

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成28年7月26日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【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】	森川 晃
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

半期報告書を提出しましたので平成28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、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。また、原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」に「中間財務諸表」の記載事項が追加されます。

## 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】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色

1. 4つの異なる資産に国際分散投資します。
2. インデックスファンドで構成しています。
3. 株式に40%、債券などに60%投資します。

## ファンドの仕組み

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



- (主な投資制限) ・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。  
 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

- (分配方針) ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。  
 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。  
 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 1. 4つの異なる資産に国際分散投資します。

- 主として、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券の4つの資産に投資を行ないます。
- 国際分散投資によりリスク低減をはかりながら、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

## 2. インデックスファンドで構成しています。

- 各資産の運用は資産全体の値動きを表す代表的な指数に連動することをめざすインデックス運用で行ないます。

### <国内株式>

#### 「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」

主としてわが国の株式に投資し、TOPIX(東証株価指数)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### <海外株式>

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

主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### <国内債券>

#### 「日本債券インデックスマザーファンド」

主としてわが国の公社債に投資し、日興債券パフォーマンスインデックス(総合)\*の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

\*現在のベンチマーク指数の公表停止に伴ない、2017年1月1日付で「NOMURA-BPI総合」に変更する予定です。

### <海外債券>

#### 「海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド」

主として世界各国の債券に投資し、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

#### 「海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド」

主として世界各国の債券に投資し、シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

※TOPIX(東証株価指数)：TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、指数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が有します。

※MSCI-KOKUSAIインデックス：同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

※日興債券パフォーマンスインデックス(総合)：同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はSMBC日興証券株式会社に帰属します。また、SMBC日興証券株式会社が同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

<2017年1月1日以降>

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

※シティ世界国債インデックス(除く日本)：同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

## 3. 株式に40%、債券などに60%投資します。

- 資産の標準実質組入比率は、株式40%、債券など60%とします。
- 組入比率の調整にあたっては、原則としてマザーファンドへの投資比率を調整することで行ないます。
- 各マザーファンドおよび短期金融資産への投資比率は以下を基本とします。

投資対象	基本投資比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	30%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	5%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	5%
日本債券インデックスマザーファンド	45%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	5%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	5%
短期金融資産	5%

※基本投資比率は必要に応じて変更することがあります。

※基本投資比率から乖離した場合は、一定のルールに従い基本投資比率になるように調整を行ないます。

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

### (3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（平成28年4月末現在）

1）資本金

17,363百万円

2）沿革

昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3）大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
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】

(2)【投資対象】

<更新後>

投資対象とするマザーファンドの概要

<日本株式インデックスTOPIXマザーファンド>

(略)

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

(略)

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

(略)

<日本債券インデックスマザーファンド>

**運用の基本方針**

基本方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、日興債券パフォーマンスインデックス（総合） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主としてわが国の公社債に投資し、日興債券パフォーマンスインデックス（総合）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。</li> <li>運用の効率化をはかるため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

**ファンドに係る費用**

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.1%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成10年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

\* 日興債券パフォーマンスインデックス（総合）は、日興リサーチセンター株式会社が発表している、日本の債券市場の動きを表す指数です。国債、地方債、政府保証債、財投機関債、金融債、事業債などの円建て公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存年数1年以上、残存額面10億円以上で、格付会社からBBB格相当以上の格付を取得している発行体に限られます。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はSMB C日興証券株式会社に帰属します。また、SMB C日興証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

\* 現在のベンチマーク指数の公表停止に伴ない、平成29年1月1日付で「NOMURA BPI総合」に変更する予定です。

<平成29年1月1日以降>

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

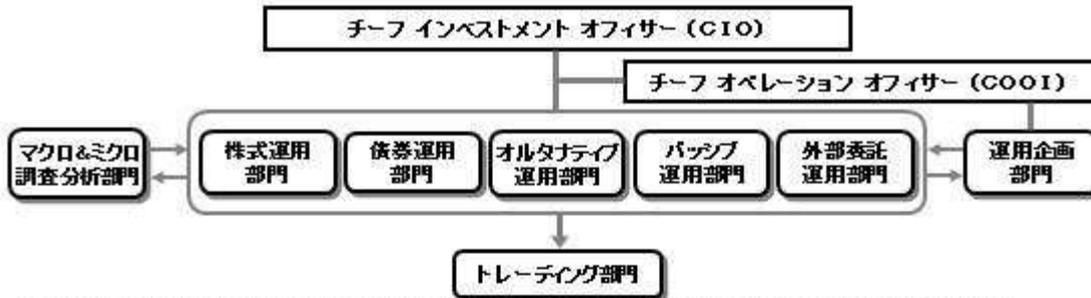
<海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド>  
（略）

