

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年7月28日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）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（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【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2020年1月28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、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。また、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」において「1 財務諸表」につきましては「中間財務諸表」の記載事項が追加され、「2 ファンドの現況」につきましては原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

#### (3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2020年4月末現在）

##### 1) 資本金

17,363百万円

##### 2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

##### 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

#### 2【投資方針】

#### (3)【運用体制】

<更新後>

## ◆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。



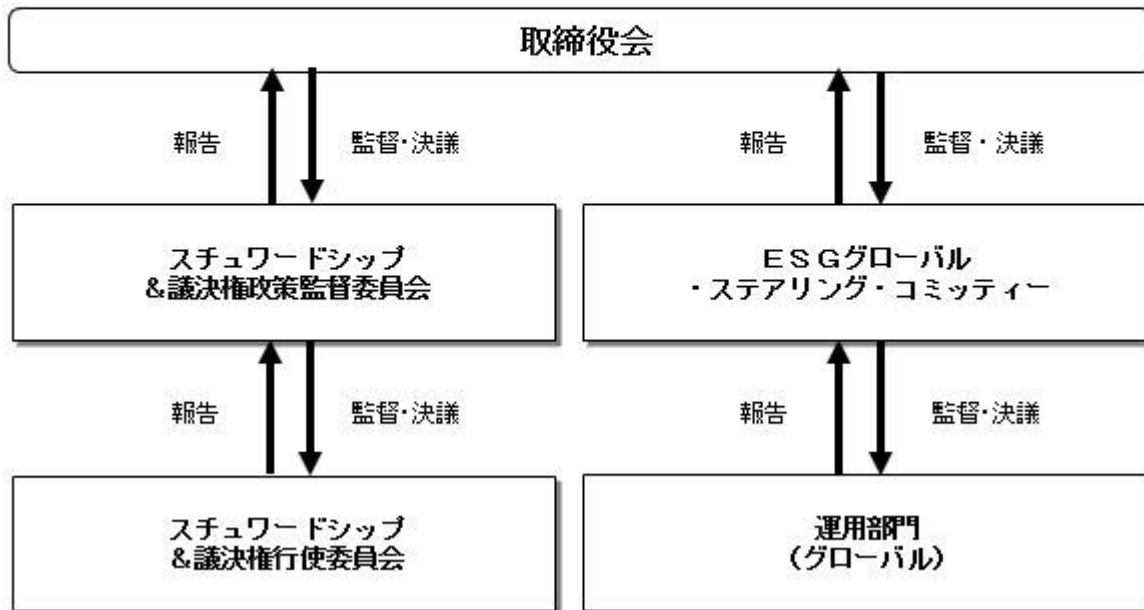
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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。

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行うこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2020年4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】

<更新後>

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、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、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

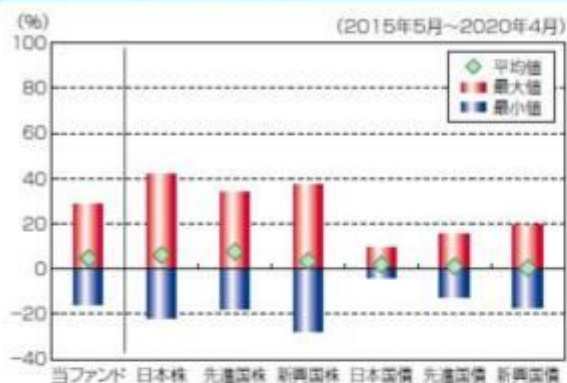
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2020年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	4.6%	6.1%	7.5%	3.5%	1.9%	1.1%	0.4%
最大値	28.8%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	15.3%	19.3%
最小値	-15.9%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものであるとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 …… 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)

新興国株 …… MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2015年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものであるとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 …… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ヘッジなし、円ベース)

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

### 4【手数料等及び税金】

#### （5）【課税上の取扱い】

##### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。

##### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万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。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万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。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、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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。

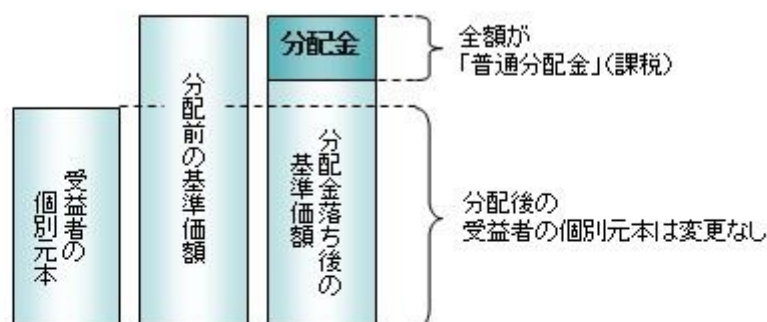


## 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

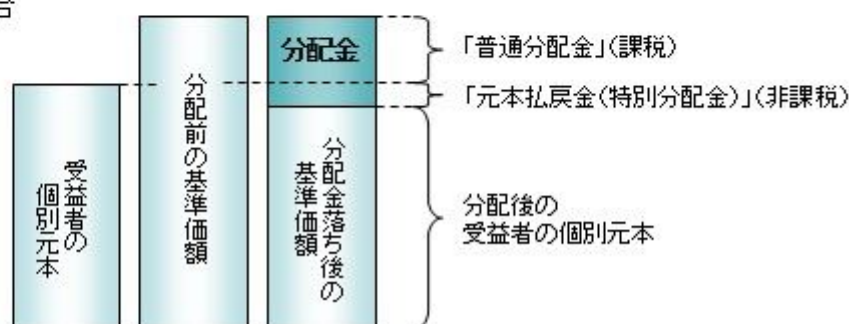
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## イ) の場合



## ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年7月28日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）】

以下の運用状況は2020年4月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	118,152,945	95.22
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		5,928,870	4.78
合計(純資産総額)		124,081,815	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	54,045,344	1.5019	81,174,340	1.3772	74,431,247	59.99
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	7,705,866	1.7067	13,152,250	1.6733	12,894,225	10.39
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	5,208,556	2.5309	13,182,782	2.4395	12,706,272	10.24
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	3,703,576	1.5869	5,877,333	1.6384	6,067,938	4.89
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	4,257,364	1.4295	6,085,927	1.4236	6,060,783	4.88
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	2,528,793	2.3506	5,944,288	2.3697	5,992,480	4.83

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	95.22
合計	95.22

## 【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
第14計算期間末 (2013年10月28日)	198	198	1.0963	1.0973
第15計算期間末 (2014年10月27日)	149	149	1.1748	1.1758

第16計算期間末	(2015年10月26日)	142	142	1.3877	1.3887
第17計算期間末	(2016年10月26日)	127	127	1.2858	1.2868
第18計算期間末	(2017年10月26日)	136	136	1.5660	1.5670
第19計算期間末	(2018年10月26日)	124	124	1.4887	1.4897
第20計算期間末	(2019年10月28日)	128	128	1.5779	1.5789
	2019年 4月末日	126		1.5431	
	5月末日	120		1.4662	
	6月末日	121		1.5033	
	7月末日	123		1.5189	
	8月末日	120		1.4788	
	9月末日	124		1.5377	
	10月末日	130		1.5914	
	11月末日	132		1.6200	
	12月末日	133		1.6416	
	2020年 1月末日	132		1.6234	
	2月末日	122		1.4994	
	3月末日	115		1.4021	
	4月末日	124		1.4657	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	0.0000
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	0.0000
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	0.0000
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	0.0010
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	0.0010
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	0.0010
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	0.0010
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	0.0010
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	0.0010
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	0.0010
当中間期	2019年10月29日～2020年 4月28日	

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	45.96

第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	7.25
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	18.21
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	7.27
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	21.87
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	4.87
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	6.06
当中間期	2019年10月29日～2020年 4月28日	8.09

(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
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	14,612,172	80,167,991
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	7,347,662	61,141,524
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	8,195,630	33,100,687
第17期	2015年10月27日～2016年10月26日	5,609,382	9,391,307
第18期	2016年10月27日～2017年10月26日	6,990,650	18,477,769
第19期	2017年10月27日～2018年10月26日	8,745,652	12,479,935
第20期	2018年10月27日～2019年10月28日	4,555,375	6,635,131
当中間期	2019年10月29日～2020年 4月28日	4,910,599	1,823,982

#### (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2020年 4月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 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	30,565,634,230	98.34
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		516,650,848	1.66
合計(純資産総額)		31,082,285,078	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	523,440,000	1.68

