

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年7月26日
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 村上 雅彦
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	雄谷 敦史
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額 上限5兆円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

半期報告書を提出しましたので、平成24年1月26日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2 【訂正の内容】

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

## 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

<訂正前>

委託会社の概況（平成23年11月末現在）

1) ~ 2) (略)

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
住友信託銀行株式会社	大阪府大阪市中央区北浜四丁目5番33号	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%

<訂正後>

委託会社の概況（平成24年5月末現在）

1) ~ 2) (略)

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	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

<訂正前>

上記体制は平成23年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

上記体制は平成24年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 3 投資リスク

## (2) リスク管理体制

<訂正前>

上記体制は平成23年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

上記体制は平成24年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 4 手数料等及び税金

## (5) 課税上の取扱い

## &lt;更新・追加&gt;

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

## 個人受益者の場合

## 1) 収益分配金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
- ・なお、上記の10%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

## 2) 解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。  
<sup>\*</sup>解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
- ・なお、上記の10%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

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

## 法人受益者の場合

## 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

- ・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、7%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
- ・なお、上記の7%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは7.147%（所得税のみ）、平成26年1月1日以降は15.315%（所得税のみ）の税率となる予定です。

## 2) 益金不算入制度の適用

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

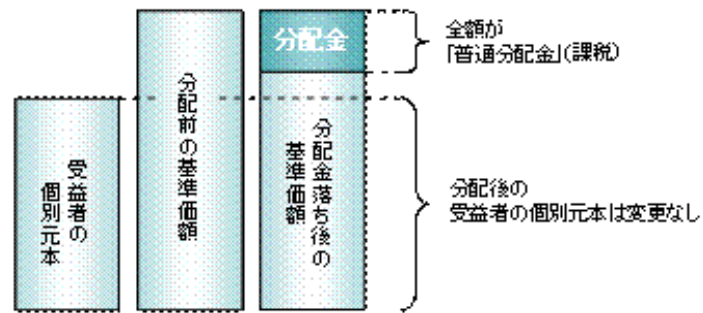
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

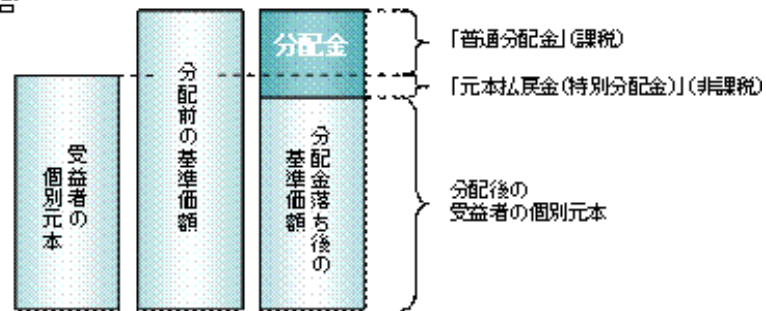
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
-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



上記は平成24年7月26日現在のものであり、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

&lt;更新・追加&gt;

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	504,056,952	95.01
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	26,484,141	4.99
合計(純資産総額)		530,541,093	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	日本債券インデックスマザーファンド	194,396,157	1.2291	238,932,317	1.2504	243,072,954	45.82
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	274,625,271	0.5799	159,276,156	0.5667	155,630,141	29.33
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	20,643,740	1.2641	26,095,752	1.3154	27,154,775	5.12
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSA1(ヘッジあり)マザーファンド	33,580,943	0.7529	25,285,925	0.7839	26,324,101	4.96
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	18,306,407	1.3969	25,572,220	1.4342	26,255,048	4.95
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSA1(ヘッジなし)マザーファンド	30,536,274	0.7988	24,393,275	0.8390	25,619,933	4.83

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	95.01
合計	95.01

## 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3計算期間末	2002年10月28日	512	512	0.8698	0.8698
第4計算期間末	2003年10月27日	584	584	0.9266	0.9266
第5計算期間末	2004年10月26日	773	773	0.9602	0.9602
第6計算期間末	2005年10月26日	800	801	1.0655	1.0665
第7計算期間末	2006年10月26日	851	851	1.1456	1.1466
第8計算期間末	2007年10月26日	807	807	1.1554	1.1564
第9計算期間末	2008年10月27日	596	596	0.8732	0.8732
第10計算期間末	2009年10月26日	678	678	0.9839	0.9839
第11計算期間末	2010年10月26日	646	646	0.9762	0.9762
第12計算期間末	2011年10月26日	560	560	0.9571	0.9571
	2011年 5月末日	608	-	0.9964	-
	6月末日	608	-	0.9989	-
	7月末日	599	-	0.9934	-
	8月末日	570	-	0.9630	-
	9月末日	568	-	0.9576	-
	10月末日	567	-	0.9688	-
	11月末日	547	-	0.9466	-
	12月末日	542	-	0.9544	-
	2012年 1月末日	548	-	0.9690	-
	2月末日	567	-	1.0116	-
	3月末日	571	-	1.0231	-
	4月末日	560	-	1.0051	-
	5月末日	530	-	0.9648	-

## 分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第3期	2001年10月27日～2002年10月28日	0
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	0
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	0
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	0.0010
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	0.0010
第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	0.0010
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	0
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	0
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	0
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	0
当中間期	2011年10月27日～2012年4月26日	-

## 収益率の推移

期	期間	収益率(%)
第3期	2001年10月27日～2002年10月28日	6.59
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	6.53
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	3.63
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	11.07
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	7.61

第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	0.94
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	24.42
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	12.68
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	0.78
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	1.96
当中間期	2011年10月27日～2012年4月26日	5.15

(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3期	2001年10月27日～2002年10月28日	515,868,360	64,429,487
第4期	2002年10月29日～2003年10月27日	122,922,594	81,523,098
第5期	2003年10月28日～2004年10月26日	322,027,757	146,412,974
第6期	2004年10月27日～2005年10月26日	204,514,978	258,946,016
第7期	2005年10月27日～2006年10月26日	190,242,412	198,919,086
第8期	2006年10月27日～2007年10月26日	124,313,633	168,417,903
第9期	2007年10月27日～2008年10月27日	75,494,820	90,623,951
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	59,505,614	53,844,794
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	44,772,360	71,522,165
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	38,817,760	115,309,278
当中間期	2011年10月27日～2012年4月26日	14,963,664	43,272,960

## (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2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	23,120,116,420	98.33
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	393,581,362	1.67
合計(純資産総額)		23,513,697,782	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	394,350,000	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。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	305,100	2,546.96	777,080,076	3,040.00	927,504,000	3.94
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,757,900	331.45	582,666,600	340.00	597,686,000	2.54
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	198,500	2,339.09	464,310,145	2,512.00	498,632,000	2.12
日本	株式	キヤノン	電気機器	146,200	3,503.23	512,173,140	3,150.00	460,530,000	1.96
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	176,300	2,133.79	376,187,245	2,289.00	403,550,700	1.72
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	106,900	3,839.39	410,431,153	3,380.00	361,322,000	1.54
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,986,400	108.22	323,204,440	115.00	343,436,000	1.46
日本	株式	ファナック	電気機器	24,500	12,539.40	307,215,400	13,520.00	331,240,000	1.41
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	92,300	3,498.76	322,935,770	3,275.00	302,282,500	1.29
日本	株式	三菱商事	卸売業	169,100	1,528.72	258,507,019	1,535.00	259,568,500	1.10
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	105,200	2,425.02	255,112,840	2,450.00	257,740,000	1.10
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	584	379,773.12	221,787,504	437,000.00	255,208,000	1.09
日本	株式	日立製作所	電気機器	542,000	427.54	231,730,400	449.00	243,358,000	1.03
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	1,913	135,559.75	259,325,803	125,100.00	239,316,300	1.02
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	97,100	2,095.50	203,473,639	2,359.00	229,058,900	0.97
日本	株式	日産自動車	輸送用機器	299,300	692.36	207,226,016	758.00	226,869,400	0.96
日本	株式	三井物産	卸売業	200,400	1,108.90	222,225,563	1,104.00	221,241,600	0.94
日本	株式	小松製作所	機械	114,900	1,846.38	212,150,058	1,878.00	215,782,200	0.92
日本	株式	三菱地所	不動産業	163,000	1,324.41	215,879,350	1,219.00	198,697,000	0.85
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	40,900	4,534.59	185,465,085	4,665.00	190,798,500	0.81
日本	株式	信越化学工業	化学	44,200	3,960.47	175,053,032	4,030.00	178,126,000	0.76
日本	株式	KDDI	情報・通信業	361	558,721.75	201,698,553	484,500.00	174,904,500	0.74
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	54,700	2,831.21	154,867,320	3,080.00	168,476,000	0.72



日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	185,200	771.24	142,834,164	859.00	159,086,800	0.68
日本	株式	ソニー	電気機器	146,800	1,559.44	228,925,916	1,050.00	154,140,000	0.66
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	88,100	1,810.40	159,496,500	1,707.00	150,386,700	0.64
日本	株式	東芝	電気機器	495,000	348.95	172,732,300	295.00	146,025,000	0.62
日本	株式	国際石油開発帝石	鉱業	321	521,677.05	167,458,334	453,000.00	145,413,000	0.62
日本	株式	三菱電機	電気機器	235,000	726.20	170,657,170	617.00	144,995,000	0.62
日本	株式	住友商事	卸売業	137,000	961.83	131,771,341	1,053.00	144,261,000	0.61

