

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年7月26日
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 村上 雅彦
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	小濱 公哉
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額 上限5兆円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

半期報告書を提出しましたので、平成25年1月25日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

**2【訂正の内容】**

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

## ( 3 ) ファンドの仕組み

&lt; 訂正前 &gt;

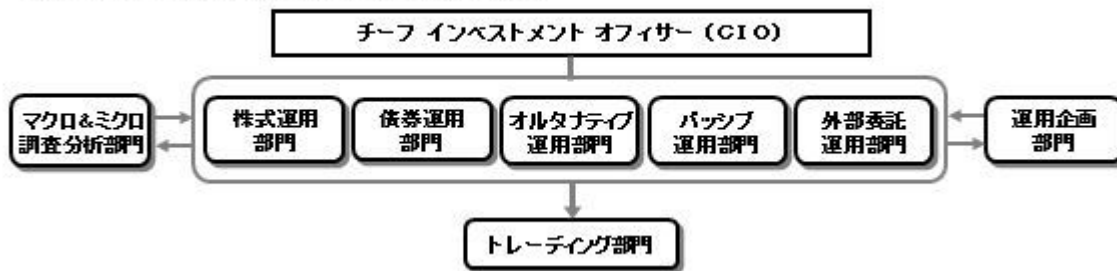
委託会社の概況（平成24年11月末現在）  
（略）

&lt; 訂正後 &gt;

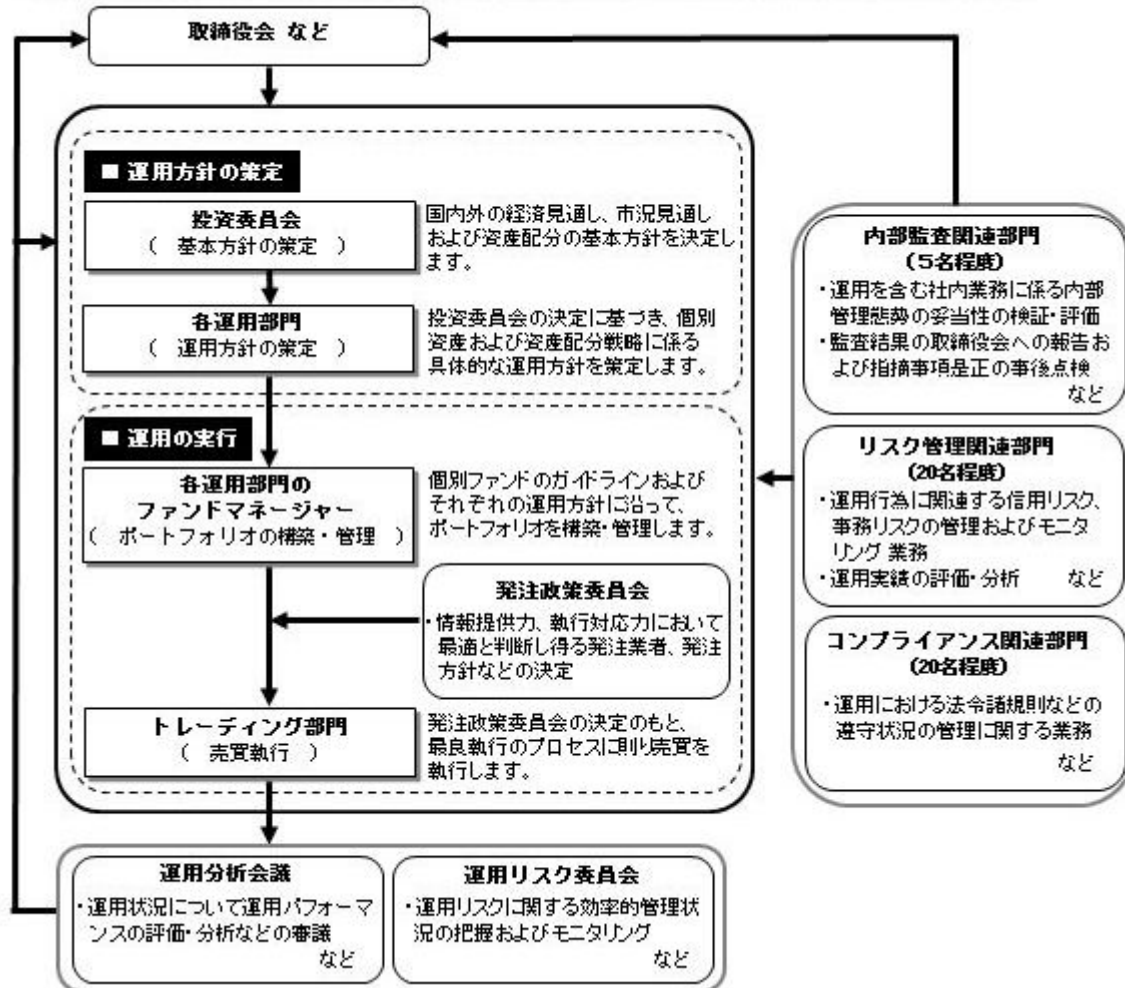
委託会社の概況（平成25年5月末現在）  
（略）

2 投資方針  
 (3) 運用体制  
 <更新・追加>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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

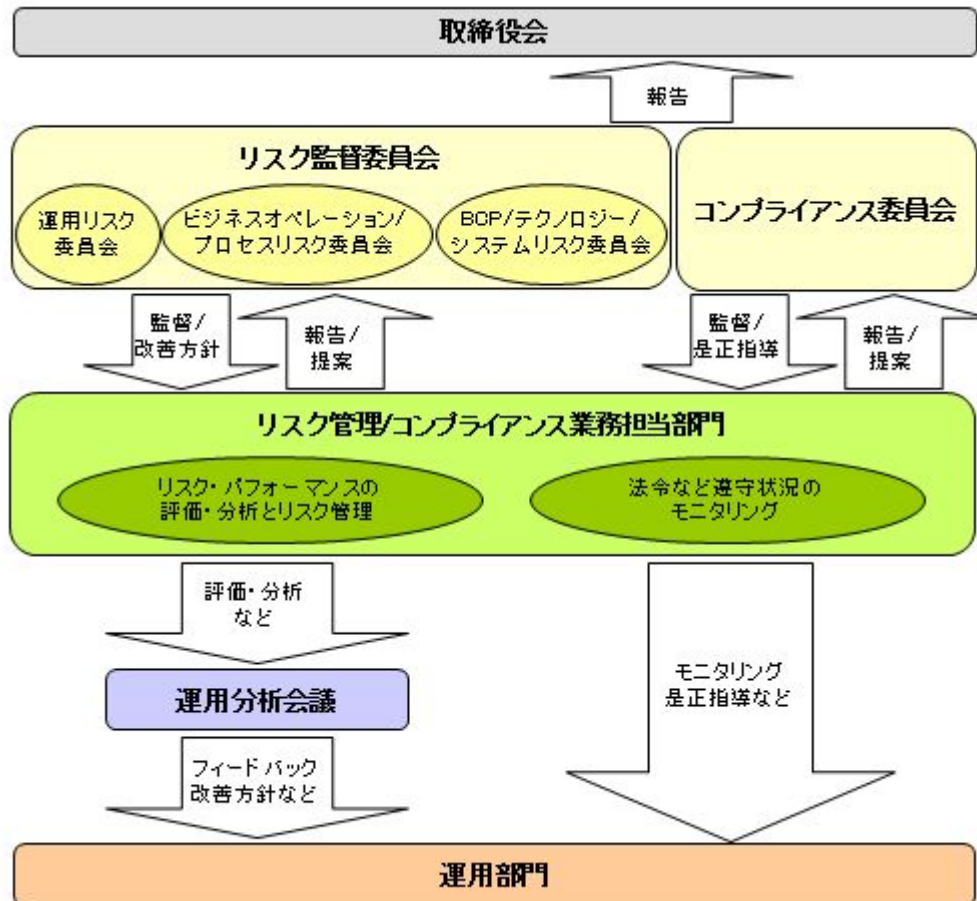


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

上記体制は平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3 投資リスク (2) リスク管理体制 <更新・追加>



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

#### リスク・パフォーマンスの評価・分析とリスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果については運用分析会議に報告し、リスク管理状況についてはリスク監督委員会あるいはその部門別委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

#### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 4 手数料等及び税金

## (5) 課税上の取扱い

## &lt;更新・追加&gt;

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。平成26年1月1日以降、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

## 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、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。
- ・なお、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

## 2) 解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となります。確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

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

- ・なお、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 法人受益者の場合

## 1) 収益分配金、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、7.147%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
- ・なお、上記の7.147%の税率は、平成26年1月1日以降は15.315%（所得税のみ）の税率となる予定です。

## 2) 益金不算入制度の適用

原則として、益金不算入制度が適用されます。

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。

## 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。

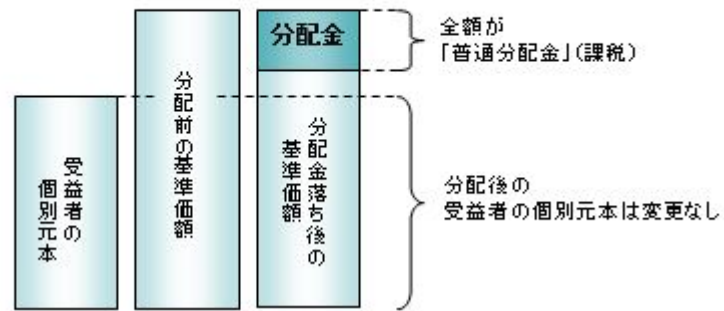
## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

- 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。

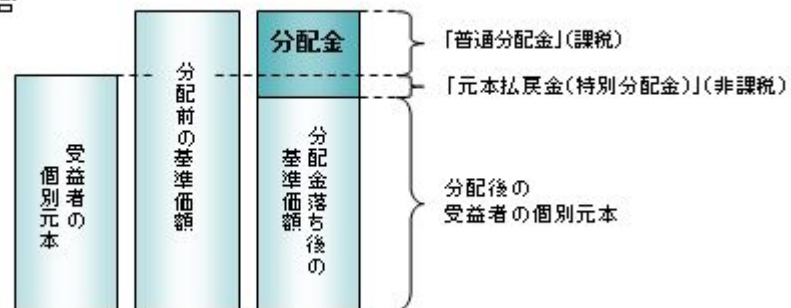
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