<海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド>  
（略）

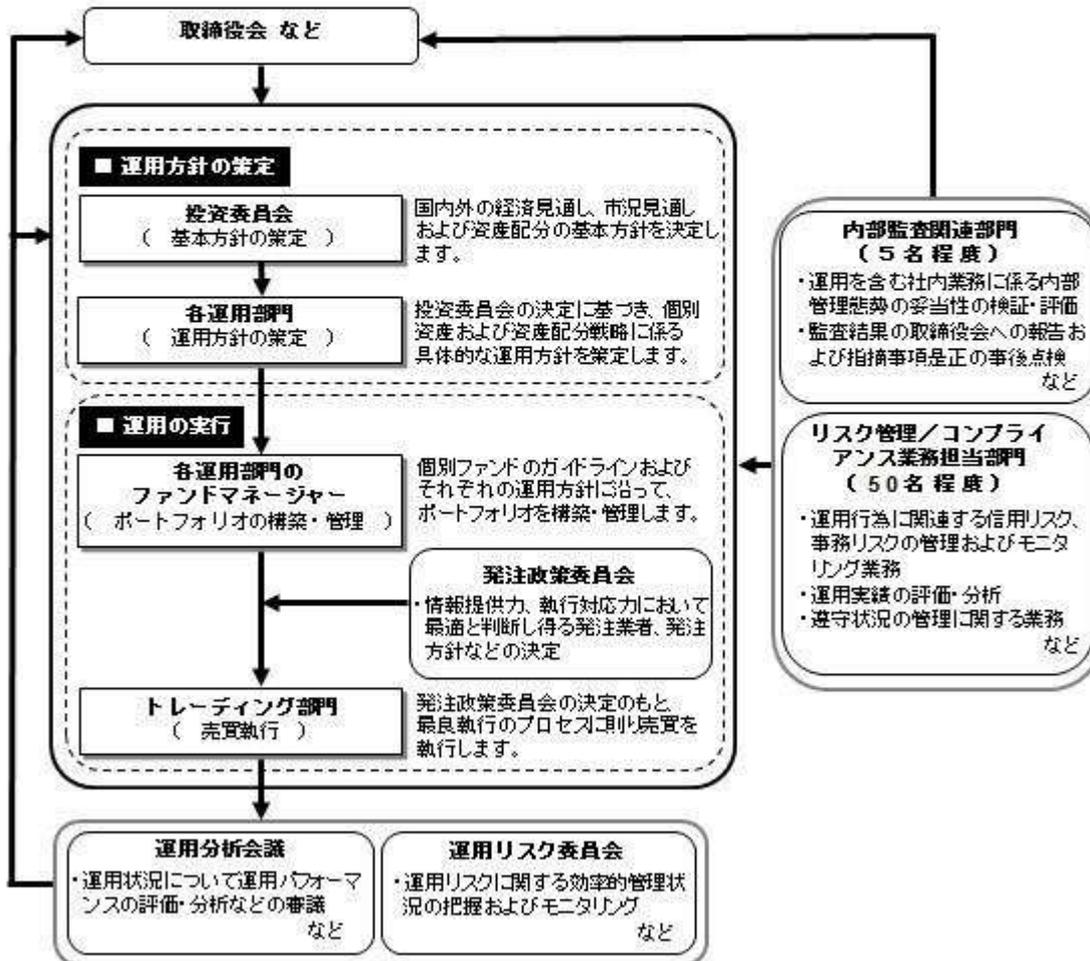
### （3）【運用体制】

<更新後>

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

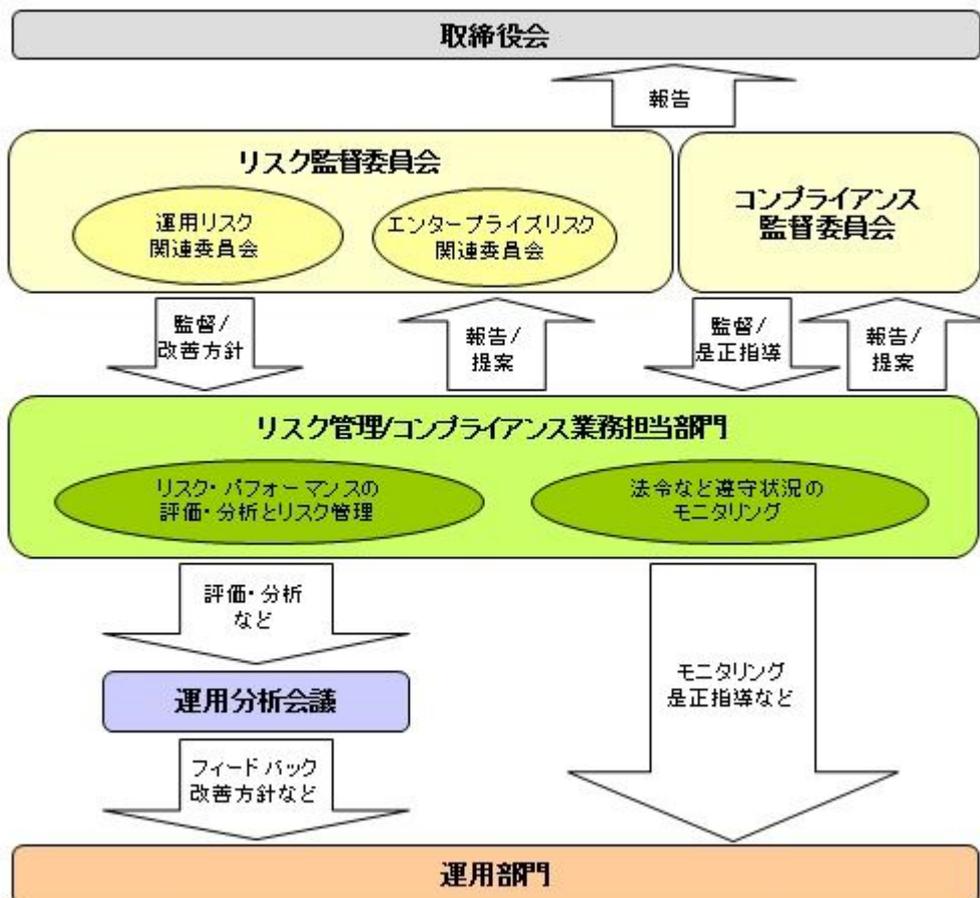
「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は平成28年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 3【投資リスク】

<更新後>

## (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

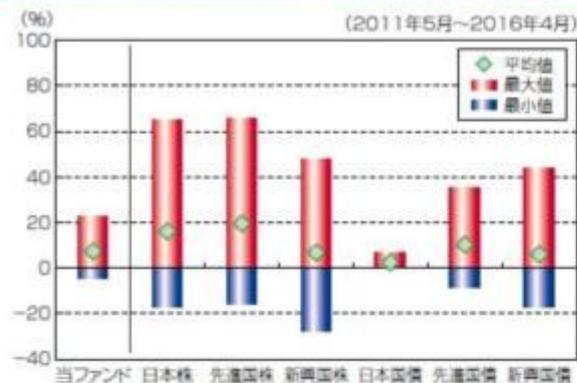
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は平成28年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	7.4%	16.1%	19.5%	6.8%	2.5%	10.3%	6.0%
最大値	22.8%	65.0%	65.7%	47.4%	6.7%	34.9%	43.7%
最小値	-4.7%	-17.0%	-15.6%	-27.4%	0.4%	-8.6%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2011年5月から2016年4月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

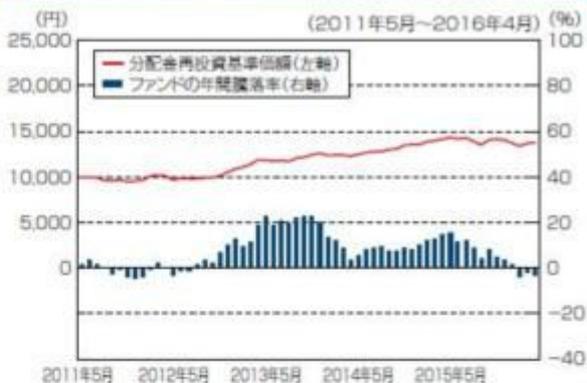
日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2011年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で

加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。

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

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

#### 4【手数料等及び税金】

##### (5)【課税上の取扱い】

###### <更新後>

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

###### 個人受益者の場合

###### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315% (所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

###### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者口座内の少額上場株式等に係る配当所得及び譲渡所得等の非課税措置(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

###### 法人受益者の場合

###### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315% (所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

###### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

###### 個別元本

###### 1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。

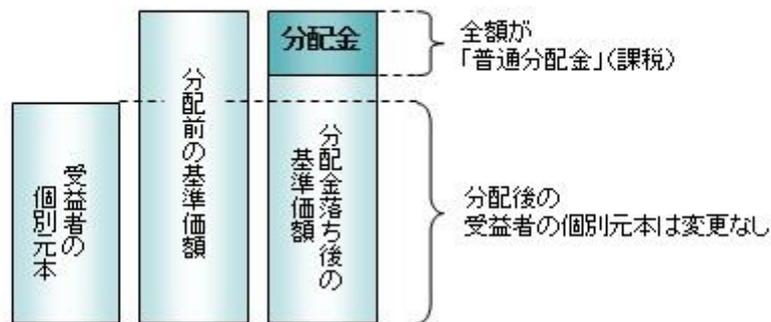
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

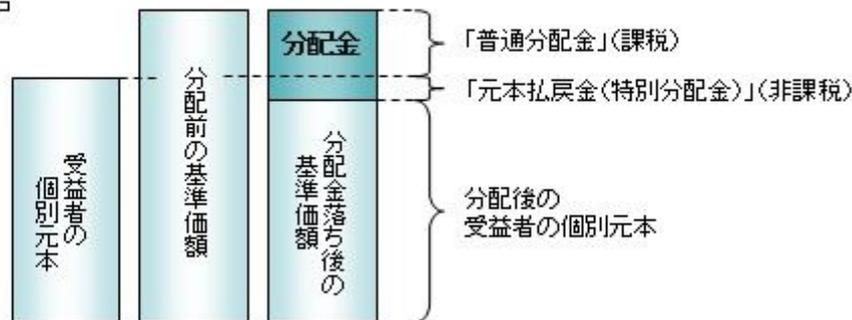
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ)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

#### <分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成28年 7月26日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5 【運用状況】

### 【アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)】

以下の運用状況は2016年 4月28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	299,595,856	95.22
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		15,038,448	4.78

合計(純資産総額)	314,634,304	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	100,105,866	1.3390	134,042,696	1.4094	141,089,207	44.84
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	83,023,180	1.2798	106,253,066	1.1477	95,285,703	30.28
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	13,029,556	1.2614	16,435,482	1.2645	16,475,873	5.24
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	8,853,276	1.9922	17,637,497	1.8430	16,316,587	5.19
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	10,235,008	1.4770	15,117,997	1.4975	15,326,924	4.87
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	6,919,704	2.3396	16,189,560	2.1824	15,101,562	4.80

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	95.22
合計	95.22

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第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
第13計算期間末	(2012年10月26日)	515	515	0.9913	0.9913
第14計算期間末	(2013年10月28日)	466	466	1.2162	1.2172
第15計算期間末	(2014年10月27日)	360	360	1.2757	1.2767
第16計算期間末	(2015年10月26日)	343	344	1.4047	1.4057
	2015年 4月末日	370		1.4104	
	5月末日	373		1.4330	
	6月末日	354		1.4136	
	7月末日	352		1.4280	
	8月末日	340		1.3881	
	9月末日	330		1.3488	
	10月末日	344		1.4047	
	11月末日	341		1.4115	
	12月末日	322		1.4025	
	2016年 1月末日	316		1.3680	
	2月末日	307		1.3356	
	3月末日	314		1.3673	
	4月末日	314		1.3684	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
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	0.0000
第10期	2008年10月28日～2009年10月26日	0.0000
第11期	2009年10月27日～2010年10月26日	0.0000
第12期	2010年10月27日～2011年10月26日	0.0000
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	0.0000
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	0.0010
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	0.0010
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	0.0010
当中間期	2015年10月27日～2016年 4月26日	