## 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	0.70
		建設業	2.36
		食料品	3.91
		繊維製品	0.92
		パルプ・紙	0.33
		化学	5.78
		医薬品	5.00
		石油・石炭製品	0.79
		ゴム製品	0.78
		ガラス・土石製品	1.01
		鉄鋼	1.69
		非鉄金属	1.11
		金属製品	0.68
		機械	4.97
		電気機器	12.91
		輸送用機器	10.52
		精密機器	1.44
		その他製品	1.46
		電気・ガス業	2.96
		陸運業	4.09
		海運業	0.39
		空運業	0.29
		倉庫・運輸関連業	0.23
		情報・通信業	6.37
		卸売業	5.57
		小売業	4.47
		銀行業	9.21
		証券、商品先物取引業	1.00
		保険業	2.08
その他金融業	0.81		
不動産業	2.42		
サービス業	1.95		
合計			98.33

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
< 有価証券先物取引等 >

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数先物取引	日本	東京証券取引 所	東証株価指数先 物 2012年0 6月	買建	55	日本円	457,062,966	394,350,000	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。

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

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	33,026,695,090	55.90
	カナダ	3,088,647,634	5.23
	ドイツ	2,072,709,973	3.51
	イタリア	490,996,295	0.83
	フランス	2,115,120,532	3.58
	オーストラリア	2,025,149,396	3.43
	イギリス	5,702,155,691	9.65
	スイス	2,316,624,589	3.92
	バミューダ	127,803,823	0.22
	香港	681,708,785	1.15
	シンガポール	460,103,992	0.78
	ニュージーランド	33,082,279	0.06
	オランダ	645,498,625	1.09
	スペイン	599,273,368	1.01
	ベルギー	267,991,687	0.45
	スウェーデン	761,048,881	1.29
	ノルウェー	183,623,771	0.31
	オーストリア	58,581,025	0.10
	ルクセンブルグ	114,184,765	0.19
	フィンランド	197,478,244	0.33
	デンマーク	304,257,634	0.51
	アイルランド	379,072,105	0.64
	ギリシャ	5,942,676	0.01
	イスラエル	154,526,047	0.26
	ポルトガル	43,408,512	0.07
	中国	2,501,798	0.00
	ケイマン島	55,959,166	0.09
モーリシャス	8,884,788	0.02	
ジャージー	129,541,271	0.22	
ガーンジー	12,379,541	0.02	
小計	56,064,951,983	94.90	
投資証券	アメリカ	850,945,140	1.44
	カナダ	10,740,208	0.02
	フランス	63,995,211	0.11
	オーストラリア	181,056,999	0.31
	イギリス	73,936,611	0.13
	香港	22,631,908	0.04
	シンガポール	15,379,922	0.03
	オランダ	6,623,720	0.01
	小計	1,225,309,719	2.07
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	1,789,804,032	3.03
合計（純資産総額）		59,080,065,734	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,239,296,544	2.10
	買建	ドイツ	527,148,000	0.89

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約先物取引	買建		1,428,582,870	2.42

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	33,136	31,455.14	1,042,297,664	45,708.10	1,514,583,482	2.56
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	170,891	6,269.40	1,071,384,855	6,297.03	1,076,105,206	1.82
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	42,022	14,234.01	598,141,618	15,352.31	645,134,669	1.09
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	269,924	2,119.00	571,969,495	2,315.51	625,012,477	1.06
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	376,393	1,280.08	481,814,054	1,502.64	565,581,973	0.96
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	211,276	2,242.12	473,705,553	2,670.65	564,244,840	0.96
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	71,001	8,247.14	585,555,187	7,704.96	547,059,836	0.93
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	117,653	4,145.28	487,704,627	4,502.91	529,781,105	0.90
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	98,089	5,091.13	499,383,772	4,918.29	482,430,579	0.82
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	97,359	5,026.41	489,366,718	4,909.61	477,995,031	0.81
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	274,060	1,489.22	408,135,742	1,739.40	476,699,087	0.81
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	178,610	2,016.41	360,150,275	2,501.76	446,840,068	0.76
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	72,876	5,283.69	385,054,483	5,923.74	431,698,126	0.73
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	9,126	46,031.67	420,085,005	46,423.11	423,657,316	0.72
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	61,928	5,432.85	336,445,708	6,698.73	414,838,926	0.70
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	637,031	641.08	408,386,240	614.82	391,661,851	0.66
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	1,792,435	212.47	380,841,173	209.85	376,135,376	0.64
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	181,542	1,943.80	352,881,266	2,062.18	374,372,208	0.63
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	135,470	2,643.03	358,051,382	2,601.20	352,384,997	0.60
アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	67,582	4,475.55	302,466,836	5,164.52	349,028,915	0.59

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	83,203	4,072.13	338,813,265	4,108.70	341,856,498	0.58
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	100,933	2,856.11	288,276,235	3,268.87	329,936,492	0.56
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	676,088	558.04	377,285,972	486.36	328,824,951	0.56
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	108,663	2,597.26	282,225,759	2,951.61	320,730,580	0.54
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	129,818	2,724.27	353,659,815	2,428.16	315,218,530	0.53
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	25,048	11,476.74	287,469,283	12,362.69	309,660,609	0.52
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	179,971	1,687.56	303,711,896	1,720.53	309,645,486	0.52
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	55,741	4,878.83	271,951,108	5,383.92	300,105,218	0.51
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	143,883	2,554.64	367,569,324	2,065.34	297,166,797	0.50
オーストラリア	株式	BHP BILLITON LTD	素材	114,496	2,844.99	325,740,181	2,462.29	281,922,561	0.48

## 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	11.17
		素材	6.63
		資本財	7.19
		商業・専門サービス	0.83
		運輸	1.79
		自動車・自動車部品	1.26
		耐久消費財・アパレル	1.28
		消費者サービス	1.74
		メディア	2.61
		小売	2.92
		食品・生活必需品小売り	2.30
		食品・飲料・タバコ	7.11
		家庭用品・パーソナル用品	1.83
		ヘルスケア機器・サービス	2.72
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.91
		銀行	6.81
		各種金融	4.18
		保険	3.79
		不動産	0.61
		ソフトウェア・サービス	6.02
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.93		
電気通信サービス	3.98		
公益事業	3.66		

		半導体・半導体製造装置	1.62
投資証券		-	2.07
合計			96.97

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

#### <有価証券先物取引等>

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP500 1206	買建	48	米ドル	16,081,750	1,239,296,544	2.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1206	買建	240	ユーロ	5,615,470	527,148,000	0.89

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

#### <為替予約取引>

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約先物取引	米ドル	買建	13,501,000	1,084,037,265	1,064,645,990	1.80
	ユーロ	買建	3,729,000	379,582,039	363,936,880	0.62

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	597,383,853	51.39
	カナダ	55,878,875	4.81
	ドイツ	36,894,297	3.17
	イタリア	8,583,940	0.74
	フランス	38,978,268	3.35
	オーストラリア	37,817,406	3.25
	イギリス	102,561,221	8.82
	スイス	44,011,847	3.79
	バミューダ	2,050,491	0.18
	香港	12,517,394	1.08
	シンガポール	8,274,291	0.71
	オランダ	10,462,978	0.90
	スペイン	10,762,107	0.93
	ベルギー	5,038,637	0.43
	スウェーデン	13,645,224	1.17
	ノルウェー	4,760,605	0.41
	オーストリア	1,518,881	0.13
	ルクセンブルグ	1,501,703	0.13
	フィンランド	3,589,813	0.31
	デンマーク	5,894,647	0.51
	アイルランド	6,714,866	0.58
	イスラエル	1,785,583	0.15
	ポルトガル	360,551	0.03
ジャージー	3,113,050	0.27	
小計		1,014,100,528	87.23
投資証券	アメリカ	15,661,135	1.35
	フランス	1,244,557	0.11
	オーストラリア	2,602,964	0.22
	イギリス	1,507,609	0.13
	香港	1,063,244	0.09
	小計		22,079,509
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	126,384,381	10.87
合計(純資産総額)		1,162,564,418	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(%)
株指指数先物取引	買建	アメリカ	77,456,034	6.66
	買建	ドイツ	32,946,750	2.83