&lt;更新・追加&gt;

以下の運用状況は2013年5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	195,194,958	95.06
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	10,134,711	4.94
合計(純資産総額)		205,329,669	100.00

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	131,987,350	0.5910	78,007,478	0.9157	120,860,816	58.86
日本	親投資信託 受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マ ザーファンド	21,208,781	0.8733	18,521,629	1.0074	21,365,725	10.41
日本	親投資信託 受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マ ザーファンド	15,176,546	0.9606	14,578,591	1.3987	21,227,434	10.34
日本	親投資信託 受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	8,421,471	1.2582	10,595,895	1.2612	10,621,159	5.17
日本	親投資信託 受益証券	海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	7,830,892	1.3318	10,429,182	1.3493	10,566,222	5.15
日本	親投資信託 受益証券	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	5,439,721	1.5312	8,329,301	1.9401	10,553,602	5.14

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	95.06
合計	95.06

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。



(3) 運用実績  
純資産の推移

期別		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第4計算期間末	2003年10月27日	837	837	0.7821	0.7821
第5計算期間末	2004年10月26日	903	903	0.8243	0.8243
第6計算期間末	2005年10月26日	273	273	1.0116	1.0116
第7計算期間末	2006年10月26日	331	331	1.1687	1.1697
第8計算期間末	2007年10月26日	311	311	1.1636	1.1646
第9計算期間末	2008年10月27日	164	164	0.6505	0.6505
第10計算期間末	2009年10月26日	222	222	0.7943	0.7943
第11計算期間末	2010年10月26日	212	212	0.7548	0.7548
第12計算期間末	2011年10月26日	184	184	0.7191	0.7191
第13計算期間末	2012年10月26日	185	185	0.7518	0.7518
	2012年 5月末日	184	-	0.7163	-
	6月末日	193	-	0.7491	-
	7月末日	190	-	0.7354	-
	8月末日	187	-	0.7354	-
	9月末日	184	-	0.7482	-
	10月末日	185	-	0.7522	-
	11月末日	188	-	0.7813	-
	12月末日	202	-	0.8377	-
	2013年 1月末日	212	-	0.9008	-
	2月末日	213	-	0.9226	-
	3月末日	217	-	0.9686	-
	4月末日	219	-	1.0535	-
	5月末日	205	-	1.0468	-

## 分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	0
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	0
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	0
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	0.0010
第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	0.0010
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	0
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	0
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	0
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	0
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	0
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	-

## 収益率の推移

期	期間	収益率（％）
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	13.48
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	5.40
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	22.72
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	15.63
第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	0.35
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	44.10
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	22.11
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	4.97
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	4.73
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	4.55
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	39.88

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

## (4) 設定及び解約の実績

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	76,441,992	41,919,018
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	109,219,759	83,867,439
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	79,716,243	905,414,249
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	105,184,984	91,974,687
第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	54,775,405	70,648,230
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	39,696,045	54,456,013
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	40,558,097	13,000,445
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	31,178,453	29,716,908
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	26,532,382	51,181,847
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	20,084,711	30,295,119
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	7,692,909	45,993,374

## (参考) 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

以下の運用状況は2013年5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(%)
株式	日本	27,067,692,080	98.73
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	347,309,638	1.27
合計(純資産総額)		27,415,001,718	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	351,075,000	1.28

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	220,700	3,095.62	683,205,300	6,010.00	1,326,407,000	4.84
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,283,700	363.24	466,296,200	595.00	763,801,500	2.79
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	144,900	2,523.37	365,636,700	3,830.00	554,967,000	2.02
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	128,200	2,408.21	308,733,500	4,055.00	519,851,000	1.90
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,191,700	125.53	275,131,800	195.00	427,381,500	1.56
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	82,100	2,597.78	213,277,809	5,170.00	424,457,000	1.55
日本	株式	キヤノン	電気機器	106,700	2,565.33	273,721,000	3,530.00	376,651,000	1.37
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	107,000	2,471.10	264,407,744	3,460.00	370,220,000	1.35
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	71,400	3,703.05	264,398,100	5,050.00	360,570,000	1.32
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	67,400	3,699.05	249,316,000	4,500.00	303,300,000	1.11
日本	株式	三菱地所	不動産業	119,000	1,569.34	186,752,000	2,547.00	303,093,000	1.11
日本	株式	日立製作所	電気機器	412,000	414.12	170,619,900	700.00	288,400,000	1.05
日本	株式	野村ホールディングス	証券・商品先物取引業	346,600	287.77	99,744,500	789.00	273,467,400	1.00
日本	株式	ファナック	電気機器	17,900	12,585.97	225,289,000	15,240.00	272,796,000	1.00
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	70,900	2,509.86	177,949,500	3,505.00	248,504,500	0.91
日本	株式	日産自動車	輸送用機器	216,900	687.05	149,022,700	1,115.00	241,843,500	0.88
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	31,700	5,508.23	174,610,975	7,580.00	240,286,000	0.88
日本	株式	三菱商事	卸売業	132,200	1,397.46	184,745,048	1,786.00	236,109,200	0.86
日本	株式	三井不動産	不動産業	80,000	1,616.06	129,284,800	2,863.00	229,040,000	0.84
日本	株式	ソニー	電気機器	108,000	950.90	102,697,952	2,049.00	221,292,000	0.81
日本	株式	KDDI	情報・通信業	47,800	3,147.28	150,440,000	4,610.00	220,358,000	0.80
日本	株式	小松製作所	機械	83,900	1,653.26	138,708,600	2,611.00	219,062,900	0.80
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	1,396	123,545.65	172,469,734	149,800.00	209,120,800	0.76
日本	株式	信越化学工業	化学	32,300	4,508.16	145,613,600	6,470.00	208,981,000	0.76

日本	株式	アステラス製薬	医薬品	39,900	3,981.99	158,881,600	5,230.00	208,677,000	0.76
日本	株式	新日鐵住金	鉄鋼	760,000	172.26	130,924,880	260.00	197,600,000	0.72
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	65,600	2,153.92	141,297,801	2,995.00	196,472,000	0.72
日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	56,400	1,867.48	105,325,900	3,370.00	190,068,000	0.69
日本	株式	三井物産	卸売業	146,300	1,131.45	165,532,200	1,291.00	188,873,300	0.69
日本	株式	三菱重工業	機械	288,000	353.07	101,685,000	632.00	182,016,000	0.66

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.07
		鉱業	0.46
		建設業	2.40
		食料品	4.01
		繊維製品	0.78
		パルプ・紙	0.24
		化学	5.46
		医薬品	4.46
		石油・石炭製品	0.63
		ゴム製品	0.93
		ガラス・土石製品	0.93
		鉄鋼	1.60
		非鉄金属	0.98
		金属製品	0.69
		機械	5.30
		電気機器	11.84
		輸送用機器	12.04
		精密機器	1.40
		その他製品	1.25
		電気・ガス業	2.56
		陸運業	3.85
		海運業	0.33
		空運業	0.63
		倉庫・運輸関連業	0.22
		情報・通信業	6.31
		卸売業	4.58
		小売業	4.19
銀行業	9.71		
証券、商品先物取引業	1.92		
保険業	2.33		
その他金融業	1.26		
不動産業	3.37		
サービス業	1.99		
合計			98.73

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
<有価証券先物取引等>

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	日本	東京証券取引所	東証株価指数先物 2013年06月	買建	31	日本円	325,481,731	351,075,000	1.28

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

(参考) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2013年5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(%)
株式	アメリカ	44,504,074,990	55.41
	カナダ	3,641,934,778	4.53
	ドイツ	3,108,273,379	3.87
	イタリア	739,600,079	0.92
	フランス	3,267,570,026	4.07
	オーストラリア	2,658,933,988	3.31
	イギリス	7,487,689,989	9.32
	スイス	3,510,325,142	4.37
	バミューダ	164,866,764	0.21
	香港	969,889,144	1.21
	シンガポール	588,235,602	0.73
	ニュージーランド	44,660,006	0.06
	オランダ	1,009,593,287	1.26
	スペイン	1,042,728,070	1.30
	ベルギー	412,591,283	0.51
	スウェーデン	1,119,821,961	1.39
	ノルウェー	249,894,394	0.31
	オーストリア	100,508,754	0.13
	ルクセンブルグ	137,324,577	0.17
	フィンランド	279,676,314	0.35
	デンマーク	401,206,811	0.50
	アイルランド	609,662,053	0.76
	イスラエル	178,915,506	0.22
	ポルトガル	57,682,796	0.07
	ケイマン島	81,210,575	0.10
	モーリシャス	10,170,600	0.01
	ジャージー	395,169,815	0.49
ガーンジー	23,392,191	0.03	
小計		76,795,602,874	95.62
投資証券	アメリカ	1,214,505,716	1.51
	カナダ	18,247,800	0.02
	フランス	99,818,244	0.12
	オーストラリア	246,545,497	0.31
	イギリス	101,951,447	0.13
	香港	38,538,179	0.05
	シンガポール	32,616,832	0.04
	オランダ	9,195,005	0.01
	小計		1,761,418,720
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	1,755,086,797	2.19
合計(純資産総額)		80,312,108,391	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,087,523,112	1.35
	買建	ドイツ	473,815,576	0.59

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	買建		917,265,120	1.14
	売建		477,125,600	0.59

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産  
投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	28,006	61,699.56	1,727,957,989	45,691.88	1,279,646,684	1.59
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	136,061	9,149.71	1,244,918,338	9,317.67	1,267,770,980	1.58
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	226,334	2,820.90	638,465,218	3,544.34	802,203,608	1.00
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	313,403	2,151.09	674,157,056	2,387.85	748,358,726	0.93
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	58,441	11,226.93	656,113,179	12,658.63	739,782,984	0.92
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	82,751	7,197.95	595,637,163	8,700.47	719,972,444	0.90
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	7,921	68,575.76	543,188,569	88,103.50	697,867,798	0.87
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	31,942	19,386.09	619,230,422	21,183.04	676,628,817	0.84
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	95,953	6,358.90	610,155,195	6,862.73	658,499,435	0.82
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	81,359	7,089.68	576,809,486	8,002.33	651,061,257	0.81
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	113,100	4,216.17	476,848,894	5,627.63	636,485,133	0.79
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	219,070	2,591.22	567,658,521	2,858.33	626,175,448	0.78
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	148,790	3,446.19	512,758,729	4,173.67	621,001,103	0.77
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	547,651	945.93	518,038,634	1,133.73	620,887,019	0.77
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	169,006	3,490.71	589,950,934	3,591.89	607,050,961	0.76
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	20,898	19,177.46	400,770,475	25,711.37	537,316,168	0.67



スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	68,423	6,024.78	412,233,248	7,366.56	504,042,237	0.63
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	120,072	3,752.77	450,602,143	4,125.11	495,310,039	0.62
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	各種金融	87,627	3,785.14	331,680,795	5,389.86	472,297,139	0.59
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	49,688	8,876.52	441,056,595	9,351.06	464,635,250	0.58
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORPORATION	各種金融	320,509	934.90	299,644,889	1,399.32	448,494,461	0.56
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	1,462,645	261.90	383,069,650	297.34	434,896,721	0.54
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	90,403	4,684.63	423,504,967	4,762.54	430,548,138	0.54
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	84,873	4,477.21	379,994,668	4,965.91	421,472,052	0.52
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	566,858	664.00	376,392,918	736.87	417,700,075	0.52
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	114,633	3,122.41	357,931,775	3,474.52	398,294,788	0.50
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	35,416	8,846.60	313,311,128	11,087.28	392,667,080	0.49
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	157,850	1,740.30	274,705,723	2,465.76	389,219,679	0.48
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	145,961	2,166.08	316,163,728	2,652.91	387,221,863	0.48
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	111,138	3,216.77	357,505,695	3,428.61	381,048,335	0.47

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	10.48
		素材	5.85
		資本財	7.26
		商業・専門サービス	0.91
		運輸	1.79
		自動車・自動車部品	1.46
		耐久消費財・アパレル	1.47
		消費者サービス	1.66
		メディア	2.80
		小売	3.05
		食品・生活必需品小売り	2.27
		食品・飲料・タバコ	6.66
		家庭用品・パーソナル用品	1.92
		ヘルスケア機器・サービス	2.91

	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.52
	銀行	7.54
	各種金融	5.47
	保険	4.54
	不動産	0.62
	ソフトウェア・サービス	6.24
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.91
	電気通信サービス	3.53
	公益事業	3.30
	半導体・半導体製造装置	1.48
投資証券	-	2.19
合 計		97.81

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
 < 有価証券先物取引等 >

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500 1306	買建	26	米ドル	10,671,475	1,087,523,112	1.35
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1306	買建	130	ユーロ	3,610,280	473,815,576	0.59

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

< 為替予約取引 >

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	買建	6,301,000	630,008,439	637,399,170	0.79
	ユーロ	買建	2,121,000	277,638,986	279,865,950	0.35
	英ポンド	売建	1,050,000	160,440,525	161,752,500	0.20
	米ドル	売建	1,500,000	151,768,950	151,755,000	0.19
	ユーロ	売建	1,000,000	131,890,000	131,950,000	0.16
	シンガポールドル	売建	230,000	18,378,610	18,489,700	0.02
	ノルウェークローネ	売建	760,000	13,163,200	13,178,400	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(参考) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド

以下の運用状況は2013年5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(%)
株式	アメリカ	815,728,812	53.71
	カナダ	67,255,662	4.43
	ドイツ	54,010,725	3.56
	イタリア	13,226,378	0.87
	フランス	59,754,537	3.93
	オーストラリア	51,834,751	3.41
	イギリス	139,233,897	9.17
	スイス	64,493,536	4.25
	バミューダ	3,353,790	0.22
	香港	19,022,460	1.25
	シンガポール	10,043,002	0.66
	オランダ	17,685,685	1.16
	スペイン	17,421,065	1.15
	ベルギー	8,368,074	0.55
	スウェーデン	19,975,729	1.32
	ノルウェー	7,003,498	0.46
	オーストリア	1,946,459	0.13
	ルクセンブルグ	2,852,337	0.19
	フィンランド	5,515,488	0.36
	デンマーク	6,845,988	0.45
	アイルランド	10,838,608	0.71
	イスラエル	1,741,974	0.11
	ポルトガル	526,212	0.03
ケイマン島	1,031,976	0.07	
ジャージー	7,827,153	0.52	
小計		1,407,537,796	92.68
投資証券	アメリカ	22,841,193	1.50
	フランス	1,324,693	0.09
	オーストラリア	3,215,831	0.21
	イギリス	2,464,158	0.16
	香港	1,293,227	0.09
	小計		31,139,102
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	80,039,920	5.27
合計(純資産総額)		1,518,716,818	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	50,193,374	3.30
	買建	ドイツ	21,868,411	1.44

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	売建		1,489,645,200	98.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

[次へ](#)

## 第3【ファンドの経理状況】

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

## &lt;更新・追加&gt;

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（平成24年10月27日から平成25年4月26日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）

## (1) 中間貸借対照表

(単位:円)

科目	期別	当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		11,427,498
親投資信託受益証券		208,718,015
未収入金		1,103,760
未収利息		18
流動資産合計		221,249,291
資産合計		221,249,291
負債の部		
流動負債		
未払解約金		1,124,886
未払受託者報酬		53,810
未払委託者報酬		764,945
その他未払費用		5,222
流動負債合計		1,948,863
負債合計		1,948,863
純資産の部		
元本等		
元本		208,544,582
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		10,755,846
(分配準備積立金)		16,902,676
元本等合計		219,300,428
純資産合計		219,300,428
負債純資産合計		221,249,291

## ( 2 ) 中間損益及び剰余金計算書

(単位:円)

科目	期別	当中間計算期間 自 平成24年10月27日 至 平成25年 4月26日
	金額	
営業収益		
受取利息		3,223
有価証券売買等損益		70,534,457
営業収益合計		70,537,680
営業費用		
受託者報酬		53,810
委託者報酬		764,945
その他費用		5,222
営業費用合計		823,977
営業利益又は営業損失( )		69,713,703
経常利益又は経常損失( )		69,713,703
中間純利益又は中間純損失( )		69,713,703
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )		8,094,366
期首剰余金又は期首欠損金( )		61,262,243
剰余金増加額又は欠損金減少額		11,361,410
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,361,410
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		
剰余金減少額又は欠損金増加額		962,658
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		962,658
分配金		
中間剰余金又は中間欠損金( )		10,755,846

## (3) 中間注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき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。
-----------------	--

## (中間貸借対照表に関する注記)

		当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
1.	期首元本額	246,845,047円
	期中追加設定元本額	7,692,909円
	期中一部解約元本額	45,993,374円
2.	受益権の総数	208,544,582口

## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

当中間計算期間 自 平成24年10月27日 至 平成25年 4月26日 該当事項はありません。
--

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

		当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。	
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	

## (1口当たり情報)

		当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)		1.0516円 (10,516円)

## (参考)

当ファンドは、「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」「日本債券インデックスマザーファンド」「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。



1. 「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		119,452,516
株式		28,930,980,790
派生商品評価勘定		44,316,101
未収入金		395,834,410
未収配当金		258,984,327
未収利息		192
流動資産合計		29,749,568,336
資産合計		
		29,749,568,336
負債の部		
流動負債		
前受金		44,667,000
未払解約金		212,040,089
流動負債合計		256,707,089
負債合計		
		256,707,089
純資産の部		
元本等		
元本		31,524,454,385
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		2,031,593,138
元本等合計		29,492,861,247
純資産合計		
		29,492,861,247
負債純資産合計		
		29,749,568,336

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	40,986,230,601円
	期首からの追加設定元本額	264,087,612円
	期首からの一部解約元本額	9,725,863,828円
	元本の内訳	
	DCインデックスバランス（株式20）	169,941,750円
	DCインデックスバランス（株式40）	666,490,211円
	DCインデックスバランス（株式60）	1,265,566,682円
	DCインデックスバランス（株式80）	1,552,927,769円
	インデックスファンド日本株式（DC専用）	963,356,606円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	11,684,590,881円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	13,611,825円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	28,493,784円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	141,120,382円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	109,580,475円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	177,885,710円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	211,812,766円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	10,655,174,277円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	73,963,421円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	89,647,633円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	59,087,874円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	306,386,427円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	865,715,693円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,226,449,138円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	1,262,651,081円
	計	31,524,454,385円
2.	受益権の総数	31,524,454,385口

3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	2,031,593,138円
4.	担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	349,120,500円

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）

金融商品の時価等に関する事項

平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	341,518,000		385,935,000	44,417,000
	合計	341,518,000		385,935,000	44,417,000

（注）1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.9356円
（1万口当たり純資産額）	（9,356円）

2. 「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」の状況  
 なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		110,490,069
コール・ローン		548,855,915
株式		75,613,763,637
投資証券		1,872,143,923
派生商品評価勘定		28,138,475
未収入金		23,468,331
未収配当金		143,498,785
未収利息		885
差入委託証拠金		220,920,213
流動資産合計		78,561,280,233
資産合計		78,561,280,233
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		889,462
未払金		425,512
未払解約金		130,081,714
流動負債合計		131,396,688
負債合計		131,396,688
純資産の部		
元本等		
元本		59,127,739,264
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		19,302,144,281
元本等合計		78,429,883,545
純資産合計		78,429,883,545
負債純資産合計		78,561,280,233

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	66,445,318,652円
	期首からの追加設定元本額	1,233,205,056円
	期首からの一部解約元本額	8,550,784,444円
	元本の内訳	
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	14,332,221,935円
	DCインデックスバランス（株式20）	39,974,697円
	DCインデックスバランス（株式40）	155,027,864円
	DCインデックスバランス（株式60）	296,269,081円
	DCインデックスバランス（株式80）	357,457,422円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	8,076,000,638円
	日興五大陸株式ファンド	15,454,701,317円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	64,609,558円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	24,866,188円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	16,722,449円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	12,908,694円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	20,528,926円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	24,835,481円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	12,465,453,052円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	16,615,914円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	36,238,239円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	100,654,628円

	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	143,411,647円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	149,492,442円
	年金積立 インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	7,339,749,092円
	計	59,127,739,264円
2.	受益権の総数	59,127,739,264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)

