---|---|---|
| 単位型投信 | 国内 | 株式 |
| | | 債券 |
| | 海外 | 不動産投信 |
| 追加型投信 | | その他資産（　　） |
| | 内外 | 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。
◇不動産投信
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不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証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<br>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>（　　）<br>不動産投信<br>その他資産<br>（投資信託証券（不動産投信））<br>資産複合<br>（　　）<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 | 年１回<br>年２回<br>年４回<br>年６回<br>（隔月）<br>年 12回<br>（毎月）<br>日々<br>その他<br>（　　） | グローバル<br>（含む日本）<br>日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア<br>中南米<br>アフリカ<br>中近東<br>（中東）<br>エマージング | ファミリーファンド<br>ファンド・オブ・ファンズ | あり<br>（　　）<br>なし |

（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（不動産投信））
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、不動産投信に投資を行ないます。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「不動産投信」に分類されます。
◇年12回（毎月）
目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
◇グローバル（含む日本）
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
◇ファミリーファンド
目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
◇為替ヘッジなし
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

③　ファンドの特色

特色その1

**世界各国の上場不動産投信（REIT）を中心に投資を行ない、比較的高い分配金利回りを安定的に獲得しつつ、中長期的な信託財産の成長をめざします。**

特色その2

**原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。**

・毎月5日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

・世界各国の不動産投信の比較的高い分配金利回りを直接享受することを目的とするため、原則として為替ヘッジは行ないません。

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

特色その3

**ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーが運用を担当します。**

・ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーが「世界REITマザーファンド」の運用を行ないます。

・ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーは、グローバルでのREIT運用実績を持つ世界屈指の会社です。

・同社は、世界有数の総合不動産サービス会社の1つである「ジョーンズ ラング ラサール グループ」の上場不動産証券投資部門です。上場不動産証券運用残高は約32億米ドルとなっています。（2023年12月末現在）

LaSalle

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

## 1 世界各国の上場不動産投信（REIT）を中心に投資を行ない、比較的高い分配金利回りを安定的に獲得しつつ、中長期的な信託財産の成長をめざします。

**不動産投信のメリット**

①比較的高い安定した分配金利回りへの期待　②インフレに強いとされている　③少額から分散投資が可能　④相対的に流動性・換金性が高い　⑤専門家による運用

**不動産投信のしくみ**

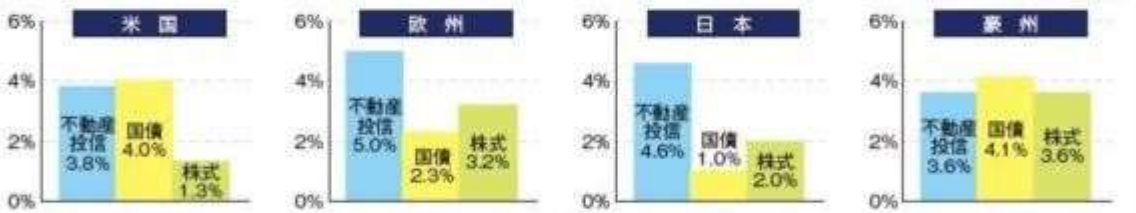
不動産投信は、投資家から集めた資金などで不動産を保有し、そこから生じる賃料収入、売却益などが投資家に分配される商品です。一般的に、上場不動産投信は株式と同じように売買することが可能です。

不動産投信とは、不特定多数の投資家から資金を調達し、不動産の所有、管理、運営を行なうもので、REIT（=Real Estate Investment Trust）と呼ばれる場合があります。多くの不動産投信は、一定の適格要件を満たすことにより、法人税の課税が事実上免除されています。不動産投信に投資する投資家は、不動産などに投資して得られる収益の大半を受け取ることができます。不動産投信には上場しているものと、非上場のものがありますが、当ファンドは原則として各国の金融商品取引所に上場している不動産投信に投資します。

※世界各国の不動産投信の比較的高い分配金利回りを直接享受することを目的とするため、原則として為替ヘッジは行ないません。
※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。

**ご参考　主要国（地域）の不動産投信、国債と株式の利回り比較**

（2024年7月末現在）




○不動産投信：S&P REIT指数の各国（地域）の分配金利回り
○国債：日本・米国・豪州は各国の10年国債利回り、欧州はドイツの10年国債利回り
○株式：日本はTOPIX、米国はS&P500、豪州はS&P/ASX200、欧州はFTSEユーロトップ100の配当利回り

信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成

※上記利回りは切り捨てにて端数処理しています。
※上記はあくまで当面の投資対象国（地域）であり、当ファンドが必ずしも組み入れるとは限りません。また特定の国（地域）を推奨するものではありません。
※上記利回りは当ファンドの期待利回りを示すものではありません。
※各資産のリスク特性はそれぞれ異なるため、利回りだけで比較できるものではありません。
※不動産投信に使用のS&P REIT指数の各国（地域）指数は、当ファンドのベンチマークでも参考指数でもありません。
※当資料に示す各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。
※上記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 2 原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。

・組入不動産投信の分配収益等を原資として、毎決算時に原則として安定した分配を行なうことをめざします。
・毎月5日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

※毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。なお、分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

## 3 ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーが運用を担当します。

### ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーについて

・同社は、世界有数の総合不動産サービス会社の1つである「ジョーンズ ラング ラサール グループ」の上場不動産証券投資部門です。

LaSalle

（2023年12月末現在）

**ジョーンズ ラング ラサール グループ**

**ジョーンズ ラング ラサール グループ**
- 従業員数約106,100人
- 全世界の80ヵ国を網羅する300超の事業所
- 不動産運用資産残高は約890億米ドル、上場不動産証券運用残高は約32億米ドル

**ラサール インベストメント マネージメント**
●実物不動産投資部門

**ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー**
●上場不動産証券投資部門
（不動産投信、不動産会社株式）

**ジョーンズ ラング ラサール**
- ●プロパティマネジメント業務
- ●賃貸管理業務
- ●物件開発業務
- ●不動産売買業務
- ●グローバル コンサルティング業務

### ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー

・ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーは、1985年に設立された運用会社です。
・グローバルな視点に立った長期にわたる不動産市場分析と首尾一貫した運用哲学・運用手法に定評があり、上場不動産証券投資に優れた運用実績を有しています。

### ご参考　参考指数について

当ファンドの参考指数は、「S&P先進国REIT指数（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」です。同指数は、先進国のREIT市場の動きを表わす代表的な指数です。
注）上記参考指数は、当ファンドのベンチマークではありません。

**【参考指数および各資産の過去のパフォーマンス（円ベース）】**

（2001年12月末～2024年7月末）

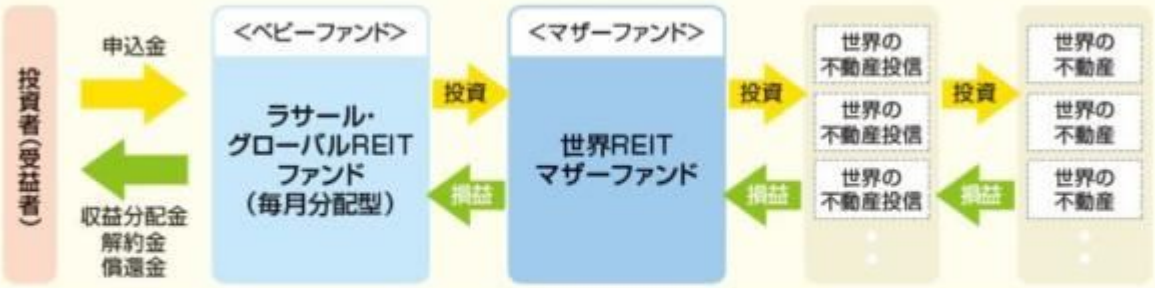
世界REIT（参考指数）：S&P先進国REIT指数（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）*
世界株式：MSCIワールド・インデックス（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）*
世界債券：FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）
*米ドルベースの値を日興アセットマネジメントが円換算したものです。

信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成

※グラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## ファンドの仕組み

当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。




〈主な投資制限〉

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

〈分配方針〉

・毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

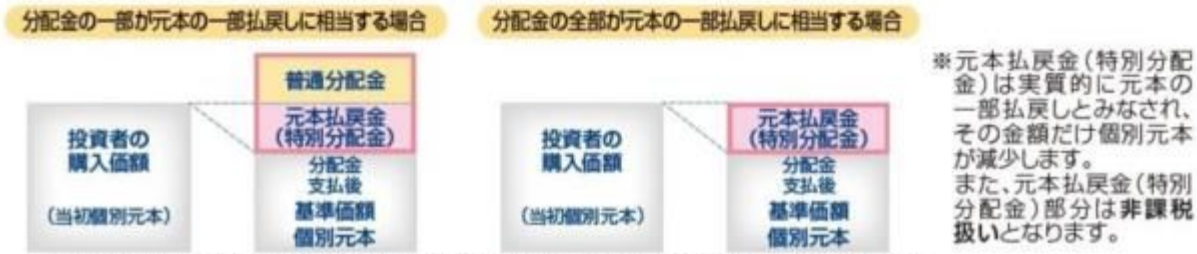
投資信託で分配金が支払われるイメージ

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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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




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

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

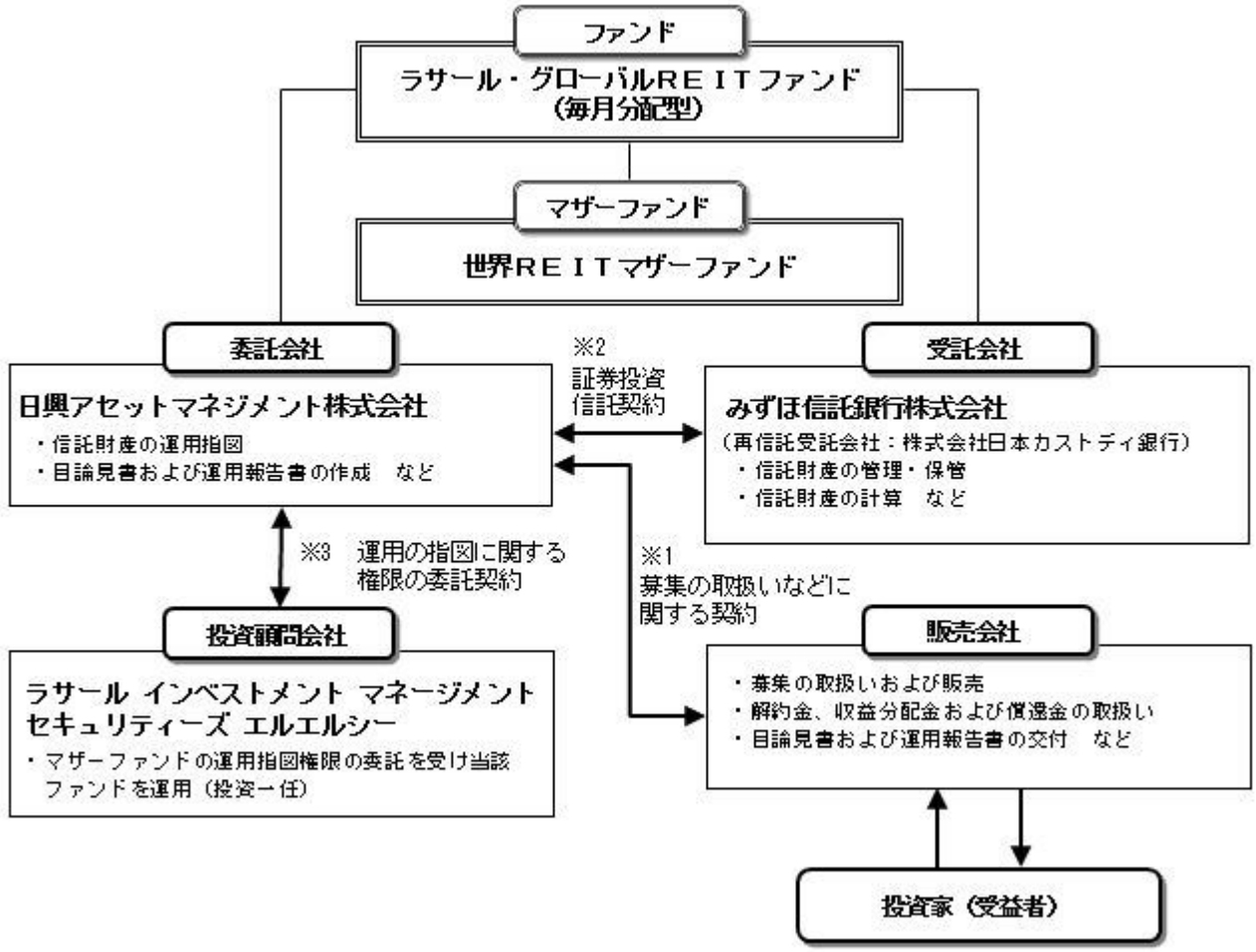
④　信託金限度額
・2兆2,000億円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（２）【ファンドの沿革】

2004年 3月26日
・ファンドの信託契約締結、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。
※3 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

② 委託会社の概況（2024年7月末現在）

１）資本金
17,363百万円

２）沿革
1959年：日興證券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

３）大株主の状況

| 名　　称 | 住　　所 | 所有株数 | 所有比率 |
|---|---|---|---|
| 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目４番１号 | 192,211,000株 | 97.562% |

## ２【投資方針】

### （１）【投資方針】

・主として、「世界ＲＥＩＴマザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざし運用を行ないます。
・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。
・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### （２）【投資対象】

＜ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）＞
「世界ＲＥＩＴマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
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「世界ＲＥＩＴマザーファンド」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）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
２）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）の証券の性質を有するもの
３）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
４）投資証券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。）のうち投資法人債券（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。）に類する証券以外のもの
５）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）外国為替予約取引
２）資金の借入

＜世界ＲＥＩＴマザーファンド＞
世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。

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 主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
２）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）の証券の性質を有するもの
３）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
４）投資証券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。）のうち投資法人債券（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。）に類する証券以外のもの
５）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）外国為替予約取引