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	売建		1,080,086,630	92.91

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



(2) 投資資産  
投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE COMPUTER INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	600	31,388.06	18,832,837	45,708.10	27,424,857	2.36
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	3,095	6,269.40	19,403,807	6,297.03	19,489,297	1.68
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	761	14,234.01	10,832,082	15,352.31	11,683,106	1.00
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4,883	2,116.63	10,335,525	2,315.51	11,306,649	0.97
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	6,822	1,280.08	8,732,722	1,502.64	10,250,988	0.88
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	3,826	2,242.12	8,578,340	2,670.65	10,217,917	0.88
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,287	8,247.14	10,614,069	7,704.96	9,916,283	0.85
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	2,132	4,145.28	8,837,736	4,502.91	9,600,208	0.83
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	1,774	5,091.13	9,031,663	4,918.29	8,725,054	0.75
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,760	5,026.41	8,846,490	4,909.61	8,640,919	0.74
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,958	1,489.22	7,383,554	1,739.40	8,623,929	0.74
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	3,229	2,016.41	6,510,974	2,501.76	8,078,195	0.69
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	1,317	5,283.69	6,958,624	5,923.74	7,801,559	0.67
アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	ソフトウェア・サービス	165	46,022.98	7,593,792	46,423.11	7,659,813	0.66
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	1,123	5,432.85	6,101,093	6,698.73	7,522,673	0.65
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	11,517	641.08	7,383,289	614.82	7,080,925	0.61
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	32,502	212.47	6,905,745	209.85	6,820,414	0.59
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	3,292	1,943.80	6,398,988	2,062.18	6,788,695	0.58
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融	2,449	2,643.03	6,472,782	2,601.20	6,370,346	0.55
アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	1,221	4,475.55	5,464,650	5,164.52	6,305,884	0.54
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,509	4,072.13	6,144,841	4,108.70	6,200,034	0.53
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	1,831	2,856.11	5,229,546	3,268.87	5,985,294	0.51
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	12,222	558.04	6,820,397	486.36	5,944,341	0.51
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,964	2,597.26	5,101,013	2,951.61	5,796,958	0.50
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	2,346	2,724.27	6,391,147	2,428.16	5,696,457	0.49
イギリス	株式	GLAXOSMITHKLINE PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,265	1,687.56	5,509,884	1,720.53	5,617,530	0.48
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	454	11,476.74	5,210,438	12,362.69	5,612,660	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	1,007	4,878.83	4,912,986	5,383.92	5,421,609	0.47
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	2,610	2,554.64	6,667,611	2,065.34	5,390,528	0.46
オーストラリア	株式	BHP BILLITON LTD	素材	2,077	2,844.99	5,909,047	2,462.29	5,114,180	0.44

[次へ](#)

### 第3【ファンドの経理状況】

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

<更新・追加>

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（平成23年10月27日から平成24年4月26日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）

## （ 1 ） 中間貸借対照表

(単位:円)

科目	期別	当中間計算期間末 平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		29,363,152
親投資信託受益証券		533,684,822
未収利息		53
流動資産合計		563,048,027
資産合計		563,048,027
負債の部		
流動負債		
未払解約金		9,671
未払受託者報酬		116,570
未払委託者報酬		1,662,069
その他未払費用		14,224
流動負債合計		1,802,534
負債合計		1,802,534
純資産の部		
元本等		
元本		557,691,365
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）		3,554,128
(分配準備積立金)		54,833,343
元本等合計		561,245,493
純資産合計		561,245,493
負債純資産合計		563,048,027

## （ 2 ） 中間損益及び剰余金計算書

(単位:円)

科目	期別	当中間計算期間 自 平成23年10月27日 至 平成24年 4月26日
		金額
営業収益		
受取利息		9,314
有価証券売買等損益		29,546,663
営業収益合計		29,555,977
営業費用		
受託者報酬		116,570
委託者報酬		1,662,069
その他費用		14,224
営業費用合計		1,792,863
営業利益又は営業損失（ ）		27,763,114
経常利益又は経常損失（ ）		27,763,114

中間純利益又は中間純損失（ ）	27,763,114
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（ ）	653,747
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	25,144,204
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,922,554
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,922,554
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	
剰余金減少額又は欠損金増加額	333,589
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	333,589
分配金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	3,554,128

## ( 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。
-----------------	--

## ( 追加情報 )

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

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

		当中間計算期間末 平成24年 4月26日現在
1.	期首元本額	586,000,661円
	期中追加設定元本額	14,963,664円
	期中一部解約元本額	43,272,960円
2.	受益権の総数	557,691,365口

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

当中間計算期間 自 平成23年10月27日 至 平成24年 4月26日 該当事項はありません。
--

## ( 金融商品に関する注記 )

## 金融商品の時価等に関する事項

		当中間計算期間末 平成24年 4月26日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。	
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
-------------------------	---

## (1口当たり情報)

当中間計算期間末 平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.0064円
(1万口当たり純資産額)	(10,064円)

## （参考）

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

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

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## （1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		78,187,768
株式		25,091,815,250
未収入金		26,698,707
未収配当金		292,530,448
未収利息		142
前払金		21,285,000
流動資産合計		25,510,517,315
資産合計		
25,510,517,315		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		20,723,916
未払解約金		26,365
流動負債合計		20,750,281
負債合計		
20,750,281		
純資産の部		
元本等		
元本		39,963,817,902
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		14,474,050,868
元本等合計		25,489,767,034
純資産合計		
25,489,767,034		
負債純資産合計		
25,510,517,315		

## （2）注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p>
--------------------	---

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<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> <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>
-----------------------	---

## （追加情報）

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

## （貸借対照表に関する注記）

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	43,690,469,568円
	期首からの追加設定元本額	696,009,166円
	期首からの一部解約元本額	4,422,660,832円
	元本の内訳	
	D C インデックスバランス（株式20）	203,684,264円
	D C インデックスバランス（株式40）	738,656,541円
	D C インデックスバランス（株式60）	1,391,847,915円
	D C インデックスバランス（株式80）	1,529,456,578円
	インデックスファンド日本株式（D C 専用）	932,468,014円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	15,411,643,629円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	19,268,357円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	115,874,202円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	188,196,098円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	158,745,935円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	260,526,363円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	319,331,779円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	14,196,719,932円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	87,529,548円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	108,416,893円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	40,678,992円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	75,605,946円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	397,754,078円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	1,045,244,197円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,379,720,753円



	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	1,362,447,888円
	計	39,963,817,902円
2.	受益権の総数	39,963,817,902口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	14,474,050,868円
4.	担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	232,695,000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

平成24年 4月26日現在	
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成24年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	385,335,000		364,725,000	20,610,000
	合計	385,335,000		364,725,000	20,610,000

（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）

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.6378円
（1万口当たり純資産額）	（6,378円）

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

（1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		113,254,247
コール・ローン		635,096,304
株式		63,193,518,539
投資証券		1,331,412,117
派生商品評価勘定		8,713,656
未収入金		1,597,801
未収配当金		136,941,416
未収利息		1,157
差入委託証拠金		227,398,368
流動資産合計		65,647,933,605
資産合計		65,647,933,605
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		23,755,481
未払解約金		28,384,782
流動負債合計		52,140,263
負債合計		52,140,263
純資産の部		
元本等		
元本		69,883,476,554
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		4,287,683,212
元本等合計		65,595,793,342
純資産合計		65,595,793,342
負債純資産合計		65,647,933,605

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、投資証券及び新株予約権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>
--------------------	---

	(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。
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。

## (追加情報)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	76,714,471,608円
	期首からの追加設定元本額	1,804,696,717円
	期首からの一部解約元本額	8,635,691,771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）	13,672,003,157円
	DCインデックスバランス（株式20）	46,946,137円
	DCインデックスバランス（株式40）	170,069,097円
	DCインデックスバランス（株式60）	323,795,761円
	DCインデックスバランス（株式80）	351,723,988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	10,675,623,181円
	日興五大陸株式ファンド	19,547,806,244円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	82,608,342円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	103,289,682円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	21,721,026円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	18,218,776円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	30,025,335円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	36,776,435円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	16,311,042,816円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	27,288,410円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	21,019,584円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	45,838,057円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	120,390,580円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	159,601,048円	
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	158,359,357円	
年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	7,959,329,541円	
計	69,883,476,554円	
2.	受益権の総数	69,883,476,554口

3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	4,287,683,212円
----	----------------------------------	----------------

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成24年 4月26日現在	
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## （株式関連）

（平成24年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,069,228,317		1,065,511,237	3,717,080
	合計	1,069,228,317		1,065,511,237	3,717,080

## （注）1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （通貨関連）

（平成24年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	784,871,775		773,547,030	11,324,745
	米ドル	577,369,293		567,658,050	9,711,243
	ユーロ	207,502,482		205,888,980	1,613,502
	合計	784,871,775		773,547,030	11,324,745

## （注）1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.9386円
(1万口当たり純資産額)	(9,386円)

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		11,753,432
コール・ローン		23,477,966
株式		1,142,228,884
投資証券		24,039,103
派生商品評価勘定		4,737,331
未収入金		32,066
未収配当金		2,482,145
未収利息		42
差入委託証拠金		38,672,205
流動資産合計		1,247,423,174
資産合計		1,247,423,174
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		22,015,601
未払解約金		886,932
流動負債合計		22,902,533
負債合計		22,902,533
純資産の部		
元本等		
元本		1,472,228,127
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		247,707,486
元本等合計		1,224,520,641
純資産合計		1,224,520,641
負債純資産合計		1,247,423,174

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（１）金融商品取引所等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 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>
--------------------	---

	(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。
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。

## (追加情報)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	1,537,000,695円
	期首からの追加設定元本額	86,369,570円
	期首からの一部解約元本額	151,142,138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）	82,990,188円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	24,303,743円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	20,702,385円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	33,939,219円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	41,859,940円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	210,062,244円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	130,104,657円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	51,339,031円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	135,319,979円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	178,611,699円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	176,361,011円
年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	386,634,031円	
計	1,472,228,127円	
2.	受益権の総数	1,472,228,127口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	247,707,486円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)



## 金融商品の時価等に関する事項

平成24年 4月26日現在	
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませ
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (株式関連)

(平成24年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	65,240,674		65,569,920	329,246
	合計	65,240,674		65,569,920	329,246