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

## 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	165,700	7,371.70	1,221,491,236	6,666.00	1,104,556,200	3.55
日本	株式	ソニー	電気機器	93,000	6,388.52	594,132,360	6,932.00	644,676,000	2.07
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	115,600	4,057.72	469,072,689	4,633.00	535,574,800	1.72
日本	株式	キーエンス	電気機器	13,500	33,610.28	453,738,902	38,770.00	523,395,000	1.68
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	123,500	3,796.22	468,833,170	3,883.00	479,550,500	1.54
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	194,800	2,622.82	510,925,982	2,443.00	475,896,400	1.53
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,001,800	551.17	552,162,106	434.30	435,081,740	1.40
日本	株式	任天堂	その他製品	9,100	37,128.21	337,866,800	44,650.00	406,315,000	1.31
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	107,600	2,867.80	308,575,280	3,148.00	338,724,800	1.09
日本	株式	KDDI	情報・通信業	108,600	2,960.34	321,493,628	3,109.00	337,637,400	1.09
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	101,600	3,521.78	357,812,848	3,182.00	323,291,200	1.04
日本	株式	第一三共	医薬品	42,500	6,830.06	290,277,688	7,382.00	313,735,000	1.01
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	116,900	2,892.49	338,132,081	2,610.50	305,167,450	0.98
日本	株式	信越化学工業	化学	25,000	11,743.99	293,599,892	12,015.00	300,375,000	0.97
日本	株式	花王	化学	35,600	8,286.86	295,012,507	8,316.00	296,049,600	0.95
日本	株式	HOYA	精密機器	29,600	9,181.10	271,760,708	9,866.00	292,033,600	0.94
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	101,300	3,736.39	378,496,860	2,844.00	288,097,200	0.93
日本	株式	ダイキン工業	機械	18,900	14,989.17	283,295,432	14,005.00	264,694,500	0.85
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	51,800	5,531.09	286,510,462	5,086.00	263,454,800	0.85
日本	株式	村田製作所	電気機器	43,600	5,848.24	254,983,359	6,019.00	262,428,400	0.84
日本	株式	ファナック	電気機器	14,100	20,886.61	294,501,260	17,830.00	251,403,000	0.81
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1,990,000	161.83	322,041,700	125.80	250,342,000	0.81
日本	株式	三菱商事	卸売業	102,600	2,698.88	276,905,088	2,300.00	235,980,000	0.76
日本	株式	日立製作所	電気機器	71,300	4,080.35	290,928,955	3,241.00	231,083,300	0.74
日本	株式	S M C	機械	4,700	45,672.98	214,663,040	49,000.00	230,300,000	0.74
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	128,800	1,753.47	225,847,446	1,786.50	230,101,200	0.74
日本	株式	日本電産	電気機器	35,700	7,713.00	275,354,408	6,286.00	224,410,200	0.72
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	9,400	22,301.28	209,632,035	22,940.00	215,636,000	0.69
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	100,500	2,282.35	229,376,175	2,125.00	213,562,500	0.69
日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	12,300	21,929.79	269,736,417	17,005.00	209,161,500	0.67

## 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	0.10
		鉱業	0.21
		建設業	2.60
		食料品	3.95
		繊維製品	0.51
		パルプ・紙	0.25
		化学	7.28
		医薬品	6.52
		石油・石炭製品	0.45
		ゴム製品	0.63
		ガラス・土石製品	0.74
		鉄鋼	0.55
		非鉄金属	0.65
		金属製品	0.53
		機械	4.96
		電気機器	14.46
		輸送用機器	7.27
		精密機器	2.54
		その他製品	2.42
		電気・ガス業	1.63
		陸運業	4.22
		海運業	0.14
		空運業	0.35
		倉庫・運輸関連業	0.18
		情報・通信業	9.63
		卸売業	4.58
		小売業	4.68
		銀行業	5.09
		証券、商品先物取引業	0.77
		保険業	2.16
その他金融業	1.07		
不動産業	2.14		
サービス業	5.06		
合 計			98.34

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
-------	-----	----	----	----	----	----------	---------	----------

株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 06月	2020年 買建	36	日本円	511,999,800	523,440,000	1.68
----------	-------	-----------------	-------------	----	-----	-------------	-------------	------

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

## 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2020年 4月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 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	149,300,874,207	65.77
	カナダ	7,866,739,938	3.47
	ドイツ	6,443,775,922	2.84
	イタリア	1,295,130,573	0.57
	フランス	7,413,900,380	3.27
	オランダ	3,753,792,722	1.65
	スペイン	1,876,182,533	0.83
	ベルギー	659,671,977	0.29
	オーストリア	138,359,385	0.06
	ルクセンブルク	189,410,341	0.08
	フィンランド	892,197,707	0.39
	アイルランド	4,464,157,144	1.97
	ポルトガル	135,328,657	0.06
	イギリス	10,963,868,289	4.83
	スイス	8,627,505,417	3.80
	スウェーデン	1,986,706,836	0.88
	ノルウェー	415,078,993	0.18
	デンマーク	1,665,575,134	0.73
	ケイマン	477,480,308	0.21
	オーストラリア	4,299,261,249	1.89
	バミューダ	339,875,136	0.15
	ニュージーランド	239,136,215	0.11
	パプアニューギニア	14,958,437	0.01
	香港	2,204,337,509	0.97
	シンガポール	833,018,166	0.37
	イスラエル	470,650,985	0.21
	ジャージー	515,096,159	0.23
英ヴァージン諸島	14,582,882	0.01	
アラブ首長国連邦	0	0.00	
マン島	41,070,870	0.02	
小計		217,537,724,071	95.84
投資証券	アメリカ	4,960,063,713	2.19

	カナダ	44,824,517	0.02
	フランス	140,836,211	0.06
	イギリス	127,927,141	0.06
	オーストラリア	307,839,677	0.14
	香港	124,004,092	0.05
	シンガポール	99,438,857	0.04
	小計	5,804,934,208	2.56
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,645,517,211	1.61
合計（純資産総額）		226,988,175,490	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	3,143,046,700	1.38
	買建	ドイツ	673,496,000	0.30

(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（％）
為替予約取引	買建		2,437,643,000	1.07

(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。

## 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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	420,844	15,536.76	6,538,552,478	18,961.94	7,980,020,403	3.52
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	258,022	27,388.64	7,066,872,599	30,749.70	7,934,100,409	3.50
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	24,465	190,586.61	4,662,701,524	253,571.51	6,203,627,181	2.73
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	139,670	20,355.52	2,843,056,722	20,753.08	2,898,583,424	1.28
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	17,942	137,360.01	2,464,513,318	143,363.96	2,572,236,307	1.13
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	17,380	137,227.49	2,385,013,814	143,438.77	2,492,965,937	1.10
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	152,771	14,056.61	2,147,442,534	16,056.14	2,452,913,908	1.08
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	172,663	11,450.46	1,977,071,500	11,275.28	1,946,823,705	0.86



アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	99,372	19,243.01	1,912,216,609	19,427.89	1,930,589,011	0.85
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	182,000	13,448.52	2,447,630,785	10,458.29	1,903,410,272	0.84
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	144,779	13,119.36	1,899,407,995	12,512.33	1,811,524,015	0.80
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	54,960	27,080.85	1,488,363,955	30,741.15	1,689,533,906	0.74
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	252,322	6,090.52	1,536,772,515	6,604.56	1,666,477,302	0.73
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	52,070	29,507.87	1,536,475,088	30,317.95	1,578,655,672	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	76,240	22,760.10	1,735,230,321	20,263.62	1,544,898,442	0.68
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	40,698	32,762.69	1,333,376,067	37,429.15	1,523,291,811	0.67
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	63,270	24,799.18	1,569,044,340	23,704.83	1,499,804,891	0.66
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	239,877	6,403.65	1,536,088,447	6,211.28	1,489,944,268	0.66
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	423,757	3,958.46	1,677,427,168	3,358.92	1,423,367,600	0.63
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	495,569	3,371.74	1,670,934,033	2,648.23	1,312,384,955	0.58
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	321,540	3,936.02	1,265,588,546	4,073.88	1,309,916,790	0.58
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	147,713	8,864.86	1,309,456,026	8,631.88	1,275,042,353	0.56
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	104,622	14,039.51	1,468,841,814	11,996.15	1,255,061,990	0.55
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	245,771	7,163.49	1,760,579,600	5,072.05	1,246,562,850	0.55
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	236,032	5,777.39	1,363,649,435	5,035.71	1,188,589,741	0.52
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	124,523	9,536.57	1,187,523,426	9,313.21	1,159,710,019	0.51
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	80,841	14,608.06	1,180,930,203	14,252.18	1,152,160,742	0.51
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	245,910	4,943.80	1,215,731,383	4,631.74	1,138,992,610	0.50
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	25,410	31,245.58	793,950,236	44,018.68	1,118,514,768	0.49
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	109,751	12,355.24	1,356,000,022	10,112.03	1,109,806,436	0.49

## 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	3.85
		素材	4.10
		資本財	6.03

	商業・専門サービス	1.22
	運輸	1.81
	自動車・自動車部品	1.05
	耐久消費財・アパレル	1.72
	消費者サービス	1.55
	メディア・娯楽	6.32
	小売	5.57
	食品・生活必需品小売り	1.61
	食品・飲料・タバコ	4.81
	家庭用品・パーソナル用品	2.14
	ヘルスケア機器・サービス	5.34
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.30
	銀行	5.81
	各種金融	4.20
	保険	3.24
	不動産	0.47
	ソフトウェア・サービス	11.05
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.05
	電気通信サービス	2.27
	公益事業	3.62
	半導体・半導体製造装置	3.71
投資証券		2.56
合計		98.39

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (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 EMINI2006	買建	200	米ドル	25,921,187.5	2,770,197,308	29,410,000	3,143,046,700	1.38
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2006	買建	200	ユーロ	5,047,270	585,483,320	5,806,000	673,496,000	0.30

(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	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	18,700,000.00	2,009,543,470	1,996,820,000	0.88
	ユーロ	買建	3,800,000.00	447,550,200	440,823,000	0.19