◆投資対象とするマザーファンドの概要
＜世界ＲＥＩＴマザーファンド＞

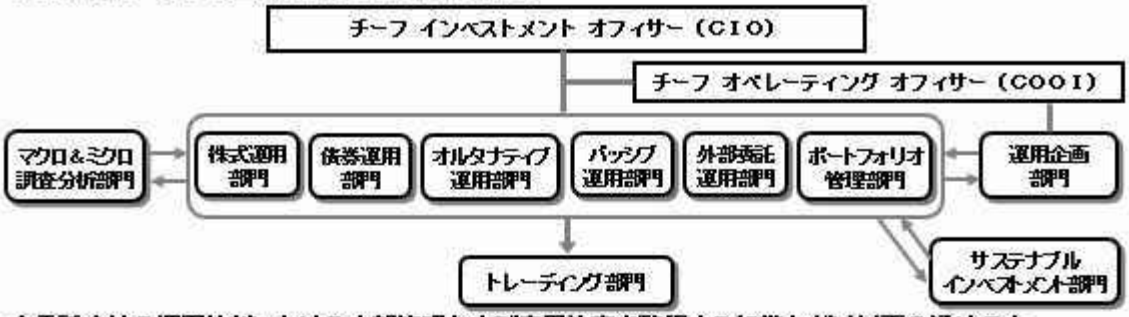
| 運用の基本方針 | | |
|---|---|---|
| | 基本方針 | 世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| | 主な投資対象 | 世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |

| | | |
|---|---|---|
| | 投資方針 | ・主として、世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざします。<br>・不動産投資信託証券の銘柄選定にあたっては、世界各国の金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券の中から、各銘柄毎の利回り水準、市況動向、安定性、流動性に加えて、ファンダメンタルズや割安性の分析も行ない、投資を行ないます。<br>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。<br>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。<br>・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。 |
| | 主な投資制限 | ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。<br>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。<br>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。 |
| | 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 | みずほ信託銀行株式会社 |
| | 投資顧問会社 | ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー（投資一任） |
| | 信託期間 | 無期限（2004年３月26日設定） |
| | 決算日 | 毎年１月５日（休業日の場合は翌営業日） |

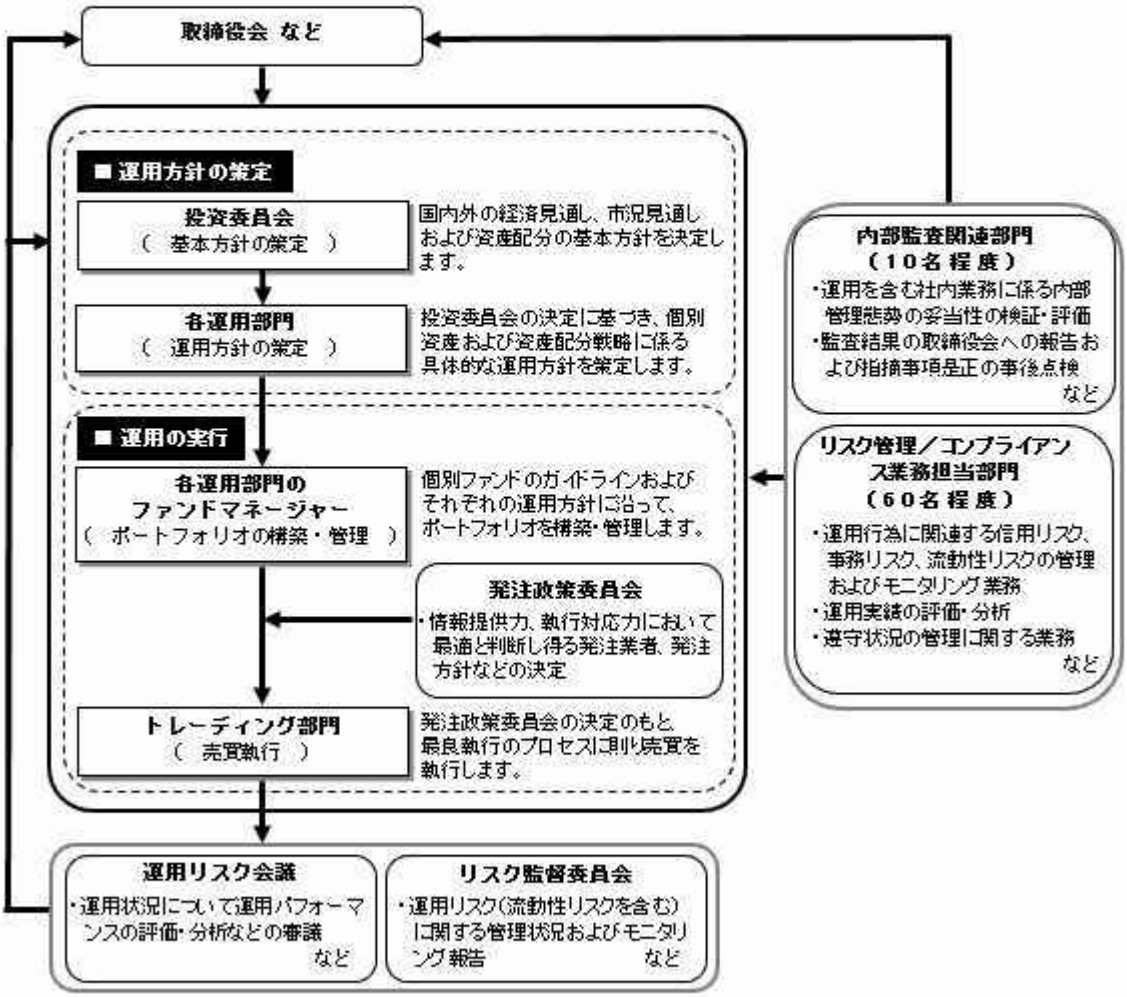
（３）【運用体制】

＜日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制＞

◆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。



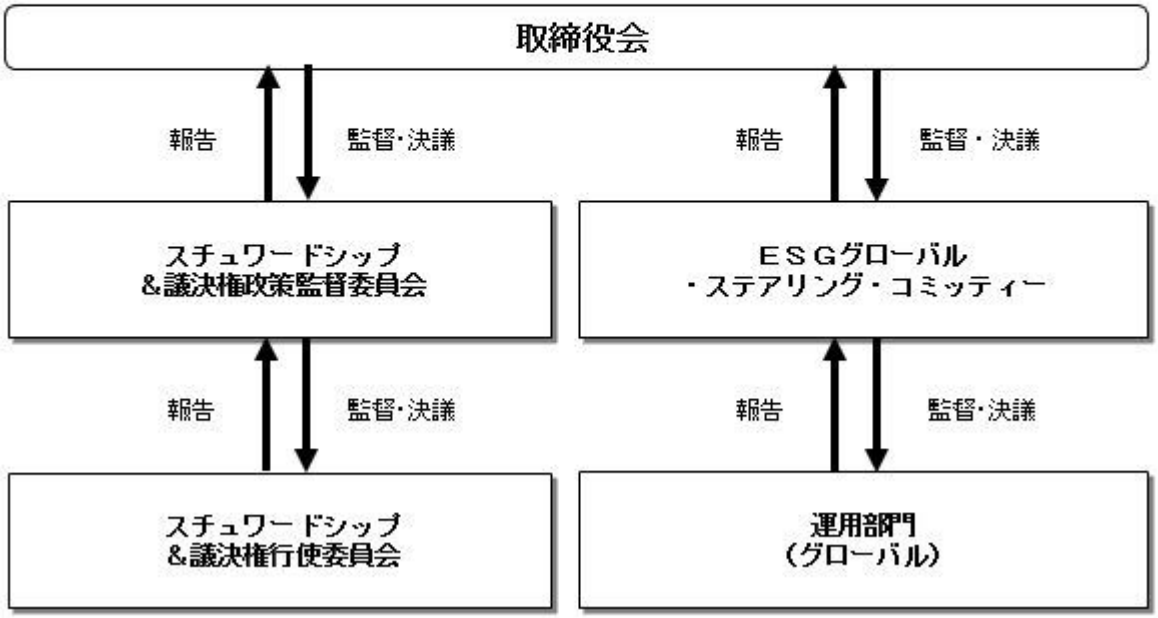

**委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制**

「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。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

ＥＳＧ（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。
（スチュワードシップ＆議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）




※上記体制は2024年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

＜ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー（投資顧問会社）における運用体制＞
当ファンドの主要投資対象である「世界ＲＥＩＴマザーファンド」の運用にあたっては、ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーに運用の指図に関する権限を委託します。

## 運用プロセス

※上記は2024年7月末現在のものです。

（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、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
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
＜ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）＞
１）投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
２）有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
３）投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
４）外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
６）信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴な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）解約に伴なう支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10％以内
ニ）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とします。
ホ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
７）一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
＜世界ＲＥＩＴマザーファンド＞
１）投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
２）有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
３）投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

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ないます。お申込みの際は、当ファンドのリスクを充分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

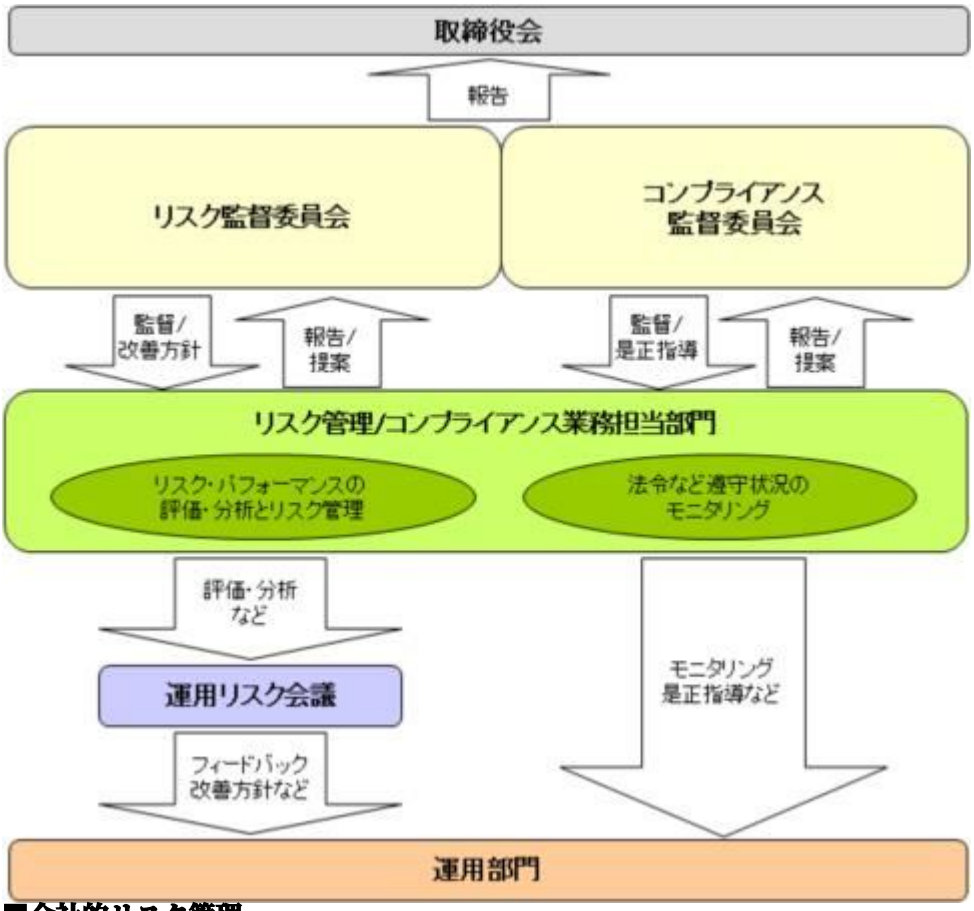
・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
・当ファンドは、主に不動産投信を実質的な投資対象としますので、不動産投信の価格の下落や、不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。
① 価格変動リスク
一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴なう不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
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
・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・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。

※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（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）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。
◇ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴なう資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
・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、委託会社もしくは運用委託先またはこれら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、委託会社もしくは運用委託先またはこれら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
＜日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制＞




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

**■運用状況の評価・分析および運用リスク管理**

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

**■法令など遵守状況のモニタリング**

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

※上記体制は2024年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

＜ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー（投資顧問会社）におけるリスク管理体制＞

**リスク管理は、投資リスクとオペレーショナルリスクの両方をカバーするための包括的かつ規律あるアプローチとなっており、リサーチ、ポートフォリオマネジメント、トレーディング、コンプライアンス、およびオペレーション業務に至るあらゆる側面で総括的なリスク管理を実施しています。各部門では、業務上起こり得る各種リスクの顕在化を予防するため、また、業務に関連する諸法令を遵守するために、社内規定を策定しており、従業員に対しては、各自の職責に関連する社内規定や諸法令についてのトレーニングを実施しています。経営陣は、リスク管理の有効性を継続的に監視し、必要に応じて定期的な見直しを行っています。**

**※上記は2024年7月末現在のものです。**

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均値 | 10.2% | 13.2% | 19.9% | 10.3% | -1.3% | 5.0% | 6.7% |
| 最大値 | 58.8% | 42.1% | 59.8% | 62.7% | 5.4% | 15.3% | 21.5% |
| 最小値 | -24.9% | -10.8% | -12.4% | -19.4% | -5.5% | -6.1% | -8.8% |

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※上記は2019年8月から2024年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2019年8月末の基準価額を起点として指数化しています。
※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX（東証株価指数）配当込み
先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）
新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国債……FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

**○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について**

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

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

**MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）**
当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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

**FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**
当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

**JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）**
当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## ４【手数料等及び税金】

### （１）【申込手数料】

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

（２）【換金（解約）手数料】

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
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.65%（税抜1.5%）の率を乗じて得た額とします。
※この他に、投資対象とする「世界ＲＥＩＴマザーファンド」の主要投資対象である不動産投信には運用などに係る費用がかかりますが、投資する不動産投信の銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。
② 信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

| 販売会社毎の純資産総額 | 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 合　計 | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
| 100億円以下の部分 | 1.500% | 0.870% | 0.550% | 0.080% |
| 100億円超<br>500億円以下の部分 | | 0.820% | 0.600% | |
| 500億円超<br>1,000億円以下の部分 | | 0.720% | 0.700% | |
| 1,000億円超の部分 | | 0.685% | 0.735% | |

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

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。
※マザーファンドの投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。
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、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

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 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。
③ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