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	3.57
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	22.79
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	4.97
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	10.19
当中間期	2015年10月27日～2016年 4月26日	1.36

(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
第13期	2011年10月27日～2012年10月26日	27,776,150	93,719,970
第14期	2012年10月27日～2013年10月28日	18,386,017	154,999,819
第15期	2013年10月29日～2014年10月27日	11,663,810	112,584,086
第16期	2014年10月28日～2015年10月26日	11,849,353	49,640,624
当中間期	2015年10月27日～2016年 4月26日	4,643,539	19,467,671

（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2016年 4月28日現在です。

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

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	25,266,602,640	98.77
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		315,162,030	1.23
合計（純資産総額）		25,581,764,670	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	291,830,000	1.14
----------	----	----	-------------	------

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	158,300	7,436.55	1,177,205,865	5,654.00	895,028,200	3.50
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1,008,200	765.28	771,555,296	520.10	524,364,820	2.05
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	97,100	4,591.21	445,806,491	4,864.00	472,294,400	1.85
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	71,200	6,496.78	462,570,736	5,988.00	426,345,600	1.67
日本	株式	KDDI	情報・通信業	127,700	2,921.99	373,138,123	3,169.00	404,681,300	1.58
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	84,300	4,230.41	356,623,563	4,530.00	381,879,000	1.49
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	100,600	4,752.16	478,067,296	3,413.00	343,347,800	1.34
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	114,600	3,988.19	457,046,574	2,992.50	342,940,500	1.34
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1,777,700	241.72	429,720,632	167.80	298,298,060	1.17
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	53,100	5,751.39	305,398,809	5,262.00	279,412,200	1.09
日本	株式	ソニー	電気機器	89,800	3,405.73	305,834,554	2,778.00	249,464,400	0.98
日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	93,700	2,354.98	220,661,626	2,597.00	243,338,900	0.95
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	52,600	5,313.55	279,492,730	4,543.00	238,961,800	0.93
日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	23,300	11,302.11	263,339,163	9,824.00	228,899,200	0.89
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	149,300	1,673.02	249,781,886	1,497.00	223,502,100	0.87
日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	11,400	21,460.50	244,649,700	19,435.00	221,559,000	0.87
日本	株式	花王	化学	35,800	5,887.24	210,763,192	6,116.00	218,952,800	0.86
日本	株式	ファナック	電気機器	13,000	20,046.36	260,602,680	16,505.00	214,565,000	0.84
日本	株式	キヤノン	電気機器	68,500	3,752.57	257,051,045	3,112.00	213,172,000	0.83
日本	株式	三菱地所	不動産業	94,000	2,548.77	239,584,380	2,121.00	199,374,000	0.78
日本	株式	村田製作所	電気機器	13,400	16,794.70	225,048,980	14,795.00	198,253,000	0.77
日本	株式	キーエンス	電気機器	2,900	59,381.47	172,206,263	67,160.00	194,764,000	0.76
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	50,900	4,695.25	238,988,225	3,689.00	187,770,100	0.73
日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	45,000	4,368.56	196,585,200	4,116.00	185,220,000	0.72
日本	株式	三井不動産	不動産業	67,000	3,256.50	218,185,500	2,725.00	182,575,000	0.71
日本	株式	日産自動車	輸送用機器	177,400	1,222.67	216,901,658	1,000.00	177,400,000	0.69
日本	株式	三菱商事	卸売業	94,300	2,218.63	209,216,809	1,863.00	175,680,900	0.69
日本	株式	日立製作所	電気機器	325,000	708.28	230,191,000	515.60	167,570,000	0.66
日本	株式	ダイキン工業	機械	18,500	7,992.54	147,861,990	8,884.00	164,354,000	0.64
日本	株式	三菱電機	電気機器	136,000	1,278.24	173,840,640	1,198.00	162,928,000	0.64

#### 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	0.11
		鉱業	0.31
		建設業	3.09
		食料品	4.94
		繊維製品	0.73
		パルプ・紙	0.27
		化学	6.12
		医薬品	5.75
		石油・石炭製品	0.54
		ゴム製品	0.97
		ガラス・土石製品	0.92
		鉄鋼	1.25
		非鉄金属	0.86
		金属製品	0.65
		機械	4.68
		電気機器	11.57
		輸送用機器	9.23
		精密機器	1.60
		その他製品	1.54
		電気・ガス業	2.01
		陸運業	4.56
		海運業	0.23
		空運業	0.66
		倉庫・運輸関連業	0.21
		情報・通信業	8.29
		卸売業	4.19
		小売業	4.79
		銀行業	7.41
		証券、商品先物取引業	1.04
		保険業	2.24
その他金融業	1.36		
不動産業	2.82		
サービス業	3.85		
合 計			98.77

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2016年06月	買建	22	日本円	300,841,880	291,830,000	1.14

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

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

以下の運用状況は2016年 4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	41,710,790,640	58.02
	カナダ	2,659,547,823	3.70
	モーリシャス	4,289,922	0.01
	ドイツ	2,609,430,065	3.63
	イタリア	556,517,755	0.77
	フランス	2,609,213,470	3.63
	オランダ	1,165,025,647	1.62
	スペイン	933,134,511	1.30
	ベルギー	420,877,773	0.59
	オーストリア	56,230,227	0.08
	ルクセンブルク	73,613,521	0.10
	フィンランド	277,356,577	0.39
	アイルランド	1,168,636,901	1.63
	ポルトガル	45,491,233	0.06
	イギリス	5,212,701,870	7.25
	スイス	2,809,215,641	3.91
	スウェーデン	807,832,532	1.12
	ノルウェー	170,780,132	0.24
	デンマーク	550,383,031	0.77
	ケイマン	158,826,609	0.22
	オーストラリア	1,775,641,206	2.47
	バミューダ	120,614,396	0.17
	ニュージーランド	41,821,351	0.06
	香港	727,578,766	1.01
シンガポール	487,885,998	0.68	
イスラエル	190,083,391	0.26	
ジャージー	323,551,391	0.45	
英ヴァージン諸島	24,197,680	0.03	
小計		67,691,270,059	94.17
投資証券	アメリカ	1,396,330,900	1.94

	カナダ	12,462,729	0.02
	フランス	104,167,108	0.14
	イギリス	88,878,017	0.12
	オーストラリア	216,463,941	0.30
	香港	32,601,600	0.05
	シンガポール	25,565,898	0.04
	小計	1,876,470,193	2.61
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,318,064,402	3.22
合計（純資産総額）		71,885,804,654	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	1,720,907,437	2.39
	買建	ドイツ	537,315,480	0.75

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		680,560,500	0.95

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	118,522	13,044.88	1,546,105,860	10,735.74	1,272,421,969	1.77
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	161,434	5,800.64	936,421,450	5,590.66	902,523,414	1.26
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	88,501	9,099.01	805,271,552	9,708.48	859,210,631	1.20
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	58,671	11,012.35	646,105,902	12,376.50	726,142,072	1.01
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	200,233	3,237.88	648,330,522	3,394.56	679,704,434	0.95
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,320	11,252.05	543,699,292	11,950.67	577,456,737	0.80
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	103,100	6,000.34	618,635,567	5,589.56	576,284,409	0.80
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,485	65,664.45	557,162,911	66,571.05	564,855,423	0.79
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	67,863	8,510.91	577,576,035	8,190.89	555,858,707	0.77

アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	130,607	3,707.67	484,248,890	4,249.52	555,017,059	0.77
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	78,320	6,998.86	548,151,325	7,036.07	551,065,198	0.77
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,622	77,051.70	510,236,400	77,465.94	512,979,455	0.71
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	57,529	8,455.55	486,439,710	8,767.92	504,410,101	0.70
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,200	79,027.11	489,968,125	79,180.23	490,917,457	0.68
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	86,157	5,069.58	436,780,279	5,672.97	488,766,722	0.68
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	130,810	3,727.77	487,630,037	3,621.74	473,761,117	0.66
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	40,081	9,993.87	400,564,609	11,397.53	456,824,701	0.64
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	87,652	4,695.30	411,552,707	4,903.63	429,812,977	0.60
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	14,958	29,826.57	446,145,904	28,055.65	419,656,413	0.58
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,260	15,094.14	381,278,044	16,199.10	409,189,266	0.57
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	48,453	10,167.13	492,628,433	8,427.98	408,361,157	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	26,970	13,671.31	368,715,354	14,898.56	401,814,231	0.56
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	33,803	12,402.57	419,244,261	11,554.47	390,576,087	0.54
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	59,273	5,801.36	343,864,040	6,180.02	366,308,474	0.51
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	221,629	1,806.06	400,275,555	1,648.44	365,343,217	0.51
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,342	8,451.38	349,397,221	8,643.90	357,356,527	0.50
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	52,767	6,798.63	358,743,757	6,727.67	354,999,227	0.49
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	32,828	9,835.91	322,893,381	10,675.38	350,451,457	0.49
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	99,832	3,827.08	382,065,256	3,484.56	347,870,844	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	30,861	11,232.56	346,648,232	11,263.64	347,607,271	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	7.09
		素材	4.63
		資本財	7.11
		商業・専門サービス	0.92
		運輸	1.88
		自動車・自動車部品	1.58

	耐久消費財・アパレル	1.75
	消費者サービス	1.78
	メディア	2.98
	小売	3.83
	食品・生活必需品小売り	2.08
	食品・飲料・タバコ	6.24
	家庭用品・パーソナル用品	2.20
	ヘルスケア機器・サービス	3.67
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.36
	銀行	8.37
	各種金融	3.83
	保険	4.08
	不動産	0.61
	ソフトウェア・サービス	8.17
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.48
	電気通信サービス	3.20
	公益事業	3.35
	半導体・半導体製造装置	1.96
投資証券		2.61
合計		96.78

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1606	買建	150	米ドル	15,057,425.09	1,652,552,403	15,680,250	1,720,907,437	2.39
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1606	買建	150	ユーロ	4,215,540	523,232,825	4,329,000	537,315,480	0.75

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	2,710,000.00	306,988,265	297,010,300	0.41
	ユーロ	買建	3,090,000.00	389,620,280	383,550,200	0.53

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2016年 4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,566,901,373	56.14
	カナダ	98,304,590	3.52
	ドイツ	95,249,636	3.41
	イタリア	21,563,335	0.77
	フランス	97,396,512	3.49
	オランダ	43,063,204	1.54
	スペイン	34,326,545	1.23
	ベルギー	16,673,860	0.60
	ルクセンブルク	1,060,742	0.04
	フィンランド	8,392,653	0.30
	アイルランド	45,943,059	1.65
	ポルトガル	1,426,854	0.05
	イギリス	193,758,471	6.94
	スイス	106,818,334	3.83
	スウェーデン	29,408,337	1.05
	ノルウェー	7,528,147	0.27
	デンマーク	22,276,508	0.80
	ケイマン	5,064,057	0.18
	オーストラリア	67,702,063	2.43
	パミューダ	2,552,848	0.09
	香港	27,693,625	0.99
	シンガポール	18,611,501	0.67
	イスラエル	6,729,394	0.24
ジャージー	13,705,290	0.49	
英ヴァージン諸島	1,034,451	0.04	
小計		2,533,185,389	90.77
投資証券	アメリカ	52,249,983	1.87
	フランス	3,851,114	0.14
	イギリス	4,483,896	0.16
	オーストラリア	7,232,795	0.26
	香港	1,743,506	0.06
小計		69,561,294	2.49
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		188,104,535	6.74
合計（純資産総額）		2,790,851,218	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	126,199,878	4.52
	買建	ドイツ	39,403,135	1.41

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	売建		2,651,290,730	95.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4,415	12,849.98	56,732,666	10,735.74	47,398,314	1.70
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6,018	5,811.97	34,976,447	5,590.66	33,644,622	1.21
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	3,306	9,065.49	29,970,521	9,708.48	32,096,251	1.15
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	2,179	11,095.74	24,177,630	12,376.50	26,968,410	0.97
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	7,493	3,245.24	24,316,587	3,394.56	25,435,494	0.91
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	1,836	11,333.31	20,807,964	11,950.67	21,941,444	0.79
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	3,842	5,911.11	22,710,519	5,589.56	21,475,118	0.77
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	320	65,639.09	21,004,511	66,571.05	21,302,738	0.76
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	4,871	3,757.88	18,304,674	4,249.52	20,699,412	0.74
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	2,524	8,451.84	21,332,446	8,190.89	20,673,819	0.74
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,873	6,926.18	19,898,931	7,036.07	20,214,636	0.72
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	249	77,519.95	19,302,468	77,465.93	19,289,019	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	2,154	8,522.82	18,358,163	8,767.92	18,886,116	0.68
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	232	79,462.62	18,435,328	79,180.23	18,369,815	0.66
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	3,213	5,138.35	16,509,548	5,672.97	18,227,277	0.65
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	4,868	3,700.69	18,014,977	3,621.75	17,630,679	0.63
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,502	9,991.73	15,007,586	11,397.53	17,119,101	0.61

アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	3,271	4,732.65	15,480,510	4,903.63	16,039,774	0.57
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	548	29,643.84	16,244,825	28,055.64	15,374,496	0.55
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	1,025	13,828.27	14,173,982	14,898.56	15,271,027	0.55
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	939	15,086.56	14,166,286	16,199.10	15,210,955	0.55
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	1,792	9,936.10	17,805,495	8,427.98	15,102,949	0.54
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	1,248	12,174.38	15,193,633	11,554.47	14,419,991	0.52
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	2,221	5,812.67	12,909,955	6,180.02	13,725,830	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	8,297	1,756.31	14,572,135	1,648.44	13,677,148	0.49
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	1,543	8,430.49	13,008,261	8,643.90	13,337,553	0.48
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	1,964	6,776.77	13,309,589	6,727.67	13,213,154	0.47
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	1,153	11,216.81	12,932,987	11,263.64	12,986,980	0.47
アメリカ	株式	GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,168	11,632.62	13,586,904	11,054.01	12,911,095	0.46
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	1,207	9,947.33	12,006,433	10,675.38	12,885,187	0.46

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	6.86
		素材	4.29
		資本財	7.12
		商業・専門サービス	0.94
		運輸	1.64
		自動車・自動車部品	1.60
		耐久消費財・アパレル	1.53
		消費者サービス	1.67
		メディア	2.96
		小売	3.59
		食品・生活必需品小売り	1.89
		食品・飲料・タバコ	6.04
		家庭用品・パーソナル用品	2.06
		ヘルスケア機器・サービス	3.62
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.01
		銀行	8.25
		各種金融	3.80
保険	4.00		

	不動産	0.69
	ソフトウェア・サービス	7.81
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.29
	電気通信サービス	2.97
	公益事業	3.12
	半導体・半導体製造装置	1.98
投資証券		2.49
合計		93.26

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1606	買建	11	米ドル	1,133,125	124,360,468	1,149,885	126,199,878	4.52
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1606	買建	11	ユーロ	296,690	36,825,163	317,460	39,403,135	1.41

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	15,675,000.00	1,753,139,287	1,718,529,850	61.58
	加ドル	売建	1,128,000.00	94,667,266	98,202,700	3.52
	ユーロ	売建	2,714,000.00	339,163,322	336,875,050	12.07
	英ポンド	売建	1,304,000.00	203,994,819	207,708,240	7.44
	スイスフラン	売建	889,000.00	101,655,142	100,446,830	3.60
	スウェーデンクローナ	売建	2,198,000.00	29,582,980	29,804,880	1.07
	ノルウェークローネ	売建	562,000.00	7,474,811	7,538,760	0.27
	デンマーククローネ	売建	1,337,500.00	22,375,676	22,309,500	0.80
	豪ドル	売建	904,000.00	74,862,745	75,059,030	2.69
	香港ドル	売建	2,458,000.00	35,148,785	34,716,600	1.24
	シンガポールドル	売建	164,000.00	13,328,907	13,321,590	0.48
	イスラエルシェケル	売建	232,000.00	6,748,984	6,777,700	0.24