金融商品の時価等に関する事項

平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方 法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金 融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合に は合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては 一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当 該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	832,086,242		848,529,577	16,443,335
	合計	832,086,242		848,529,577	16,443,335

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）  
（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建	519,118,659		529,944,890	10,826,231
	米ドル	407,012,327		418,488,890	11,476,563
	ユーロ	112,106,332		111,456,000	650,332
	売建	20,412,597		20,433,150	20,553
	シンガポールドル	20,412,597		20,433,150	20,553
	合計	539,531,256		550,378,040	10,805,678

（注）1. 時価の算定方法

- （1）本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
- 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- 同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- （2）本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.3264円
（1万口当たり純資産額）	（13,264円）

3. 「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド」の状況  
 なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		110,452,149
コール・ローン		45,021,670
株式		1,337,674,664
投資証券		31,832,285
派生商品評価勘定		3,057,298
未収入金		50,225
未収配当金		2,732,207
未収利息		72
差入委託証拠金		29,016,399
流動資産合計		1,559,836,969
資産合計		1,559,836,969
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		76,532,843
未払解約金		8,461,588
流動負債合計		84,994,431
負債合計		84,994,431
純資産の部		
元本等		
元本		1,522,974,461
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		48,131,923
元本等合計		1,474,842,538
純資産合計		1,474,842,538
負債純資産合計		1,559,836,969



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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	1,423,095,784円
	期首からの追加設定元本額	188,616,020円
	期首からの一部解約元本額	88,737,343円
	元本の内訳	
	インデックスファンド海外株式ヘッジあり（DC専用）	126,903,643円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	22,713,551円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	17,706,617円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	28,046,048円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	34,023,633円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	193,777,557円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	116,918,085円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	49,653,821円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	138,222,738円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	196,929,370円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	204,778,706円
	年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	393,300,692円
計	1,522,974,461円	
2.	受益権の総数	1,522,974,461口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	48,131,923円

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）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方 法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金 融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事 項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合 には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定において は一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、 当該価額が異なることもあります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## （株式関連）

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	111,087,515		113,137,274	2,049,759
	合計	111,087,515		113,137,274	2,049,759

## (注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表  
する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同中間計算  
期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客電信売  
買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)  
(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,422,303,996		1,497,829,300	75,525,304
	米ドル	832,918,907		882,686,500	49,767,593
	加ドル	65,108,908		69,098,670	3,989,762
	豪ドル	60,045,187		62,300,820	2,255,633
	英ポンド	138,080,226		146,942,680	8,862,454
	スイスフラン	62,103,803		63,522,560	1,418,757
	香港ドル	20,199,883		20,904,270	704,387
	シンガポールドル	13,058,932		13,456,140	397,208
	スウェーデンクローナ	20,429,043		20,287,890	141,153
	ノルウェークローネ	6,804,526		6,799,240	5,286
	デンマーククローネ	8,947,018		9,134,400	187,382
	イスラエルシェケル	2,155,054		2,359,130	204,076
	ユーロ	192,452,509		200,337,000	7,884,491
	合計	1,422,303,996		1,497,829,300	75,525,304

(注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.9684円
(1万口当たり純資産額)	(9,684円)

4. 「日本債券インデックスマザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### 日本債券インデックスマザーファンド

#### ( 1 ) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		9,460,731
国債証券		27,709,692,310
地方債証券		2,202,467,000
特殊債券		2,584,742,000
社債券		2,180,593,000
未収入金		15,466,950
未収利息		92,985,552
前払費用		6,115,097
流動資産合計		34,801,522,640
資産合計		
		34,801,522,640
負債の部		
流動負債		
未払解約金		19,229,750
流動負債合計		19,229,750
負債合計		
		19,229,750
純資産の部		
元本等		
元本		27,252,142,484
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		7,530,150,406
元本等合計		34,782,292,890
純資産合計		
		34,782,292,890
負債純資産合計		
		34,801,522,640

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	25,106,160,065円
	期首からの追加設定元本額	2,934,192,037円
	期首からの一部解約元本額	788,209,618円
	元本の内訳	
	D C インデックスバランス（株式20）	530,003,370円
	D C インデックスバランス（株式40）	699,971,843円
	D C インデックスバランス（株式60）	505,012,936円
	D C インデックスバランス（株式80）	88,149,577円
	インデックスファンド日本債券（D C 専用）	1,159,021,014円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	7,814,064,837円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	9,803,145円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	65,049,426円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	8,452,527円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	43,995,721円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	188,011,148円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	662,946,250円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,664,811,356円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	120,844,401円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	204,020,781円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	33,936,125円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	956,975,052円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	931,313,168円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	491,522,291円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	76,276,205円
	年金積立 インデックスファンド日本債券	4,845,164,172円
	日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	152,797,139円
	計	27,252,142,484円
2.	受益権の総数	27,252,142,484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)

## 金融商品の時価等に関する事項

平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方 法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金 融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事 項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合 には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定において は一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、 当該価額が異なることもあります。

## (1口当たり情報)

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.2763円
(1万口当たり純資産額)	(12,763円)

5. 「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

#### （1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		568,678,258
コール・ローン		28,421,539
国債証券		250,707,955,107
派生商品評価勘定		2,832,317
未収入金		877,453,082
未収利息		3,229,893,940
前払費用		130,001,084
流動資産合計		255,545,235,327
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		946,569
未払解約金		807,630,486
流動負債合計		808,577,055
負債合計		808,577,055
純資産の部		
元本等		
元本		132,085,426,903
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		122,651,231,369
元本等合計		254,736,658,272
純資産合計		254,736,658,272
負債純資産合計		255,545,235,327

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	149,884,558,127円
	期首からの追加設定元本額	1,897,346,633円
	期首からの一部解約元本額	19,696,477,857円
	元本の内訳	
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	10,170,885,696円
	DCインデックスバランス（株式20）	54,159,571円
	DCインデックスバランス（株式40）	104,505,546円
	DCインデックスバランス（株式60）	134,088,764円
	DCインデックスバランス（株式80）	121,276,348円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	39,184,534,340円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	5,497,172,174円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	61,455,800,017円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	43,815,943円
	日興外国債券インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,302,105,298円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	14,547,890円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	34,579,872円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	5,659,333円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	5,858,731円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	14,043,265円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	33,737,961円
	世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	805,961,799円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,705,928,244円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	120,514,798円



世界アセットバランスファンド25(適格機関投資家向け)	166,740,346円
グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	50,585,483円
年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	48,726,329円
年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	69,060,705円
年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	65,090,009円
年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	50,483,613円
年金積立インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)	10,598,815,317円
海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	226,749,511円
計	132,085,426,903円
2. 受益権の総数	132,085,426,903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)

金融商品の時価等に関する事項

	平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方 法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金 融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事 項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合 には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定において は一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、 当該価額が異なることもあります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (通貨関連)

(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,310,687,543		1,308,801,795	1,885,748
	米ドル	408,315,680		406,515,000	1,800,680
	加ドル	44,425,542		44,554,240	128,698
	豪ドル	57,612,747		57,527,340	85,407
	英ポンド	55,055,302		55,593,450	538,148
	マレーシアリングット	25,731,794		25,755,365	23,571
	南アフリカランド	22,233,348		22,256,400	23,052
	ユーロ	697,313,130		696,600,000	713,130
合計	1,310,687,543		1,308,801,795	1,885,748	

## (注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (1口当たり情報)

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.9286円
(1万口当たり純資産額)	(19,286円)

6. 「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」の状況  
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

#### （1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成25年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		823,863,634
コール・ローン		91,084,117
国債証券		30,720,531,602
派生商品評価勘定		8,490,328
未収利息		321,238,245
前払費用		15,749,819
流動資産合計		31,980,957,745
資産合計		
		31,980,957,745
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,179,798,001
未払解約金		1,016,817
流動負債合計		1,180,814,818
負債合計		
		1,180,814,818
純資産の部		
元本等		
元本		22,550,393,414
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		8,249,749,513
元本等合計		30,800,142,927
純資産合計		
		30,800,142,927
負債純資産合計		
		31,980,957,745

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成24年10月27日
	期首元本額	20,550,735,931円
	期首からの追加設定元本額	2,396,583,171円
	期首からの一部解約元本額	396,925,688円
	元本の内訳	
	インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	638,439,493円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,912,417円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	8,248,957円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	19,805,395円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	47,759,885円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	19,224,865,443円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	68,883,281円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	96,977,925円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	92,025,029円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	71,451,738円
	年金積立 インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）	2,274,023,851円
	計	22,550,393,414円
2.	受益権の総数	22,550,393,414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)  
金融商品の時価等に関する事項

平成25年 4月26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。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方 法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金 融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事 項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合 には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定において は一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、 当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)  
取引の時価等に関する事項  
(通貨関連)  
(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取 引以外 の取引	為替予約取引				
	売建	30,584,169,637		31,755,477,310	1,171,307,673
	米ドル	12,679,695,364		12,984,488,720	304,793,356
	加ドル	835,031,635		869,206,330	34,174,695
	豪ドル	473,963,014		490,852,210	16,889,196
	英ポンド	2,270,757,854		2,361,225,940	90,468,086
	スイスフラン	134,342,770		135,981,470	1,638,700
	シンガポールドル	124,221,333		126,705,450	2,484,117
	マレーシアリングgit	234,903,032		245,653,320	10,750,288
	スウェーデンクローナ	202,218,777		201,185,820	1,032,957
	ノルウェークローネ	94,078,550		95,171,990	1,093,440
	デンマーククローネ	252,679,169		257,856,500	5,177,331
	メキシコペソ	338,433,199		349,941,740	11,508,541
	ポーランドズロチ	232,680,461		234,528,850	1,848,389
	南アフリカランド	200,120,157		198,238,970	1,881,187
	ユーロ	12,511,044,322		13,204,440,000	693,395,678
合計	30,584,169,637		31,755,477,310	1,171,307,673	

## (注)1.時価の算定方法

- (1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい

い外貨については同中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

- 2.換算において円未満の端数は切り捨てております。
- 3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.3658円
(1万口当たり純資産額)	(13,658円)

**2【ファンドの現況】**

以下のファンドの現況は2013年5月31日現在です。

**純資産額計算書**

資産総額	205,497,757 円
負債総額	168,088 円
純資産総額（ - ）	205,329,669 円
発行済口数	196,147,221 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0468 円