## (注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(平成24年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,190,521,544		1,208,129,060	17,607,516
	米ドル	699,602,259		707,573,940	7,971,681
	加ドル	62,359,432		64,408,370	2,048,938
	豪ドル	47,530,240		47,222,350	307,890
	英ポンド	120,995,740		124,322,270	3,326,530
	スイスフラン	47,705,911		48,169,290	463,379
	香港ドル	15,284,974		15,395,120	110,146
	シンガポールドル	9,970,446		10,134,870	164,424
	スウェーデンクローナ	16,034,938		16,165,650	130,712
	ノルウェークローネ	5,824,544		5,866,180	41,636

	デンマーククローネ	6,957,155		7,027,560	70,405
	イスラエルシェケル	2,159,201		2,231,420	72,219
	ユーロ	156,096,704		159,612,040	3,515,336
	合計	1,190,521,544		1,208,129,060	17,607,516

## (注)1.時価の算定方法

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

## (1口当たり情報)

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.8317円
(1万口当たり純資産額)	(8,317円)

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

日本債券インデックスマザーファンド

( 1 ) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		36,244,955
国債証券		24,873,423,590
地方債証券		2,203,416,000
特殊債券		2,906,300,000
社債券		2,276,373,000
未収利息		95,288,465
前払費用		2,876,131
流動資産合計		32,393,922,141
資産合計		
		32,393,922,141
負債の部		
流動負債		
未払解約金		4,349,664
流動負債合計		4,349,664
負債合計		
		4,349,664
純資産の部		
元本等		
元本		26,073,686,604
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		6,315,885,873
元本等合計		32,389,572,477
純資産合計		
		32,389,572,477
負債純資産合計		
		32,393,922,141

( 2 ) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提示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>
-----------------	---

## (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。

## (追加情報)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	25,987,788,436円
	期首からの追加設定元本額	1,172,067,277円
	期首からの一部解約元本額	1,086,169,109円
	元本の内訳	
	D C インデックスバランス（株式20）	467,875,153円
	D C インデックスバランス（株式40）	567,764,780円
	D C インデックスバランス（株式60）	396,046,025円
	D C インデックスバランス（株式80）	67,806,831円
	インデックスファンド日本債券（D C 専用）	1,040,701,835円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	7,907,044,579円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	9,930,526円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	106,840,465円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	8,143,457円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	47,043,512円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	204,946,767円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	732,358,779円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,267,251,550円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	119,089,814円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	206,304,190円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	21,185,156円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	32,146,335円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	892,574,063円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	820,321,376円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	400,951,103円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	58,251,158円
	年金積立 インデックスファンド日本債券	4,564,325,915円
	日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	134,783,235円
	計	26,073,686,604円
2.	受益権の総数	26,073,686,604口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成24年 4月26日現在	
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はあり ません。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及 び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているた め、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項につ いての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない 場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算 定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件 等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （1口当たり情報）

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1,2422円
（1万口当たり純資産額）	（12,422円）

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

## （1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		1,073,870,001
コール・ローン		54,430,549
国債証券		419,476,321,420
派生商品評価勘定		150,000
未収入金		1,767,088,572
未収利息		5,297,554,482
前払費用		117,187,363
流動資産合計		427,786,602,387
資産合計		427,786,602,387
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		3,981,259
未払解約金		1,256,745,367
流動負債合計		1,260,726,626
負債合計		1,260,726,626
純資産の部		
元本等		
元本		283,133,926,184

剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	143,391,949,577
元本等合計	426,525,875,761
純資産合計	426,525,875,761
負債純資産合計	427,786,602,387

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (追加情報)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	328,307,863,758円
	期首からの追加設定元本額	952,524,346円
	期首からの一部解約元本額	46,126,461,920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）	9,937,892,029円
	DCインデックスバランス（株式20）	58,539,542円
	DCインデックスバランス（株式40）	104,971,810円
	DCインデックスバランス（株式60）	132,507,646円
	DCインデックスバランス（株式80）	110,925,873円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	159,755,606,642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	6,637,800,350円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	88,634,835,745円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	51,220,466円

日興外国債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,414,967,684円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	9,724,668円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)	72,238,868円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	6,751,396円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	7,658,082円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	18,777,353円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	46,368,526円
世界国債インデックスファンド(適格機関投資家向け)	1,246,660,084円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,031,827,966円
世界アセットバランスファンド40(適格機関投資家向け)	135,467,707円
世界アセットバランスファンド25(適格機関投資家向け)	191,721,106円
3資産バランスファンド(適格機関投資家向け)	17,241,603円
グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	59,535,526円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	56,887,424円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	75,081,389円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	66,131,302円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	48,729,805円
年金積立 インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)	11,982,454,105円
海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	221,401,487円
計	283,133,926,184円
2. 受益権の総数	283,133,926,184口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成24年 4月26日現在	
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## （通貨関連）

（平成24年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,867,700,786		1,871,532,045	3,831,259
	米ドル	910,130,000		911,120,000	990,000
	加ドル	83,738,720		84,063,840	325,120
	英ポンド	145,920,540		146,037,900	117,360
	マレーシアリングgit	25,313,814		25,325,235	11,421
	スウェーデンクローナ	37,945,152		37,989,070	43,918
	ユーロ	664,652,560		666,996,000	2,343,440
合計	1,867,700,786		1,871,532,045	3,831,259	

## （注）1.時価の算定方法

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （1口当たり情報）

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.5064円
（1万口当たり純資産額）	（15,064円）



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

海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

（1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年 4月26日現在
		金額
資産の部		
流動資産		
預金		131,174,457
コール・ローン		537,676,182
国債証券		27,588,221,890
派生商品評価勘定		22,127,273
未収入金		236,362,121
未収利息		314,534,676
前払費用		19,530,527
流動資産合計		28,849,627,126
資産合計		
28,849,627,126		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		332,903,743
未払解約金		91,887,496
流動負債合計		424,791,239
負債合計		424,791,239
純資産の部		
元本等		
元本		21,969,636,245
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		6,455,199,642
元本等合計		28,424,835,887
純資産合計		28,424,835,887
負債純資産合計		28,849,627,126

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p>
--------------------	---

	(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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 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。

## (追加情報)

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成24年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日
	期首元本額	21,844,897,199円
	期首からの追加設定元本額	1,023,715,158円
	期首からの一部解約元本額	898,976,112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）	575,211,132円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,811,902円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	9,018,624円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	21,827,952円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	54,255,964円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	18,842,094,510円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	65,796,392円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,337,436円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	76,853,527円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	55,871,171円
	年金積立 インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）	2,173,557,635円
計	21,969,636,245円	
2.	受益権の総数	21,969,636,245口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

		平成24年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
-------------------------	---

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (通貨関連)

(平成24年4月26日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	27,963,157,860		28,273,934,330	310,776,470
	米ドル	11,543,696,962		11,621,417,010	77,720,048
	加ドル	793,947,564		826,497,000	32,549,436
	豪ドル	448,262,421		447,668,800	593,621
	英ポンド	2,156,031,829		2,288,978,860	132,947,031
	スイスフラン	111,319,707		115,763,710	4,444,003
	シンガポールドル	118,185,619		120,641,620	2,456,001
	マレーシアリングgit	192,274,760		193,507,920	1,233,160
	スウェーデンクローナ	163,090,100		167,340,080	4,249,980
	ノルウェークローネ	99,648,682		99,731,560	82,878
	デンマーククローネ	259,893,754		268,493,280	8,599,526
	メキシコペソ	258,749,211		255,290,080	3,459,131
	ポーランドズロチ	220,986,990		225,084,450	4,097,460
	ユーロ	11,597,070,261		11,643,519,960	46,449,699
合計	27,963,157,860		28,273,934,330	310,776,470	

## (注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (1口当たり情報)

平成24年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.2938円
(1万口当たり純資産額)	(12,938円)

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2012年5月31日現在です。

## 純資産額計算書

資産総額	531,156,875 円
負債総額	615,782 円
純資産総額( - )	530,541,093 円
発行済口数	549,902,737 口
1口当たり純資産額( / )	0.9648 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	23,661,778,801 円
負債総額	148,081,019 円
純資産総額( - )	23,513,697,782 円
発行済口数	41,491,981,724 口
1口当たり純資産額( / )	0.5667 円

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

## 純資産額計算書

資産総額	59,180,444,960 円
負債総額	100,379,226 円
純資産総額( - )	59,080,065,734 円
発行済口数	70,418,497,859 口
1口当たり純資産額( / )	0.8390 円

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

## 純資産額計算書

資産総額	1,167,826,124 円
負債総額	5,261,706 円
純資産総額( - )	1,162,564,418 円
発行済口数	1,483,068,996 口
1口当たり純資産額( / )	0.7839 円

## (参考)日本債券インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	31,945,249,649 円
負債総額	69,878,423 円
純資産総額( - )	31,875,371,226 円
発行済口数	25,491,455,474 口

1口当たり純資産額( / )

1.2504 円

## (参考) 海外債券インデックス(ヘッジなし) マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	383,386,344,719 円
負債総額	372,774,884 円
純資産総額( - )	383,013,569,835 円
発行済口数	267,065,123,032 口
1口当たり純資産額( / )	1.4342 円