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2016年 4月28日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	26,724,572,870	77.41
地方債証券	日本	2,655,161,000	7.69
特殊債券	日本	3,057,002,000	8.86
社債券	日本	1,698,244,622	4.92
	オーストラリア	301,941,450	0.87
	小計	2,000,186,072	5.79
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		85,500,399	0.25
合計（純資産総額）		34,522,422,341	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	国債証券	第107回利付国債（5年）	705,000,000	100.39	707,791,800	100.74	710,231,100	0.200	2017/12/20	2.06
日本	国債証券	第303回利付国債（10年）	581,000,000	105.33	611,973,110	105.52	613,106,060	1.400	2019/9/20	1.78
日本	国債証券	第305回利付国債（10年）	563,000,000	105.21	592,354,820	105.55	594,263,390	1.300	2019/12/20	1.72
日本	国債証券	第124回利付国債（5年）	560,000,000	100.25	561,422,400	101.28	567,218,400	0.100	2020/6/20	1.64
日本	国債証券	第123回利付国債（5年）	505,000,000	100.26	506,328,150	101.22	511,206,450	0.100	2020/3/20	1.48
日本	国債証券	第299回利付国債（10年）	410,000,000	104.33	427,753,000	104.43	428,191,700	1.300	2019/3/20	1.24
日本	国債証券	第29回利付国債（30年）	276,000,000	123.77	341,621,760	144.63	399,203,640	2.400	2038/9/20	1.16
日本	国債証券	第313回利付国債（10年）	370,000,000	106.63	394,531,000	107.37	397,298,600	1.300	2021/3/20	1.15
日本	国債証券	第88回利付国債（20年）	300,000,000	120.43	361,291,800	124.16	372,489,000	2.300	2026/6/20	1.08
日本	国債証券	第140回利付国債（20年）	280,000,000	113.39	317,506,000	125.17	350,484,400	1.700	2032/9/20	1.02
日本	国債証券	第120回利付国債（5年）	330,000,000	100.66	332,181,300	101.46	334,824,600	0.200	2019/9/20	0.97
日本	国債証券	第125回利付国債（5年）	325,000,000	100.27	325,877,850	101.34	329,374,500	0.100	2020/9/20	0.95
日本	国債証券	第60回利付国債（20年）	295,000,000	109.22	322,199,000	110.70	326,576,800	1.400	2022/12/20	0.95
日本	国債証券	第292回利付国債（10年）	306,000,000	104.02	318,325,680	103.65	317,187,360	1.700	2018/3/20	0.92
日本	国債証券	第106回利付国債（5年）	310,000,000	100.36	311,116,000	100.62	311,943,700	0.200	2017/9/20	0.90
日本	国債証券	第91回利付国債（20年）	250,000,000	120.34	300,850,000	124.63	311,597,500	2.300	2026/9/20	0.90

日本	国債証券	第113回利付国債(20年)	240,000,000	119.77	287,464,800	127.40	305,774,400	2.100	2029/9/20	0.89
日本	国債証券	第122回利付国債(5年)	300,000,000	100.26	300,807,000	101.18	303,561,000	0.100	2019/12/20	0.88
日本	国債証券	第14回利付国債(30年)	208,000,000	124.06	258,046,880	138.55	288,198,560	2.400	2034/3/20	0.83
日本	国債証券	第329回利付国債(10年)	260,000,000	105.14	273,389,700	107.11	278,486,000	0.800	2023/6/20	0.81
日本	国債証券	第137回利付国債(20年)	220,000,000	113.55	249,814,400	124.99	274,980,200	1.700	2032/6/20	0.80
日本	国債証券	第43回利付国債(30年)	195,000,000	108.68	211,943,550	136.30	265,802,550	1.700	2044/6/20	0.77
日本	国債証券	第149回利付国債(20年)	215,000,000	108.62	233,543,750	122.84	264,112,450	1.500	2034/6/20	0.77
日本	国債証券	第339回利付国債(10年)	250,000,000	101.04	252,610,000	104.74	261,870,000	0.400	2025/6/20	0.76
日本	国債証券	第50回利付国債(20年)	237,000,000	109.89	260,458,260	110.28	261,380,190	1.900	2021/3/22	0.76
日本	国債証券	第2回利付国債(40年)	165,000,000	121.23	200,042,700	156.38	258,028,650	2.200	2049/3/20	0.75
日本	国債証券	第301回利付国債(10年)	223,000,000	105.36	234,972,870	105.44	235,135,660	1.500	2019/6/20	0.68
日本	国債証券	第290回利付国債(10年)	226,000,000	103.31	233,482,860	103.09	232,987,920	1.400	2018/3/20	0.67
日本	国債証券	第34回利付国債(30年)	160,000,000	120.16	192,260,800	144.47	231,160,000	2.200	2041/3/20	0.67
日本	国債証券	第330回利付国債(10年)	210,000,000	105.03	220,565,100	107.32	225,382,500	0.800	2023/9/20	0.65

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	77.41
地方債証券	7.69
特殊債券	8.86
社債券	5.79
合計	99.75

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

### 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2016年4月28日現在です。

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

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

国債証券	アメリカ	69,687,023,982	42.11
	カナダ	3,396,099,465	2.05
	メキシコ	1,629,324,794	0.98
	ドイツ	12,258,913,943	7.41
	イタリア	16,139,416,830	9.75
	フランス	16,299,411,131	9.85
	オランダ	4,065,279,567	2.46
	スペイン	9,088,129,869	5.49
	ベルギー	4,206,998,065	2.54
	オーストリア	2,547,748,487	1.54
	フィンランド	1,073,636,025	0.65
	アイルランド	1,339,211,822	0.81
	イギリス	12,911,364,666	7.80
	スイス	469,142,548	0.28
	スウェーデン	824,082,315	0.50
	ノルウェー	506,305,594	0.31
	デンマーク	1,110,724,849	0.67
	ポーランド	980,677,955	0.59
	オーストラリア	2,990,398,025	1.81
	シンガポール	638,272,807	0.39
マレーシア	767,518,139	0.46	
南アフリカ	744,360,200	0.45	
	小計	163,674,041,078	98.91
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,803,515,283	1.09
合計（純資産総額）		165,477,556,361	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		7,839,100	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,490,000	14,988.55	1,722,185,257	14,825.68	1,703,470,820	8.000	2021/11/15	1.03
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,300,000	12,028.77	1,599,826,607	11,990.18	1,594,694,937	3.625	2020/2/15	0.96
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,870,000	11,895.80	1,412,031,757	11,840.13	1,405,424,460	3.375	2019/11/15	0.85
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,950,000	14,727.93	1,170,870,875	14,420.12	1,146,399,626	8.750	2020/8/15	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,500,000	11,996.18	1,139,637,997	11,966.17	1,136,787,070	3.500	2020/5/15	0.69