(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。

## 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2020年 4月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 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	5,723,456,880	62.80
	カナダ	304,317,479	3.34
	ドイツ	246,823,948	2.71
	イタリア	48,411,782	0.53
	フランス	283,542,113	3.11
	オランダ	151,101,691	1.66
	スペイン	71,769,660	0.79
	ベルギー	25,736,667	0.28
	オーストリア	3,154,766	0.03
	ルクセンブルク	4,034,571	0.04
	フィンランド	32,334,537	0.35
	アイルランド	171,586,709	1.88
	ポルトガル	4,782,131	0.05
	イギリス	416,937,657	4.57
	スイス	331,144,586	3.63
	スウェーデン	74,871,745	0.82
	ノルウェー	16,071,450	0.18
	デンマーク	63,721,605	0.70
	ケイマン	19,109,489	0.21
	オーストラリア	166,581,038	1.83
	パミューダ	14,003,076	0.15
	ニュージーランド	8,596,875	0.09
	香港	77,797,884	0.85
	シンガポール	31,582,386	0.35
イスラエル	16,182,475	0.18	
ジャージー	19,909,164	0.22	
マン島	1,109,605	0.01	
小計		8,328,671,969	91.39
投資証券	アメリカ	192,070,474	2.11
	フランス	5,649,077	0.06
	イギリス	7,043,458	0.08
	オーストラリア	13,560,813	0.15
	香港	5,727,031	0.06
	シンガポール	2,157,671	0.02

	小計	226,208,524	2.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		558,833,800	6.13
合計（純資産総額）		9,113,714,293	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	455,741,771	5.00
	買建	ドイツ	97,656,920	1.07

(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（％）
為替予約取引	売建		8,704,792,650	95.51

(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。

## 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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	16,098	15,153.38	243,939,222	18,961.94	305,249,376	3.35
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9,877	26,353.87	260,297,248	30,749.70	303,714,837	3.33
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	937	190,868.01	178,843,327	253,571.51	237,596,512	2.61
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	5,334	19,841.58	105,835,024	20,753.08	110,696,957	1.21
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	690	134,035.03	92,484,171	143,363.96	98,921,138	1.09
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	660	133,878.78	88,359,997	143,438.77	94,669,593	1.04
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	5,861	13,675.27	80,150,774	16,056.14	94,105,088	1.03
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	6,615	11,353.74	75,105,042	11,275.28	74,585,979	0.82
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	3,783	18,766.69	70,994,419	19,427.89	73,495,735	0.81
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	6,941	13,108.40	90,985,434	10,458.29	72,591,048	0.80
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	5,550	13,003.87	72,171,481	12,512.33	69,443,485	0.76
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	2,090	25,973.34	54,284,285	30,741.15	64,249,015	0.70

アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	9,653	6,003.97	57,956,326	6,604.56	63,753,876	0.70
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	1,981	28,548.73	56,555,037	30,317.95	60,059,860	0.66
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	2,909	22,263.83	64,765,486	20,263.62	58,946,873	0.65
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	1,557	32,182.96	50,108,880	37,429.15	58,277,197	0.64
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	2,410	24,563.86	59,198,906	23,704.83	57,128,652	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	9,174	6,365.21	58,394,482	6,211.28	56,982,323	0.63
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	16,165	3,871.77	62,587,181	3,358.92	54,297,008	0.60
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	12,374	3,872.66	47,920,335	4,073.88	50,410,246	0.55
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	18,864	3,291.47	62,090,324	2,648.23	49,956,373	0.55
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	5,694	8,691.36	49,488,648	8,631.88	49,149,981	0.54
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	4,021	13,618.35	54,759,418	11,996.15	48,236,549	0.53
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	9,465	7,043.98	66,671,282	5,072.05	48,006,955	0.53
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	8,978	5,638.82	50,625,377	5,035.71	45,210,644	0.50
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	4,803	9,377.40	45,039,683	9,313.21	44,731,393	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	9,478	4,918.03	46,613,136	4,631.74	43,899,687	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,070	14,408.54	44,234,241	14,252.18	43,754,202	0.48
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	978	30,641.35	29,967,241	44,018.68	43,050,273	0.47
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	4,220	12,142.90	51,243,064	10,112.03	42,672,806	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	3.66
		素材	3.92
		資本財	5.78
		商業・専門サービス	1.15
		運輸	1.68
		自動車・自動車部品	1.00
		耐久消費財・アパレル	1.65
		消費者サービス	1.48
		メディア・娯楽	6.01

	小売	5.31
	食品・生活必需品小売り	1.55
	食品・飲料・タバコ	4.58
	家庭用品・パーソナル用品	2.07
	ヘルスケア機器・サービス	5.12
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.87
	銀行	5.59
	各種金融	3.99
	保険	3.09
	不動産	0.40
	ソフトウェア・サービス	10.60
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.81
	電気通信サービス	2.11
	公益事業	3.43
	半導体・半導体製造装置	3.55
投資証券		2.48
合計		93.87

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (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 EMINI2006	買建	29	米ドル	3,805,650	406,709,815	4,264,450	455,741,771	5.00
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2006	買建	29	ユーロ	766,160	88,874,560	841,870	97,656,920	1.07

(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	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	58,592,000.00	6,316,728,626	6,255,272,830	68.64
	加ドル	売建	3,893,000.00	303,981,630	299,126,480	3.28
	ユーロ	売建	7,915,000.00	937,366,449	918,195,200	10.07
	英ポンド	売建	3,312,000.00	447,249,063	440,095,160	4.83
	スイスフラン	売建	2,788,000.00	312,455,527	305,465,480	3.35
	スウェーデンクローナ	売建	7,382,000.00	81,040,983	79,947,800	0.88
	ノルウェークローネ	売建	1,571,000.00	17,072,923	16,243,630	0.18
	デンマーククローネ	売建	4,107,000.00	65,391,339	63,885,710	0.70
	豪ドル	売建	2,610,000.00	177,483,861	182,105,970	2.00

ニュージーランドドル	売建	132,000.00	8,795,120	8,622,920	0.09
香港ドル	売建	7,010,000.00	97,279,787	96,426,470	1.06
シンガポールドル	売建	428,000.00	32,567,189	32,348,300	0.35
イスラエルシケル	売建	231,000.00	7,107,953	7,056,700	0.08

(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。

## 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2020年 4月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 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	31,369,874,409	76.67
地方債証券	日本	2,442,683,365	5.97
特殊債券	日本	4,321,552,000	10.56
社債券	日本	2,540,243,768	6.21
	オーストラリア	100,049,863	0.24
	小計	2,640,293,631	6.45
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		141,849,366	0.35
合計（純資産総額）		40,916,252,771	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	国債証券	第341回利付国債（10年）	700,000,000	103.52	724,689,000	102.67	718,725,000	0.300	2025/12/20	1.76
日本	国債証券	第345回利付国債（10年）	610,000,000	102.61	625,975,900	101.81	621,053,200	0.100	2026/12/20	1.52
日本	国債証券	第357回利付国債（10年）	560,000,000	100.87	564,878,800	101.45	568,131,200	0.100	2029/12/20	1.39
日本	国債証券	第140回利付国債（20年）	448,000,000	121.91	546,160,800	120.02	537,689,600	1.700	2032/9/20	1.31
日本	国債証券	第144回利付国債（20年）	430,000,000	119.76	514,976,600	117.95	507,223,700	1.500	2033/3/20	1.24
日本	国債証券	第335回利付国債（10年）	490,000,000	103.74	508,330,900	102.98	504,626,500	0.500	2024/9/20	1.23
日本	国債証券	第349回利付国債（10年）	490,000,000	102.86	504,043,400	101.97	499,657,900	0.100	2027/12/20	1.22
日本	国債証券	第346回利付国債（10年）	490,000,000	102.75	503,475,000	101.84	499,040,500	0.100	2027/3/20	1.22
日本	国債証券	第350回利付国債（10年）	480,000,000	102.82	493,545,600	101.95	489,379,200	0.100	2028/3/20	1.20

日本	国債証券	第351回利付国債(10年)	435,000,000	102.77	447,062,550	101.93	443,408,550	0.100	2028/6/20	1.08
日本	国債証券	第340回利付国債(10年)	420,000,000	103.95	436,590,000	103.10	433,020,000	0.400	2025/9/20	1.06
日本	国債証券	第145回利付国債(20年)	355,000,000	122.68	435,538,850	120.74	428,648,300	1.700	2033/6/20	1.05
日本	国債証券	第117回利付国債(20年)	343,000,000	122.21	419,181,300	121.17	415,637,110	2.100	2030/3/20	1.02
日本	国債証券	第338回利付国債(10年)	390,000,000	103.60	404,067,300	102.80	400,947,300	0.400	2025/3/20	0.98
日本	国債証券	第352回利付国債(10年)	390,000,000	102.71	400,592,400	101.86	397,269,600	0.100	2028/9/20	0.97
日本	国債証券	第339回利付国債(10年)	370,000,000	103.77	383,978,600	102.95	380,926,100	0.400	2025/6/20	0.93
日本	国債証券	第313回利付国債(10年)	370,000,000	101.36	375,037,370	101.36	375,037,370	1.300	2021/3/20	0.92
日本	国債証券	第113回利付国債(20年)	290,000,000	122.28	354,632,300	120.33	348,980,200	2.100	2029/9/20	0.85
日本	国債証券	第88回利付国債(20年)	300,000,000	117.18	351,543,000	115.24	345,738,000	2.300	2026/6/20	0.84
日本	国債証券	第152回利付国債(20年)	300,000,000	115.46	346,389,800	114.95	344,859,000	1.200	2035/3/20	0.84
日本	国債証券	第60回利付国債(20年)	295,000,000	105.19	310,316,400	104.20	307,395,900	1.400	2022/12/20	0.75
日本	国債証券	第164回利付国債(20年)	285,000,000	105.32	300,164,850	103.83	295,929,750	0.500	2038/3/20	0.72
日本	国債証券	第91回利付国債(20年)	250,000,000	117.88	294,712,500	115.87	289,697,500	2.300	2026/9/20	0.71
日本	国債証券	第34回利付国債(30年)	200,000,000	139.87	279,750,000	138.15	276,312,000	2.200	2041/3/20	0.68
日本	国債証券	第139回利付国債(20年)	230,000,000	120.29	276,669,500	118.55	272,676,500	1.600	2032/6/20	0.67
日本	国債証券	第136回利付国債(20年)	220,000,000	119.69	263,337,000	118.31	260,286,400	1.600	2032/3/20	0.64
日本	国債証券	第343回利付国債(10年)	245,000,000	102.43	250,958,400	101.67	249,101,300	0.100	2026/6/20	0.61
日本	国債証券	第29回利付国債(30年)	176,000,000	140.30	246,928,000	137.67	242,311,520	2.400	2038/9/20	0.59
日本	国債証券	第50回利付国債(20年)	237,000,000	101.90	241,518,846	101.90	241,518,846	1.900	2021/3/22	0.59
日本	国債証券	第137回利付国債(20年)	200,000,000	121.64	243,286,000	119.76	239,520,000	1.700	2032/6/20	0.59