＜投資対象とするマザーファンドに係る費用＞
・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
・信託事務の処理に要する諸費用
・信託財産に関する租税　など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
＊監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

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

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、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

２）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）＊については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
＊解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）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、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

２）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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。

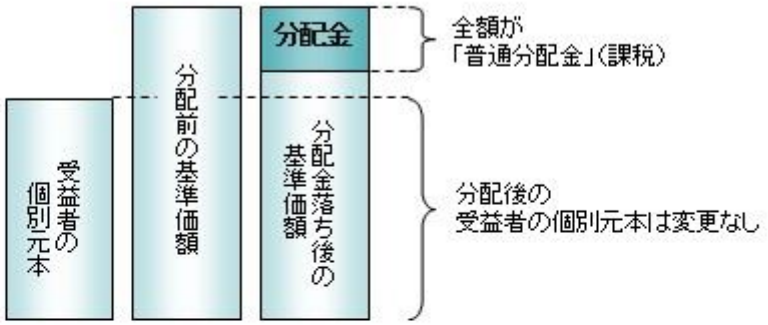
④　普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

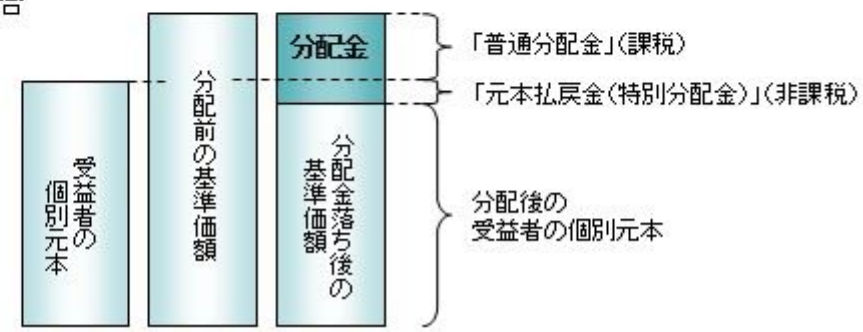
２）受益者が収益分配金を受け取る際
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合




ロ）、ハ）の場合




**※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。**
**※上記は2024年10月4日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。**

（参考情報）ファンドの総経費率

対象期間:2024年1月6日～2024年7月5日

| 総経費率（①+②） | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|---|---|---|
| 1.70% | 1.64% | 0.06% |

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。
※ファンド（実質的な保有も含みます）がREIT（不動産投資信託）等に投資している場合、それらの保有にかかる費用は上記には含まれておりません。
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

## ５【運用状況】

**【ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）】**

**以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。**
**・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。**

### （１）【投資状況】

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 270,815,591,058 | 99.01 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | ― | 2,716,213,641 | 0.99 |
| 合計（純資産総額） | | 273,531,804,699 | 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 | 数量又は額面総額 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | 世界ＲＥＩＴマザーファンド | 58,956,262,340 | 4.5561 | 268,610,626,848 | 4.5935 | 270,815,591,058 | 99.01 |

**ロ.種類別の投資比率**

| 種類 | 投資比率(%) |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 99.01 |
| 合　　計 | 99.01 |

**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22特定期間末　(2015年 1月 5日) | 1,241,656 | 1,258,540 | 0.4413 | 0.4473 |
| 第23特定期間末　(2015年 7月 6日) | 1,231,900 | 1,250,623 | 0.3948 | 0.4008 |
| 第24特定期間末　(2016年 1月 5日) | 1,241,139 | 1,261,874 | 0.3591 | 0.3651 |
| 第25特定期間末　(2016年 7月 5日) | 1,235,573 | 1,259,931 | 0.3044 | 0.3104 |
| 第26特定期間末　(2017年 1月 5日) | 1,242,912 | 1,259,794 | 0.2945 | 0.2985 |
| 第27特定期間末　(2017年 7月 5日) | 960,030 | 974,729 | 0.2612 | 0.2652 |
| 第28特定期間末　(2018年 1月 5日) | 766,396 | 779,075 | 0.2418 | 0.2458 |
| 第29特定期間末　(2018年 7月 5日) | 599,543 | 606,109 | 0.2283 | 0.2308 |
| 第30特定期間末　(2019年 1月 7日) | 467,212 | 473,136 | 0.1972 | 0.1997 |
| 第31特定期間末　(2019年 7月 5日) | 483,310 | 488,973 | 0.2134 | 0.2159 |
| 第32特定期間末　(2020年 1月 6日) | 452,960 | 458,535 | 0.2031 | 0.2056 |
| 第33特定期間末　(2020年 7月 6日) | 327,250 | 330,365 | 0.1576 | 0.1591 |
| 第34特定期間末　(2021年 1月 5日) | 300,634 | 303,550 | 0.1546 | 0.1561 |
| 第35特定期間末　(2021年 7月 5日) | 349,268 | 351,058 | 0.1951 | 0.1961 |
| 第36特定期間末　(2022年 1月 5日) | 343,498 | 345,073 | 0.2181 | 0.2191 |
| 第37特定期間末　(2022年 7月 5日) | 304,972 | 306,441 | 0.2076 | 0.2086 |
| 第38特定期間末　(2023年 1月 5日) | 267,295 | 268,714 | 0.1884 | 0.1894 |
| 第39特定期間末　(2023年 7月 5日) | 282,962 | 284,329 | 0.2069 | 0.2079 |
| 第40特定期間末　(2024年 1月 5日) | 270,347 | 271,621 | 0.2121 | 0.2131 |
| 第41特定期間末　(2024年 7月 5日) | 273,111 | 274,319 | 0.2260 | 0.2270 |
| 2023年 7月末日 | 276,291 | — | 0.2045 | — |
| 8月末日 | 275,993 | — | 0.2058 | — |
| 9月末日 | 257,773 | — | 0.1941 | — |
| 10月末日 | 241,376 | — | 0.1828 | — |
| 11月末日 | 262,177 | — | 0.2001 | — |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 12月末日 | 272,681 | — | 0.2137 | — |
| 2024年 1月末日 | 265,517 | — | 0.2104 | — |
| 2月末日 | 263,511 | — | 0.2109 | — |
| 3月末日 | 270,481 | — | 0.2184 | — |
| 4月末日 | 264,580 | — | 0.2150 | — |
| 5月末日 | 264,940 | — | 0.2170 | — |
| 6月末日 | 272,262 | — | 0.2247 | — |
| 7月末日 | 273,531 | — | 0.2275 | — |

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

②【分配の推移】

| 期 | 期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|---|---|---|
| 第22特定期間 | 2014年 7月 8日～2015年 1月 5日 | 0.0360 |
| 第23特定期間 | 2015年 1月 6日～2015年 7月 6日 | 0.0360 |
| 第24特定期間 | 2015年 7月 7日～2016年 1月 5日 | 0.0360 |
| 第25特定期間 | 2016年 1月 6日～2016年 7月 5日 | 0.0360 |
| 第26特定期間 | 2016年 7月 6日～2017年 1月 5日 | 0.0340 |
| 第27特定期間 | 2017年 1月 6日～2017年 7月 5日 | 0.0240 |
| 第28特定期間 | 2017年 7月 6日～2018年 1月 5日 | 0.0240 |
| 第29特定期間 | 2018年 1月 6日～2018年 7月 5日 | 0.0150 |
| 第30特定期間 | 2018年 7月 6日～2019年 1月 7日 | 0.0150 |
| 第31特定期間 | 2019年 1月 8日～2019年 7月 5日 | 0.0150 |
| 第32特定期間 | 2019年 7月 6日～2020年 1月 6日 | 0.0150 |
| 第33特定期間 | 2020年 1月 7日～2020年 7月 6日 | 0.0090 |
| 第34特定期間 | 2020年 7月 7日～2021年 1月 5日 | 0.0090 |
| 第35特定期間 | 2021年 1月 6日～2021年 7月 5日 | 0.0085 |
| 第36特定期間 | 2021年 7月 6日～2022年 1月 5日 | 0.0060 |
| 第37特定期間 | 2022年 1月 6日～2022年 7月 5日 | 0.0060 |
| 第38特定期間 | 2022年 7月 6日～2023年 1月 5日 | 0.0060 |
| 第39特定期間 | 2023年 1月 6日～2023年 7月 5日 | 0.0060 |
| 第40特定期間 | 2023年 7月 6日～2024年 1月 5日 | 0.0060 |
| 第41特定期間 | 2024年 1月 6日～2024年 7月 5日 | 0.0060 |

③【収益率の推移】

| 期 | 期間 | 収益率（%） |
|---|---|---|
| 第22特定期間 | 2014年 7月 8日～2015年 1月 5日 | 22.67 |
| 第23特定期間 | 2015年 1月 6日～2015年 7月 6日 | △2.38 |
| 第24特定期間 | 2015年 7月 7日～2016年 1月 5日 | 0.08 |
| 第25特定期間 | 2016年 1月 6日～2016年 7月 5日 | △5.21 |
| 第26特定期間 | 2016年 7月 6日～2017年 1月 5日 | 7.92 |
| 第27特定期間 | 2017年 1月 6日～2017年 7月 5日 | △3.16 |
| 第28特定期間 | 2017年 7月 6日～2018年 1月 5日 | 1.76 |
| 第29特定期間 | 2018年 1月 6日～2018年 7月 5日 | 0.62 |

| | | |
|---|---|---|
| 第30特定期間 | 2018年 7月 6日～2019年 1月 7日 | △7.05 |
| 第31特定期間 | 2019年 1月 8日～2019年 7月 5日 | 15.82 |
| 第32特定期間 | 2019年 7月 6日～2020年 1月 6日 | 2.20 |
| 第33特定期間 | 2020年 1月 7日～2020年 7月 6日 | △17.97 |
| 第34特定期間 | 2020年 7月 7日～2021年 1月 5日 | 3.81 |
| 第35特定期間 | 2021年 1月 6日～2021年 7月 5日 | 31.69 |
| 第36特定期間 | 2021年 7月 6日～2022年 1月 5日 | 14.86 |
| 第37特定期間 | 2022年 1月 6日～2022年 7月 5日 | △2.06 |
| 第38特定期間 | 2022年 7月 6日～2023年 1月 5日 | △6.36 |
| 第39特定期間 | 2023年 1月 6日～2023年 7月 5日 | 13.00 |
| 第40特定期間 | 2023年 7月 6日～2024年 1月 5日 | 5.41 |
| 第41特定期間 | 2024年 1月 6日～2024年 7月 5日 | 9.38 |

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

（４）【設定及び解約の実績】

| 期 | 期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|---|---|---|---|
| 第22特定期間 | 2014年 7月 8日～2015年 1月 5日 | 858,702,144,466 | 434,846,500,717 |
| 第23特定期間 | 2015年 1月 6日～2015年 7月 6日 | 702,163,148,371 | 395,557,407,622 |
| 第24特定期間 | 2015年 7月 7日～2016年 1月 5日 | 597,786,040,858 | 262,435,310,647 |
| 第25特定期間 | 2016年 1月 6日～2016年 7月 5日 | 811,339,306,468 | 207,700,145,199 |
| 第26特定期間 | 2016年 7月 6日～2017年 1月 5日 | 600,264,510,286 | 439,377,979,161 |
| 第27特定期間 | 2017年 1月 6日～2017年 7月 5日 | 203,485,844,311 | 749,102,176,439 |
| 第28特定期間 | 2017年 7月 6日～2018年 1月 5日 | 133,094,113,469 | 638,052,429,937 |
| 第29特定期間 | 2018年 1月 6日～2018年 7月 5日 | 83,793,875,164 | 627,290,918,502 |
| 第30特定期間 | 2018年 7月 6日～2019年 1月 7日 | 75,348,483,826 | 332,097,738,773 |
| 第31特定期間 | 2019年 1月 8日～2019年 7月 5日 | 118,274,537,708 | 222,688,966,366 |
| 第32特定期間 | 2019年 7月 6日～2020年 1月 6日 | 155,000,326,787 | 190,320,655,669 |
| 第33特定期間 | 2020年 1月 7日～2020年 7月 6日 | 101,891,800,884 | 255,151,442,202 |
| 第34特定期間 | 2020年 7月 7日～2021年 1月 5日 | 48,387,800,320 | 180,625,136,709 |
| 第35特定期間 | 2021年 1月 6日～2021年 7月 5日 | 54,795,020,692 | 208,768,197,243 |
| 第36特定期間 | 2021年 7月 6日～2022年 1月 5日 | 29,122,700,178 | 244,713,427,681 |
| 第37特定期間 | 2022年 1月 6日～2022年 7月 5日 | 21,165,285,608 | 126,970,739,126 |
| 第38特定期間 | 2022年 7月 6日～2023年 1月 5日 | 22,175,791,133 | 72,200,508,971 |
| 第39特定期間 | 2023年 1月 6日～2023年 7月 5日 | 18,313,730,094 | 69,866,122,424 |
| 第40特定期間 | 2023年 7月 6日～2024年 1月 5日 | 21,547,557,838 | 114,457,833,117 |
| 第41特定期間 | 2024年 1月 6日～2024年 7月 5日 | 12,498,753,000 | 78,375,727,800 |

（参考）

世界ＲＥＩＴマザーファンド

以下の運用状況は2024年 7月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 投資証券 | 日本 | 18,865,954,200 | 5.92 |
| | アメリカ | 233,498,341,072 | 73.25 |
| | カナダ | 13,652,044,695 | 4.28 |
| | フランス | 6,131,085,506 | 1.92 |
| | スペイン | 4,445,806,731 | 1.39 |
| | ベルギー | 4,471,031,504 | 1.40 |
| | イギリス | 21,710,067,405 | 6.81 |
| | オーストラリア | 9,413,989,750 | 2.95 |
| | 香港 | 2,351,003,360 | 0.74 |
| | シンガポール | 1,197,722,165 | 0.38 |
| | 小計 | 315,737,046,388 | 99.05 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | ― | 3,041,023,912 | 0.95 |
| 合計（純資産総額） | | 318,778,070,300 | 100.00 |