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,130,000	12,146.03	1,108,932,767	12,142.80	1,108,638,424	3.625	2021/2/15	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,400,000	11,898.44	1,118,453,675	11,759.54	1,105,396,855	3.750	2018/11/15	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,300,000	11,269.09	1,048,025,900	11,311.10	1,051,933,172	2.000	2020/7/31	0.64
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,300,000	11,089.89	1,031,360,191	11,245.08	1,045,793,173	2.000	2023/2/15	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,850,000	11,929.31	1,055,743,983	11,776.68	1,042,237,016	4.000	2018/8/15	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,800,000	11,647.21	1,024,955,250	11,415.71	1,004,582,906	4.500	2017/5/15	0.61
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,950,000	11,136.19	996,689,479	11,135.33	996,612,740	1.500	2018/12/31	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,600,000	11,786.12	1,013,606,414	11,546.04	992,959,695	4.750	2017/8/15	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,800,000	11,357.41	999,452,094	11,221.93	987,530,500	2.750	2017/5/31	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	12,362.30	988,984,687	11,910.44	952,835,781	8.750	2017/5/15	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,340,000	11,382.27	949,281,767	11,313.68	943,561,048	2.250	2018/7/31	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,950,000	11,658.36	926,840,035	11,499.74	914,229,503	3.500	2018/2/15	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,150,000	10,859.76	885,070,644	11,052.16	900,751,689	1.750	2023/5/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	11,187.91	895,033,200	11,215.93	897,274,844	1.750	2019/9/30	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,550,000	11,822.99	892,635,761	11,660.93	880,400,781	3.875	2018/5/15	0.53
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,400,000	11,475.73	849,204,344	11,359.12	840,575,250	2.750	2018/2/28	0.51
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,100,000	11,397.53	809,225,162	11,241.65	798,157,732	3.250	2017/3/31	0.48
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,000,000	11,409.71	798,679,902	11,329.11	793,038,066	2.375	2018/6/30	0.48
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,000,000	11,410.57	798,739,922	11,244.23	787,096,133	3.125	2017/4/30	0.48
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,800,000	11,768.11	800,231,836	11,562.33	786,238,711	4.250	2017/11/15	0.48
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,530,000	17,393.14	787,909,373	17,328.51	784,981,778	5.250	2029/11/1	0.47
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,000,000	11,233.08	786,315,878	11,151.62	780,614,023	1.875	2017/9/30	0.47
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,650,000	13,371.40	755,484,124	13,110.69	740,754,130	4.250	2017/7/4	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,400,000	11,287.95	722,429,375	11,377.98	728,191,250	2.125	2021/6/30	0.44
イギリス	国債証券	UK TREASURY	3,150,000	21,892.44	689,611,910	22,508.60	709,021,168	4.500	2042/12/7	0.43

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.91
合計	98.91

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	ポーランドズロチ	売建	277,000.00	7,977,600	7,839,100	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド

以下の運用状況は2016年 4月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	10,611,327,309	41.89
	カナダ	480,390,952	1.90
	メキシコ	208,989,511	0.82
	ドイツ	1,860,703,638	7.35
	イタリア	2,524,962,712	9.97
	フランス	2,492,883,870	9.84
	オランダ	607,717,931	2.40
	スペイン	1,404,385,669	5.54
	ベルギー	661,966,506	2.61
	オーストリア	401,673,321	1.59
	フィンランド	177,439,341	0.70
	アイルランド	211,843,530	0.84
	イギリス	1,950,789,168	7.70
	スイス	85,603,403	0.34
	スウェーデン	131,384,314	0.52
	ノルウェー	77,355,412	0.31
	デンマーク	169,788,574	0.67
	ポーランド	149,121,792	0.59
	オーストラリア	443,383,414	1.75
	シンガポール	92,523,239	0.37
マレーシア	156,903,698	0.62	
南アフリカ	111,272,514	0.44	
	小計	25,012,409,818	98.74
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		319,821,329	1.26
合計（純資産総額）		25,332,231,147	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		12,751,350	0.05
	売建		25,349,412,770	100.07

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,600,000	10,952.70	394,297,453	11,015.29	396,550,758	1.375	2020/9/30	1.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,200,000	11,152.48	356,879,562	11,130.19	356,166,187	1.500	2018/8/31	1.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,750,000	11,550.15	317,629,236	11,499.74	316,242,910	3.500	2018/2/15	1.25
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,800,000	11,018.11	308,507,190	11,022.15	308,620,428	1.625	2022/8/15	1.22
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,800,000	15,734.21	283,215,899	15,703.60	282,664,896	4.800	2024/1/31	1.12
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,500,000	11,000.72	275,018,066	11,062.45	276,561,425	1.375	2020/1/31	1.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,350,000	11,123.85	261,410,672	11,119.04	261,297,602	1.750	2022/5/15	1.03
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,200,000	11,011.86	242,261,121	11,003.29	242,072,488	1.000	2018/5/31	0.96
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,530,000	15,414.38	235,840,129	15,699.39	240,200,736	6.125	2027/11/15	0.95
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,700,000	13,719.72	233,235,297	13,511.14	229,689,459	4.000	2018/4/25	0.91
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,000,000	11,374.27	227,485,410	11,376.27	227,525,469	2.125	2021/1/31	0.90
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,400,000	15,840.35	221,765,005	15,926.77	222,974,823	3.500	2026/4/25	0.88
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,900,000	11,345.73	215,568,974	11,492.88	218,364,773	2.375	2024/8/15	0.86
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,650,000	12,608.38	208,038,413	13,123.69	216,541,037	3.625	2044/2/15	0.85
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,100,000	18,670.09	205,370,998	18,802.38	206,826,183	6.000	2025/10/25	0.82
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,700,000	11,654.07	198,119,329	11,813.55	200,830,496	2.750	2023/11/15	0.79
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,650,000	11,871.65	195,882,349	11,919.87	196,678,001	3.125	2021/5/15	0.78
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,750,000	11,233.08	196,578,970	11,151.62	195,153,506	1.875	2017/9/30	0.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,600,000	12,146.23	194,339,813	12,142.80	194,284,938	3.625	2021/2/15	0.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,700,000	11,053.88	187,916,008	11,017.01	187,289,232	1.000	2017/3/31	0.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,600,000	11,731.17	187,698,840	11,674.65	186,794,500	3.125	2019/5/15	0.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,700,000	10,955.27	186,239,748	10,946.70	186,093,986	0.625	2017/11/30	0.73
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,280,000	14,423.36	184,619,067	14,449.18	184,949,539	3.750	2021/8/1	0.73
イギリス	国債証券	UK TREASURY	800,000	21,616.38	172,931,092	22,329.46	178,635,730	4.250	2046/12/7	0.71
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1,350,000	13,159.05	177,647,255	12,931.48	174,575,022	3.750	2017/4/25	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,400,000	12,028.77	168,402,800	11,990.18	167,862,625	3.625	2020/2/15	0.66
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000	18,702.62	168,323,601	18,480.54	166,324,901	6.500	2027/11/1	0.66
イギリス	国債証券	UK TREASURY	960,000	17,613.14	169,086,161	17,308.49	166,161,537	5.000	2018/3/7	0.66
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	10,991.29	164,869,365	10,971.57	164,573,555	0.750	2017/10/31	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	10,985.28	164,779,336	10,970.71	164,560,693	0.625	2017/5/31	0.65

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.74
合計	98.74

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	45,000.00	5,007,150	4,938,300	0.02
	英ポンド	買建	49,000.00	7,956,424	7,813,050	0.03
	米ドル	売建	97,545,000.00	10,907,658,736	10,696,837,390	42.23
	加ドル	売建	5,586,000.00	468,815,484	486,061,150	1.92
	メキシコペソ	売建	33,779,000.00	207,321,164	212,485,380	0.84
	ユーロ	売建	84,457,000.00	10,327,197,463	10,482,821,540	41.38
	英ポンド	売建	12,351,000.00	1,905,820,394	1,965,782,100	7.76
	スイスフラン	売建	774,000.00	87,859,753	87,454,670	0.35
	スウェーデンクローナ	売建	9,839,000.00	131,783,446	133,416,840	0.53
	ノルウェークローネ	売建	5,878,000.00	77,637,918	78,837,520	0.31
	デンマーククローネ	売建	10,323,000.00	171,912,622	172,187,640	0.68
	ポーランドズロチ	売建	5,401,000.00	154,223,944	152,383,650	0.60
	豪ドル	売建	5,393,000.00	445,861,841	447,813,300	1.77
	シンガポールドドル	売建	1,145,000.00	92,082,960	92,939,480	0.37
	マレーシアリングギット	売建	8,113,000.00	222,558,174	228,624,340	0.90
	南アフリカランド	売建	14,961,000.00	108,232,972	111,767,770	0.44