## (参考) 海外債券インデックス(ヘッジあり) マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	27,800,944,061 円
負債総額	209,274,064 円
純資産総額( - )	27,591,669,997 円
発行済口数	20,975,276,054 口
1口当たり純資産額( / )	1.3154 円

## 第三部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

&lt;更新・追加&gt;

## 1 委託会社等の概況

## (1) 資本金の額

平成24年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減

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

## (2) 会社の意思決定機関

## ・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行いません。

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

## ・取締役会

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

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

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

## ・監査役会

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

(平成24年5月末現在)

## (3) 運用の意思決定プロセス

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

(平成24年5月末現在)

## 2 事業の内容及び営業の概況

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成24年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	425	66,345
株式投資信託	359	52,897
単位型	42	1,047
追加型	317	51,849
公社債投資信託	66	13,448
単位型	49	584
追加型	17	12,863
投資法人合計	1	28

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	10.28
		素材	5.92
		資本財	6.88
		商業・専門サービス	0.73
		運輸	1.71
		自動車・自動車部品	1.16
		耐久消費財・アパレル	1.08
		消費者サービス	1.61
		メディア	2.50
		小売	2.81
		食品・生活必需品小売り	1.88
		食品・飲料・タバコ	6.65
		家庭用品・パーソナル用品	1.52
		ヘルスケア機器・サービス	2.60
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.04
		銀行	6.18
		各種金融	3.90
		保険	3.41
		不動産	0.69
		ソフトウェア・サービス	5.59
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.55		
電気通信サービス	3.51		
公益事業	3.50		
半導体・半導体製造装置	1.53		
投資証券		-	1.90
合計			89.13

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
< 有価証券先物取引等 >

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1206	買建	15	米ドル	1,016,310	77,456,034	6.66
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1206	買建	15	ユーロ	353,410	32,946,750	2.83

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

## &lt; 為替予約取引 &gt;



資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	売建	8,266,000	657,159,485	651,632,740	56.05
	ユーロ	売建	1,389,000	142,361,688	135,545,580	11.66
	英ポンド	売建	873,000	110,470,705	106,465,440	9.16
	加ドル	売建	731,000	57,602,242	55,859,380	4.80
	スイスフラン	売建	508,000	45,287,123	41,295,660	3.55
	豪ドル	売建	528,000	42,684,710	40,151,690	3.45
	スウェーデンクローナ	売建	1,272,000	15,218,406	13,806,620	1.19
	香港ドル	売建	1,346,000	14,079,247	13,673,600	1.18
	シンガポールドル	売建	148,000	9,583,446	9,052,880	0.78
	デンマーククローネ	売建	454,000	6,551,422	5,965,560	0.51
	ノルウェークローネ	売建	374,000	5,274,420	4,838,490	0.42
	イスラエルシェケル	売建	89,000	1,876,045	1,798,990	0.15

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## （参考）日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	24,336,856,940	76.35
地方債証券	日本	2,205,861,565	6.92
特殊債券	日本	2,908,083,000	9.12
社債券	日本	2,085,496,000	6.54
	オーストラリア	201,811,000	0.63
	小計	2,287,307,000	7.18
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	137,262,721	0.43
合計（純資産総額）		31,875,371,226	100.00

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率（％）	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
日本	国債証券	第299回利付国債（10年）	1.300	2019/03/20	750,000,000	104.98	787,395,000	105.78	793,320,000	2.49
日本	国債証券	第81回利付国債（5年）	0.800	2014/03/20	574,000,000	101.49	582,561,480	101.25	581,186,480	1.82
日本	国債証券	第60回利付国債（20年）	1.400	2022/12/20	545,000,000	102.97	561,219,200	104.97	572,070,150	1.79
日本	国債証券	第290回利付国債（10年）	1.400	2018/03/20	446,000,000	105.69	471,413,080	106.26	473,928,520	1.49
日本	国債証券	第285回利付国債（10年）	1.700	2017/03/20	391,000,000	106.92	418,077,520	107.09	418,737,540	1.31
日本	国債証券	第303回利付国債（10年）	1.400	2019/09/20	361,000,000	105.46	380,739,480	106.56	384,681,600	1.21
日本	国債証券	第268回利付国債（10年）	1.500	2015/03/20	361,000,000	104.28	376,454,410	103.90	375,068,170	1.18
日本	国債証券	第305回利付国債（10年）	1.300	2019/12/20	343,000,000	104.49	358,400,700	105.78	362,818,540	1.14
日本	国債証券	第313回利付国債（10年）	1.300	2021/03/20	340,000,000	103.37	351,461,400	105.10	357,336,600	1.12
日本	国債証券	第101回利付国債（5年）	0.400	2016/12/20	350,000,000	100.37	351,295,300	100.95	353,311,000	1.11
日本	国債証券	第88回利付国債（20年）	2.300	2026/06/20	300,000,000	111.13	333,402,000	113.36	340,068,000	1.07
日本	国債証券	第291回利付国債（10年）	1.300	2018/03/20	287,000,000	105.04	301,482,020	105.66	303,249,940	0.95
日本	国債証券	第282回利付国債（10年）	1.700	2016/09/20	274,000,000	106.53	291,914,120	106.55	291,938,780	0.92
日本	国債証券	第289回利付国債（10年）	1.500	2017/12/20	269,000,000	106.25	285,807,500	106.69	286,996,100	0.90

日本	国債証券	第250回利付国債(10年)	0.500	2013/06/20	285,000,000	100.59	286,695,750	100.42	286,188,450	0.90
日本	国債証券	第261回利付国債(10年)	1.800	2014/06/20	270,000,000	104.26	281,510,100	103.47	279,360,900	0.88
日本	国債証券	第29回利付国債(30年)	2.400	2038/09/20	246,000,000	110.57	272,002,200	113.44	279,067,320	0.88
日本	国債証券	第310回利付国債(10年)	1.000	2020/09/20	268,000,000	101.23	271,320,520	103.00	276,034,640	0.87
日本	国債証券	第50回利付国債(20年)	1.900	2021/03/22	237,000,000	108.70	257,628,480	110.22	261,216,660	0.82
日本	国債証券	第292回利付国債(10年)	1.700	2018/03/20	241,000,000	107.58	259,289,490	107.94	260,132,990	0.82
日本	国債証券	第311回利付国債(2年)	0.200	2013/12/15	250,000,000	100.13	250,347,500	100.15	250,380,000	0.79
日本	国債証券	第14回利付国債(30年)	2.400	2034/03/20	208,000,000	110.72	230,299,680	113.11	235,266,720	0.74
日本	国債証券	第298回利付国債(10年)	1.300	2018/12/20	221,000,000	105.04	232,138,400	105.77	233,760,540	0.73
日本	国債証券	第286回利付国債(10年)	1.800	2017/06/20	216,000,000	107.70	232,622,700	107.85	232,964,640	0.73
日本	国債証券	第92回利付国債(20年)	2.100	2026/12/20	210,000,000	108.13	227,083,500	110.46	231,968,100	0.73
日本	国債証券	第33回利付国債(20年)	3.800	2016/09/20	200,000,000	116.77	233,550,000	115.53	231,060,000	0.72
日本	国債証券	第252回利付国債(10年)	1.000	2013/06/20	228,000,000	101.41	231,217,080	100.94	230,138,640	0.72
日本	国債証券	第251回利付国債(10年)	0.900	2013/06/20	227,000,000	101.24	229,832,960	100.83	228,893,180	0.72
日本	国債証券	第93回利付国債(5年)	0.500	2015/12/20	225,000,000	100.85	226,912,500	101.38	228,098,250	0.72
日本	国債証券	第91回利付国債(20年)	2.300	2026/09/20	200,000,000	110.95	221,902,000	113.22	226,430,000	0.71

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	76.35
地方債証券	6.92
特殊債券	9.12
社債券	7.18
合計	99.57

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## （参考）海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （1）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	163,790,614,479	42.76
	カナダ	11,086,808,893	2.89
	ドイツ	34,965,211,270	9.13
	イタリア	32,262,223,234	8.42
	フランス	36,609,710,828	9.56
	オーストラリア	5,779,733,670	1.51
	イギリス	30,731,122,487	8.02
	スイス	1,552,364,218	0.41
	シンガポール	1,505,689,611	0.39
	マレーシア	2,025,383,832	0.53
	オランダ	10,441,242,588	2.73
	スペイン	15,109,712,801	3.94
	ベルギー	9,750,696,451	2.55
	スウェーデン	2,243,935,195	0.59
	ノルウェー	1,253,017,385	0.33
	オーストリア	6,890,690,394	1.80
	フィンランド	2,735,991,933	0.71
	デンマーク	3,330,705,042	0.87
	メキシコ	3,379,259,450	0.88
ポーランド	2,560,157,893	0.67	
小計		378,004,271,654	98.69
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	5,009,298,181	1.31
合計（純資産総額）		383,013,569,835	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約先物取引	売建		372,881,200	0.10

（注）為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## （2）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率（％）	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2020/02/15	45,300,000	8,993.72	4,074,156,609	9,319.34	4,221,662,010	1.10
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2021/02/15	40,000,000	8,964.67	3,585,869,789	9,339.69	3,735,875,500	0.98
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2013/05/15	43,200,000	8,307.56	3,588,867,270	8,148.49	3,520,147,680	0.92