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

### イ.評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は額面総額 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| アメリカ | 投資証券 | PROLOGIS INC | 1,244,585 | 19,587.01 | 24,377,705,811 | 19,221.15 | 23,922,366,921 | 7.50 |
| アメリカ | 投資証券 | EQUINIX INC | 168,678 | 120,605.24 | 20,343,451,807 | 117,191.29 | 19,767,593,899 | 6.20 |
| アメリカ | 投資証券 | PUBLIC STORAGE | 292,826 | 45,574.98 | 13,345,541,085 | 46,398.16 | 13,586,588,420 | 4.26 |
| アメリカ | 投資証券 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 386,005 | 27,957.49 | 10,791,733,244 | 31,423.98 | 12,129,814,018 | 3.81 |
| アメリカ | 投資証券 | REALTY INCOME CORP | 1,336,953 | 8,737.86 | 11,682,109,210 | 8,897.92 | 11,896,104,581 | 3.73 |
| アメリカ | 投資証券 | DIGITAL REALTY TRUST INC | 512,087 | 20,476.00 | 10,485,493,497 | 22,109.89 | 11,322,191,132 | 3.55 |
| アメリカ | 投資証券 | WELLTOWER INC | 629,851 | 14,122.38 | 8,894,999,438 | 17,109.86 | 10,776,665,958 | 3.38 |
| アメリカ | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC | 430,409 | 21,567.98 | 9,283,054,067 | 23,599.23 | 10,157,323,740 | 3.19 |
| アメリカ | 投資証券 | VICI PROPERTIES INC | 1,894,426 | 4,830.41 | 9,150,854,737 | 4,789.66 | 9,073,665,528 | 2.85 |
| アメリカ | 投資証券 | AMERICAN TOWER CORP | 230,803 | 31,192.27 | 7,199,270,139 | 34,001.74 | 7,847,704,059 | 2.46 |
| アメリカ | 投資証券 | UDR INC | 1,195,230 | 5,698.20 | 6,810,668,192 | 6,227.17 | 7,442,905,180 | 2.33 |
| アメリカ | 投資証券 | INVITATION HOMES INC | 1,297,417 | 5,179.49 | 6,719,971,074 | 5,333.87 | 6,920,260,879 | 2.17 |
| アメリカ | 投資証券 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 2,059,607 | 2,957.33 | 6,090,949,927 | 3,329.28 | 6,857,028,165 | 2.15 |
| アメリカ | 投資証券 | RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS | 2,734,990 | 2,074.70 | 5,674,306,727 | 2,399.40 | 6,562,350,322 | 2.06 |
| アメリカ | 投資証券 | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 853,129 | 7,394.86 | 6,308,773,270 | 7,660.10 | 6,535,061,984 | 2.05 |
| アメリカ | 投資証券 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | 774,142 | 7,850.66 | 6,077,525,634 | 8,390.29 | 6,495,281,765 | 2.04 |
| イギリス | 投資証券 | LAND SECURITIES GROUP PLC | 4,619,441 | 1,321.55 | 6,104,826,505 | 1,245.03 | 5,751,359,258 | 1.80 |
| アメリカ | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL-REIT | 530,735 | 9,727.19 | 5,162,563,581 | 10,605.25 | 5,628,577,783 | 1.77 |
| イギリス | 投資証券 | DERWENT LONDON PLC | 1,164,978 | 4,291.05 | 4,998,989,564 | 4,494.64 | 5,236,167,901 | 1.64 |
| アメリカ | 投資証券 | SUN COMMUNITIES INC | 265,819 | 19,704.50 | 5,237,831,840 | 19,396.46 | 5,155,949,089 | 1.62 |
| アメリカ | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | 283,869 | 19,157.13 | 5,438,116,699 | 18,143.40 | 5,150,351,313 | 1.62 |
| アメリカ | 投資証券 | OUTFRONT MEDIA INC | 2,067,254 | 2,076.62 | 4,292,903,672 | 2,454.28 | 5,073,628,416 | 1.59 |
| カナダ | 投資証券 | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 2,572,755 | 1,673.55 | 4,305,650,339 | 1,815.49 | 4,670,823,839 | 1.47 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| イギリス | 投資証券 | SEGRO PLC | 2,612,461 | 1,697.23 | 4,433,971,218 | 1,787.28 | 4,669,222,286 | 1.46 |
| アメリカ | 投資証券 | KIMCO REALTY CORP | 1,344,619 | 3,108.25 | 4,179,414,159 | 3,358.25 | 4,515,571,060 | 1.42 |
| スペイン | 投資証券 | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 2,558,089 | 1,599.91 | 4,092,727,599 | 1,737.94 | 4,445,806,731 | 1.39 |
| 日本 | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人　投資証券 | 16,824 | 267,162.31 | 4,494,738,785 | 247,100 | 4,157,210,400 | 1.30 |
| アメリカ | 投資証券 | HOST HOTELS & RESORTS INC | 1,507,887 | 3,017.50 | 4,550,059,952 | 2,713.43 | 4,091,548,838 | 1.28 |
| イギリス | 投資証券 | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 2,574,668 | 1,587.10 | 4,086,264,714 | 1,576.84 | 4,059,856,997 | 1.27 |
| アメリカ | 投資証券 | AGREE REALTY CORPORATION | 373,248 | 9,567.13 | 3,570,913,781 | 10,625.06 | 3,965,785,381 | 1.24 |

### ロ.種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|---|---|
| 投資証券 | 99.05 |
| 合　　計 | 99.05 |

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

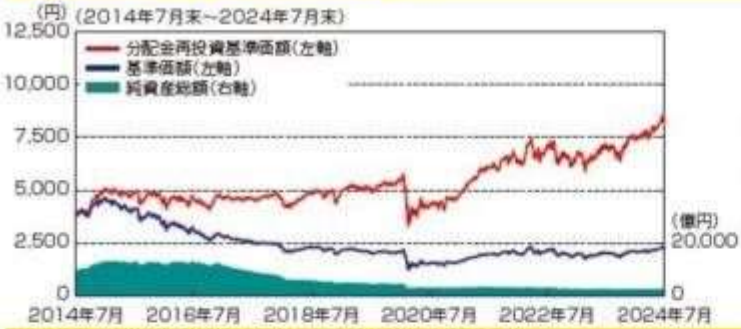
該当事項はありません。

### ≪参考情報≫

# 運用実績

2024年7月31日現在

## 基準価額・純資産の推移




基準価額 …… 2,275円

純資産総額 …… 2,735.31億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2014年7月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移（税引前、1万口当たり）

| 2024年3月 | 2024年4月 | 2024年5月 | 2024年6月 | 2024年7月 | 直近1年間累計 | 設定来累計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 120円 | 11,405円 |

## 主要な資産の状況

<資産構成比率>

| 組入資産 | 比率 |
|---|---|
| 不動産投信 | 98.1% |
| 現金その他 | 1.9% |

※マザーファンドの投資状況を反映した実質の投資比率です。

<不動産投信 国別上位投資比率>

| | 国名 | 比率 |
|---|---|---|
| 1 | アメリカ | 74.0% |
| 2 | イギリス | 6.9% |
| 3 | 日本 | 6.0% |
| 4 | カナダ | 4.3% |
| 5 | オーストラリア | 3.0% |
| 6 | フランス | 1.9% |
| 7 | ベルギー | 1.4% |
| 8 | スペイン | 1.4% |
| 9 | 香港 | 0.7% |
| 10 | シンガポール | 0.4% |

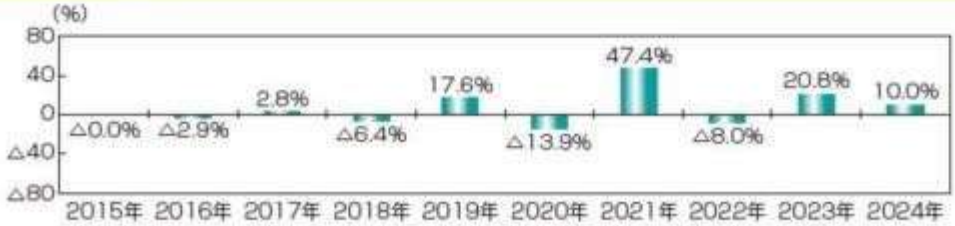
※マザーファンドの状況です。
※比率は、対組入不動産投信時価総額比です。

<不動産投信 組入上位10銘柄>（銘柄数67銘柄）

| | 銘柄名 | 国 | セクター | 比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | PROLOGIS INC<br>プロロジス | アメリカ | 産業施設<br>(工場等) | 7.50% |
| 2 | EQUINIX INC<br>エクイニクス | アメリカ | 特化型 | 6.20% |
| 3 | PUBLIC STORAGE<br>パブリック・ストーレッジ | アメリカ | 特化型 | 4.26% |
| 4 | AVALONBAY COMMUNITIES INC<br>アバロンベイ・コミュニティーズ | アメリカ | 住宅<br>(マンション等) | 3.81% |
| 5 | REALTY INCOME CORP<br>リアルティ・インカム | アメリカ | 小売<br>(商業施設等) | 3.73% |
| 6 | DIGITAL REALTY TRUST INC<br>デジタル・リアルティートラスト | アメリカ | 特化型 | 3.55% |
| 7 | WELLTOWER INC<br>ウェルタワー | アメリカ | ヘルスケア | 3.38% |
| 8 | SIMON PROPERTY GROUP INC<br>サイモン・プロパティーグループ | アメリカ | 小売<br>(商業施設等) | 3.19% |
| 9 | VICI PROPERTIES INC<br>VICIプロパティーズ | アメリカ | 特化型 | 2.85% |
| 10 | AMERICAN TOWER CORP<br>アメリカン・タワー | アメリカ | 特化型 | 2.46% |

※マザーファンドの状況です。「比率」は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。
※銘柄名は日興アセットマネジメントが信頼できる情報を基に和訳したものであり、正式名称と異なる場合があります。

## 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。
※2024年は、2024年7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。
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、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する予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（５）取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
●ニューヨーク証券取引所の休業日
●ニューヨークの銀行休業日
●オーストラリア証券取引所の休業日
（６）申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
（７）申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。
（８）申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
（９）受付の中止および取消
委託会社は、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）への投資ができない場合、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号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る場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
(11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の１年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。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。
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、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する予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（３）解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
●ニューヨーク証券取引所の休業日
●ニューヨークの銀行休業日
●オーストラリア証券取引所の休業日
（４）解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（５）解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

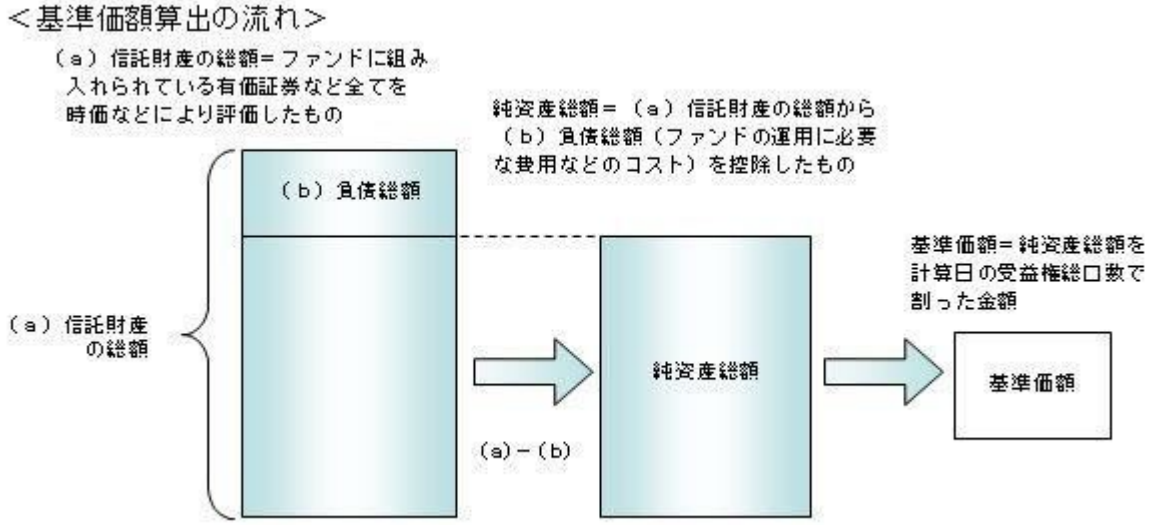
＜委託会社の照会先＞
日興アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.nikkoam.com/
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（６）手取額
１口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
（７）解約単位
１口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（８）解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して５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（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

## ３【資産管理等の概要】

### （１）【資産の評価】

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。




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、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
＜主な資産の評価方法＞
◇マザーファンド受益証券
基準価額計算日の基準価額で評価します。
◇国内上場不動産投信
原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。
◇海外上場不動産投信
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
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　www.nikkoam.com/
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2004年3月26日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎月６日から翌月５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受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ）やむを得ない事情が発生したとき

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

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

４）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
イ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
ニ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

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

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。

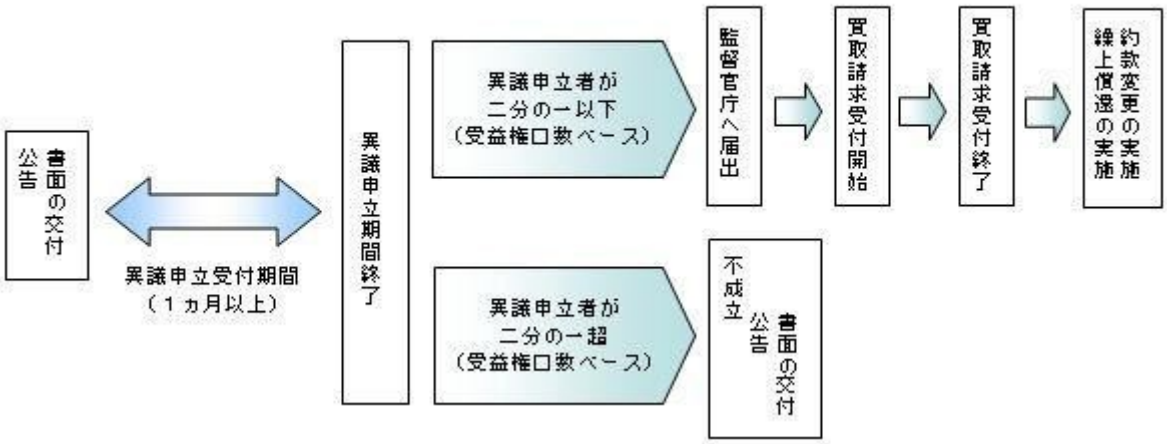
④ 異議の申立て

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ことができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。