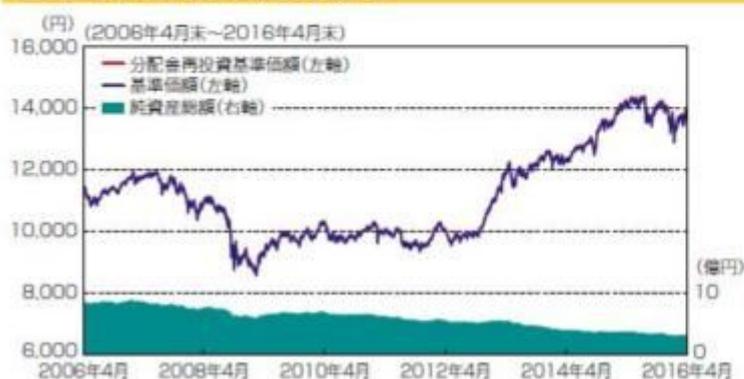
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

### 運用実績

2016年4月28日現在

#### 基準価額・純資産の推移



基準価額……………13,684円

純資産総額……………3.14億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
 ※分配金再投資基準価額は、2006年4月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2011年10月	2012年10月	2013年10月	2014年10月	2015年10月	設定来累計
0円	0円	10円	10円	10円	60円

## 主要な資産の状況

### <資産構成比率>

組入資産	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	30.28%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	5.19%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	5.24%
日本債券インデックスマザーファンド	44.84%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	4.80%
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	4.87%
現金その他	4.78%

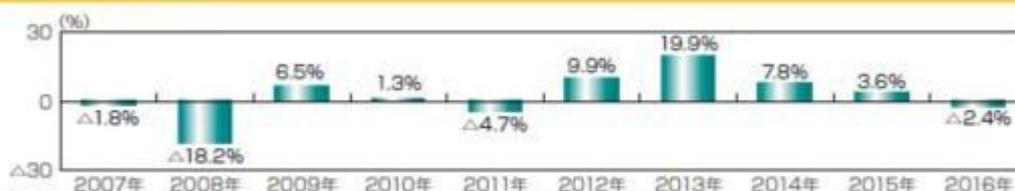
※当ファンドの対純資産総額比です。

### <組入上位銘柄>

組入資産	銘柄	業種・種類	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.50%
	2 三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	2.05%
	3 日本電信電話	情報・通信業	1.85%
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 INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.77%
	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1.26%
	3 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1.20%
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 INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.70%
	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1.21%
	3 EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1.15%
日本債券インデックスマザーファンド	1 第107回利付国債(5年)	国債証券	2.06%
	2 第303回利付国債(10年)	国債証券	1.78%
	3 第305回利付国債(10年)	国債証券	1.72%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	1 US TREASURY N/B(クーポン8.000%)	国債証券	1.03%
	2 US TREASURY N/B(クーポン3.625%)	国債証券	0.96%
	3 US TREASURY N/B(クーポン3.375%)	国債証券	0.85%
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1.375%)	国債証券	1.57%
	2 US TREASURY N/B(クーポン1.500%)	国債証券	1.41%
	3 US TREASURY N/B(クーポン3.500%)	国債証券	1.25%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2016年は、2016年4月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（平成27年10月27日から平成28年4月26日まで）の中間財務諸表について、PwC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)

	前計算期間末 平成27年10月26日現在	当中間計算期間末 平成28年4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	17,578,361	16,110,448
親投資信託受益証券	327,785,639	303,509,634
未収入金	209,720	-
未収利息	28	-
流動資産合計	345,573,748	319,620,082
資産合計	345,573,748	319,620,082
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	244,731	-
未払解約金	390,627	-
未払受託者報酬	75,940	69,432
未払委託者報酬	1,082,990	990,287
未払利息	-	35
その他未払費用	9,256	8,455
流動負債合計	1,803,544	1,068,209
負債合計	1,803,544	1,068,209
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	244,731,492	229,907,360
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	99,038,712	88,644,513
（分配準備積立金）	89,251,570	82,249,727
元本等合計	343,770,204	318,551,873
純資産合計	343,770,204	318,551,873
負債純資産合計	345,573,748	319,620,082

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 自 平成26年10月28日 至 平成27年4月27日	当中間計算期間 自 平成27年10月27日 至 平成28年4月26日
<b>営業収益</b>		
受取利息	5,074	2,706
有価証券売買等損益	40,560,084	3,465,700

	前中間計算期間 自 平成26年10月28日 至 平成27年 4月27日	当中間計算期間 自 平成27年10月27日 至 平成28年 4月26日
営業収益合計	40,565,158	3,462,994
営業費用		
支払利息	-	277
受託者報酬	79,528	69,432
委託者報酬	1,134,137	990,287
その他費用	9,692	8,455
営業費用合計	1,223,357	1,068,451
営業利益又は営業損失（ ）	39,341,801	4,531,445
経常利益又は経常損失（ ）	39,341,801	4,531,445
中間純利益又は中間純損失（ ）	39,341,801	4,531,445
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（ ）	2,147,647	225,837
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	77,897,681	99,038,712
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,294,364	1,737,612
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,294,364	1,737,612
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,201,517	7,826,203
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,201,517	7,826,203
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	110,184,682	88,644,513

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

	前計算期間末 平成27年10月26日現在	当中間計算期間末 平成28年 4月26日現在
1. 期首元本額	282,522,763円	244,731,492円
期中追加設定元本額	11,849,353円	4,643,539円
期中一部解約元本額	49,640,624円	19,467,671円
2. 受益権の総数	244,731,492口	229,907,360口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

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

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

	前計算期間末 平成27年10月26日現在	当中間計算期間末 平成28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	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## ( 1口当たり情報 )

前計算期間末 平成27年10月26日現在		当中間計算期間末 平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.4047円	1口当たり純資産額	1.3856円
(1万口当たり純資産額)	(14,047円)	(1万口当たり純資産額)	(13,856円)

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

## ( 参考 )

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	100,707,229	79,791,010
株式	28,010,291,140	26,189,568,260
派生商品評価勘定	22,629,740	6,482,040
未収入金	50,383,230	197,925,180
未収配当金	203,921,722	259,224,979
未収利息	163	-
流動資産合計	28,387,933,224	26,732,991,469
資産合計	28,387,933,224	26,732,991,469
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	467,700
前受金	21,170,000	9,835,000
未払解約金	47,870,666	61,703,467
未払利息	-	177
流動負債合計	69,040,666	72,006,344
負債合計	69,040,666	72,006,344
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	21,458,722,226	22,372,866,053
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,860,170,332	4,288,119,072
元本等合計	28,318,892,558	26,660,985,125
純資産合計	28,318,892,558	26,660,985,125
負債純資産合計	28,387,933,224	26,732,991,469

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	25,810,439,886円	21,458,722,226円
	期首からの追加設定元本額	1,828,412,937円	2,728,228,699円
	期首からの一部解約元本額	6,180,130,597円	1,814,084,872円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	189,907,164円	219,704,901円
	DCインデックスバランス（株式40）	714,213,076円	791,701,833円
	DCインデックスバランス（株式60）	1,350,467,087円	1,451,625,491円
	DCインデックスバランス（株式80）	1,600,692,719円	1,618,337,886円
	インデックスファンド日本株式（DC専用）	1,171,993,590円	1,250,307,900円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	5,497,114,326円	5,781,204,200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	5,128,110円	5,533,160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）	23,674,244円	4,150,364円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	65,422,399円	67,412,593円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	53,467,149円	54,093,572円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	81,115,328円	83,023,180円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	97,867,053円	109,627,801円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,073,787,445円	7,170,929,009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）	20,238,189円	18,521,898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）	45,719,600円	45,365,517円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	41,930,365円	40,185,312円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	276,300,644円	309,266,597円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	828,292,055円	901,691,443円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,161,429,024円	1,234,445,727円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	1,159,962,659円	1,215,737,669円
	計	21,458,722,226円	22,372,866,053円
2.	受益権の総数	21,458,722,226口	22,372,866,053口
3.	担保資産		
	デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。		
	株式	488,500,000円	389,965,000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27年10月26日現在	平成28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。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## （株式関連）

（平成27年10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	273,665,000	-	296,305,000	22,640,000
合計		273,665,000	-	296,305,000	22,640,000

（平成28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	395,910,000	-	401,940,000	6,030,000
合計		395,910,000	-	401,940,000	6,030,000

## (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27年10月26日現在		平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.3197円	1口当たり純資産額	1.1917円
(1万口当たり純資産額)	(13,197円)	(1万口当たり純資産額)	(11,917円)