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	76.67
地方債証券	5.97
特殊債券	10.56
社債券	6.45
合計	99.65

## 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。

## 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2020年 4月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 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	71,940,538,645	50.06
	カナダ	2,695,471,434	1.88
	メキシコ	1,007,674,406	0.70
	ドイツ	8,595,348,924	5.98
	イタリア	11,786,087,362	8.20
	フランス	13,310,701,619	9.26
	オランダ	2,544,771,708	1.77
	スペイン	7,370,177,123	5.13
	ベルギー	3,283,725,084	2.29
	オーストリア	1,947,853,785	1.36
	フィンランド	783,743,633	0.55
	アイルランド	970,899,311	0.68
	イギリス	9,202,296,301	6.40
	スウェーデン	375,864,439	0.26
	ノルウェー	326,834,917	0.23
	デンマーク	670,244,565	0.47
	ポーランド	792,896,182	0.55
	オーストラリア	2,658,284,138	1.85
	シンガポール	598,406,946	0.42
	マレーシア	655,958,443	0.46
南アフリカ	152,428,544	0.11	
	小計	141,670,207,509	98.58
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,036,314,438	1.42
合計（純資産総額）		143,706,521,947	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（％）
為替予約取引	買建		352,638,000	0.25
	売建		444,339,840	0.31

(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。

## 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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,250,000	12,043.74	1,114,046,669	11,974.86	1,107,675,184	8.000	2021/11/15	0.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,840,000	10,655.06	941,907,679	10,929.96	966,208,593	1.500	2022/1/31	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,500,000	10,905.12	817,884,205	11,065.42	829,907,080	2.750	2021/9/15	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,640,000	10,656.01	600,999,525	11,421.31	644,162,074	1.625	2026/5/15	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,520,000	11,063.18	610,687,668	11,559.49	638,084,018	2.500	2024/1/31	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,450,000	10,994.04	599,175,277	11,602.07	632,313,053	2.250	2024/11/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,700,000	10,757.53	613,179,449	11,086.50	631,931,069	1.875	2022/7/31	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,970,000	11,444.80	568,806,767	12,545.11	623,492,349	2.625	2029/2/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,100,000	12,280.86	503,515,489	15,173.45	622,111,522	3.000	2048/8/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	10,581.38	581,976,285	11,080.25	609,413,901	1.375	2023/9/30	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	11,477.25	573,862,671	12,161.88	608,094,468	3.000	2025/9/30	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,027.64	584,465,351	11,465.98	607,697,038	2.500	2023/8/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,140,000	11,031.12	566,999,640	11,750.68	603,985,462	2.250	2025/11/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	10,816.41	573,269,840	11,207.99	594,023,536	2.000	2023/2/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,040,000	10,896.77	549,197,411	11,718.54	590,614,696	2.000	2026/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,780,000	11,227.40	536,669,926	12,354.75	590,557,313	2.375	2029/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,360,000	10,771.42	577,348,503	10,957.30	587,311,559	2.125	2021/8/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,510,000	12,020.76	542,136,482	12,945.46	583,840,399	3.125	2028/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	10,793.87	572,075,110	10,965.44	581,168,612	2.250	2021/7/31	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,020,000	10,876.15	545,983,227	11,576.60	581,145,738	2.000	2025/8/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,840,000	11,089.89	536,751,156	12,002.41	580,917,080	2.250	2027/8/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,900,000	12,203.84	475,949,889	14,839.06	578,723,582	3.000	2045/11/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,970,000	10,872.76	540,376,667	11,518.16	572,452,766	2.000	2025/2/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,800,000	11,080.87	531,881,935	11,925.18	572,409,040	2.250	2027/2/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	10,638.90	531,945,425	11,399.18	569,959,405	1.625	2026/2/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,800,000	10,943.11	525,269,368	11,615.01	557,520,733	2.125	2025/5/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	10,924.03	546,201,883	11,105.08	555,254,306	2.500	2022/1/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	10,691.38	534,569,137	11,031.61	551,580,650	1.625	2022/8/15	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	10,586.80	529,340,469	10,814.74	540,737,139	1.125	2021/7/31	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,620,000	11,044.34	510,248,811	11,611.67	536,459,411	2.375	2024/8/15	0.37

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.58
合計	98.58

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	3,300,000.00	353,508,140	352,638,000	0.25
	南アフリカランド	売建	75,568,000.00	426,112,838	444,339,840	0.31

(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。

#### 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2020年 4月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 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	11,357,029,980	48.21
	カナダ	396,903,823	1.68
	メキシコ	154,146,181	0.65
	ドイツ	1,280,799,462	5.44
	イタリア	1,828,537,256	7.76
	フランス	2,139,866,968	9.08
	オランダ	391,511,288	1.66
	スペイン	1,156,895,384	4.91
	ベルギー	561,320,137	2.38
	オーストリア	345,131,368	1.47
	フィンランド	101,755,328	0.43
	アイルランド	151,726,069	0.64
	イギリス	1,469,575,117	6.24
	スウェーデン	104,368,996	0.44
	ノルウェー	57,313,342	0.24
	デンマーク	116,148,297	0.49
	ポーランド	110,946,663	0.47
	オーストラリア	424,287,357	1.80
シンガポール	74,105,788	0.31	
マレーシア	194,014,798	0.82	
	小計	22,416,383,602	95.16
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,139,573,326	4.84
合計（純資産総額）		23,555,956,928	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（%）
為替予約取引	売建		22,732,418,873	96.50

(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。

## 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)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,300,000	11,011.98	473,515,313	11,602.07	498,889,198	2.250	2024/11/15	2.12
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,230,000	11,044.34	467,175,859	11,611.67	491,173,877	2.375	2024/8/15	2.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,000,000	10,896.46	435,858,608	11,718.54	468,741,823	2.000	2026/11/15	1.99
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,050,000	10,616.79	323,812,106	13,093.24	399,343,951	2.250	2046/8/15	1.70
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,200,000	11,094.02	355,008,769	12,034.56	385,106,028	2.250	2027/11/15	1.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,300,000	10,856.06	358,250,256	10,982.56	362,424,540	2.625	2021/6/15	1.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,550,000	10,691.38	272,630,260	11,031.61	281,306,132	1.625	2022/8/15	1.19
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,400,000	10,635.23	255,245,636	11,421.31	274,111,521	1.625	2026/5/15	1.16
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,400,000	10,642.33	255,415,959	11,076.07	265,825,753	1.500	2023/3/31	1.13
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,420,000	10,772.36	260,691,351	10,957.30	265,166,786	2.125	2021/8/15	1.13
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,350,000	10,721.64	251,958,735	11,023.68	259,056,531	1.750	2022/5/15	1.10
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,300,000	19,950.27	259,353,588	19,720.74	256,369,651	5.750	2032/10/25	1.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,080,000	11,179.18	232,527,058	11,668.03	242,695,074	2.750	2024/2/15	1.03
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,150,000	10,921.04	234,802,474	11,017.41	236,874,521	3.125	2021/5/15	1.01
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,050,000	10,729.78	219,960,687	11,167.91	228,942,257	1.750	2023/5/15	0.97
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,550,000	11,687.86	181,161,863	14,419.51	223,502,531	2.750	2047/8/15	0.95
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,670,000	12,043.74	201,130,587	11,974.86	199,980,276	8.000	2021/11/15	0.85
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,800,000	11,009.84	198,177,292	11,105.08	199,891,550	2.500	2022/1/15	0.85
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,450,000	11,128.04	161,356,683	13,658.90	198,054,108	2.500	2046/2/15	0.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,750,000	10,776.77	188,593,489	11,032.03	193,060,540	2.000	2022/2/15	0.82
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,650,000	11,064.05	182,556,978	11,518.16	190,049,712	2.000	2025/2/15	0.81
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,400,000	11,130.51	155,827,147	13,556.62	189,792,767	2.500	2045/2/15	0.81
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,700,000	10,766.73	183,034,488	11,124.08	189,109,380	1.875	2022/10/31	0.80
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,600,000	10,729.16	171,666,614	11,128.67	178,058,774	1.750	2023/1/31	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,400,000	11,642.77	162,998,861	12,672.02	177,408,361	2.875	2028/8/15	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	11,526.79	172,901,875	11,615.01	174,225,229	2.125	2025/5/15	0.74
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000	16,189.55	178,085,056	15,473.49	170,208,447	5.900	2026/7/30	0.72
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,150,000	12,161.26	139,854,526	14,689.19	168,925,766	3.000	2044/11/15	0.72
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,440,000	11,151.42	160,580,519	11,605.41	167,117,962	2.750	2023/11/15	0.71
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	10,764.85	161,472,838	10,987.78	164,816,704	2.000	2021/11/15	0.70