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.750	2014/05/15	40,550,000	8,741.63	3,544,732,128	8,578.23	3,478,473,911	0.91
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	2013/08/31	41,100,000	8,308.18	3,414,661,851	8,175.62	3,360,179,306	0.88
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2015/08/15	37,200,000	8,962.35	3,333,995,130	8,850.75	3,292,480,743	0.86
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.625	2014/07/31	37,000,000	8,344.66	3,087,523,110	8,286.60	3,066,042,000	0.80
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2014/08/15	35,700,000	8,707.87	3,108,709,486	8,573.92	3,060,888,770	0.80
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2014/02/15	36,280,000	8,557.89	3,104,801,585	8,392.65	3,044,852,966	0.79
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2016/02/15	33,500,000	9,126.36	3,057,329,971	9,046.21	3,030,478,675	0.79
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.875	2016/08/15	31,700,000	9,357.63	2,966,368,660	9,302.70	2,948,954,315	0.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2014/11/15	33,800,000	8,785.40	2,969,464,636	8,645.44	2,922,158,508	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.500	2020/05/15	31,500,000	8,914.01	2,807,914,410	9,250.29	2,913,840,463	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5.125	2016/05/15	31,000,000	9,392.07	2,911,541,041	9,303.31	2,884,026,583	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2013/08/15	34,400,000	8,458.00	2,909,553,505	8,273.65	2,846,136,352	0.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2015/11/15	30,400,000	9,077.03	2,759,418,070	8,982.70	2,730,740,515	0.71
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.500	2016/01/04	24,000,000	10,739.18	2,577,402,288	10,939.94	2,625,585,255	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	2013/06/30	31,650,000	8,308.18	2,629,538,870	8,160.20	2,582,704,782	0.67
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.250	2016/04/25	22,700,000	10,264.24	2,329,983,424	10,580.50	2,401,772,783	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.875	2018/05/15	25,550,000	9,124.58	2,331,331,327	9,277.42	2,370,379,771	0.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2015/02/15	26,700,000	8,783.29	2,345,139,131	8,662.09	2,312,777,111	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2039/08/15	21,000,000	9,932.82	2,085,892,593	10,807.72	2,269,622,052	0.59
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	2013/09/30	27,400,000	8,324.83	2,281,002,563	8,194.73	2,245,356,618	0.59
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	2013/07/31	26,000,000	8,280.00	2,152,799,256	8,179.32	2,126,622,711	0.56
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.250	2016/07/31	24,200,000	8,757.55	2,119,327,702	8,754.57	2,118,606,166	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2019/08/15	22,700,000	8,986.62	2,039,962,830	9,299.61	2,111,011,966	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2017/11/15	22,400,000	9,233.64	2,068,335,360	9,352.02	2,094,852,480	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.750	2017/08/15	22,000,000	9,442.04	2,077,248,387	9,508.01	2,091,762,268	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.500	2018/02/15	22,400,000	8,893.30	1,992,098,640	9,061.62	2,029,802,670	0.53

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.125	2015/05/15	23,100,000	8,877.27	2,050,648,647	8,755.80	2,022,590,737	0.53
------	------	-----------------	-------	------------	------------	----------	---------------	----------	---------------	------

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.69
合計	98.69

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
<為替予約取引>

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	売建	1,800,000	142,916,730	142,038,000	0.04
	ユーロ	売建	1,200,000	117,535,530	117,132,000	0.03
	シンガポールドル	売建	850,000	52,811,775	52,003,000	0.01
	スイスフラン	売建	521,000	42,983,021	42,346,880	0.01
	メキシコペソ	売建	3,476,000	19,801,729	19,361,320	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## (参考) 海外債券インデックス(ヘッジあり) マザーファンド

以下の運用状況は2012年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	11,047,585,659	40.04
	カナダ	766,671,190	2.78
	ドイツ	2,365,603,870	8.57
	イタリア	2,131,521,454	7.73
	フランス	2,436,458,022	8.83
	オーストラリア	413,805,902	1.50
	イギリス	2,069,398,651	7.50
	スイス	104,284,332	0.38
	シンガポール	112,212,259	0.41
	マレーシア	122,823,045	0.45
	オランダ	739,094,492	2.68
	スペイン	977,645,755	3.54
	ベルギー	660,384,522	2.39
	スウェーデン	147,333,617	0.53
	ノルウェー	88,265,157	0.32
	オーストリア	447,813,805	1.62
	フィンランド	205,716,079	0.75
	デンマーク	240,980,177	0.87
	メキシコ	226,472,715	0.82
ポーランド	178,841,237	0.65	
小計		25,482,911,940	92.36
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	2,108,758,057	7.64
合計(純資産総額)		27,591,669,997	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	売建		25,944,331,790	94.03

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2013/11/30	3,300,000	7,890.86	260,398,411	7,890.46	260,385,133	0.94
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.875	2016/11/30	3,000,000	7,897.17	236,915,234	7,985.10	239,553,027	0.87
イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.000	2016/09/07	1,710,000	13,712.94	234,491,271	13,981.56	239,084,683	0.87

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2014/02/15	2,500,000	8,557.89	213,947,187	8,392.65	209,816,218	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	2013/06/30	2,500,000	8,278.25	206,956,170	8,160.20	204,005,116	0.74
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.000	2016/07/04	1,790,000	11,015.70	197,180,944	11,265.10	201,645,290	0.73
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2014/09/15	2,500,000	7,853.77	196,344,327	7,881.52	197,037,960	0.71
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.375	2017/07/31	2,300,000	8,371.04	192,534,021	8,538.16	196,377,622	0.71
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6.250	2023/08/15	1,680,000	11,151.09	187,338,377	11,522.32	193,574,976	0.70
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.250	2014/08/01	2,000,000	9,580.53	191,610,683	9,668.14	193,362,786	0.70
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.750	2019/01/04	1,610,000	11,289.19	181,755,944	11,674.57	187,960,561	0.68
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.250	2024/01/04	1,270,000	14,157.85	179,804,725	14,755.43	187,393,996	0.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.875	2014/04/30	2,300,000	8,189.80	188,365,392	8,130.61	187,004,022	0.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	2019/11/15	2,000,000	8,841.51	176,830,125	9,168.28	183,365,687	0.66
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2019/08/15	1,900,000	8,987.02	170,753,285	9,299.61	176,692,631	0.64
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.625	2040/02/15	1,600,000	10,128.89	162,062,220	11,019.82	176,317,145	0.64
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2040/05/15	1,630,000	9,760.18	159,091,005	10,617.21	173,060,461	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2039/11/15	1,600,000	9,745.39	155,926,190	10,609.19	169,747,055	0.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2.500	2015/04/30	2,000,000	8,418.54	168,370,887	8,373.54	167,470,706	0.61
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.250	2014/03/31	2,100,000	7,892.11	165,734,318	7,887.99	165,647,838	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.500	2016/06/30	2,000,000	8,099.78	161,995,631	8,189.80	163,795,993	0.59
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.250	2014/01/04	1,550,000	10,535.09	163,293,968	10,420.64	161,519,907	0.59
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.000	2017/03/31	2,000,000	7,981.42	159,628,467	8,017.78	160,355,575	0.58
イギリス	国債証券	UK TREASURY	5.000	2014/09/07	1,180,000	13,639.15	160,941,933	13,524.43	159,588,246	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	0.750	2013/08/15	2,000,000	7,961.67	159,233,431	7,940.71	158,814,168	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.000	2016/08/31	1,800,000	8,649.14	155,684,497	8,684.28	156,317,090	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.500	2016/07/31	1,900,000	8,093.00	153,766,987	8,191.65	155,641,337	0.56
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2015/08/01	1,640,000	9,341.39	153,198,740	9,420.60	154,497,862	0.56
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2039/08/15	1,420,000	9,932.08	141,035,564	10,807.72	153,469,681	0.56



イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.250	2046/12/07	1,000,000	14,355.76	143,557,617	15,268.91	152,689,085	0.55
------	------	-------------	-------	------------	-----------	-----------	-------------	-----------	-------------	------

### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	92.36
合計	92.36

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの <為替予約取引>

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	売建	141,242,000	11,435,100,025	11,139,610,090	40.37
	ユーロ	売建	104,565,000	11,208,150,654	10,204,504,790	36.98
	英ポンド	売建	17,173,000	2,212,132,801	2,094,840,340	7.59
	加ドル	売建	10,163,000	822,148,975	777,461,410	2.82
	豪ドル	売建	5,531,000	460,129,670	421,584,840	1.53
	デンマーククローネ	売建	18,682,000	264,412,408	245,481,480	0.89
	メキシコペソ	売建	41,993,000	261,458,149	233,046,010	0.84
	ポーランドズロチ	売建	8,385,000	212,124,937	185,315,780	0.67
	マレーシアリングgit	売建	7,279,000	193,476,394	180,446,410	0.65
	スウェーデンクローナ	売建	13,896,000	164,209,199	150,794,050	0.55
	シンガポールドル	売建	1,850,000	119,735,901	113,157,960	0.41
	スイスフラン	売建	1,303,000	113,869,154	105,939,170	0.38
	ノルウェークローネ	売建	7,118,000	101,058,403	92,149,460	0.33

(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

2012年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………9,648円

純資産総額……………5.30億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
 ※分配金込基準価額は、2002年5月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金込基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したも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)