**（参考）日本株式インデックスTOPIXマザーファンド****純資産額計算書**

資産総額	27,517,087,005 円
負債総額	102,085,287 円
純資産総額（ - ）	27,415,001,718 円
発行済口数	29,938,995,047 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9157 円

**（参考）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド****純資産額計算書**

資産総額	80,615,489,174 円
負債総額	303,380,783 円
純資産総額（ - ）	80,312,108,391 円
発行済口数	57,419,884,728 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3987 円

**（参考）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド****純資産額計算書**

資産総額	1,546,317,423 円
負債総額	27,600,605 円
純資産総額（ - ）	1,518,716,818 円
発行済口数	1,507,546,477 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0074 円

**（参考）日本債券インデックスマザーファンド****純資産額計算書**

資産総額	34,936,350,601 円
負債総額	60,610,564 円
純資産総額（ - ）	34,875,740,037 円
発行済口数	27,653,219,132 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2612 円

## （参考）海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	250,957,341,603 円
負債総額	1,009,336,726 円
純資産総額（ - ）	249,948,004,877 円
発行済口数	128,830,219,798 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9401 円

## （参考）海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	32,044,639,195 円
負債総額	1,669,282,229 円
純資産総額（ - ）	30,375,356,966 円
発行済口数	22,512,646,770 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3493 円



## 第三部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

&lt;更新・追加&gt;

## 1 委託会社等の概況

## (1) 資本金の額

平成25年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

## 過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
平成20年6月23日	16,403,045,900円（16,287,728,400円）
平成21年10月1日	17,363,045,900円（16,403,045,900円）

## (2) 会社の意思決定機関

## ・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

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

## ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

## ・監査役会

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

(平成25年5月末現在)

## (3) 運用の意思決定プロセス

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

(平成25年5月末現在)

## 2 事業の内容及び営業の概況

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成25年5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	446	94,823
株式投資信託	383	73,469
単位型	44	957
追加型	339	72,512
公社債投資信託	63	21,353
単位型	46	509
追加型	17	20,844
投資法人合計	1	83

(2) 投資資産  
投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	515	60,921.49	31,374,567	45,691.88	23,531,316	1.55
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	2,496	9,146.67	22,830,093	9,317.67	23,256,894	1.53
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4,154	2,819.89	11,713,808	3,544.34	14,723,169	0.97
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	5,750	2,157.16	12,403,656	2,387.85	13,730,126	0.90
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,073	11,251.22	12,072,554	12,658.63	13,582,709	0.89
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,519	7,221.22	10,969,028	8,700.47	13,216,011	0.87
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	145	69,224.32	10,037,526	88,103.50	12,775,007	0.84
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	589	19,414.42	11,435,092	21,183.04	12,476,813	0.82
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	1,768	6,383.29	11,285,661	6,862.73	12,133,304	0.80
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	1,500	7,109.92	10,664,877	8,002.33	12,003,489	0.79
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	2,086	4,246.52	8,858,250	5,627.63	11,739,239	0.77
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,037	2,595.27	10,477,092	2,858.33	11,539,098	0.76
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	2,744	3,450.24	9,467,453	4,173.67	11,452,564	0.75
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	10,101	953.63	9,632,630	1,133.73	11,451,780	0.75
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	3,114	3,493.75	10,879,523	3,591.89	11,185,145	0.74
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	385	19,328.08	7,441,309	25,711.37	9,898,876	0.65
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,262	6,054.48	7,640,748	7,366.56	9,296,600	0.61
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	2,215	3,757.82	8,323,582	4,125.11	9,137,115	0.60
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	各種金融	1,609	3,803.36	6,119,600	5,389.86	8,672,282	0.57
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	916	8,888.66	8,142,015	9,351.05	8,565,566	0.56
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORPORATION	各種金融	5,915	943.00	5,577,830	1,399.32	8,276,974	0.54

イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	26,993	260.36	7,027,935	297.34	8,025,985	0.53
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,668	4,670.47	7,790,341	4,762.54	7,943,921	0.52
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	1,566	4,486.32	7,025,578	4,965.91	7,776,621	0.51
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	10,463	664.00	6,947,417	736.87	7,709,858	0.51
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	2,115	3,131.52	6,623,166	3,474.52	7,348,612	0.48
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	653	8,872.99	5,794,062	11,087.28	7,239,993	0.48
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,913	1,750.41	5,098,955	2,465.76	7,182,748	0.47
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,692	2,166.08	5,831,097	2,652.91	7,141,642	0.47
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	2,051	3,222.94	6,610,240	3,428.60	7,032,068	0.46

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	10.46
		素材	5.75
		資本財	7.24
		商業・専門サービス	0.74
		運輸	1.55
		自動車・自動車部品	1.50
		耐久消費財・アパレル	1.16
		消費者サービス	1.75
		メディア	2.46
		小売	3.01
		食品・生活必需品小売り	2.13
		食品・飲料・タバコ	6.42
		家庭用品・パーソナル用品	1.67
		ヘルスケア機器・サービス	2.97
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.21
		銀行	7.58
		各種金融	5.34
		保険	4.43
		不動産	0.69
		ソフトウェア・サービス	6.04
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.89
電気通信サービス	3.27		
公益事業	2.96		
半導体・半導体製造装置	1.48		

投資証券	-	2.05
合計		94.73

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
<有価証券先物取引等>

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1306	買建	6	米ドル	469,200	50,193,374	3.30
	ドイツ	ユーレックス・ド イツ金融先物取引 所	DJSTX5 1306	買建	6	ユーロ	159,180	21,868,411	1.44

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

## &lt;為替予約取引&gt;

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	売建	8,783,000	884,001,760	888,298,680	58.49
	ユーロ	売建	1,536,000	197,857,094	202,675,200	13.35
	英ポンド	売建	956,000	144,960,154	147,175,030	9.69
	加ドル	売建	687,000	67,129,167	67,318,390	4.43
	スイスフラン	売建	548,000	56,825,819	58,129,480	3.83
	豪ドル	売建	563,000	56,528,942	54,911,690	3.62
	香港ドル	売建	1,610,000	20,040,793	20,978,300	1.38
	スウェーデンクローナ	売建	1,300,000	19,780,153	19,994,980	1.32
	シンガポールドル	売建	171,000	13,418,588	13,743,650	0.90
	ノルウェークローネ	売建	415,000	7,010,348	7,185,240	0.47
	デンマーククローネ	売建	387,000	6,712,991	6,851,240	0.45
	イスラエルシェケル	売建	87,000	2,419,717	2,383,320	0.16

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## （参考）日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2013年5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（％）
国債証券	日本	27,687,952,270	79.39
地方債証券	日本	2,292,843,000	6.57
特殊債券	日本	2,575,639,700	7.39
社債券	日本	1,966,064,000	5.64
	オーストラリア	203,196,000	0.58
	小計	2,169,260,000	6.22
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	150,045,067	0.43
合計（純資産総額）		34,875,740,037	100.00

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率（％）	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
日本	国債証券	第305回利付国債（10年）	1.300	2019/12/20	763,000,000	106.06	809,264,480	104.74	799,150,940	2.29
日本	国債証券	第299回利付国債（10年）	1.300	2019/03/20	750,000,000	106.10	795,750,000	104.80	785,977,500	2.25
日本	国債証券	第84回利付国債（5年）	0.700	2014/06/20	692,000,000	100.82	697,660,680	100.62	696,255,800	2.00
日本	国債証券	第303回利付国債（10年）	1.400	2019/09/20	581,000,000	106.64	619,591,630	105.43	612,542,490	1.76
日本	国債証券	第60回利付国債（20年）	1.400	2022/12/20	545,000,000	105.97	577,563,750	105.09	572,724,150	1.64
日本	国債証券	第290回利付国債（10年）	1.400	2018/03/20	446,000,000	106.30	474,138,140	105.00	468,286,620	1.34
日本	国債証券	第284回利付国債（10年）	1.700	2016/12/20	422,000,000	105.74	446,228,250	105.15	443,733,000	1.27
日本	国債証券	第285回利付国債（10年）	1.700	2017/03/20	361,000,000	106.73	385,298,910	105.45	380,660,060	1.09
日本	国債証券	第93回利付国債（5年）	0.500	2015/12/20	375,000,000	101.23	379,622,250	100.86	378,228,750	1.08
日本	国債証券	第268回利付国債（10年）	1.500	2015/03/20	361,000,000	103.34	373,075,450	102.44	369,804,790	1.06
日本	国債証券	第313回利付国債（10年）	1.300	2021/03/20	340,000,000	105.84	359,862,800	104.32	354,677,800	1.02
日本	国債証券	第97回利付国債（5年）	0.400	2016/06/20	350,000,000	100.98	353,427,500	100.64	352,222,500	1.01
日本	国債証券	第101回利付国債（5年）	0.400	2016/12/20	350,000,000	101.04	353,671,500	100.56	351,967,000	1.01
日本	国債証券	第88回利付国債（20年）	2.300	2026/06/20	300,000,000	114.29	342,894,000	114.47	343,416,000	0.98
日本	国債証券	第106回利付国債（5年）	0.200	2017/09/20	340,000,000	100.20	340,701,600	99.55	338,483,600	0.97
日本	国債証券	第89回利付国債（5年）	0.400	2015/06/20	330,000,000	100.78	332,567,400	100.54	331,782,000	0.95