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	95.16
合計	95.16

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	売建	107,057,000.00	11,539,658,922	11,434,049,280	48.54
	加ドル	売建	5,245,000.00	421,659,205	403,111,380	1.71
	メキシコペソ	売建	35,393,000.00	173,286,901	156,553,840	0.66
	ユーロ	売建	69,573,000.00	8,380,703,286	8,070,493,280	34.26
	英ポンド	売建	11,154,000.00	1,535,553,231	1,482,529,360	6.29
	スウェーデンクローナ	売建	9,796,000.00	110,428,871	106,090,680	0.45
	ノルウェークローネ	売建	5,669,000.00	63,964,188	58,617,110	0.25
	デンマーククローネ	売建	7,555,000.00	120,681,657	117,508,180	0.50
	ポーランドズロチ	売建	4,431,000.00	121,688,507	112,849,610	0.48
	豪ドル	売建	6,187,000.00	430,996,467	431,785,880	1.83
	シンガポールドル	売建	1,001,000.00	76,925,151	75,674,800	0.32
	マレーシアリングギット	売建	9,678,000.00	247,224,510	237,788,460	1.01
	南アフリカランド	売建	7,715,478.56	52,606,286	45,367,013	0.19

(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

2020年4月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額..... 14,657円  
純資産総額..... 1.24億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2010年4月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと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)

2015年10月	2016年10月	2017年10月	2018年10月	2019年10月	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	90円

## 主要な資産の状況

### <資産構成比率>

組入資産	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	59.99%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	10.24%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	10.39%
日本債券インデックスマザーファンド	4.88%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	4.83%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	4.89%
現金その他	4.78%

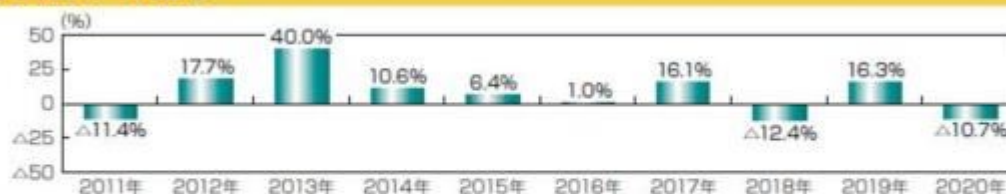
※当ファンドの対純資産総額比です。

### <組入上位銘柄>

組入資産	銘柄	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	輸送用機器	3.55%
	2 ソニー	電気機器	2.07%
	3 ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.72%
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 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3.52%
	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.50%
	3 AMAZON.COM INC	小売	2.73%
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 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3.35%
	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.33%
	3 AMAZON.COM INC	小売	2.61%
日本債券インデックスマザーファンド	1 第341回利付国債(10年)	国債証券	1.76%
	2 第345回利付国債(10年)	国債証券	1.52%
	3 第357回利付国債(10年)	国債証券	1.39%
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8.000%)	国債証券	0.77%
	2 US TREASURY N/B(クーポン1.500%)	国債証券	0.67%
	3 US TREASURY N/B(クーポン2.750%)	国債証券	0.58%
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2.250%)	国債証券	2.12%
	2 US TREASURY N/B(クーポン2.375%)	国債証券	2.09%
	3 US TREASURY N/B(クーポン2.000%)	国債証券	1.99%

※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。

※2020年は、2020年4月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (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（2019年10月29日から2020年4月28日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任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)

	前計算期間末 2019年10月28日現在	当中間計算期間末 2020年4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	6,620,988	5,910,572
親投資信託受益証券	122,584,085	116,771,807
流動資産合計	129,205,073	122,682,379
資産合計	129,205,073	122,682,379
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	81,507	-
未払解約金	1,055	-
未払受託者報酬	33,686	183
未払委託者報酬	479,173	2,608
未払利息	1	6
その他未払費用	2,643	14
流動負債合計	598,065	2,811
負債合計	598,065	2,811
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	81,507,226	84,593,843
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	47,099,782	38,085,725
（分配準備積立金）	39,091,207	38,236,679
元本等合計	128,607,008	122,679,568
純資産合計	128,607,008	122,679,568
負債純資産合計	129,205,073	122,682,379

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 自 2018年10月27日 至 2019年4月26日	当中間計算期間 自 2019年10月29日 至 2020年4月28日
<b>営業収益</b>		
受取利息	3	-
有価証券売買等損益	4,919,133	9,883,827
営業収益合計	4,919,136	9,883,827
<b>営業費用</b>		

	前中間計算期間 自 2018年10月27日 至 2019年 4月26日	当中間計算期間 自 2019年10月29日 至 2020年 4月28日
支払利息	1,147	680
受託者報酬	33,403	34,996
委託者報酬	475,039	497,858
その他費用	2,780	2,747
営業費用合計	512,369	536,281
営業利益又は営業損失( )	4,406,767	10,420,108
経常利益又は経常損失( )	4,406,767	10,420,108
中間純利益又は中間純損失( )	4,406,767	10,420,108
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( )	87,572	75,769
期首剰余金又は期首欠損金( )	40,847,382	47,099,782
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,261,176	2,528,628
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,261,176	2,528,628
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,943,948	1,046,808
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,943,948	1,046,808
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	44,658,949	38,085,725

## (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)

	前計算期間末 2019年10月28日現在	当中間計算期間末 2020年 4月28日現在
1. 期首元本額	83,586,982円	81,507,226円
期中追加設定元本額	4,555,375円	4,910,599円
期中一部解約元本額	6,635,131円	1,823,982円
2. 受益権の総数	81,507,226口	84,593,843口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 2018年10月27日 至 2019年 4月26日	当中間計算期間 自 2019年10月29日 至 2020年 4月28日
該当事項はありません。	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

	前計算期間末 2019年10月28日現在	当中間計算期間末 2020年 4月28日現在
中間貸借対照表計上額、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。	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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	同左

## ( 1口当たり情報 )

前計算期間末 2019年10月28日現在	当中間計算期間末 2020年 4月28日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)
1.5779円 (15,779円)	1.4502円 (14,502円)

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 - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド」「海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (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。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## ( 参考 )

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	105,155,626	126,914,923
株式	32,604,968,140	30,182,663,850
派生商品評価勘定	9,697,520	11,590,750
未収入金	117,101	73,444,690
未収配当金	315,854,716	380,547,421
流動資産合計	33,035,793,103	30,775,161,634
<b>資産合計</b>		
33,035,793,103		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
前受金	9,250,000	8,155,000
未払解約金	51,516,719	9,243,543
未払利息	28	138
流動負債合計	60,766,747	17,398,681
<b>負債合計</b>		
60,766,747		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	21,582,031,788	22,556,618,194
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	11,392,994,568	8,201,144,759
元本等合計	32,975,026,356	30,757,762,953
<b>純資産合計</b>		
32,975,026,356		
<b>負債純資産合計</b>		
33,035,793,103		
30,775,161,634		

## 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>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)

		2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1.	期首	2018年10月27日	2019年10月29日
	期首元本額	19,319,878,842円	21,582,031,788円
	期首からの追加設定元本額	3,992,379,046円	4,231,342,807円
	期首からの一部解約元本額	1,730,226,100円	3,256,756,401円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	574,416,732円	695,600,317円
	DCインデックスバランス（株式40）	1,483,712,124円	1,743,753,676円
	DCインデックスバランス（株式60）	2,874,696,617円	3,221,536,649円
	DCインデックスバランス（株式80）	2,939,858,857円	3,236,776,822円
	インデックスファンド日本株式（DC専用）	1,366,211,327円	1,506,765,197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	3,595,775,852円	3,343,465,018円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	739,710,271円	800,463,302円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	51,444,028円	54,045,344円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	42,771,993円	43,523,521円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	77,144,007円	65,916,959円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	61,225,049円	63,307,370円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	4,329,728,922円	4,233,703,244円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	285,200,157円	321,811,935円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	817,760,788円	867,921,200円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,188,038,465円	1,215,008,125円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	1,154,336,599円	1,143,019,515円
	計	21,582,031,788円	22,556,618,194円
2.	受益権の総数	21,582,031,788口	22,556,618,194口
3.	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	424,630,000円	365,885,000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

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

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

(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)

(2019年10月28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	369,100,000	-	378,810,000	9,710,000
合計		369,100,000	-	378,810,000	9,710,000

(2020年 4月28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	497,290,000	-	508,900,000	11,610,000
合計		497,290,000	-	508,900,000	11,610,000

(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 ）

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	1.5279円	1口当たり純資産額	1.3636円
(1万口当たり純資産額)	(15,279円)	(1万口当たり純資産額)	(13,636円)

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

### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	202,582,188	365,274,183
コール・ローン	2,384,831,451	1,737,245,315
出資金	12,296,456	-
株式	177,647,670,078	212,949,204,969
投資証券	5,136,934,798	5,755,057,100
派生商品評価勘定	69,237,470	373,331,025
未収配当金	148,294,724	270,842,894
その他未収収益	-	38,498
差入委託証拠金	494,738,908	576,111,934
<b>流動資産合計</b>	<b>186,096,586,073</b>	<b>222,027,105,918</b>
<b>資産合計</b>	<b>186,096,586,073</b>	<b>222,027,105,918</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	1,167,670	15,247,494
未払金	153,638,635	180,800
未払解約金	251,643,763	25,344,589
未払利息	653	1,897
<b>流動負債合計</b>	<b>406,450,721</b>	<b>40,774,780</b>
<b>負債合計</b>	<b>406,450,721</b>	<b>40,774,780</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	70,689,493,098	92,938,121,718
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	115,000,642,254	129,048,209,420
<b>元本等合計</b>	<b>185,690,135,352</b>	<b>221,986,331,138</b>
<b>純資産合計</b>	<b>185,690,135,352</b>	<b>221,986,331,138</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>186,096,586,073</b>	<b>222,027,105,918</b>