2007年10月	2008年10月	2009年10月	2010年10月	2011年10月	設定来累計
10円	0円	0円	0円	0円	30円

## 主要な資産の状況

&lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	29.33%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	4.83%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	4.96%
日本債券インデックスマザーファンド	45.82%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	4.95%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	5.12%
現金その他	4.99%

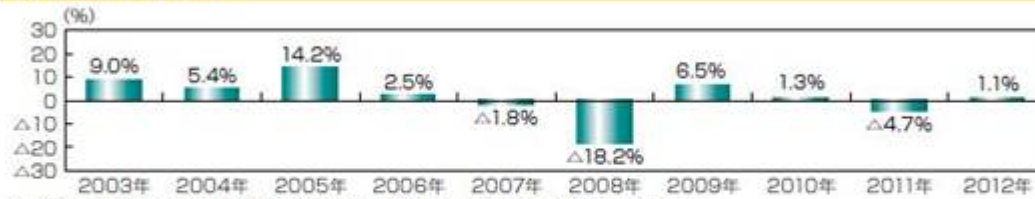
※当ファンドの対純資産総額比です。

&lt;組入上位銘柄&gt;

組入資産	銘柄	通貨	業種・種類	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1 トヨタ自動車	日本円	輸送用機器	3.94%
	2 三菱UFJフィナンシャルグループ	日本円	銀行業	2.54%
	3 本田技研工業	日本円	輸送用機器	2.12%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	1 APPLE COMPUTER INC	アメリカドル	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.56%
	2 EXXON MOBIL CORP	アメリカドル	エネルギー	1.82%
	3 INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	1.09%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	1 APPLE COMPUTER INC	アメリカドル	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.36%
	2 EXXON MOBIL CORP	アメリカドル	エネルギー	1.68%
	3 INTL BUSINESS MACHINES CORP	アメリカドル	ソフトウェア・サービス	1.00%
日本債券インデックスマザーファンド	1 第299回利付国債(10年)	日本円	国債証券	2.49%
	2 第81回利付国債(5年)	日本円	国債証券	1.82%
	3 第60回利付国債(20年)	日本円	国債証券	1.79%
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3.625%)	アメリカドル	国債証券	1.10%
	2 US TREASURY N/B(クーポン3.625%)	アメリカドル	国債証券	0.98%
	3 US TREASURY N/B(クーポン3.625%)	アメリカドル	国債証券	0.92%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	1 US TREASURY N/B(クーポン0.25%)	アメリカ	国債証券	0.94%
	2 US TREASURY N/B(クーポン0.875%)	アメリカ	国債証券	0.87%
	3 UK TREASURY(クーポン4%)	イギリス	国債証券	0.87%

※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)を再投資したもとして計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2012年は、2012年5月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第53期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第52期 (平成23年 3月31日)		第53期 (平成24年 3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	21,290	3	17,352
前払費用		330		332
未収入金		4		1
未収委託者報酬		6,173		5,872
未収収益	3	422	3	543
関係会社短期貸付金		-		33
立替金		504		1,094
繰延税金資産		1,142		1,084
その他	2	30	2	30
流動資産合計		29,897		26,345
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	67	1	66
器具備品	1	147	1	137
有形固定資産合計		215		203
無形固定資産				
ソフトウェア		101		72
無形固定資産合計		101		72
投資その他の資産				
投資有価証券		7,030		3,002
関係会社株式		16,225		24,320
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		962		774
繰延税金資産		868		723
投資その他の資産合計		25,147		28,880
固定資産合計		25,463		29,156
資産合計		55,361		55,502

	第52期 (平成23年3月31日)		第53期 (平成24年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		150		194
未払金		3,354		3,086
未払収益分配金		8		7
未払償還金		181		129
未払手数料	3	2,870	3	2,486
その他未払金		294		462
未払費用	3	3,253	3	2,807
未払法人税等		945		1,295
未払消費税等		108		281
賞与引当金		2,149		2,039
役員賞与引当金		237		105
流動負債合計		10,199		9,809
固定負債				
退職給付引当金		818		907
その他		55		55
固定負債合計		874		963
負債合計		11,073		10,773
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
その他資本剰余金		4		-
資本剰余金合計		5,225		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		21,703		22,172
利益剰余金合計		21,703		22,172
自己株式		68		68
株主資本合計		44,224		44,687
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		63		42
評価・換算差額等合計		63		42
純資産合計		44,287		44,729
負債純資産合計		55,361		55,502

## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第52期 (自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	52,650	56,698
その他営業収益	2,581	2,025
営業収益合計	55,231	58,724
営業費用		
支払手数料	26,518	29,251
広告宣伝費	803	673
公告費	13	3
調査費	11,373	11,397
調査費	698	719
委託調査費	10,654	10,660
図書費	20	18
委託計算費	335	348
営業雑経費	557	577
通信費	176	206
印刷費	287	247
協会費	41	43
諸会費	8	9
その他	43	70
営業費用計	39,601	42,252
一般管理費		
給料	7,045	6,991
役員報酬	239	237
役員賞与引当金繰入額	237	105
給料・手当	4,391	4,508
賞与	27	101
賞与引当金繰入額	2,149	2,039
交際費	73	74
寄付金	140	111
旅費交通費	389	328
租税公課	133	145
不動産賃借料	921	749
退職給付費用	305	307
退職金	12	8
固定資産減価償却費	175	143
諸経費	2,953	3,110
一般管理費計	12,149	11,971
営業利益	3,480	4,500

	第52期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		2		15
受取配当金	1	1,071	1	757
有価証券償還益		29		19
時効成立分配金・償還金		8		35
その他		10		18
営業外収益合計		1,121		846
営業外費用				
支払利息		10		10
時効成立後支払分配金・償還金		34		77
支払源泉所得税		106		74
為替差損		1		35
弁護士報酬等		-		180
その他		0		4
営業外費用合計		153		381
経常利益		4,448		4,965
特別利益				
投資有価証券売却益		49		1
子会社投資損失引当金戻入額		576		-
その他		23		-
特別利益合計		649		1
特別損失				
投資有価証券売却損		0		0
固定資産処分損		4		6
役員退職一時金		-		369
過年度敷金償却費用		58		-
特別損失合計		62		376
税引前当期純利益		5,034		4,590
法人税、住民税及び事業税		1,134		1,795
法人税等調整額		705		224
法人税等合計		1,839		2,020
当期純利益		3,195		2,570



## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	第52期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,363	17,363
当期末残高	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	5,220	5,220
当期末残高	5,220	5,220
その他資本剰余金		
当期首残高	4	4
当期変動額		
自己株式の処分	-	4
当期変動額合計	-	4
当期末残高	4	-
資本剰余金合計		
当期首残高	5,225	5,225
当期変動額		
自己株式の処分	-	4
当期変動額合計	-	4
当期末残高	5,225	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	18,814	21,703
当期変動額		
剰余金の配当	305	1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の処分	-	599
当期変動額合計	2,889	468
当期末残高	21,703	22,172
利益剰余金合計		
当期首残高	18,814	21,703
当期変動額		
剰余金の配当	305	1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の処分	-	599
当期変動額合計	2,889	468
当期末残高	21,703	22,172

	第52期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
自己株式		
当期首残高	53	68
当期変動額		
自己株式の取得	14	8,700
自己株式の処分	-	8,700
当期変動額合計	14	-
当期末残高	68	68
株主資本合計		
当期首残高	41,349	44,224
当期変動額		
剰余金の配当	305	1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の取得	14	8,700
自己株式の処分	-	8,095
当期変動額合計	2,874	463
当期末残高	44,224	44,687
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	121	63
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	57	21
当期変動額合計	57	21
当期末残高	63	42
評価・換算差額等合計		
当期首残高	121	63
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	57	21
当期変動額合計	57	21
当期末残高	63	42
純資産合計		
当期首残高	41,470	44,287
当期変動額		
剰余金の配当	305	1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の取得	14	8,700
自己株式の処分	-	8,095
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	57	21
当期変動額合計	2,817	441
当期末残高	44,287	44,729

## 重要な会計方針

	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 4年～5年 器具備品 4年～20年 (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。
3 引当金の計上基準	(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。 (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。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、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。

## 追加情報

第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」等の適用 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24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 971百万円</p> <p>  器具備品 571百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。なお、野村信託銀行株式会社は平成22年7月20日付でNCT信託銀行株式会社を合併しております。</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 10,013百万円</p> <p>未収収益 31百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 24百万円</p> <p>未払費用 226百万円</p> <p>4 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112百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務177百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>  建物 1,012百万円</p> <p>  器具備品 590百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 5,802百万円</p> <p>未収収益 217百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 42百万円</p> <p>未払費用 259百万円</p> <p>4 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務110百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務138百万円に対して保証を行っております。</p>

## （損益計算書関係）

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24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 1,066百万円</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 743百万円</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

第52期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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）	85,000	24,600	-	109,600

（注）自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	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	
提出会社	平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	19,559,100	-	231,000	19,328,100	-
	平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	1,702,800	-	1,702,800	-
	平成22年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	2,310,000	-	2,310,000	-
合計			19,559,100	4,012,800	231,000	23,340,900	-

（注）1 平成21年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

3 平成22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。

4 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成22年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年5月20日 取締役会	普通株式	305	1.55	平成22年3月31日	平成22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当事業年度後となるもの