日本	国債証券	第29回利付国債(30年)	2.400	2038/09/20	276,000,000	111.12	306,695,640	114.20	315,192,000	0.90
日本	国債証券	第36回利付国債(30年)	2.000	2042/03/20	295,000,000	101.83	300,420,150	105.59	311,502,300	0.89
日本	国債証券	第291回利付国債(10年)	1.300	2018/03/20	287,000,000	105.74	303,499,630	104.55	300,061,370	0.86
日本	国債証券	第323回利付国債(2年)	0.100	2014/12/15	300,000,000	100.00	299,986,000	99.97	299,907,000	0.86
日本	国債証券	第282回利付国債(10年)	1.700	2016/09/20	274,000,000	106.05	290,593,440	104.89	287,409,560	0.82
日本	国債証券	第140回利付国債(20年)	1.700	2032/09/20	280,000,000	100.38	281,068,200	101.47	284,127,200	0.81
日本	国債証券	第141回利付国債(20年)	1.700	2032/12/20	280,000,000	98.92	276,980,700	101.34	283,746,400	0.81
日本	国債証券	第261回利付国債(10年)	1.800	2014/06/20	270,000,000	102.78	277,530,300	101.76	274,757,400	0.79
日本	国債証券	第321回利付国債(10年)	1.000	2022/03/20	270,000,000	103.02	278,146,500	101.60	274,322,700	0.79
日本	国債証券	第310回利付国債(10年)	1.000	2020/09/20	268,000,000	103.67	277,854,360	102.33	274,247,080	0.79
日本	国債証券	第325回利付国債(10年)	0.800	2022/09/20	270,000,000	100.65	271,759,500	99.70	269,184,600	0.77
日本	国債証券	第50回利付国債(20年)	1.900	2021/03/22	237,000,000	110.78	262,558,080	108.79	257,837,040	0.74
日本	国債証券	第292回利付国債(10年)	1.700	2018/03/20	241,000,000	107.90	260,055,870	106.44	256,513,170	0.74
日本	国債証券	第301回利付国債(10年)	1.500	2019/06/20	223,000,000	107.44	239,612,150	105.99	236,357,700	0.68

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	79.39
地方債証券	6.57
特殊債券	7.39
社債券	6.22
合計	99.57

### 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) 海外債券インデックス(ヘッジなし) マザーファンド

以下の運用状況は2013年5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(%)
国債証券	アメリカ	101,130,511,855	40.46
	カナダ	6,641,197,909	2.66
	ドイツ	21,396,926,019	8.56
	イタリア	23,927,043,641	9.57
	フランス	24,518,932,774	9.81
	オーストラリア	3,792,843,174	1.52
	イギリス	18,160,199,315	7.27
	スイス	922,164,676	0.37
	シンガポール	991,928,243	0.40
	マレーシア	1,437,743,531	0.58
	オランダ	6,724,343,024	2.69
	スペイン	12,157,163,405	4.86
	ベルギー	6,508,552,681	2.60
	スウェーデン	1,550,844,689	0.62
	ノルウェー	766,894,994	0.31
	オーストリア	4,413,784,132	1.77
	フィンランド	1,579,230,641	0.63
	デンマーク	2,063,027,904	0.83
	メキシコ	2,592,275,796	1.04
	アイルランド	2,001,345,915	0.80
ポーランド	1,760,147,082	0.70	
南アフリカ	1,378,465,827	0.55	
	小計	246,415,567,227	98.59
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	3,532,437,650	1.41
合計(純資産総額)		249,948,004,877	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	売建		1,140,641,870	0.46

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2014/08/15	38,700,000	10,832.98	4,192,362,153	10,616.00	4,108,390,185	1.64
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2014/11/15	33,800,000	10,928.23	3,693,741,897	10,709.27	3,619,733,471	1.45



アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2015/02/15	32,700,000	10,957.75	3,583,182,796	10,760.65	3,518,732,906	1.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.500	2015/04/30	26,000,000	10,620.40	2,761,303,380	10,543.27	2,741,250,768	1.10
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5.125	2016/05/15	23,700,000	11,745.99	2,783,798,729	11,491.83	2,723,564,820	1.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.625	2014/12/31	25,500,000	10,611.96	2,706,051,005	10,500.19	2,677,548,868	1.07
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.125	2015/05/15	23,100,000	11,074.47	2,558,201,919	10,872.11	2,511,456,759	1.00
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2015/11/15	22,200,000	11,299.73	2,508,539,430	11,133.75	2,471,693,019	0.99
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2015/08/15	22,200,000	11,174.32	2,480,698,862	10,988.31	2,439,403,952	0.98
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.750	2017/08/15	20,500,000	12,011.17	2,462,290,393	11,780.36	2,414,972,934	0.97
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.750	2014/05/15	22,750,000	10,816.14	2,460,672,305	10,563.03	2,403,090,213	0.96
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2017/11/15	17,900,000	11,829.14	2,117,415,613	11,620.68	2,080,101,915	0.83
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2021/02/15	17,800,000	11,791.52	2,098,890,061	11,559.02	2,057,506,366	0.82
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2018/08/15	17,400,000	11,846.15	2,061,230,865	11,642.02	2,025,712,132	0.81
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.750	2018/11/15	16,500,000	11,722.65	1,934,237,507	11,541.63	1,904,369,645	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2020/02/15	16,300,000	11,740.83	1,913,755,671	11,561.40	1,884,507,537	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.250	2016/05/31	17,200,000	11,085.28	1,906,668,297	10,943.25	1,882,238,892	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8.000	2021/11/15	12,000,000	15,593.58	1,871,229,243	15,088.47	1,810,616,100	0.72
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.500	2018/02/15	15,700,000	11,479.88	1,802,341,599	11,326.63	1,778,280,394	0.71
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.250	2014/07/04	12,200,000	13,996.11	1,707,525,174	13,795.05	1,682,996,531	0.67
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2015/08/01	12,000,000	13,496.16	1,619,539,220	13,733.53	1,648,023,262	0.66
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.000	2016/10/25	10,800,000	15,422.17	1,665,593,841	15,175.10	1,638,910,848	0.66
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2017/05/15	14,100,000	11,824.62	1,667,271,705	11,604.08	1,636,175,456	0.65
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.250	2016/04/25	10,900,000	14,431.15	1,572,994,870	14,270.65	1,555,500,912	0.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.250	2015/01/31	14,700,000	10,549.03	1,550,706,939	10,454.74	1,536,846,733	0.61
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.625	2017/02/15	13,250,000	11,805.65	1,564,248,728	11,575.62	1,533,770,229	0.61
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.250	2015/02/01	10,700,000	13,701.41	1,466,050,527	13,820.72	1,478,817,154	0.59
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.750	2021/04/25	9,500,000	15,065.87	1,431,257,954	15,300.63	1,453,559,728	0.58

ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.250	2021/07/04	9,450,000	15,228.90	1,439,130,634	15,331.56	1,448,832,558	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2040/05/15	11,700,000	13,034.01	1,524,978,889	12,326.57	1,442,208,652	0.58

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.59
合計	98.59

#### 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 <為替予約取引>

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	売建	4,710,000	478,292,974	476,510,700	0.19
	ユーロ	売建	3,600,000	472,931,670	475,020,000	0.19
	英ポンド	売建	637,000	97,969,165	98,127,050	0.04
	ポーランドズロチ	売建	1,143,000	35,706,748	35,238,690	0.01
	ノルウェークローネ	売建	1,841,000	31,575,543	31,922,940	0.01
	南アフリカランド	売建	2,361,000	24,597,370	23,822,490	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## (参考) 海外債券インデックス(ヘッジあり) マザーファンド

以下の運用状況は2013年5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(%)
国債証券	アメリカ	12,477,441,068	41.08
	カナダ	850,981,718	2.80
	ドイツ	2,612,289,929	8.60
	イタリア	2,934,825,374	9.66
	フランス	2,995,294,790	9.86
	オーストラリア	458,136,258	1.51
	イギリス	2,228,537,198	7.34
	スイス	132,190,987	0.44
	シンガポール	120,747,132	0.40
	マレーシア	183,074,642	0.60
	オランダ	837,024,905	2.76
	スペイン	1,484,910,476	4.89
	ベルギー	825,540,352	2.72
	スウェーデン	198,177,430	0.65
	ノルウェー	94,113,721	0.31
	オーストリア	559,915,281	1.84
	フィンランド	198,126,113	0.65
	デンマーク	256,576,387	0.84
	メキシコ	320,346,296	1.05
	アイルランド	230,936,163	0.76
ポーランド	200,014,053	0.66	
南アフリカ	175,105,643	0.58	
	小計	30,374,305,916	100.00
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	1,051,050	0.00
合計(純資産総額)		30,375,356,966	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	売建		31,379,187,490	103.30

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

( 2 ) 投資資産  
投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率 (%)	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2014/06/30	3,000,000	10,110.10	303,302,859	10,127.49	303,824,568	1.00
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	2042/02/15	2,850,000	10,461.06	298,140,307	9,866.63	281,198,981	0.93
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.150	2016/01/31	1,900,000	12,909.75	245,285,236	13,435.11	255,267,068	0.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	2015/11/30	2,450,000	10,400.05	254,801,278	10,365.42	253,952,708	0.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2014/05/31	2,500,000	10,110.89	252,772,143	10,127.49	253,187,140	0.83
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.375	2017/07/31	2,300,000	10,874.48	250,113,006	10,761.44	247,513,155	0.81
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	2019/05/15	2,150,000	11,338.48	243,777,400	11,222.28	241,279,123	0.79
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.250	2018/07/04	1,500,000	15,756.02	236,340,360	15,653.25	234,798,724	0.77
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.750	2021/04/25	1,480,000	15,253.22	225,747,666	15,300.63	226,449,304	0.75
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.850	2020/10/31	1,620,000	12,721.59	206,089,682	13,955.37	226,077,000	0.74
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2015/08/01	1,640,000	13,496.16	221,337,026	13,733.53	225,229,845	0.74
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.750	2023/08/01	1,600,000	13,187.76	211,004,117	13,990.52	223,848,371	0.74
イギリス	国債証券	UK TREASURY	5.000	2025/03/07	1,090,000	20,146.34	219,595,059	19,794.78	215,763,069	0.71
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.500	2018/08/01	1,500,000	13,570.81	203,562,109	14,145.76	212,186,395	0.70
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2021/08/01	1,580,000	12,494.09	197,406,624	13,391.19	211,580,821	0.70
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.250	2015/02/01	1,530,000	13,702.10	209,642,082	13,820.72	211,457,032	0.70
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.500	2016/06/30	2,000,000	10,457.90	209,158,031	10,418.38	208,367,562	0.69
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2016/08/01	1,490,000	13,426.62	200,056,655	13,800.60	205,628,956	0.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.000	2017/03/31	2,000,000	10,243.68	204,873,690	10,219.97	204,399,409	0.67
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.750	2014/07/30	1,490,000	13,556.38	201,990,103	13,698.15	204,102,473	0.67
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.000	2016/10/25	1,340,000	15,423.47	206,674,483	15,175.10	203,346,345	0.67
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.000	2020/07/04	1,350,000	14,944.28	201,747,814	15,051.43	203,194,325	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.125	2014/07/31	2,000,000	10,084.80	201,696,006	10,112.47	202,249,334	0.67