### 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>出資金、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）

		2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1.	期首	2018年10月27日	2019年10月29日
	期首元本額	37,961,659,533円	70,689,493,098円
	期首からの追加設定元本額	36,194,127,723円	30,997,069,387円
	期首からの一部解約元本額	3,466,294,158円	8,748,440,767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）	18,485,318,413円	20,127,759,814円
	DCインデックスバランス（株式20）	110,473,619円	136,697,247円
	DCインデックスバランス（株式40）	288,784,765円	332,721,637円
	DCインデックスバランス（株式60）	556,652,830円	614,453,474円
	DCインデックスバランス（株式80）	572,308,634円	640,862,047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	2,058,555,229円	1,997,934,693円
	日興五大陸株式ファンド	5,072,486,309円	4,720,620,742円
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	76,673,267円	70,452,829円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	141,714,299円	150,568,393円

インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,832,365,259円	6,794,151,999円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	27,719,286,275円	48,582,867,495円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,902,712円	5,208,556円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,164,660円	4,173,838円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,452,502円	6,254,605円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	5,933,515円	6,280,501円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,144,203,181円	4,057,468,657円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	27,756,246円	32,139,492円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	78,838,200円	87,592,332円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	115,217,010円	116,893,844円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	110,705,145円	110,068,328円
インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,275,701,028円	4,342,951,195円
計	70,689,493,098円	92,938,121,718円
2. 受益権の総数	70,689,493,098口	92,938,121,718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

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	同左

(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)

(2019年10月28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	3,721,044,832	-	3,770,012,232	48,967,400
合計		3,721,044,832	-	3,770,012,232	48,967,400

(2020年 4月28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	3,081,692,160	-	3,454,465,761	372,773,601
合計		3,081,692,160	-	3,454,465,761	372,773,601

## (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)

(2019年10月28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	為替予約取引				



の取引	買建	3,178,621,600	-	3,197,724,000	19,102,400
	米ドル	2,595,425,300	-	2,612,990,000	17,564,700
	ユーロ	583,196,300	-	584,734,000	1,537,700
	合計	3,178,621,600	-	3,197,724,000	19,102,400

(2020年 4月28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	2,167,536,070	-	2,152,846,000	14,690,070
	米ドル	1,777,133,070	-	1,769,134,000	7,999,070
	ユーロ	390,403,000	-	383,712,000	6,691,000
	合計	2,167,536,070	-	2,152,846,000	14,690,070

## (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)

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	2.6268円	1口当たり純資産額	2.3885円
(1万口当たり純資産額)	(26,268円)	(1万口当たり純資産額)	(23,885円)

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

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	46,217,539	7,915,286
コール・ローン	284,451,793	263,758,351
株式	8,158,784,232	8,153,462,993
投資証券	237,520,855	224,034,815
派生商品評価勘定	7,164,956	136,804,706
未収配当金	7,140,505	10,100,203
その他未収収益	-	1,283
差入委託証拠金	124,863,937	91,985,256
流動資産合計	8,866,143,817	8,888,062,893
資産合計	8,866,143,817	8,888,062,893
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	151,159,863	15,888,363
未払解約金	3,629,327	354,845
未払利息	77	288
流動負債合計	154,789,267	16,243,496
負債合計	154,789,267	16,243,496
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	4,930,561,728	5,430,005,164
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	3,780,792,822	3,441,814,233
元本等合計	8,711,354,550	8,871,819,397
純資産合計	8,711,354,550	8,871,819,397
負債純資産合計	8,866,143,817	8,888,062,893

## 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	(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。 (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。
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。

## (貸借対照表に関する注記)

		2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1.	期首	2018年10月27日	2019年10月29日
	期首元本額	4,317,838,768円	4,930,561,728円
	期首からの追加設定元本額	1,023,341,795円	884,648,852円
	期首からの一部解約元本額	410,618,835円	385,205,416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）	3,346,675,760円	3,766,885,590円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	417,114,961円	444,362,385円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,150,113円	7,705,866円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	6,181,292円	6,171,769円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	11,011,206円	9,202,616円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	8,706,099円	9,258,838円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	41,252,581円	47,462,731円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	116,515,193円	129,518,365円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	169,068,988円	171,561,130円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	162,415,851円	161,597,908円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	644,469,684円	676,277,966円
	計	4,930,561,728円	5,430,005,164円
2.	受益権の総数	4,930,561,728口	5,430,005,164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

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

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

(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)

(2019年10月28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	382,035,109	-	387,190,445	5,155,336
合計		382,035,109	-	387,190,445	5,155,336

(2020年 4月28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	421,070,503	-	466,819,697	45,749,194
合計		421,070,503	-	466,819,697	45,749,194

(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)

(2019年10月28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	8,335,107,087	-	8,484,257,330	149,150,243
	米ドル	5,752,101,030	-	5,847,149,720	95,048,690
	加ドル	302,831,255	-	311,532,840	8,701,585
	ユーロ	992,907,287	-	1,005,609,220	12,701,933
	英ポンド	485,234,154	-	508,489,470	23,255,316
	スイスフラン	284,579,987	-	286,161,950	1,581,963
	スウェーデンクローナ	79,723,849	-	80,945,610	1,221,761
	ノルウェークローネ	19,831,201	-	19,703,550	127,651
	デンマーククローネ	55,130,495	-	55,758,370	627,875
	豪ドル	215,860,434	-	219,616,680	3,756,246
	ニュージーランドドル	5,314,567	-	5,445,400	130,833
	香港ドル	101,287,680	-	102,670,600	1,382,920
	シンガポールドル	32,588,206	-	33,332,470	744,264
	イスラエルシケル	7,716,942	-	7,841,450	124,508
	合計		8,335,107,087	-	8,484,257,330

(2020年 4月28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	8,522,706,989	-	8,447,539,840	75,167,149
	米ドル	6,128,163,294	-	6,089,893,780	38,269,514
	加ドル	289,853,448	-	283,400,440	6,453,008
	ユーロ	895,716,993	-	878,637,330	17,079,663
	英ポンド	424,689,400	-	418,818,220	5,871,180
	スイスフラン	308,399,465	-	302,924,900	5,474,565
	スウェーデンクローナ	77,491,761	-	75,617,210	1,874,551
	ノルウェークローネ	16,237,084	-	15,243,000	994,084
	デンマーククローネ	65,095,832	-	63,753,590	1,342,242
	豪ドル	173,789,804	-	177,029,500	3,239,696
	ニュージーランドドル	8,795,120	-	8,533,200	261,920
	香港ドル	95,177,261	-	94,674,280	502,981
	シンガポールドル	32,189,574	-	31,940,880	248,694
	イスラエルシェケル	7,107,953	-	7,073,510	34,443
	合計		8,522,706,989	-	8,447,539,840

## （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）

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	1.7668円	1口当たり純資産額	1.6339円
(1万口当たり純資産額)	(17,668円)	(1万口当たり純資産額)	(16,339円)

## 日本債券インデックスマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	167,968,244	322,543,847
国債証券	31,964,995,556	31,399,853,301
地方債証券	3,166,772,000	2,443,248,555
特殊債券	3,263,504,000	4,323,271,000
社債券	2,753,050,000	2,640,254,189
未収利息	80,383,938	82,250,973
前払費用	1,407,203	1,751,497
流動資産合計	41,398,080,941	41,213,173,362
資産合計	41,398,080,941	41,213,173,362
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	398,970,000
未払解約金	7,446,973	30,539,817
未払利息	46	352
流動負債合計	7,447,019	429,510,169
負債合計	7,447,019	429,510,169
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	28,913,282,954	28,626,263,163
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	12,477,350,968	12,157,400,030
元本等合計	41,390,633,922	40,783,663,193
純資産合計	41,390,633,922	40,783,663,193
負債純資産合計	41,398,080,941	41,213,173,362

## 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）金融商品取引所等の上場されている有価証券 金融商品取引所等の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</p>
-----------------	---

	<p>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</p> <p>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)

		2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1.	期首	2018年10月27日	2019年10月29日
	期首元本額	27,733,551,245円	28,913,282,954円
	期首からの追加設定元本額	3,514,710,092円	3,358,258,998円
	期首からの一部解約元本額	2,334,978,383円	3,645,278,789円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス(株式20)	2,535,930,689円	2,825,272,296円
	DCインデックスバランス(株式40)	2,322,233,086円	2,457,977,429円
	DCインデックスバランス(株式60)	1,675,794,828円	1,682,508,906円
	DCインデックスバランス(株式80)	259,508,561円	251,680,683円
	インデックスファンド日本債券(DC専用)	1,955,743,762円	2,065,733,391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	3,612,132,571円	3,183,153,962円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,528,015,066円	1,493,384,952円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,277,309円	4,244,578円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	25,114,375円	22,814,251円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	120,247,275円	92,344,036円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	272,928,864円	253,007,530円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,280,739,177円	4,000,934,800円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,312,679,950円	1,288,407,942円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	1,273,971,733円	1,208,040,714円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	679,086,849円	640,652,021円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	97,643,471円	87,072,174円
	インデックスファンド日本債券(1年決算型)	6,654,000,097円	6,749,901,477円
	日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	303,235,291円	319,132,021円
	計	28,913,282,954円	28,626,263,163円
2.	受益権の総数	28,913,282,954口	28,626,263,163口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項