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

## 第53期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

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

## 3 新株予約権等に関する事項

区分	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	
提出会社	平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	19,328,100	-	112,200	19,215,900	-
	平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,702,800	-	26,400	1,676,400	-
	平成22年度ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
	第1回新株予約権	普通株式	-	2,955,200	-	2,955,200	-
	平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	-	6,101,700	9,900	6,091,800	-
合計			23,340,900	9,056,900	148,500	32,249,300	-

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

## 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
平成23年5月23日 取締役会	普通株式	1,502	7.63	平成23年3月31日	平成23年6月22日

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

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

## (リース取引関係)

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)		第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24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	731百万円	1年内	740百万円
1年超	2,234百万円	1年超	1,548百万円
合計	2,966百万円	合計	2,288百万円

## （金融商品関係）

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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



## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	21,290	21,290	-
(2) 未収委託者報酬	6,173	6,173	-
(3) 未収収益	422	422	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	6,882	6,882	-
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,672	268
(6) 未払金	(3,354)	(3,354)	-
(7) 未払費用	(3,253)	(3,253)	-

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 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11,928百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	21,290	-	-	-
未収委託者報酬	6,173	-	-	-
未収収益	422	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	5,733	556	421
合計	27,885	5,733	556	421

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

#### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

#### 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

## （有価証券関係）

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時 価	差 額
子会社株式	1,404	1,672	268
合 計	1,404	1,672	268

(注) 子会社株式（貸借対照表計上額11,928百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## 2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種 類	貸借対照表計上額	取 得 原 価	差 額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株 式	31	7	24
	そ の 他	5,560	5,363	196
	小 計	5,591	5,370	220
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	そ の 他	1,291	1,404	113
	小 計	1,291	1,404	113
合 計		6,882	6,775	107

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種 類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	144	49	0
合 計	144	49	0

第53期(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時 価	差 額
関連会社株式	1,404	1,615	210
合 計	1,404	1,615	210

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種 類	貸借対照表計上額	取 得 原 価	差 額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株 式	35	7	28
	そ の 他	1,177	999	177
	小 計	1,212	1,006	206
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	そ の 他	1,642	1,784	141
	小 計	1,642	1,784	141
合 計		2,854	2,790	64

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種 類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	112	1	0
合 計	112	1	0

(持分法損益等)

第52期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,703 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,054	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 4,407 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,834 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 927

## (退職給付関係)

第52期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	第53期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)																																																
<p>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。</p> <p>2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">890</td> </tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">890</td> </tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td> <td style="text-align: right;">72</td> </tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td> <td style="text-align: right;">818</td> </tr> </table> <p>3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">95</td> </tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td> <td style="text-align: right;">14</td> </tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">30</td> </tr> <tr> <td>ニ 確定拠出型企業年金への掛金</td> <td style="text-align: right;">165</td> </tr> <tr> <td>ホ 退職給付費用合計</td> <td style="text-align: right;">305</td> </tr> </table> <p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">勤続期間比例</td> </tr> <tr> <td>ロ 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.6%</td> </tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table>	イ 退職給付債務	890	ロ 未積立退職給付債務	890	ハ 未認識数理計算上の差異	72	ニ 退職給付引当金残高	818	イ 勤務費用	95	ロ 利息費用	14	ハ 数理計算上の差異の費用処理額	30	ニ 確定拠出型企業年金への掛金	165	ホ 退職給付費用合計	305	イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例	ロ 割引率	1.6%	ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年	<p>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。</p> <p>2 退職給付債務に関する事項 (単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">985</td> </tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">985</td> </tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td> <td style="text-align: right;">77</td> </tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td> <td style="text-align: right;">907</td> </tr> </table> <p>3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">97</td> </tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td> <td style="text-align: right;">14</td> </tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">27</td> </tr> <tr> <td>ニ 確定拠出型企業年金への掛金</td> <td style="text-align: right;">168</td> </tr> <tr> <td>ホ 退職給付費用合計</td> <td style="text-align: right;">307</td> </tr> </table> <p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">イ 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">勤続期間比例</td> </tr> <tr> <td>ロ 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.4%</td> </tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table>	イ 退職給付債務	985	ロ 未積立退職給付債務	985	ハ 未認識数理計算上の差異	77	ニ 退職給付引当金残高	907	イ 勤務費用	97	ロ 利息費用	14	ハ 数理計算上の差異の費用処理額	27	ニ 確定拠出型企業年金への掛金	168	ホ 退職給付費用合計	307	イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例	ロ 割引率	1.4%	ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年
イ 退職給付債務	890																																																
ロ 未積立退職給付債務	890																																																
ハ 未認識数理計算上の差異	72																																																
ニ 退職給付引当金残高	818																																																
イ 勤務費用	95																																																
ロ 利息費用	14																																																
ハ 数理計算上の差異の費用処理額	30																																																
ニ 確定拠出型企業年金への掛金	165																																																
ホ 退職給付費用合計	305																																																
イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例																																																
ロ 割引率	1.6%																																																
ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																
イ 退職給付債務	985																																																
ロ 未積立退職給付債務	985																																																
ハ 未認識数理計算上の差異	77																																																
ニ 退職給付引当金残高	907																																																
イ 勤務費用	97																																																
ロ 利息費用	14																																																
ハ 数理計算上の差異の費用処理額	27																																																
ニ 確定拠出型企業年金への掛金	168																																																
ホ 退職給付費用合計	307																																																
イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例																																																
ロ 割引率	1.4%																																																
ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																

## （ストックオプション等関係）

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況  
ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	19,559,100	-
付与	0	1,702,800
失効	231,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	19,328,100	1,702,800
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	2,310,000
失効	0
権利確定	0
権利未確定残	2,310,000
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

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

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りに  
よっております。

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

## 第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

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

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円

3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24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(流動)	繰延税金資産(流動)
賞与引当金繰入超過額 886	賞与引当金繰入超過額 775
その他 255	その他 309
1,142	1,084
繰延税金資産(固定)	繰延税金資産(固定)
投資有価証券等評価損 60	投資有価証券等評価損 52
関係会社株式評価損 185	関係会社株式評価損 205
退職給付引当金超過額 333	退職給付引当金超過額 329
固定資産減価償却超過額 234	固定資産減価償却超過額 190
その他 99	その他 28
912	806
繰延税金資産合計 2,054	繰延税金資産小計 1,890
	評価性引当金 61
繰延税金負債(固定)	繰延税金資産合計 1,829
その他有価証券評価差額金 43	繰延税金負債(固定)
繰延税金負債合計 43	その他有価証券評価差額金 22
繰延税金資産の純額 2,010	繰延税金負債合計 22
	繰延税金資産の純額 1,807
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 40.6%	法定実効税率 40.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 2.7%	交際費等永久に損金に算入されない項目 2.5%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 7.3%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.6%
海外子会社の留保利益の影響額等 0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 3.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 36.5%	海外子会社の留保利益の影響額等 2.7%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 44.0%

第52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24年3月31日)
-	<p>3 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更されております。</p> <p>その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債を控除した金額）が170百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が174百万円、その他有価証券評価差額金額が4百万円、それぞれ増加しております。</p>

## （関連当事者情報）

第52期(自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	住友信託銀行株式会社	大阪市中央区	342,037	信託銀行業	(被所有) 直接 98.60 (注)2	投資信託受益証券の募集販売	信託約款に定める受益者に対する収益分配金及び償還金の支払委託に係る代行手数料の支払(注)1	308	未払手数料	24

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

## (注) 1 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 議決権等の被所有割合は、自己株式（109,600株）を控除して計算しております。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)
子会社	Nikko Asset Management Singapore Limited	シンガポール国	115,000	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	増資の引受(注)1	7,351

## (注) 1 取引条件及び取引条件の決定方針等

Nikko Asset Management Singapore Limitedの行った112,500千株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成22年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	9,325百万円
負債合計	1,342百万円
純資産合計	7,982百万円

営業収益	9,228百万円
税引前当期純利益	3,523百万円
当期純利益	2,729百万円

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

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

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておりません。

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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



## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

住友信託銀行株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成23年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	9,309百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	8,206百万円
営業収益	7,961百万円
税引前当期純利益	2,868百万円
当期純利益	2,181百万円

## （セグメント情報等）

## セグメント情報

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

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

## 関連情報

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

## 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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

## 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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

	第52期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
1株当たり純資産額	224円92銭	227円16銭
1株当たり当期純利益金額	16円22銭	13円09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いません。

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52期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第53期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(百万円)	3,195	2,570
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)	3,195	2,570
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,926	196,278
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1)19,328,100株、平成21年度ストックオプション(2)1,702,800株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株	平成21年度ストックオプション(1)19,215,900株、平成21年度ストックオプション(2)1,676,400株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)6,091,800株

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52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	44,287	44,729
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	44,287	44,729
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	196,903	196,903

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 第3【その他】

&lt;更新・追加&gt;

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
  - 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
  - ファンドの基本的性格など
  - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
  - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
  - 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
  - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
  - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
  - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
  - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
  - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
  - 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
  - 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
  - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
  - 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
  - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」、「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
  - ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する旨の記載。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成24年6月6日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員指定社員 公認会計士 和 田 涉  
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40）の平成23年10月27日から平成24年4月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）の平成24年4月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年10月27日から平成24年4月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

2. 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成24年6月15日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司  
業務執行社員指定社員 公認会計士 辻 村 和 之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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