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2015/05/15	2,000,000	10,079.27	201,585,340	10,109.30	202,186,096	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2040/05/15	1,630,000	13,034.83	212,467,723	12,326.57	200,923,085	0.66
ドイツ	国債証券	B U N D E S R E P U B . DEUTSCHLAND	4.000	2016/07/04	1,340,000	14,976.14	200,680,281	14,735.47	197,455,303	0.65
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4.000	2018/04/25	1,300,000	15,231.67	198,011,680	15,172.52	197,242,802	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.000	2016/08/31	1,800,000	11,041.27	198,742,815	10,914.00	196,452,036	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.125	2014/11/30	1,850,000	10,496.10	194,177,857	10,404.54	192,484,080	0.63
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.750	2017/04/25	1,300,000	14,880.53	193,446,908	14,753.37	191,793,803	0.63

### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	100.00
合計	100.00

### 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  
 < 為替予約取引 >

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約先物取引	ユーロ	売建	99,850,000	12,231,563,108	13,175,207,500	43.37
	米ドル	売建	126,420,000	12,257,906,437	12,786,196,930	42.09
	英ポンド	売建	14,898,000	2,199,869,631	2,293,814,490	7.55
	加ドル	売建	8,808,000	825,861,366	863,762,420	2.84
	豪ドル	売建	4,837,000	475,823,804	472,461,360	1.56
	メキシコペソ	売建	41,827,000	335,129,334	329,160,430	1.08
	デンマーククローネ	売建	14,730,000	251,394,930	260,734,350	0.86
	マレーシアリングgit	売建	7,494,000	234,903,032	246,777,420	0.81
	ポーランドズロチ	売建	6,691,000	205,464,778	205,696,480	0.68
	スウェーデンクローナ	売建	13,324,000	200,662,510	204,968,410	0.67
	南アフリカランド	売建	18,101,000	197,769,051	181,696,490	0.60
	スイスフラン	売建	1,291,000	134,247,678	136,947,050	0.45
	シンガポールドル	売建	1,540,000	121,216,453	123,767,400	0.41
	ノルウェークローネ	売建	5,657,000	94,301,988	97,996,760	0.32

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

(参考情報)

## 運用実績

2013年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 10,468円

純資産総額…………… 2.05億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金込基準価額は、2003年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2008年10月	2009年10月	2010年10月	2011年10月	2012年10月	設定来累計
0円	0円	0円	0円	0円	20円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	58.86%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	10.34%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	10.41%
日本債券インデックスマザーファンド	5.17%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	5.14%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	5.15%
現金その他	4.94%

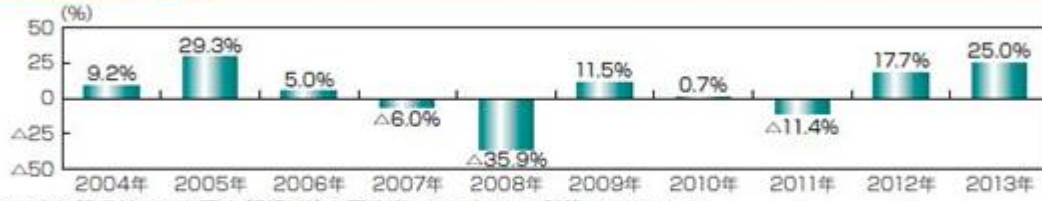
※当ファンドの対純資産総額比です。

## &lt;組入上位銘柄&gt;

組入資産	銘柄	通貨	業種・種類	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1 トヨタ自動車	日本円	輸送用機器	4.84%
	2 三菱UFJフィナンシャルグループ	日本円	銀行業	2.79%
	3 本田技研工業	日本円	輸送用機器	2.02%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	1 APPLE COMPUTER INC	アメリカドル	テクノロジーハードウェアおよび機器	1.59%
	2 EXXON MOBIL CORP	アメリカドル	エネルギー	1.58%
	3 MICROSOFT CORP	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	1.00%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	1 APPLE COMPUTER INC	アメリカドル	テクノロジーハードウェアおよび機器	1.55%
	2 EXXON MOBIL CORP	アメリカドル	エネルギー	1.53%
	3 MICROSOFT CORP	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	0.97%
日本債券インデックスマザーファンド	1 第305回利付国債(10年)	日本円	国債証券	2.29%
	2 第299回利付国債(10年)	日本円	国債証券	2.25%
	3 第84回利付国債(5年)	日本円	国債証券	2.00%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	1 US TREASURY N/B(クーポン4.250%)	アメリカドル	国債証券	1.64%
	2 US TREASURY N/B(クーポン4.250%)	アメリカドル	国債証券	1.45%
	3 US TREASURY N/B(クーポン4.000%)	アメリカドル	国債証券	1.41%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	1 US TREASURY N/B(クーポン0.250%)	アメリカドル	国債証券	1.00%
	2 US TREASURY N/B(クーポン3.125%)	アメリカドル	国債証券	0.93%
	3 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO(クーポン3.150%)	ユーロ	国債証券	0.84%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2013年は、2013年5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。



### 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条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第54期事業年度(平成24年4月1日から平成25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。  
なお、当社の監査法人は次のとおり、交代しております。  
第53期事業年度 あらた監査法人  
第54期事業年度 有限責任 あずさ監査法人

## ( 1 ) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第53期 (平成24年 3月31日)		第54期 (平成25年 3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	17,352	3	15,820
前払費用		332	3	380
未収入金		1		4
未収委託者報酬		5,872		7,472
未収収益	3	543	3	342
関係会社短期貸付金		33		606
立替金		1,094		335
繰延税金資産		1,084		869
その他	2	30	2	30
流動資産合計		26,345		25,862
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	66	1	48
器具備品	1	137	1	124
有形固定資産合計		203		172
無形固定資産				
ソフトウェア		72		70
無形固定資産合計		72		70
投資その他の資産				
投資有価証券		3,002		7,170
関係会社株式		24,320		22,935
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		774		706
繰延税金資産		723		500
投資その他の資産合計		28,880		31,373
固定資産合計		29,156		31,616
資産合計		55,502		57,478

(単位：百万円)

	第53期 (平成24年 3月31日)		第54期 (平成25年 3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		194		305
未払金		3,086		3,862
未払収益分配金		7		6
未払償還金		129		115
未払手数料	3	2,486	3	3,195
その他未払金		462		545
未払費用	3	2,807	3	3,282
未払法人税等		1,295		589
未払消費税等	4	281	4	123
賞与引当金		2,039		1,770
役員賞与引当金		105		80
流動負債合計		9,809		10,012
固定負債				
退職給付引当金		907		1,001
その他		55		55
固定負債合計		963		1,057
負債合計		10,773		11,070
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		22,172		23,530
利益剰余金合計		22,172		23,530
自己株式		68		68
株主資本合計		44,687		46,045
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		42		362
評価・換算差額等合計		42		362
純資産合計		44,729		46,408
負債純資産合計		55,502		57,478

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	56,698	52,848
その他営業収益	2,025	1,922
営業収益合計	58,724	54,771
営業費用		
支払手数料	29,251	26,955
広告宣伝費	673	649
公告費	3	7
調査費	11,397	10,797
調査費	719	691
委託調査費	10,660	10,089
図書費	18	17
委託計算費	348	406
営業雑経費	577	530
通信費	206	188
印刷費	247	214
協会費	43	46
諸会費	9	16
その他	70	64
営業費用計	42,252	39,347
一般管理費		
給料	6,991	6,759
役員報酬	237	256
役員賞与引当金繰入額	105	80
給料・手当	4,508	4,565
賞与	101	87
賞与引当金繰入額	2,039	1,770
交際費	74	100
寄付金	111	66
旅費交通費	328	313
租税公課	145	188
不動産賃借料	749	753
退職給付費用	307	312
退職金	8	83
固定資産減価償却費	143	124
諸経費	3,110	3,061
一般管理費計	11,971	11,764
営業利益	4,500	3,659

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
営業外収益				
受取利息		15		12
受取配当金	1	757	1	601
有価証券償還益		19		-
時効成立分配金・償還金		35		4
為替差益		-		64
その他		18		16
営業外収益合計		846		699
営業外費用				
支払利息		10		19
有価証券償還損		-		1
時効成立後支払分配金・償還金		77		15
支払源泉所得税		74		55
為替差損		35		-
弁護士報酬等		180		-
その他		4		2
営業外費用合計		381		93
経常利益		4,965		4,265
特別利益				
投資有価証券売却益		1		226
関係会社株式売却益		-		239
特別利益合計		1		465
特別損失				
投資有価証券売却損		0		84
固定資産処分損		6		3
役員退職一時金		369		75
特別損失合計		376		163
税引前当期純利益		4,590		4,568
法人税、住民税及び事業税		1,795		1,480
法人税等調整額		224		260
法人税等合計		2,020		1,740
当期純利益		2,570		2,827

## (3)【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月 31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月 31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,363	17,363
当期末残高	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	5,220	5,220
当期末残高	5,220	5,220
その他資本剰余金		
当期首残高	4	-
当期変動額		
自己株式の処分	4	-
当期変動額合計	4	-
当期末残高	-	-
資本剰余金合計		
当期首残高	5,225	5,220
当期変動額		
自己株式の処分	4	-
当期変動額合計	4	-
当期末残高	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	21,703	22,172
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の処分	599	-
当期変動額合計	468	1,358
当期末残高	22,172	23,530
利益剰余金合計		
当期首残高	21,703	22,172
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の処分	599	-
当期変動額合計	468	1,358
当期末残高	22,172	23,530

(単位：百万円)

	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	第54期 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
自己株式		
当期首残高	68	68
当期変動額		
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,700	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	68	68
株主資本合計		
当期首残高	44,224	44,687
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,095	-
当期変動額合計	463	1,358
当期末残高	44,687	46,045
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	63	42
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	21	320
当期末残高	42	362
評価・換算差額等合計		
当期首残高	63	42
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	21	320
当期末残高	42	362
純資産合計		
当期首残高	44,287	44,729
当期変動額		
剰余金の配当	1,502	1,468
当期純利益	2,570	2,827
自己株式の取得	8,700	-
自己株式の処分	8,095	-
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	21	320
当期変動額合計	441	1,678
当期末残高	44,729	46,408