	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	同左

## （1口当たり情報）

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	1.4315円	1口当たり純資産額	1.4247円
(1万口当たり純資産額)	(14,315円)	(1万口当たり純資産額)	(14,247円)

## 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	197,170,172	249,371,938
コール・ローン	42,416,845	77,139,112
国債証券	153,398,988,437	141,686,933,113
未収入金	-	417,319,811
未収利息	1,250,297,032	1,086,324,884
前払費用	24,113,142	31,582,722
流動資産合計	154,912,985,628	143,548,671,580

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
資産合計	154,912,985,628	143,548,671,580
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	36,630	3,869,082
未払解約金	77,116,063	21,621,013
未払利息	11	84
流動負債合計	77,152,704	25,490,179
負債合計	77,152,704	25,490,179
純資産の部		
元本等		
元本	66,014,655,688	60,565,892,724
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	88,821,177,236	82,957,288,677
元本等合計	154,835,832,924	143,523,181,401
純資産合計	154,835,832,924	143,523,181,401
負債純資産合計	154,912,985,628	143,548,671,580

## 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)

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1. 期首	2018年10月27日	2019年10月29日
期首元本額	66,172,631,391円	66,014,655,688円
期首からの追加設定元本額	2,720,902,002円	3,476,972,773円

期首からの一部解約元本額	2,878,877,705円	8,925,735,737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)	12,643,238,374円	13,000,910,790円
DCインデックスバランス(株式20)	239,828,273円	260,609,717円
DCインデックスバランス(株式40)	316,392,308円	327,980,328円
DCインデックスバランス(株式60)	410,335,597円	403,833,515円
DCインデックスバランス(株式80)	316,679,082円	300,114,127円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	24,749,651,028円	21,223,660,653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	2,264,393,398円	1,878,043,825円
日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)	17,569,671,668円	16,493,123,330円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	875,736,013円	902,248,005円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	157,572,835円	147,657,105円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	2,657,723円	2,514,852円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,073,153円	2,709,434円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	8,243,513円	6,096,563円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	12,955,389円	11,529,379円
世界国債インデックスファンド(適格機関投資家向け)	858,147,704円	308,859,984円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	896,266,419円	793,586,991円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	61,561,077円	58,781,664円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	86,960,516円	79,708,385円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	83,907,131円	76,423,512円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	60,614,848円	52,005,354円
インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型	4,128,997,767円	3,967,126,196円
海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	267,771,872円	268,369,015円
計	66,014,655,688円	60,565,892,724円
2. 受益権の総数	66,014,655,688口	60,565,892,724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

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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	(1)有価証券  同左  (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。	同左  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	同左

## (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)

(2019年10月28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	65,990,610	-	66,027,240	36,630
	米ドル	63,060,900	-	63,096,900	36,000
	英ポンド	2,929,710	-	2,930,340	630
	合計	65,990,610	-	66,027,240	36,630

(2020年 4月28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	214,580,000	-	214,580,000	-
	米ドル	214,580,000	-	214,580,000	-
	売建	426,112,838	-	429,981,920	3,869,082
	南アフリカランド	426,112,838	-	429,981,920	3,869,082
	合計	640,692,838	-	644,561,920	3,869,082

(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)

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	2,345円	1口当たり純資産額	2,369円
(1万口当たり純資産額)	(23,455円)	(1万口当たり純資産額)	(23,697円)

## 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	96,178,592	77,006,787
コール・ローン	297,712,670	296,473,019
国債証券	23,973,158,706	22,420,757,174
派生商品評価勘定	1,455,095	493,007,543
未収入金	-	43,052,408
未収利息	220,287,789	193,093,717
前払費用	11,051,223	10,988,173
流動資産合計	24,599,844,075	23,534,378,821
資産合計	24,599,844,075	23,534,378,821
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	474,286,479	3,276,233
未払解約金	16,423,458	62,086,401
未払利息	81	323
流動負債合計	490,710,018	65,362,957
負債合計	490,710,018	65,362,957
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	15,247,027,897	14,356,510,237
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	8,862,106,160	9,112,505,627
元本等合計	24,109,134,057	23,469,015,864

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
純資産合計	24,109,134,057	23,469,015,864
負債純資産合計	24,599,844,075	23,534,378,821

## 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)

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
1. 期首	2018年10月27日	2019年10月29日
期首元本額	16,823,343,930円	15,247,027,897円
期首からの追加設定元本額	967,758,629円	1,658,868,810円
期首からの一部解約元本額	2,544,074,662円	2,549,386,470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)	2,705,219,686円	3,012,482,071円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,154,074,686円	1,082,468,158円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	3,867,213円	3,693,419円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,521,317円	3,966,893円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	12,098,418円	8,917,891円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	18,993,425円	16,894,057円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	10,322,751,712円	9,288,361,914円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	91,313,946円	86,090,334円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	127,872,002円	116,715,832円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	122,465,334円	111,419,105円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	88,146,677円	75,742,892円
インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）1年決算型	595,703,481円	549,757,671円
計	15,247,027,897円	14,356,510,237円
2. 受益権の総数	15,247,027,897口	14,356,510,237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

	2019年10月28日現在	2020年 4月28日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	同左

（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）

（2019年10月28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	24,026,651,496	-	24,499,482,880	472,831,384
	米ドル	11,438,125,712	-	11,632,287,900	194,162,188
	加ドル	452,990,587	-	465,369,050	12,378,463
	メキシコペソ	180,962,448	-	192,296,270	11,333,822
	ユーロ	9,119,065,833	-	9,265,762,240	146,696,407
	英ポンド	1,472,061,140	-	1,555,166,410	83,105,270
	スウェーデンクローナ	136,358,623	-	138,039,160	1,680,537
	ノルウェークローネ	65,400,697	-	64,613,250	787,447
	デンマーククローネ	127,734,454	-	129,375,210	1,640,756
	ポーランドズロチ	108,510,083	-	111,916,350	3,406,267
	豪ドル	482,062,080	-	491,516,030	9,453,950
	シンガポールドル	72,311,384	-	74,188,450	1,877,066
	マレーシアリングット	238,513,997	-	241,947,580	3,433,583
	南アフリカランド	132,554,458	-	137,004,980	4,450,522
合計	24,026,651,496	-	24,499,482,880	472,831,384	

(2020年 4月28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	23,108,287,483	-	22,618,556,173	489,731,310
	米ドル	11,441,188,545	-	11,378,764,050	62,424,495
	加ドル	415,216,985	-	394,441,790	20,775,195
	メキシコペソ	169,430,776	-	147,871,320	21,559,456
	ユーロ	8,354,209,498	-	8,062,668,280	291,541,218
	英ポンド	1,507,583,852	-	1,459,001,580	48,582,272
	スウェーデンクローナ	110,710,905	-	105,281,120	5,429,785
	ノルウェークローネ	63,603,058	-	57,635,820	5,967,238
	デンマーククローネ	119,378,523	-	116,499,980	2,878,543



	ポーランドズロチ	120,140,266	-	111,808,060	8,332,206
	豪ドル	431,653,263	-	429,068,510	2,584,753
	シンガポールドル	75,341,016	-	74,019,690	1,321,326
	マレーシアリン ギット	247,224,510	-	237,594,900	9,629,610
	南アフリカランド	52,606,286	-	43,901,073	8,705,213
	合計	23,108,287,483	-	22,618,556,173	489,731,310

## (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)

2019年10月28日現在		2020年 4月28日現在	
1口当たり純資産額	1.5812円	1口当たり純資産額	1.6347円
(1万口当たり純資産額)	(15,812円)	(1万口当たり純資産額)	(16,347円)

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 4月30日現在です。

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)】

## 【純資産額計算書】

資産総額	124,090,261円
負債総額	8,446円
純資産総額( - )	124,081,815円
発行済口数	84,659,084口
1口当たり純資産額( / )	1.4657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	31,162,184,755円
負債総額	79,899,677円
純資産総額( - )	31,082,285,078円
発行済口数	22,568,811,184口
1口当たり純資産額( / )	1.3772円

## 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	227,043,331,148円
負債総額	55,155,658円
純資産総額( - )	226,988,175,490円
発行済口数	93,047,234,578口
1口当たり純資産額( / )	2.4395円

## 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	9,128,617,621円
負債総額	14,903,328円
純資産総額( - )	9,113,714,293円
発行済口数	5,446,705,610口
1口当たり純資産額( / )	1.6733円

## 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	41,264,596,643円
負債総額	348,343,872円
純資産総額( - )	40,916,252,771円

発行済口数	28,740,401,614口
1口当たり純資産額( / )	1.4236円

## 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	143,735,544,970円
負債総額	29,023,023円
純資産総額( - )	143,706,521,947円
発行済口数	60,644,245,672口
1口当たり純資産額( / )	2.3697円

## 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	23,624,094,066円
負債総額	68,137,138円
純資産総額( - )	23,555,956,928円
発行済口数	14,377,182,435口
1口当たり純資産額( / )	1.6384円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

<更新後>

###### (1) 資本金の額

2020年4月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の意思決定機関（2020年4月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

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

###### (3) 運用の意思決定プロセス（2020年4月末現在）

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

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

- ・「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、2020年4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	836	191,191
株式投資信託	785	162,594
単位型	271	10,814
追加型	514	151,780
公社債投資信託	51	28,596
単位型	38	1,119
追加型	13	27,476