２）委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

３）なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>




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

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。
・投資顧問会社とのマザーファンドにおける運用の指図に関する権限の委託契約は、当該ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

## ４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

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

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

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

## 第３【ファンドの経理状況】

（１）　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）　当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2024年 1月 6日から2024年 7月 5日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

### １【財務諸表】

【ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前期<br>2024年 1月 5日現在 | 当期<br>2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 2,977,815,586 | 3,081,091,755 |
| 親投資信託受益証券 | 267,843,632,332 | 270,514,180,353 |
| 未収入金 | 1,483,033,234 | 1,347,861,185 |
| 未収利息 | - | 5,908 |
| 流動資産合計 | 272,304,481,152 | 274,943,139,201 |
| 資産合計 | 272,304,481,152 | 274,943,139,201 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 1,274,523,489 | 1,208,646,515 |
| 未払解約金 | 304,110,160 | 258,064,848 |
| 未払受託者報酬 | 20,146,317 | 19,434,109 |
| 未払委託者報酬 | 357,597,289 | 344,955,671 |
| 未払利息 | 163 | - |
| その他未払費用 | 1,007,308 | 971,698 |
| 流動負債合計 | 1,957,384,726 | 1,832,072,841 |
| 負債合計 | 1,957,384,726 | 1,832,072,841 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,274,523,489,835 | 1,208,646,515,035 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △1,004,176,393,409 | △935,535,448,675 |
| （分配準備積立金） | 21,463,617,428 | 36,865,030,358 |
| 元本等合計 | 270,347,096,426 | 273,111,066,360 |
| 純資産合計 | 270,347,096,426 | 273,111,066,360 |
| 負債純資産合計 | 272,304,481,152 | 274,943,139,201 |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 前期<br>自　2023年 7月 6日<br>至　2024年 1月 5日 | 当期<br>自　2024年 1月 6日<br>至　2024年 7月 5日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | - | 504,405 |
| 有価証券売買等損益 | 16,413,259,133 | 26,477,511,389 |
| 営業収益合計 | 16,413,259,133 | 26,478,015,794 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 301,545 | 14,995 |
| 受託者報酬 | 117,955,539 | 116,322,168 |
| 委託者報酬 | 2,093,711,868 | 2,064,719,589 |
| その他費用 | 5,897,726 | 5,816,054 |
| 営業費用合計 | 2,217,866,678 | 2,186,872,806 |
| 営業利益又は営業損失（△） | 14,195,392,455 | 24,291,142,988 |
| 経常利益又は経常損失（△） | 14,195,392,455 | 24,291,142,988 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | 14,195,392,455 | 24,291,142,988 |
| 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（△） | △11,571,806 | 111,372,207 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | △1,084,471,761,350 | △1,004,176,393,409 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 91,326,197,292 | 61,690,236,538 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 91,326,197,292 | 61,690,236,538 |
| 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 | 17,316,580,253 | 9,825,536,293 |
| 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 | 17,316,580,253 | 9,825,536,293 |
| 分配金 | 7,921,213,359 | 7,403,526,292 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △1,004,176,393,409 | △935,535,448,675 |

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

| | | 前期<br>2024年 1月 5日現在 | 当期<br>2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|---|
| １． | 期首元本額 | 1,367,433,765,114円 | 1,274,523,489,835円 |
| | 期中追加設定元本額 | 21,547,557,838円 | 12,498,753,000円 |
| | 期中一部解約元本額 | 114,457,833,117円 | 78,375,727,800円 |
| ２． | 受益権の総数 | 1,274,523,489,835口 | 1,208,646,515,035口 |
| ３． | 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 | 1,004,176,393,409円 | 935,535,448,675円 |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 前期<br>自 2023年 7月 6日<br>至 2024年 1月 5日 | | 当期<br>自 2024年 1月 6日<br>至 2024年 7月 5日 | |
|---|---|---|---|
| １.信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 523,298,082円 | １.信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 515,708,077円 |
| ２.分配金の計算過程 | | ２.分配金の計算過程 | |
| 自 2023年 7月 6日 | | 自 2024年 1月 6日 | |
| 至 2023年 8月 7日 | | 至 2024年 2月 5日 | |
| A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 0円 | A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 0円 |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| C 信託約款に定める収益調整金 | 667,537,086,486円 | C 信託約款に定める収益調整金 | 624,472,329,620円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立金 | 26,151,311,480円 | D 信託約款に定める分配準備積立金 | 21,187,143,371円 |
| E 分配対象収益（A+B+C+D） | 693,688,397,966円 | E 分配対象収益（A+B+C+D） | 645,659,472,991円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,145円 | F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,122円 |
| G 分配金額 | 1,348,163,184円 | G 分配金額 | 1,260,459,948円 |
| H 分配金額(1万口当たり) | 10円 | H 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| 自 2023年 8月 8日 | | 自 2024年 2月 6日 | |
| 至 2023年 9月 5日 | | 至 2024年 3月 5日 | |
| A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 703,799,273円 | A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 750,731,367円 |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 4,562,064,981円 |
| C 信託約款に定める収益調整金 | 663,115,175,407円 | C 信託約款に定める収益調整金 | 618,165,366,843円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立金 | 24,588,191,403円 | D 信託約款に定める分配準備積立金 | 19,696,023,031円 |
| E 分配対象収益（A+B+C+D） | 688,407,166,083円 | E 分配対象収益（A+B+C+D） | 643,174,186,222円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,140円 | F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,154円 |
| G 分配金額 | 1,339,132,777円 | G 分配金額 | 1,247,671,306円 |
| H 分配金額(1万口当たり) | 10円 | H 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| 自 2023年 9月 6日 | | 自 2024年 3月 6日 | |
| 至 2023年10月 5日 | | 至 2024年 4月 5日 | |
| A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 1,097,191,080円 | A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 1,184,920,022円 |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| C 信託約款に定める収益調整金 | 657,270,664,310円 | C 信託約款に定める収益調整金 | 613,074,174,168円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立金 | 23,691,173,165円 | D 信託約款に定める分配準備積立金 | 23,526,344,124円 |
| E 分配対象収益（A+B+C+D） | 682,059,028,555円 | E 分配対象収益（A+B+C+D） | 637,785,438,314円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,138円 | F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,154円 |
| G 分配金額 | 1,327,227,670円 | G 分配金額 | 1,237,314,841円 |
| H 分配金額(1万口当たり) | 10円 | H 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| 自 2023年10月 6日 | | 自 2024年 4月 6日 | |
| 至 2023年11月 6日 | | 至 2024年 5月 7日 | |
| A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 229,852,761円 | A 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 757,973,627円 |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| C 信託約款に定める収益調整金 | 655,825,238,591円 | C 信託約款に定める収益調整金 | 609,322,075,634円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立金 | 23,245,070,489円 | D 信託約款に定める分配準備積立金 | 23,288,996,515円 |
| E 分配対象収益（A+B+C+D） | 679,300,161,841円 | E 分配対象収益（A+B+C+D） | 633,369,045,776円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,130円 | F 分配対象収益(1万口当たり) | 5,150円 |

| | | |
|---|---|---|
| G | 分配金額 | 1,323,987,458円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| | 自　2023年11月 7日<br>至　2023年12月 5日 | |
| A | 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 721,157,511円 |
| B | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| C | 信託約款に定める収益調整金 | 648,028,695,830円 |
| D | 信託約款に定める分配準備積立金 | 21,852,491,210円 |
| E | 分配対象収益（A+B+C+D） | 670,602,344,551円 |
| F | 分配対象収益(1万口当たり) | 5,126円 |
| G | 分配金額 | 1,308,178,781円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| | 自　2023年12月 6日<br>至　2024年 1月 5日 | |
| A | 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 1,710,290,851円 |
| B | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 349,419,483円 |
| C | 信託約款に定める収益調整金 | 631,399,795,103円 |
| D | 信託約款に定める分配準備積立金 | 20,678,430,583円 |
| E | 分配対象収益（A+B+C+D） | 654,137,936,020円 |
| F | 分配対象収益(1万口当たり) | 5,132円 |
| G | 分配金額 | 1,274,523,489円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |

| | | |
|---|---|---|
| G | 分配金額 | 1,229,660,173円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| | 自　2024年 5月 8日<br>至　2024年 6月 5日 | |
| A | 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 548,332,831円 |
| B | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 5,999,674,154円 |
| C | 信託約款に定める収益調整金 | 604,469,199,911円 |
| D | 信託約款に定める分配準備積立金 | 22,588,158,004円 |
| E | 分配対象収益（A+B+C+D） | 633,605,364,900円 |
| F | 分配対象収益(1万口当たり) | 5,194円 |
| G | 分配金額 | 1,219,773,509円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |
| | 自　2024年 6月 6日<br>至　2024年 7月 5日 | |
| A | 計算期末における費用控除後の配当等収益 | 1,776,649,263円 |
| B | 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 8,674,746,422円 |
| C | 信託約款に定める収益調整金 | 598,996,177,942円 |
| D | 信託約款に定める分配準備積立金 | 27,622,281,188円 |
| E | 分配対象収益（A+B+C+D） | 637,069,854,815円 |
| F | 分配対象収益(1万口当たり) | 5,270円 |
| G | 分配金額 | 1,208,646,515円 |
| H | 分配金額(1万口当たり) | 10円 |

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

| | 前期<br>自 2023年 7月 6日<br>至 2024年 1月 5日 | 当期<br>自 2024年 1月 6日<br>至 2024年 7月 5日 |
|---|---|---|
| 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左 |
| 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。 | 同左 |

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

| | 前期<br>2024年 1月 5日現在 | 当期<br>2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左 |
| 時価の算定方法 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

（有価証券に関する注記）

前期（2024年 1月 5日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 8,786,872,534 |
| 合計 | 8,786,872,534 |

当期（2024年 7月 5日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 10,758,580,689 |
| 合計 | 10,758,580,689 |

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| 前期<br>2024年 1月 5日現在 | | 当期<br>2024年 7月 5日現在 | |
|---|---|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.2121円<br>(2,121円) | 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.2260円<br>(2,260円) |

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 世界ＲＥＩＴマザーファンド | 59,374,065,616 | 270,514,180,353 | |
| 合計 | | 59,374,065,616 | 270,514,180,353 | |

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（参考）

世界ＲＥＩＴマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

| | 2024年 1月 5日現在 | 2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 3,941,737,346 | 2,831,599,692 |
| コール・ローン | 2,958,686,602 | 2,501,058,305 |
| 投資証券 | 311,303,719,071 | 314,723,018,836 |
| 未収入金 | 1,728,508,778 | - |
| 未収配当金 | 1,614,523,290 | 1,325,749,401 |
| 未収利息 | - | 4,796 |

| | 2024年 1月 5日現在 | 2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|
| 流動資産合計 | 321,547,175,087 | 321,381,431,030 |
| 資産合計 | 321,547,175,087 | 321,381,431,030 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | 1,456,791,855 | - |
| 未払解約金 | 2,493,985,039 | 2,007,315,190 |
| 未払利息 | 162 | - |
| 流動負債合計 | 3,950,777,056 | 2,007,315,190 |
| 負債合計 | 3,950,777,056 | 2,007,315,190 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 77,064,900,316 | 70,097,535,650 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（△） | 240,531,497,715 | 249,276,580,190 |
| 元本等合計 | 317,596,398,031 | 319,374,115,840 |
| 純資産合計 | 317,596,398,031 | 319,374,115,840 |
| 負債純資産合計 | 321,547,175,087 | 321,381,431,030 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。<br>（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。<br>（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。<br>（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事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引<br>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。 |
| 3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建取引等の処理基準<br>「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| | | 2024年 1月 5日現在 | 2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|---|
| 1． | 期首 | 2023年 7月 6日 | 2024年 1月 6日 |
| | 期首元本額 | 84,910,824,136円 | 77,064,900,316円 |
| | 期首からの追加設定元本額 | 1,496,973,417円 | 461,931,712円 |
| | 期首からの一部解約元本額 | 9,342,897,237円 | 7,429,296,378円 |
| | 元本の内訳　※ | | |
| | ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型） | 64,991,660,762円 | 59,374,065,616円 |
| | グローバル・リアルエステート・ファンド（適格機関投資家向け） | 11,184,666,586円 | 9,817,279,623円 |
| | ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（１年決算型） | 877,522,112円 | 884,074,453円 |
| | ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（奇数月分配型） | 5,632,489円 | 16,775,525円 |
| | 日興ワールドＲＥＩＴファンド | 5,418,367円 | 5,340,433円 |
| | 計 | 77,064,900,316円 | 70,097,535,650円 |
| 2． | 受益権の総数 | 77,064,900,316口 | 70,097,535,650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）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

| | 自 2023年 7月 6日<br>至 2024年 1月 5日 | 自 2024年 1月 6日<br>至 2024年 7月 5日 |
|---|---|---|

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

| | 2024年 1月 5日現在 | 2024年 7月 5日現在 |
|---|---|---|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左 |
| 時価の算定方法 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

（有価証券に関する注記）
（2024年 1月 5日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|---|---|
| 投資証券 | 14,929,265,817 |
| 合計 | 14,929,265,817 |

（2024年 7月 5日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|---|---|
| 投資証券 | △5,382,201,886 |
| 合計 | △5,382,201,886 |

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

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| 2024年 1月 5日現在 | | 2024年 7月 5日現在 | |
|---|---|---|---|
| 1口当たり純資産額 | 4.1212円 | 1口当たり純資産額 | 4.5561円 |
| (1万口当たり純資産額) | (41,212円) | (1万口当たり純資産額) | (45,561円) |