## 重要な会計方針

項目	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 4年～5年 器具備品 4年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## 会計方針の変更

第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
<p>(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) 当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 この変更による当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。</p>



## 未適用の会計基準等

1. 「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）

- (1) 概要

当該会計基準等は、財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、主に 未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法を変更し、開示項目を拡充するほか、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を改正するものであります。

- (2) 適用予定日

当社は については、平成25年4月1日に開始する事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、については、平成26年4月1日に開始する事業年度の期首から適用する予定であります。

- (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、現在評価中であります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,012百万円</p> <p>器具備品 590百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 5,802百万円</p> <p>未収収益 217百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 42百万円</p> <p>未払費用 259百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務110百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務138百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,054百万円</p> <p>器具備品 618百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,818百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 58百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 143百万円</p> <p>未払費用 297百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務87百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務243百万円に対して保証を行っております。</p>

## （損益計算書関係）

第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 743百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 552百万円</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

第53期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	109,600	14,283,400	14,283,400	109,600

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であり、自己株式の減少は、自己株式の処分であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	19,328,100	-	112,200	19,215,900	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,702,800	-	26,400	1,676,400	-
平成22年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
第1回新株予約権	普通株式	-	2,955,200	-	2,955,200	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	6,101,700	9,900	6,091,800	-
合計		23,340,900	9,056,900	148,500	32,249,300	-

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)及び平成21年度ストックオプション(2)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の増加は、新株予約権の発行によるものであります。第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成23年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであり、減少は新株予約権の失効によるものであります。
- 4 平成21年度ストックオプション(1)9,837,300株、平成21年度ストックオプション(2)871,200株、平成22年度ストックオプション(1)1,155,000株及び第1回新株予約権2,955,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成23年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年5月23日 取締役会	普通株式	1,502	7.63	平成23年3月31日	平成23年6月22日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,468	7.46	平成24年3月31日	平成24年6月19日

第54期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	109,600	-	-	109,600

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	19,215,900	-	2,237,400	16,978,500	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,676,400	-	49,500	1,626,900	-
平成22年度ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
第1回新株予約権	普通株式	2,955,200	-	-	2,955,200	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	6,091,800	-	161,700	5,930,100	-
合計		32,249,300	-	2,448,600	29,800,700	-

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年5月28日 取締役会	普通株式	1,468	7.46	平成24年3月31日	平成24年6月19日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,380	7.01	平成25年3月31日	平成25年6月18日

## (リース取引関係)

第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		第54期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
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		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	740百万円	1年内	750百万円
1年超	1,548百万円	1年超	807百万円
合計	2,288百万円	合計	1,558百万円

## （金融商品関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

### 1 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	17,352	17,352	-
(2) 未収委託者報酬	5,872	5,872	-
(3) 未収収益	543	543	-
(4) 投資有価証券 其他有価証券	2,854	2,854	-
(5) 関係会社株式 関連会社株式	1,404	1,615	210
(6) 未払金	(3,086)	(3,086)	-
(7) 未払費用	(2,807)	(2,807)	-

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

## (4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

## (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

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

## 3 子会社株式（貸借対照表計上額20,023百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

## 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	17,352	-	-	-
未収委託者報酬	5,872	-	-	-
未収収益	543	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	362	479	439
合計	23,768	362	479	439



第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

## (4) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (5) 未払金及び(6) 未払費用

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

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

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

## 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

## （有価証券関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
関連会社株式	1,404	1,615	210
合計	1,404	1,615	210

（注）時価を把握することが極めて困難と認められる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	20,023
関連会社株式	2,892

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## 2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	35	7	28
	その他	1,177	999	177
	小計	1,212	1,006	206
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	その他	1,642	1,784	141
	小計	1,642	1,784	141
	合計	2,854	2,790	64

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	112	1	0
合計	112	1	0

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載していません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,042
関連会社株式	2,892

## 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	その他	6,366	5,708	658
	小計	6,366	5,708	658
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	その他	724	821	96
	小計	724	821	96
合計		7,091	6,529	561

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 79百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

## （持分法損益等）

第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 4,407 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,834 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 927	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 3,069 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,280 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,159

## （退職給付関係）

第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュ バランスプラン型退職金制度を設けております。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) イ 退職給付債務 985 ロ 未積立退職給付債務 985 ハ 未認識数理計算上の差異 77 ニ 退職給付引当金残高 907 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) イ 勤務費用 97 ロ 利息費用 14 ハ 数理計算上の差異の費用処理額 27 ニ 確定拠出型企業年金への掛金 168 ホ 退職給付費用合計 307 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例 ロ 割引率 1.4% ハ 数理計算上の差異の処理年数 10年	1 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュ バランスプラン型退職金制度を設けております。 2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円) イ 退職給付債務 1,101 ロ 未積立退職給付債務 1,101 ハ 未認識数理計算上の差異 99 ニ 退職給付引当金残高 1,001 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) イ 勤務費用 102 ロ 利息費用 13 ハ 数理計算上の差異の費用処理額 24 ニ 確定拠出型企業年金への掛金 171 ホ 退職給付費用合計 312 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 イ 退職給付見込額の期間配分方法 勤続期間比例 ロ 割引率 0.9% ハ 数理計算上の差異の処理年数 10年

(ストックオプション等関係)

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	19,328,100	1,702,800
付与	0	0
失効	112,200	26,400
権利確定	0	0
権利未確定残	19,215,900	1,676,400
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	-
付与	0	6,101,700
失効	0	9,900
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	6,091,800
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。



第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)
<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <p>賞与引当金繰入超過額 775</p> <p>その他 309</p> <hr/> <p>小計 1,084</p> <p>繰延税金資産(固定)</p> <p>投資有価証券評価損 52</p> <p>関係会社株式評価損 205</p> <p>退職給付引当金超過額 329</p> <p>固定資産減価償却超過額 190</p> <p>その他 28</p> <hr/> <p>小計 806</p> <p>繰延税金資産小計 1,890</p> <p>評価性引当金 61</p> <hr/> <p>繰延税金資産合計 1,829</p> <p>繰延税金負債(固定)</p> <p>その他有価証券評価差額金 22</p> <hr/> <p>繰延税金負債合計 22</p> <hr/> <p>繰延税金資産の純額 1,807</p>	<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <p>賞与引当金繰入超過額 672</p> <p>その他 196</p> <hr/> <p>小計 869</p> <p>繰延税金資産(固定)</p> <p>投資有価証券評価損 149</p> <p>退職給付引当金超過額 361</p> <p>固定資産減価償却超過額 174</p> <p>その他 75</p> <hr/> <p>小計 760</p> <p>繰延税金資産小計 1,630</p> <p>評価性引当金 61</p> <hr/> <p>繰延税金資産合計 1,568</p> <p>繰延税金負債(固定)</p> <p>その他有価証券評価差額金 199</p> <hr/> <p>繰延税金負債合計 199</p> <hr/> <p>繰延税金資産の純額 1,369</p>
<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 40.6%</p> <p>(調整)</p> <p>交際費等永久に損金に算入されない項目 2.5%</p> <p>受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.6%</p> <p>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 3.8%</p> <p>海外子会社の留保利益の影響額等 2.7%</p> <hr/> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 44.0%</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)
<p>3 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更されております。</p> <p>その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債を控除した金額）が170百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が174百万円、その他有価証券評価差額金額が4百万円、それぞれ増加しております。</p>	

## （関連当事者情報）

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	住友信託銀行株式会社 (注)3	大阪市中央区	342,037	信託銀行業	(被所有) 直接 91.34 (注)2	投資信託受益証券の募集販売	自己株式の取得(注)1	8,700	-	-

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておりません。

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 当社株式14,283,400株を1株につき609.10円で取得したものであります。
- 2 議決権等の被所有割合は、自己株式(109,600株)を控除して計算しております。
- 3 住友信託銀行株式会社は、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社及び中央三井アセット信託銀行株式会社を吸収合併し、三井住友信託銀行株式会社に社名を変更しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	252,000	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注1)	8,095	-	-
							株式売買代金相当額の引受(注2)	8,095	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- Nikko Asset Management Singapore Limitedの行った137,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。なお、Nikko Asset Management Singapore Limitedは、当事業年度中にNikko Asset Management International Limitedに社名を変更しております。
- DBS Asset Management Ltd(現社名Nikko Asset Management Asia Limited)株式の売買代金相当額をNikko Asset Management Singapore Limited(現社名Nikko Asset Management International Limited)から当社が受領したものであります。

## 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)

住友信託銀行株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成23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	9,309百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	8,206百万円

営業収益	7,961百万円
税引前当期純利益	2,868百万円
当期純利益	2,181百万円

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金は出資金(千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	252,000	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	525 (千SGD8,000)	関係会社短期貸付金	606 (千SGD8,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	5 (千SGD76)	未収収益	5 (千SGD76)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	10,930百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	9,826百万円

営業収益	7,917百万円
税引前当期純利益	2,801百万円
当期純利益	2,091百万円



## （セグメント情報等）

### セグメント情報

#### 第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

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

### 関連情報

#### 第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

##### 1 製品及びサービスごとの情報

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

##### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

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

###### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

##### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## （ 1株当たり情報 ）

項目	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1株当たり純資産額	227円16銭	235円69銭
1株当たり当期純利益金額	13円09銭	14円35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53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益（百万円）	2,570	2,827
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（百万円）	2,570	2,827
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,278	196,903
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 19,215,900株、平成21年度ストックオプション(2) 1,676,400株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)6,091,800株	平成21年度ストックオプション(1) 16,978,500株、平成21年度ストックオプション(2) 1,626,900株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)5,930,100株

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53期 (平成24年 3月31日)	第54期 (平成25年 3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	44,729	46,408
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）	44,729	46,408
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	196,903	196,903

## （ 重要な後発事象 ）

該当事項はありません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成25年6月5日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）の平成24年10月27日から平成25年4月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）の平成25年4月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成24年10月27日から平成25年4月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

2. 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成25年6月14日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽太典明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 秋宗勝彦  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第54期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### その他の事項

会社の平成24年3月31日をもって終了した前事業年度の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成24年6月15日付けで無限定適正意見を表明している。

#### 利害関係

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

以上

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