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

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、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)	
(単位：百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	20,680		24,591
有価証券		1		19
前払費用		495		603
未収入金		38		14
未収委託者報酬		16,867		16,912
未収収益	3	618	3	1,412
関係会社短期貸付金		2,408		2,371
立替金		791		1,437
その他	2	869	2	1,316
流動資産合計		42,769		48,679
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	136	1	182
器具備品	1	137	1	135
有形固定資産合計		274		318
無形固定資産				

ソフトウェア	107	120
無形固定資産合計	107	120
投資その他の資産		
投資有価証券	16,755	17,826
関係会社株式	25,769	25,769
長期差入保証金	447	484
繰延税金資産	1,913	2,022
投資その他の資産合計	44,886	46,102
固定資産合計	45,268	46,540
資産合計	88,038	95,220

(単位：百万円)

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)
負債の部			
流動負債			
預り金	354		554
未払金	6,112		5,881
未払収益分配金	7		8
未払償還金	71		71
未払手数料	3	5,299	5,202
その他未払金		734	599
未払費用	3	3,897	3
未払法人税等		2,382	1,439
未払消費税等	4	621	4
賞与引当金		2,680	2,718
役員賞与引当金		210	55
その他	3	172	42
流動負債合計		16,431	15,726
固定負債			
退職給付引当金		1,405	1,395
その他		629	695
固定負債合計		2,035	2,091
負債合計		18,466	17,818
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		47,142	55,395
利益剰余金合計		47,142	55,395
自己株式		833	905
株主資本合計		68,891	77,073

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	493	60
繰延ヘッジ損益	185	389
評価・換算差額等合計	679	329
純資産合計	69,571	77,402
負債純資産合計	88,038	95,220

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	77,264	74,265
その他営業収益	3,063	2,994
営業収益合計	80,328	77,259
営業費用		
支払手数料	32,834	31,322
広告宣伝費	960	953
公告費	2	2
調査費	18,251	17,275
調査費	890	920
委託調査費	17,333	16,333
図書費	27	21
委託計算費	541	534
営業雑経費	794	1,058
通信費	128	116
印刷費	334	337
協会費	69	52
諸会費	19	10
その他	243	541
営業費用計	53,385	51,148
一般管理費		
給料	9,783	9,857
役員報酬	241	360
役員賞与引当金繰入額	210	55
給料・手当	6,589	6,675
賞与	61	64
賞与引当金繰入額	2,680	2,702
交際費	92	92
寄付金	13	29
旅費交通費	476	420
租税公課	428	440
不動産賃借料	888	901
退職給付費用	378	387
退職金	52	82
固定資産減価償却費	108	118
福利費	1,071	1,014
諸経費	3,106	3,229
一般管理費計	16,401	16,573
営業利益	10,540	9,538

(単位：百万円)

	第60期		第61期	
	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		37		99
受取配当金	1	1,865	1	4,881
有価証券償還益		1		-
デリバティブ収益	1	142		223
時効成立分配金・償還金		21		1
為替差益		58		5
その他		48		145
営業外収益合計		2,176		5,357
営業外費用				
支払利息	1	286		185
有価証券償還損		-		0
時効成立後支払分配金・償還金		78		1
その他		24		12
営業外費用合計		388		199
経常利益		12,328		14,695
特別利益				
投資有価証券売却益		218		164
特別利益合計		218		164
特別損失				
投資有価証券売却損		176		19
投資有価証券評価損		-		21
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		180		-
特別損失合計		357		41
税引前当期純利益		12,189		14,818
法人税、住民税及び事業税		3,741		3,307
法人税等調整額		375		45
法人税等合計		3,366		3,353
当期純利益		8,823		11,465

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							



剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
当期純利益				11,465	11,465		11,465
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	8,252	8,252	71	8,181
当期末残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465

自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

## [注記事項]

## （重要な会計方針）

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020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</p> <p>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> <p>(2) デリバティブ 時価法</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。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <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>	建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	3年～20年				
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。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>				

4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 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>

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## (貸借対照表関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020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 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</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 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</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468百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</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365百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

## (損益計算書関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020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 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</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 4,849百万円</p>

## (株主資本等変動計算書関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

## 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	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。  
3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017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いません。

#### 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
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

#### 第61期(自 2019年4月1日 至 2020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)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

##### 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	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	871,200	1,184,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	2,272,000	1,346,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,417,000	2,394,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,417,000	2,939,000	-
合計		15,088,300	-	7,224,600	7,863,700	-

- (注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
- 2 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017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
2019年5月28日 取締役会	普通株式	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

##### (リース取引関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第61期 (自 2019年4月1日 至 2020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	853百万円	1年内	912百万円
1年超	6,704百万円	1年超	6,148百万円
合計	7,558百万円	合計	7,060百万円

##### (金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

#### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

#### 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日(当事業年度の決算日)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ぬ。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

- ( 1)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。  
( 2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

- (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券

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。

- (8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）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、「(5)有価証券及び投資有価証券 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22,876百万円）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・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債



権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)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(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			

その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

( 1) 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。

( 2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

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。

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)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、「(5)有価証券及び投資有価証券 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22,876百万円)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・預金	24,591	-	-	-
未収委託者報酬	16,912	-	-	-
未収収益	1,412	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	149	8,709	29
合計	42,936	149	8,709	29

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(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 16百万円)については、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	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	5,381	4,912	469
	小計	5,381	4,912	469
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	12,447	13,003	556
	小計	12,447	13,003	556
合計		17,828	17,915	86

- (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。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、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	2,230	164	19
合計	2,230	164	19

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

#### 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

##### (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

#### (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル	投資有価証券	975	-	18

	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
合計			6,040	-	127

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 第61期(2020年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,913	-	41	41
	買建	-	-	-	-
合計		1,913	-	41	41

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,808	-	15	15
合計		1,808	-	15	15

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		3,427	-	20
	豪ドル		48	-	9
	シンガポールドル		944	-	58
	香港ドル		529	-	2
	人民元		2,017	-	76
	ユーロ		70	-	1
合計			7,038	-	167

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## （持分法損益等）

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020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)	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 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,002
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631

## （退職給付関係）

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,411</u>

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,405</u>
退職給付引当金	1,405
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,405</u>

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>148</u>

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.1%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,411
勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の発生額	31
退職給付の支払額	164
退職給付債務の期末残高	1,363

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,363
未積立退職給付債務	1,363
未認識数理計算上の差異	31
貸借対照表に計上された負債の額	1,395
退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の費用処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用	154

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.2%
--------------------------------	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定条件	2012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	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16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 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013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。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、「当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日



権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 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に調整される。）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61期(自 2019年4月1日 至 2020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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012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	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16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 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013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。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,171,500	75,900
付与	0	0
失効	1,171,500	75,900
権利確定	0	0
権利未確定残	-	-
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,055,900	3,618,000
付与	0	0
失効	871,200	2,272,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,184,700	1,346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,811,000	4,356,000
付与	0	0
失効	1,417,000	1,417,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,394,000	2,939,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円  
 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に調整される。）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60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	820	賞与引当金	822
投資有価証券評価損	96	投資有価証券評価損	102
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	430	退職給付引当金	427
固定資産減価償却費	103	固定資産減価償却費	96
その他	761	その他	744
繰延税金資産小計	3,643	繰延税金資産小計	3,624
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,212	繰延税金資産合計	2,194
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	217	繰延ヘッジ利益	172
繰延ヘッジ利益	81	繰延税金負債合計	172
繰延税金負債合計	299	繰延税金資産の純額	2,022
繰延税金資産の純額	1,913		
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	4.4%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目	9.6%
その他	0.6%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%

## ( 関連当事者情報 )

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
							資金の貸付の返済(シンガポールドル貨建)(注1)	554 (SGD 6,800千) (注2)	-	-

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期 貸付金	1,830 (USD 16,500 千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注3)	17 (USD 209 千)	未収収益	17 (USD 209 千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米国ドル 貸建) (注6)	5,364 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貸建) (注6)	5,526 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貸建) (注6)	65 (USD 593 千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、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。
- 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 借入枠USD50,000千、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。
- 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) 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)  
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2019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	26,768百万円
負債合計	5,586百万円
純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)
							資金の貸付(円貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	1,526 (USD 14,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	1,550 (百万円)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,700	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。



## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019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	28,121百万円
負債合計	5,242百万円
純資産合計	22,879百万円

営業収益	14,853百万円
税引前当期純利益	4,354百万円
当期純利益	3,194百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019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せん。

## (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場合、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場合、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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せん。

## ( 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、記載してありません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020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60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	355円59銭	395円50銭
1株当たり当期純利益金額	45円08銭	58円61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ありません。

## 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60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	8,823	11,465
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)	8,823	11,465
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,677	195,599

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	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株
--	--	---

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	69,571	77,402
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)	69,571	77,402
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)	195,647	195,558

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営ん
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
フィデリティ証券株式会社	9,257百万円 (2019年3月末現在)	
松井証券株式会社	11,945百万円	

マネックス証券株式会社	12,200百万円	でいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円 (2019年6月28日現在)	
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社きらやか銀行	22,700百万円	
ソニー銀行株式会社 1	31,000百万円	
株式会社第三銀行 1	37,461百万円	
株式会社東北銀行	13,233百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社琉球銀行 1	56,967百万円	
ソニー生命保険株式会社 1	70,000百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

1 募集の取扱いを行いません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年6月3日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

## P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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2019年10月29日から2020年4月28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2020年4月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年10月29日から2020年4月28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. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 貞 廣 篤 典指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象

や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。