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式
該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 日本円 | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券 | 2,859 | 886,290,000 | |
| | | 日本プロロジスリート投資法人　投資証券 | 16,824 | 4,131,974,400 | |
| | | スターアジア不動産投資法人　投資証券 | 14,437 | 854,670,400 | |
| | | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券 | 5,770 | 2,463,790,000 | |
| | | ザイマックス・リート投資法人　投資証券 | 5,461 | 641,121,400 | |
| | | アドバンス・ロジスティクス投資法人　投資証券 | 10,587 | 1,264,087,800 | |
| | | オリックス不動産投資法人　投資証券 | 21,244 | 3,335,308,000 | |
| | | スターツプロシード投資法人　投資証券 | 6,991 | 1,359,749,500 | |
| | | 大和ハウスリート投資法人　投資証券 | 16,355 | 3,984,078,000 | |
| 日本円小計 | | | 100,528 | 18,921,069,500 | |
| 米ドル | 投資証券 | AGREE REALTY CORPORATION | 415,784 | 25,737,029.60 | |
| | | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | 283,869 | 33,238,221.21 | |
| | | AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | 872,291 | 13,276,269.02 | |
| | | AMERICAN TOWER CORP | 230,803 | 44,958,116.37 | |
| | | AMERICOLD REALTY TRUST INC | 948,844 | 24,945,108.76 | |
| | | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 386,005 | 77,567,704.75 | |
| | | BROADSTONE NET LEASE INC-A | 916,351 | 14,441,691.76 | |
| | | COPT DEFENSE PROPERTIES | 566,718 | 14,377,635.66 | |
| | | CUBESMART | 270,049 | 11,949,668.25 | |
| | | DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | 13,546,564 | 8,195,671.22 | |
| | | DIGITAL REALTY TRUST INC | 472,598 | 71,697,842.58 | |
| | | EQUINIX INC | 146,189 | 109,495,561.00 | |
| | | EQUITY RESIDENTIAL-REIT | 530,735 | 35,819,305.15 | |
| | | EXTRA SPACE STORAGE INC | 149,333 | 23,027,148.60 | |
| | | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | 821,624 | 39,133,951.12 | |
| | | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 881,710 | 38,883,411.00 | |
| | | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 2,059,607 | 40,121,144.36 | |
| | | HOST HOTELS & RESORTS INC | 1,507,887 | 26,659,442.16 | |
| | | INVITATION HOMES INC | 1,246,150 | 44,873,861.50 | |
| | | KIMCO REALTY CORP | 1,565,813 | 30,173,216.51 | |
| | | LXP INDUSTRIAL TRUST | 1,966,685 | 18,447,505.30 | |
| | | NATL HEALTH INVESTORS INC | 324,798 | 22,238,919.06 | |
| | | OUTFRONT MEDIA INC | 2,067,254 | 30,099,218.24 | |
| | | PROLOGIS INC | 1,263,515 | 143,156,249.50 | |
| | | PUBLIC STORAGE | 292,826 | 84,140,622.84 | |
| | | REALTY INCOME CORP | 1,336,953 | 70,123,184.85 | |
| | | REGENCY CENTERS CORP | 322,026 | 19,849,682.64 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS | 2,734,990 | 33,995,925.70 | |
| | | SIMON PROPERTY GROUP INC | 405,327 | 60,093,781.02 | |
| | | SUN COMMUNITIES INC | 265,819 | 31,294,870.87 | |
| | | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 1,023,441 | 10,316,285.28 | |
| | | UDR INC | 1,195,230 | 48,526,338.00 | |
| | | VENTAS INC | 198,674 | 10,295,286.68 | |
| | | VICI PROPERTIES INC | 1,894,426 | 52,570,321.50 | |
| | | VORNADO REALTY TRUST | 556,483 | 14,579,854.60 | |
| | | WELLTOWER INC | 601,378 | 63,355,172.30 | |
| 米ドル小計 | | | 44,268,749 | 1,441,655,218.96<br>(232,351,571,639) | |
| 加ドル | 投資証券 | BOARDWALK EQUITIES INC | 148,615 | 10,655,695.50 | |
| | | CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST | 232,129 | 10,469,017.90 | |
| | | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE | 2,471,109 | 32,618,638.80 | |
| | | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 2,941,667 | 43,830,838.30 | |
| | | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 3,135,771 | 28,378,727.55 | |
| 加ドル小計 | | | 8,929,291 | 125,952,918.05<br>(14,919,123,143) | |
| ユーロ | 投資証券 | AEDIFICA | 242,723 | 14,029,389.40 | |
| | | CARMILA | 344,976 | 5,761,099.20 | |
| | | COFINIMMO | 250,712 | 14,792,008.00 | |
| | | COVIVIO | 230,574 | 10,684,799.16 | |
| | | MERCIALYS | 1,601,255 | 17,421,654.40 | |
| | | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 1,551,970 | 16,497,441.10 | |
| ユーロ小計 | | | 4,222,210 | 79,186,391.26<br>(13,803,771,724) | |
| 英ポンド | 投資証券 | DERWENT LONDON PLC | 1,164,978 | 26,421,701.04 | |
| | | LAND SECURITIES GROUP PLC | 4,619,441 | 29,333,450.35 | |
| | | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 2,287,896 | 17,754,072.96 | |
| | | SEGRO PLC | 3,022,562 | 27,420,682.46 | |
| | | SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 11,227,057 | 8,195,751.61 | |
| 英ポンド小計 | | | 22,321,934 | 109,125,658.42<br>(22,450,421,706) | |
| 豪ドル | 投資証券 | CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 6,407,916 | 19,480,064.64 | |
| | | DEXUS/AU | 3,022,377 | 19,464,107.88 | |
| | | INGENIA COMMUNITIES GROUP | 1,745,103 | 8,463,749.55 | |
| | | NATIONAL STORAGE REIT | 14,339,932 | 33,268,642.24 | |
| | | REGION RE LTD | 5,126,848 | 11,022,723.20 | |
| 豪ドル小計 | | | 30,642,176 | 91,699,287.51<br>(9,949,372,694) | |
| 香港ドル | 投資証券 | LINK REIT | 3,679,465 | 112,775,602.25 | |
| | | | 3,679,465 | 112,775,602.25 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 香港ドル小計 | | (2,327,688,430) | |
| 合計 | | 314,723,018,836<br>(295,801,949,336) | |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

**外貨建有価証券の内訳**

| 種　類 | 銘柄数 | | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|---|---|---|---|---|
| 米ドル | 投資証券 | 36銘柄 | 100.0% | 78.5% |
| 加ドル | 投資証券 | 5銘柄 | 100.0% | 5.0% |
| ユーロ | 投資証券 | 6銘柄 | 100.0% | 4.7% |
| 英ポンド | 投資証券 | 5銘柄 | 100.0% | 7.6% |
| 豪ドル | 投資証券 | 5銘柄 | 100.0% | 3.4% |
| 香港ドル | 投資証券 | 1銘柄 | 100.0% | 0.8% |

## 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2024年 7月31日現在です。

【ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）】

【純資産額計算書】

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 273,991,749,152円 |
| Ⅱ　負債総額 | 459,944,453円 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 273,531,804,699円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 1,202,095,435,281口 |
| Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） | 0.2275円 |

（参考）

世界ＲＥＩＴマザーファンド

純資産額計算書

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 319,668,007,294円 |
| Ⅱ　負債総額 | 889,936,994円 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 318,778,070,300円 |
| Ⅳ　発行済口数 | 69,397,856,917口 |
| Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） | 4.5935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

| | | |
|---|---|---|
| 2024年7月末現在 | 資本金 | 17,363,045,900円 |
| | 発行可能株式総数 | 230,000,000株 |
| | 発行済株式総数 | 197,012,500株 |

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2024年7月末現在）

・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年３月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年３月31日（事業年度の終了）から３ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会
当社の監査等委員会は、５名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

（３）運用の意思決定プロセス（2024年7月末現在）

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

### ２【事業の内容及び営業の概況】

・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2024年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

| 種　類 | | | ファンド本数 | 純資産額（単位：億円） |
|---|---|---|---|---|
| 投資信託総合計 | | | 773 | 304,097 |
| | 株式投資信託 | | 727 | 265,719 |
| | | 単位型 | 271 | 7,479 |
| | | 追加型 | 456 | 258,240 |
| | 公社債投資信託 | | 46 | 38,377 |
| | | 単位型 | 33 | 984 |
| | | 追加型 | 13 | 37,392 |

### ３【委託会社等の経理状況】

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

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

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65期事業年度（2023年４月１日から2024年３月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

| | | 第64期<br>(2023年３月31日) | | 第65期<br>(2024年３月31日) |
|---|---|---|---|---|
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金・預金 | | 42,036 | | 31,198 |
| 金銭の信託 | | ― | | 3,899 |
| 有価証券 | | 1,025 | | 1 |
| 前払費用 | | 908 | | 814 |
| 未収入金 | ※４ | 410 | | 179 |
| 未収委託者報酬 | | 21,336 | | 21,592 |
| 未収収益 | ※３ | 589 | ※３ | 647 |
| 関係会社短期貸付金 | | 3,318 | | ― |
| 立替金 | | 1,015 | | 1,089 |
| その他 | ※２ | 1,233 | ※２ | 2,011 |
| 流動資産合計 | | 71,875 | | 61,434 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | ※１ | 245 | ※１ | 233 |
| 器具備品 | ※１ | 122 | ※１ | 134 |
| 有形固定資産合計 | | 367 | | 368 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウエア | | 390 | | 438 |
| 無形固定資産合計 | | 390 | | 438 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 23,274 | | 28,465 |
| 関係会社株式 | | 22,366 | | 37,647 |
| 長期差入保証金 | | 375 | | 285 |
| 繰延税金資産 | | 448 | | ― |
| 投資その他の資産合計 | | 46,465 | | 66,398 |
| 固定資産合計 | | 47,224 | | 67,205 |
| 資産合計 | | 119,099 | | 128,640 |

（単位：百万円）

| | 第64期<br>(2023年３月31日) | 第65期<br>(2024年３月31日) |
|---|---|---|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 433 | 451 |
| 未払金 | 7,557 | 9,211 |
| 未払収益分配金 | 7 | 7 |
| 未払償還金 | 71 | 71 |
| 未払手数料 | 6,586 | 8,330 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| その他未払金 | | 892 | | 803 |
| 未払費用 | ※３ | 4,227 | ※３ | 4,082 |
| 未払法人税等 | | － | | 1,644 |
| 未払消費税等 | | － | ※４ | 620 |
| 賞与引当金 | | 2,563 | | 2,619 |
| 役員賞与引当金 | | 218 | | 232 |
| その他 | | 647 | | 683 |
| 流動負債合計 | | 15,648 | | 19,547 |
| 固定負債 | | | | |
| 退職給付引当金 | | 1,424 | | 1,448 |
| 賞与引当金 | | 437 | | 565 |
| 役員賞与引当金 | | 16 | | 56 |
| 繰延税金負債 | | － | | 295 |
| その他 | | 181 | | 251 |
| 固定負債合計 | | 2,059 | | 2,617 |
| 負債合計 | | 17,708 | | 22,165 |
| 純資産の部 | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 資本金 | | 17,363 | | 17,363 |
| 資本剰余金 | | | | |
| 資本準備金 | | 5,220 | | 5,220 |
| 資本剰余金合計 | | 5,220 | | 5,220 |
| 利益剰余金 | | | | |
| その他利益剰余金 | | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 79,307 | | 82,591 |
| 利益剰余金合計 | | 79,307 | | 82,591 |
| 自己株式 | | △2,067 | | △2,067 |
| 株主資本合計 | | 99,823 | | 103,107 |
| 評価・換算差額等 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 2,056 | | 4,523 |
| 繰延ヘッジ損益 | | △488 | | △1,155 |
| 評価・換算差額等合計 | | 1,567 | | 3,367 |
| 純資産合計 | | 101,391 | | 106,475 |
| 負債純資産合計 | | 119,099 | | 128,640 |

## （２）【損益計算書】

（単位：百万円）

| | | 第64期<br>(自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日) | | 第65期<br>(自　2023年４月１日<br>至　2024年３月31日) |
|---|---|---|---|---|
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | | 73,998 | | 75,874 |
| その他営業収益 | | 3,479 | ※1 | 3,714 |
| 営業収益合計 | | 77,477 | | 79,588 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | | 30,699 | | 32,917 |
| 広告宣伝費 | | 755 | | 711 |
| 公告費 | | 3 | | 3 |
| 調査費 | | 17,479 | | 17,736 |
| 調査費 | | 1,170 | | 1,266 |
| 委託調査費 | | 16,282 | | 16,445 |
| 図書費 | | 26 | | 23 |

| | | |
|---|---|---|
| 委託計算費 | 581 | 610 |
| 営業雑経費 | 948 | 881 |
| 通信費 | 139 | 135 |
| 印刷費 | 309 | 308 |
| 協会費 | 56 | 48 |
| 諸会費 | 16 | 11 |
| その他 | 427 | 375 |
| 営業費用計 | 50,469 | 52,860 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 9,818 | 10,550 |
| 役員報酬 | 314 | 459 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 234 | 273 |
| 給料・手当 | 6,544 | 6,791 |
| 賞与 | 147 | 277 |
| 賞与引当金繰入額 | 2,577 | 2,747 |
| 交際費 | 56 | 71 |
| 寄付金 | 24 | 22 |
| 旅費交通費 | 205 | 260 |
| 租税公課 | 433 | 389 |
| 不動産賃借料 | 938 | 906 |
| 退職給付費用 | 383 | 388 |
| 退職金 | 155 | 36 |
| 固定資産減価償却費 | 183 | 199 |
| 福利費 | 1,097 | 1,208 |
| 諸経費 | 4,291 | 4,661 |
| 一般管理費計 | 17,588 | 18,694 |
| 営業利益 | 9,420 | 8,033 |

（単位：百万円）

| | | 第64期<br>（自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日） | | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024年３月31日） |
|---|---|---|---|---|
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 | | 107 | | 4 |
| 受取配当金 | ※2 | 9,255 | ※2 | 4,946 |
| 有価証券評価益 | | － | ※3 | 1,113 |
| 金銭の信託運用益 | | － | | 399 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 1 | | 2 |
| その他 | | 236 | | 50 |
| 営業外収益合計 | | 9,601 | | 6,517 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | | 407 | | 569 |
| デリバティブ費用 | | 389 | | 3,494 |
| 有価証券償還損 | | 6 | | － |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | | 1 | | 1 |
| 為替差損 | | 342 | | 165 |
| その他 | | 15 | | 0 |
| 営業外費用合計 | | 1,163 | | 4,231 |
| 経常利益 | | 17,858 | | 10,319 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | | 427 | | 815 |
| 訴訟損失引当金戻入額 | ※4 | 4,481 | | － |
| 特別利益合計 | | 4,909 | | 815 |

| | | |
|---|---|---|
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券売却損 | 347 | 174 |
| 固定資産処分損 | 0 | 52 |
| 損害賠償損失 | ― | 167 |
| 特別損失合計 | 347 | 394 |
| 税引前当期純利益 | 22,420 | 10,740 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,340 | 2,415 |
| 法人税等調整額 | 3,252 | △51 |
| 法人税等合計 | 4,593 | 2,364 |
| 当期純利益 | 17,826 | 8,376 |

## （３）【株主資本等変動計算書】

### 第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

（単位：百万円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 68,901 | 68,901 | △2,067 | 89,417 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | △7,420 | △7,420 | | △7,420 |
| 当期純利益 | | | | 17,826 | 17,826 | | 17,826 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | ― | ― | ― | 10,406 | 10,406 | ― | 10,406 |
| 当期末残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 79,307 | 79,307 | △2,067 | 99,823 |

| | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|---|---|---|---|---|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 2,350 | △731 | 1,618 | 91,035 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | △7,420 |
| 当期純利益 | | | | 17,826 |
| 自己株式の取得 | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △294 | 242 | △51 | △51 |
| 当期変動額合計 | △294 | 242 | △51 | 10,355 |
| 当期末残高 | 2,056 | △488 | 1,567 | 101,391 |

### 第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）

（単位：百万円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 79,307 | 79,307 | △2,067 | 99,823 |
| 当期変動額 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 剰余金の配当 | | | | △5,092 | △5,092 | | △5,092 |
| 当期純利益 | | | | 8,376 | 8,376 | | 8,376 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | － | － | － | 3,284 | 3,284 | － | 3,284 |
| 当期末残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 82,591 | 82,591 | △2,067 | 103,107 |

| | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|---|---|---|---|---|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 2,056 | △488 | 1,567 | 101,391 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | △5,092 |
| 当期純利益 | | | | 8,376 |
| 自己株式の取得 | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 2,467 | △666 | 1,800 | 1,800 |
| 当期変動額合計 | 2,467 | △666 | 1,800 | 5,084 |
| 当期末残高 | 4,523 | △1,155 | 3,367 | 106,475 |

**[注記事項]**

**（重要な会計方針）**

| 項目 | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024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><br>②　その他有価証券<br>市場価格のない株式等以外のもの<br>時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)<br><br>市場価格のない株式等<br>総平均法による原価法<br><br>(2) 金銭の信託<br>時価法<br><br>(3) デリバティブ<br>時価法 |
| 2　固定資産の減価償却の方法 | (1) 有形固定資産<br>定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br>建物　３年～15年<br>器具備品　３年～20年<br><br>(2) 無形固定資産<br>定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。 |
| 3　引当金の計上基準 | (1) 賞与引当金<br>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。<br><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ため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 |

| | |
|---|---|
| | (3) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。<br><br>① 退職給付見込額の期間帰属方法<br>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br><br>② 数理計算上の差異の費用処理方法<br>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 |
| 4 収益の計上基準 | 当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。<br><br>(1) 投資信託委託業務<br>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。<br><br>(2) 投資顧問業務<br>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。<br><br>(3) 成功報酬<br>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。 |
| 5 ヘッジ会計の方法 | (1) ヘッジ会計の方法<br>繰延ヘッジ処理によっております。<br>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。<br>(3) ヘッジ方針<br>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。<br>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。 |
| 6 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>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。 |

（重要な会計上の見積り）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

| 第64期<br>(2023年３月31日) | 第65期<br>(2024年３月31日) |
|---|---|
| ※１ 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,437百万円<br>器具備品 879百万円<br><br>※２ 信託資産<br>流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 | ※１ 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,482百万円<br>器具備品 920百万円<br><br>※２ 信託資産<br>流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 |

| | |
|---|---|
| ※３　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。<br>（流動資産）<br>未収収益　263百万円<br>（流動負債）<br>未払費用　1,778百万円<br><br>※４　消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未収入金」に含めて表示しております。<br>※５　保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大448百万円（５百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。 | ※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。<br>（流動資産）<br>未収収益　248百万円<br>（流動負債）<br>未払費用　1,873百万円<br><br>※４　消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。<br>※５　保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。 |

（損益計算書関係）

| 第64期<br>（自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日） | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024年３月31日） |
|---|---|
| － | ※１　営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。 |
| ※２　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。<br>受取配当金　9,241百万円 | ※２　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。<br>受取配当金　4,889百万円 |
| － | ※３　有価証券評価益<br>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。 |
| ※４　訴訟損失引当金戻入額<br>原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。 | － |

（株主資本等変動計算書関係）
第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式(株) | 197,012,500 | － | － | 197,012,500 |

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式(株) | 2,860,000 | － | － | 2,860,000 |

３　新株予約権等に関する事項

| | | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | |
|---|---|---|---|

| 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 | 当事業年度末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2016年度ストックオプション(1) | 普通株式 | 88,000 | ― | 88,000 | ― | ― |
| 2016年度ストックオプション(2) | 普通株式 | 816,000 | ― | 599,000 | 217,000 | ― |
| 2017年度ストックオプション(1) | 普通株式 | 1,536,000 | ― | 784,000 | 752,000 | ― |
| 合計 | | 2,440,000 | ― | 1,471,000 | 969,000 | ― |

(注) 1　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
2　2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4　配当に関する事項

### (1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | １株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2022年５月27日取締役会 | 普通株式 | 7,420 | 38.22 | 2022年３月31日 | 2022年６月27日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額(百万円) | １株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2023年５月26日取締役会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 5,092 | 26.23 | 2023年３月31日 | 2023年６月27日 |

## 第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）

## 1　発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式(株) | 197,012,500 | ― | ― | 197,012,500 |

## 2　自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式(株) | 2,860,000 | ― | ― | 2,860,000 |

## 3　新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当事業年度末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 | |
| 2016年度ストックオプション(2) | 普通株式 | 217,000 | ― | 96,000 | 121,000 | ― |
| 2017年度ストックオプション(1) | 普通株式 | 752,000 | ― | 406,000 | 346,000 | ― |
| 合計 | | 969,000 | ― | 502,000 | 467,000 | ― |

(注) 1　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
2　2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4　配当に関する事項

### (1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | １株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2023年５月26日取締役会 | 普通株式 | 5,092 | 26.23 | 2023年３月31日 | 2023年６月27日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額(百万円) | １株当たり配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024年５月29日取締役会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 11,183 | 57.60 | 2024年３月31日 | 2024年６月25日 |

（リース取引関係）

| 第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日） | | 第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日） | |
|---|---|---|---|
| オペレーティング・リース取引 | | 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 | 899百万円 | １年内 | 891百万円 |
| １年超 | 3,425百万円 | １年超 | 2,613百万円 |
| 合計 | 4,324百万円 | 合計 | 3,505百万円 |

（金融商品関係）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

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

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、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

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・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格

のない株式等は、次表には含めておりません。
また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下３つのレベルに分類しております。

レベル１の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
レベル２の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
レベル３の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

| | 貸借対照表計上額 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | レベル１ | レベル２ | レベル３ | 合計 |
| 有価証券 | | | | |
| その他有価証券 | | | | |
| 投資信託 | 6,238 | 18,045 | － | 24,283 |
| 資産計 | 6,238 | 18,045 | － | 24,283 |
| デリバティブ取引(*1) | | | | |
| 株式関連（*2） | △246 | － | － | △246 |
| 通貨関連（*3） | － | △352 | － | △352 |
| デリバティブ取引計 | △246 | △352 | － | △599 |

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
（※２）株式関連のデリバティブ取引のうち△246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 |
|---|---|
| 非上場株式 | 16 |
| 子会社株式 | 17,183 |
| 関連会社株式 | 5,183 |

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

| | １年以内 | １年超<br>５年以内 | ５年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金・預金 | 42,036 | | | |
| 未収委託者報酬 | 21,336 | | | |
| 未収収益 | 589 | | | |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| 投資信託 | 1,025 | 204 | 4,520 | 10 |
| 合計 | 64,987 | 204 | 4,520 | 10 |

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

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

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、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

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・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

| | 貸借対照表計上額 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | レベル１ | レベル２ | レベル３ | 合計 |
| 金銭の信託<br>有価証券 | － | 3,899 | － | 3,899 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| その他有価証券 | | | | |
| 投資信託 | 7,785 | 18,141 | － | 25,927 |
| 資産計 | 7,785 | 22,041 | － | 29,827 |
| デリバティブ取引(*1) | | | | |
| 株式関連（*2） | △309 | － | － | △309 |
| 通貨関連（*3） | － | △367 | － | △367 |
| デリバティブ取引計 | △309 | △367 | － | △677 |

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
（※２）株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル２の時価に分類しております。

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

| 区分 | 貸借対照表計上額 |
|---|---|
| 非上場株式 | 2,540 |
| 子会社株式 | 19,011 |
| 関連会社株式 | 18,635 |

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

| | １年以内 | １年超<br>５年以内 | ５年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金・預金 | 31,198 | | | |
| 未収委託者報酬 | 21,592 | | | |
| 未収収益 | 647 | | | |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| 投資信託 | 1 | 169 | 2,483 | － |
| 合計 | 53,440 | 169 | 2,483 | － |

（有価証券関係）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

| | 貸借対照表計上額 |
|---|---|
| 子会社株式 | 17,183 |
| 関連会社株式 | 5,183 |

(注)　子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

２　その他有価証券

（単位：百万円）

| | 種類 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|---|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 投資信託 | 17,219 | 13,860 | 3,359 |
| | 小計 | 17,219 | 13,860 | 3,359 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 7,063 | 7,459 | △395 |
| | 小計 | 7,063 | 7,459 | △395 |
| 合計 | | 24,283 | 21,319 | 2,963 |

(注) １　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
２　非上場株式等（貸借対照表計上額　16百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

| | 貸借対照表計上額 |
|---|---|
| 子会社株式 | 19,011 |
| 関連会社株式 | 18,635 |

(注)　子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

２　その他有価証券

（単位：百万円）

| | 種類 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|---|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 投資信託 | 24,313 | 17,701 | 6,611 |
| | 小計 | 24,313 | 17,701 | 6,611 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 1,613 | 1,769 | △156 |
| | 小計 | 1,613 | 1,769 | △156 |
| 合計 | | 25,927 | 19,471 | 6,455 |

(注) １　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
２　非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

| 種類 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---|---|---|---|
| 投資信託 | 8,145 | 1,057 | △167 |
| 合計 | 8,145 | 1,057 | △167 |

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

| | 貸借対照表計上額 | 当事業年度の損益に含まれた評価差額 |
|---|---|---|
| 運用目的の金銭の信託 | 3,899 | 399 |

（デリバティブ取引関係）
第64期(2023年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

| 種類 | | 契約額等（百万円） | 契約額等のうち１年超（百万円） | 時価（百万円） | 評価損益（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 10,970 | － | △ 246 | △ 246 |
| 合計 | | 10,970 | － | △ 246 | △ 246 |

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

| 種類 | | 契約額等（百万円） | 契約額等のうち１年超（百万円） | 時価（百万円） | 評価損益（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>シンガポールドル | 3,275 | － | △ 24 | △ 24 |
| 合計 | | 3,275 | － | △ 24 | △ 24 |

(注) １　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等（百万円） | 契約額等のうち１年超（百万円） | 時価（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル<br>豪ドル<br>香港ドル<br>人民元<br>ユーロ | 投資有価証券 | <br><br>6,132<br>105<br>699<br>5,822<br>234 | <br><br>－<br>－<br>－<br>－<br>－ | <br><br>△280<br>0<br>△34<br>△1<br>△10 |
| 合計 | | | 12,994 | － | △328 |

(注) １　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第65期(2024年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

| 種類 | | 契約額等（百万円） | 契約額等のうち１年超（百万円） | 時価（百万円） | 評価損益（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 15,077 | － | △ 309 | △ 309 |
| 合計 | | 15,077 | － | △ 309 | △ 309 |

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連
該当事項はありません。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等（百万円） | 契約額等のうち１年超（百万円） | 時価（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル<br>豪ドル<br>香港ドル<br>人民元<br>ユーロ | 投資有価証券 | <br><br>6,465<br>84<br>542<br>2,979<br>2,172 | <br><br>－<br>－<br>－<br>－<br>－ | <br><br>△268<br>△2<br>△17<br>△17<br>△60 |
| 合計 | | | 12,243 | － | △367 |

（注）１　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

| 第64期<br>（自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日） | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024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　5,326<br>(2)持分法を適用した場合の投資の金額　16,722<br>(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,185 | 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　5,342<br>(2)持分法を適用した場合の投資の金額　17,691<br>(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,474 |

（退職給付関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | （百万円） |
|---|---|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,352 |
| 勤務費用 | 133 |
| 利息費用 | 4 |
| 数理計算上の差異の発生額 | △16 |
| 退職給付の支払額 | △107 |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,366 |

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

| | |
|---|---|
| 退職給付債務 | 1,366 |
| 未積立退職給付債務 | 1,366 |
| 未認識数理計算上の差異 | 58 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,424 |

| | |
|---|---|
| 退職給付引当金 | 1,424 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,424 |

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | |
|---|---|
| 勤務費用 | 133 |
| 利息費用 | 4 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | △1 |

| | |
|---|---|
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 136 |

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|---|---|
| 割引率 | 0.6% |

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | （百万円） |
|---|---|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,366 |
| 勤務費用 | 134 |
| 利息費用 | 8 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 9 |
| 退職給付の支払額 | △110 |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,407 |

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

| | |
|---|---|
| 退職給付債務 | 1,407 |
| 未積立退職給付債務 | 1,407 |
| 未認識数理計算上の差異 | 40 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,448 |

| | |
|---|---|
| 退職給付引当金 | 1,448 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,448 |

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | |
|---|---|
| 勤務費用 | 134 |
| 利息費用 | 8 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | △7 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 134 |

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|---|---|
| 割引率 | 0.7% |

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

（ストックオプション等関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023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

| | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|---|---|---|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の取締役・従業員　16名 | 当社及び関係会社の取締役・従業員　31名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数　(注) | 普通株式　4,437,000株 | 普通株式　4,409,000株 |
| 付与日 | 2016年７月15日 | 2017年４月27日 |

| | | |
|---|---|---|
| 権利確定条件 | 2018年７月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 2019年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで | 付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで |
| 権利行使期間 | 2018年7月15日から<br>2026年7月31日まで | 2019年4月27日から<br>2027年4月30日まで |

| | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の<br>取締役・従業員　36名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数　(注) | 普通株式　4,422,000株 |
| 付与日 | 2018年４月27日 |
| 権利確定条件 | 2020年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで |
| 権利行使期間 | 2020年4月27日から<br>2028年4月30日まで |

(注)　株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(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

| | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|---|---|---|
| 付与日 | 2016年７月15日 | 2017年４月27日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 88,000 | 816,000 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 88,000 | 599,000 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | ― | 217,000 |
| 権利確定後(株) | | |
| 期首 | ― | ― |
| 権利確定 | ― | ― |
| 権利行使 | ― | ― |
| 失効 | ― | ― |
| 権利未行使残 | ― | ― |

| | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|
| 付与日 | 2018年４月27日 |

| | |
|---|---|
| 権利確定前(株) | |
| 期首 | 1,536,000 |
| 付与 | 0 |
| 失効 | 784,000 |
| 権利確定 | 0 |
| 権利未確定残 | 752,000 |
| 権利確定後(株) | |
| 期首 | ― |
| 権利確定 | ― |
| 権利行使 | ― |
| 失効 | ― |
| 権利未行使残 | ― |

(注)　株式数に換算して記載しております。

②　単価情報

| | 2016年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(2) |
|---|---|---|
| 付与日 | 2016年７月15日 | 2017年４月27日 |
| 権利行使価格(円) | 558 | 553 |
| 付与日における公正な評価単価(円)　(注)１ | 0 | 0 |

| | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|
| 付与日 | 2018年４月27日 |
| 権利行使価格(円) | 694 |
| 付与日における公正な評価単価(円)　(注)１ | 0 |

(注)　１　公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
　　２　ス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　　344百万円

第65期(自　2023年４月１日　至　2024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

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|---|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の取締役・従業員　31名 | 当社及び関係会社の取締役・従業員　36名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数　(注) | 普通株式　4,409,000株 | 普通株式　4,422,000株 |
| 付与日 | 2017年４月27日 | 2018年４月27日 |
| 権利確定条件 | 2019年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 2020年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで | 付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで |
| 権利行使期間 | 2019年4月27日から<br>2027年4月30日まで | 2020年4月27日から<br>2028年4月30日まで |

(注)　株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|---|
| 付与日 | 2017年４月27日 | 2018年４月27日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 217,000 | 752,000 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 96,000 | 406,000 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | 121,000 | 346,000 |
| 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。

② 単価情報

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|---|---|---|
| 付与日 | 2017年４月27日 | 2018年４月27日 |
| 権利行使価格(円) | 553 | 694 |
| 付与日における公正な評価単価(円) (注)１ | 0 | 0 |

(注) １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ス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 104百万円

(税効果会計関係)

| 第64期<br>(2023年３月31日) | 第65期<br>(2024年３月31日) |
|---|---|

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

| | |
|---|---|
| 繰延税金資産 | |
| 賞与引当金 | 918 |
| 投資有価証券評価損 | 97 |
| 関係会社株式評価損 | 52 |
| 退職給付引当金 | 436 |
| 固定資産減価償却費 | 83 |
| 繰延ヘッジ損益 | 215 |
| その他 | 672 |
| 繰延税金資産小計 | 2,478 |
| 評価性引当金 | △52 |
| 繰延税金資産合計 | 2,425 |
| 繰延税金負債 | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,028 |
| その他 | 948 |
| 繰延税金負債合計 | 1,977 |
| 繰延税金資産の純額 | 448 |

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | |
|---|---|
| 法定実効税率 | 30.6% |
| （調整） | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.0% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △12.0% |
| その他 | 0.8% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 20.5% |

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

| | |
|---|---|
| 繰延税金資産 | |
| 賞与引当金 | 975 |
| 投資有価証券評価損 | 8 |
| 関係会社株式評価損 | 52 |
| 退職給付引当金 | 443 |
| 固定資産減価償却費 | 80 |
| 繰延ヘッジ損益 | 510 |
| その他 | 679 |
| 繰延税金資産小計 | 2,750 |
| 評価性引当金 | △52 |
| 繰延税金資産合計 | 2,697 |
| 繰延税金負債 | |
| その他有価証券評価差額金 | 2,044 |
| その他 | 948 |
| 繰延税金負債合計 | 2,992 |
| 繰延税金負債の純額 | 295 |

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | |
|---|---|
| 法定実効税率 | 30.6% |
| （調整） | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.2% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △10.9% |
| その他 | 1.1% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 22.0% |

（関連当事者情報）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
１　関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc. | 米国 | 131,079 (USD千) (注3) | アセットマネジメント業 | 直接100.00 | － | 配当の受取 | 7,795 (USD 58,000千) | － | － |

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2．融資枠5,300百万円（若しくは5,300百万円相当額の外国通貨）、返済期間１年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております）。

3．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

| | |
|---|---|
| 資産合計 | 34,828百万円 |
| 負債合計 | 5,655百万円 |
| 純資産合計 | 29,173百万円 |

| | |
|---|---|
| 営業収益 | 15,864百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,191百万円 |
| 当期純利益 | 3,159百万円 |

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 子会社 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 232,369 (SGD千) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00 | － | 資金の返済(シンガポールドル貨建)(注1) | 3,318 (SGD 33,000千) | 関係会社短期貸付金 | － |
| | | | | | | | 貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1) | 22 (SGD 223千) | 未収収益 | － |
| | | | | | | | 関係会社株式の取得(注2) | 13,412 | － | － |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc. | 米国 | 131,079 (USD千) (注3) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00 | － | 配当の受取 | 2,950 (USD 20,000千) | － | － |
| 子会社 | Nikko AM Global Holdings Limited | 英国 | 3,378 | アセットマネジメント業 | 直接 100.00 | － | 増資の引受(注4) | 1,828 | － | － |

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。

2．Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年４月19日に13,412百万円で取得しました。

3．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

4．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(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2023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 | 41,322百万円 |
| 負債合計 | 8,314百万円 |
| 純資産合計 | 33,008百万円 |
| | |
| 営業収益 | 18,682百万円 |
| 税引前当期純利益 | 6,005百万円 |
| 当期純利益 | 4,538百万円 |

（セグメント情報等）

セグメント情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

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

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

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

関連情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

（１株当たり情報）

| 項目 | 第64期<br>（自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日） | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024年３月31日） |
|---|---|---|
| １株当たり純資産額 | 522円22銭 | 548円41銭 |
| １株当たり当期純利益金額 | 91円81銭 | 43円14銭 |

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

２　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 第64期<br>（自　2022年４月１日<br>至　2023年３月31日） | 第65期<br>（自　2023年４月１日<br>至　2024年３月31日） |
|---|---|---|
| 当期純利益（百万円） | 17,826 | 8,376 |
| 普通株主に帰属しない金額（百万円） | ― | ― |

| | | |
|---|---|---|
| 普通株式に係る当期純利益（百万円） | 17,826 | 8,376 |
| 普通株式の期中平均株式数（千株） | 194,152 | 194,152 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2016年度ストックオプション（２）　217,000株、2017年度ストックオプション（１）752,000株 | 2016年度ストックオプション（２）　121,000株、2017年度ストックオプション（１）346,000株 |

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 第64期<br>(2023年３月31日) | 第65期<br>(2024年３月31日) |
|---|---|---|
| 純資産の部の合計額（百万円） | 101,391 | 106,475 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額（百万円） | － | － |
| 普通株式に係る期末の純資産額（百万円） | 101,391 | 106,475 |
| １株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株） | 194,152 | 194,152 |

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

## ４【利害関係人との取引制限】

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

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

## ５【その他】

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

# 第２【その他の関係法人の概況】

## １【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

| 名　　称 | 資本金の額<br>(2024年3月末現在) | 事業の内容 |
|---|---|---|
| みずほ信託銀行株式会社 | 247,369百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

＜再信託受託会社の概要＞
名称　　：株式会社日本カストディ銀行
資本金の額　：51,000百万円（2024年3月末現在）
事業の内容　：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受

託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

（２）販売会社

| 名　　称 | 資本金の額<br>（2024年3月末現在） | 事業の内容 |
|---|---|---|
| あかつき証券株式会社 | 3,067百万円 | 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。 |
| 安藤証券株式会社 | 2,280百万円 | |
| 池田泉州ＴＴ証券株式会社 | 1,250百万円 | |
| 今村証券株式会社 | 857百万円 | |
| 岩井コスモ証券株式会社 | 13,500百万円 | |
| auカブコム証券株式会社 | 7,196百万円 | |
| ＳＭＢＣ日興証券株式会社 | 135,000百万円 | |
| 株式会社ＳＢＩ証券 | 54,323百万円 | |
| ＯＫＢ証券株式会社 | 1,500百万円 | |
| 岡三証券株式会社 | 5,000百万円 | |
| 岡三にいがた証券株式会社　※1 | 852百万円 | |
| おきぎん証券株式会社 | 850百万円 | |
| 九州ＦＧ証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 京銀証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 極東証券株式会社 | 5,251百万円 | |
| きらぼしライフデザイン証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| クレディ・スイス証券株式会社 | 78,100百万円<br>（2023年12月末現在） | |
| ぐんぎん証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| Ｊトラストグローバル証券株式会社 | 3,000百万円<br>（2023年12月末現在） | |
| 七十七証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 十六ＴＴ証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 株式会社証券ジャパン | 3,000百万円 | |
| 大和証券株式会社 | 100,000百万円 | |
| 東海東京証券株式会社 | 6,000百万円 | |
| とうほう証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 東洋証券株式会社 | 13,494百万円 | |
| とちぎんＴＴ証券株式会社　※1 | 1,001百万円 | |
| 西日本シティＴＴ証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 日産証券株式会社 | 1,500百万円 | |
| 野村證券株式会社 | 10,000百万円 | |
| 八十二証券株式会社 | 3,000百万円 | |
| 浜銀ＴＴ証券株式会社 | 3,307百万円 | |
| ひろぎん証券株式会社 | 5,000百万円 | |
| フィデリティ証券株式会社 | 12,657百万円<br>（2023年12月末現在） | |
| ほくほくＴＴ証券株式会社 | 1,250百万円 | |
| 松井証券株式会社 | 11,945百万円 | |
| マネックス証券株式会社 | 13,195百万円 | |
| みずほ証券株式会社 | 125,167百万円 | |
| 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社　※1 | 40,500百万円 | |
| 水戸証券株式会社 | 12,272百万円 | |
| UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社 | 5,165百万円 | |
| 楽天証券株式会社 | 19,495百万円 | |
| ワイエム証券株式会社 | 1,270百万円 | |
| 株式会社池田泉州銀行 | 61,385百万円 | |
| 株式会社岩手銀行 | 12,089百万円 | |
| 株式会社愛媛銀行　※1 | 21,367百万円 | |
| 株式会社大垣共立銀行 | 46,773百万円 | |
| 株式会社沖縄銀行 | 22,725百万円 | |
| 株式会社京都銀行 | 42,103百万円 | |

| | | |
|---|---|---|
| 株式会社きらぼし銀行 | 43,734百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社高知銀行 | 15,444百万円 | |
| 株式会社佐賀銀行 | 16,062百万円 | |
| 株式会社三十三銀行 | 37,461百万円 | |
| 株式会社静岡銀行 | 90,845百万円 | |
| 株式会社七十七銀行 | 24,658百万円 | |
| 株式会社常陽銀行 | 85,113百万円 | |
| スルガ銀行株式会社 | 30,043百万円 | |
| ソニー銀行株式会社 | 38,500百万円 | |
| 株式会社第四北越銀行 | 32,776百万円 | |
| 株式会社千葉銀行 | 145,069百万円 | |
| 株式会社千葉興業銀行 | 62,120百万円 | |
| 株式会社東京スター銀行 | 26,000百万円 | |
| 株式会社東邦銀行 | 23,519百万円 | |
| 株式会社トマト銀行 | 14,310百万円 | |
| 株式会社南都銀行 | 37,924百万円 | |
| 株式会社西日本シティ銀行 | 85,745百万円 | |
| 株式会社肥後銀行 | 18,128百万円 | |
| 株式会社広島銀行　※1 | 54,573百万円 | |
| PayPay銀行株式会社 | 72,216百万円 | |
| 株式会社北陸銀行 | 140,409百万円 | |
| 株式会社北海道銀行 | 93,524百万円 | |
| 株式会社みずほ銀行 | 1,404,065百万円 | |
| 株式会社三井住友銀行 | 1,770,996百万円 | |
| 株式会社南日本銀行 | 13,351百万円 | |
| 株式会社武蔵野銀行 | 45,743百万円 | |
| 株式会社山梨中央銀行 | 15,400百万円 | |
| 株式会社ＳＭＢＣ信託銀行 | 87,550百万円 | 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。 |
| みずほ信託銀行株式会社 | 247,369百万円 | |
| おかやま信用金庫 | 1,769百万円<br>（出資の総額） | 信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。 |
| 岐阜信用金庫 | 20,320百万円<br>（出資の総額） | |
| 京都信用金庫 | 11,580百万円<br>（出資の総額） | |
| 広島信用金庫 | 3,505百万円<br>（出資の総額） | |
| 碧海信用金庫 | 1,208百万円<br>（出資の総額） | |
| 全国信用協同組合連合会 | 118,875百万円<br>（出資の総額） | 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。 |

※1　募集の取扱いを行ないません。

（３）投資顧問会社

| 名　　称 | 資本金の額<br>（2017年12月末現在） | 事業の内容 |
|---|---|---|
| ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー | 3,933,000米ドル | 資産運用に関する業務を営んでいます。 |

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）投資顧問会社
委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）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。
（３）投資顧問会社
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 |
|---|---|
| 2024年 1月31日 | 臨時報告書 |
| 2024年 4月 5日 | 有価証券届出書 |
| 2024年 4月 5日 | 有価証券報告書 |
| 2024年 4月30日 | 臨時報告書 |

# 独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2024年６月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　秋　宗　勝　彦

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2024年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以　　上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

# 独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

2024年9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

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　辻村　和之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　榊原　康太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）の2024年1月6日から2024年7月5日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ラサール・グローバルＲＥＩＴファンド（毎月分配型）の2024年7月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以　　上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。