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

## 貸借対照表

(単位:円)

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	177,066,966	1,107,679,433
コール・ローン	1,451,209,522	704,171,904
株式	75,505,109,512	68,148,212,484
投資証券	1,981,318,708	1,894,592,452
派生商品評価勘定	134,593,946	76,361,443
未収入金	-	204,912
未収配当金	77,009,683	96,396,649
未収利息	2,351	-
差入委託証拠金	246,475,696	428,751,808
流動資産合計	79,572,786,384	72,456,371,085
資産合計	79,572,786,384	72,456,371,085
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,675,620	10,824,370
未払金	480,762	3,338,160
未払解約金	60,434,373	39,481,518
未払利息	-	1,565
流動負債合計	62,590,755	53,645,613
負債合計	62,590,755	53,645,613
<b>純資産の部</b>		
元本等		

元本	39,171,763,417	39,029,765,417
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	40,338,432,212	33,372,960,055
元本等合計	79,510,195,629	72,402,725,472
純資産合計	79,510,195,629	72,402,725,472
負債純資産合計	79,572,786,384	72,456,371,085

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	45,139,625,708円	39,171,763,417円
	期首からの追加設定元本額	2,576,874,474円	1,788,883,211円
	期首からの一部解約元本額	8,544,736,765円	1,930,881,211円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	14,134,604,963円	14,429,566,906円
	DCインデックスバランス（株式20）	40,898,613円	46,580,478円
	DCインデックスバランス（株式40）	155,460,192円	168,010,327円
	DCインデックスバランス（株式60）	291,520,885円	306,504,573円

DCインデックスバランス（株式80）	344,001,546円	342,353,687円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	3,617,735,817円	3,699,721,196円
日興五大陸株式ファンド	7,510,629,328円	7,130,120,323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	29,831,206円	31,247,187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）	13,338,738円	1,837,557円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,085,288円	7,112,169円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	5,812,895円	5,724,379円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,708,606円	8,853,276円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	10,511,254円	11,473,136円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,602,436,095円	7,620,172,641円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	10,775,646円	10,408,509円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	29,702,650円	32,544,541円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	88,655,614円	94,892,835円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	124,909,158円	131,383,145円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	125,029,817円	127,954,273円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	5,020,115,106円	4,823,304,279円
計	39,171,763,417円	39,029,765,417円
2. 受益権の総数	39,171,763,417口	39,029,765,417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27年10月26日現在	平成28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ぬ。	同左
時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券            同左</p> <p>(2)デリバティブ取引            同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品            同左</p>

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(平成27年10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	1,894,593,323	-	2,018,461,944	123,868,621
合計		1,894,593,323	-	2,018,461,944	123,868,621

(平成28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	2,197,864,962	-	2,273,420,280	75,555,318
合計		2,197,864,962	-	2,273,420,280	75,555,318

(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27年10月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,499,049,795	-	1,508,099,500	9,049,705
	米ドル	1,164,156,875	-	1,174,430,500	10,273,625
	ユーロ	334,892,920	-	333,669,000	1,223,920
合計		1,499,049,795	-	1,508,099,500	9,049,705

（平成28年 4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	696,608,545	-	686,590,300	10,018,245
	米ドル	306,988,265	-	300,306,900	6,681,365
	ユーロ	389,620,280	-	386,283,400	3,336,880
合計		696,608,545	-	686,590,300	10,018,245

## （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27年10月26日現在		平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	2.0298円	1口当たり純資産額	1.8551円
(1万口当たり純資産額)	(20,298円)	(1万口当たり純資産額)	(18,551円)

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

## 貸借対照表

（単位：円）

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	14,368,244	9,868,708
コール・ローン	88,072,934	87,071,775
株式	2,372,466,980	2,549,633,755
投資証券	61,162,352	70,046,559
派生商品評価勘定	31,616,542	24,872,699
未収入金	1,511,079	5,818,744
未収配当金	2,444,843	3,447,381
未収利息	142	-
差入委託証拠金	16,863,167	37,420,277
流動資産合計	2,588,506,283	2,788,179,898
資産合計	2,588,506,283	2,788,179,898
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	17,879,003	17,291,903
未払金	-	883,500
未払解約金	1,127,977	3,054,632
未払利息	-	193
流動負債合計	19,006,980	21,230,228
負債合計	19,006,980	21,230,228
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,027,129,180	2,196,868,761
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	542,370,123	570,080,909
元本等合計	2,569,499,303	2,766,949,670
純資産合計	2,569,499,303	2,766,949,670
負債純資産合計	2,588,506,283	2,788,179,898

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	1,603,941,396円	2,027,129,180円
	期首からの追加設定元本額	745,545,630円	304,244,884円
	期首からの一部解約元本額	322,357,846円	134,505,303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）	858,947,438円	1,067,372,460円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	11,265,627円	10,536,621円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	9,250,832円	8,482,184円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	13,922,681円	13,029,556円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	16,733,236円	16,900,800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）	62,912,269円	51,742,136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）	71,063,091円	63,496,373円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	47,271,688円	48,254,576円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	141,923,282円	141,121,531円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	199,132,305円	193,411,434円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	199,129,142円	189,033,874円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	395,577,589円	393,487,216円
	計	2,027,129,180円	2,196,868,761円
2.	受益権の総数	2,027,129,180口	2,196,868,761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27年10月26日現在	平成28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。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(平成27年10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	141,672,335	-	151,384,645	9,712,310
	合計	141,672,335	-	151,384,645	9,712,310

(平成28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	162,829,131	-	166,717,487	3,888,356
合計		162,829,131	-	166,717,487	3,888,356

## (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27年10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	2,458,861,219	-	2,454,835,990	4,025,229
	米ドル	1,566,311,028	-	1,574,488,210	8,177,182
	加ドル	90,222,795	-	88,695,200	1,527,595
	ユーロ	326,160,242	-	318,981,630	7,178,612
	英ポンド	206,858,340	-	204,456,670	2,401,670
	スイスフラン	99,292,800	-	98,721,970	570,830
	スウェーデンクローナ	27,971,194	-	27,455,660	515,534
	ノルウェークローネ	7,915,462	-	7,852,590	62,872
	デンマーククローネ	17,769,780	-	17,491,690	278,090
	豪ドル	67,270,270	-	67,355,660	85,390
	香港ドル	31,249,754	-	31,418,400	168,646
	シンガポールドル	11,803,531	-	11,924,460	120,929

	イスラエルシケル	6,036,023	-	5,993,850	42,173
	合計	2,458,861,219	-	2,454,835,990	4,025,229

(平成28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	2,667,435,140	-	2,663,742,700	3,692,440
	米ドル	1,741,217,240	-	1,725,550,010	15,667,230
	加ドル	93,870,960	-	97,821,090	3,950,130
	ユーロ	336,256,559	-	336,392,920	136,361
	英ポンド	204,486,879	-	209,887,420	5,400,541
	スイスフラン	101,655,142	-	101,279,050	376,092
	スウェーデンクローナ	29,582,980	-	29,958,740	375,760
	ノルウェークローネ	7,270,264	-	7,375,030	104,766
	デンマーククローネ	22,580,377	-	22,671,600	91,223
	豪ドル	75,026,077	-	77,186,340	2,160,263
	香港ドル	35,019,473	-	34,979,340	40,133
	シンガポールドル	13,573,860	-	13,660,740	86,880
	イスラエルシケル	6,895,329	-	6,980,420	85,091
	合計		2,667,435,140	-	2,663,742,700

## (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27年10月26日現在		平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.2676円	1口当たり純資産額	1.2595円
(1万口当たり純資産額)	(12,676円)	(1万口当たり純資産額)	(12,595円)

## 日本債券インデックスマザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	27,871,274	14,601,963
国債証券	27,678,374,440	26,719,258,390
地方債証券	2,221,989,000	2,656,872,000
特殊債券	2,594,129,000	3,060,708,000
社債券	1,989,299,000	2,002,723,522
未収利息	85,847,629	79,994,603
前払費用	943,005	1,780,180
流動資産合計	34,598,453,348	34,535,938,658
資産合計	34,598,453,348	34,535,938,658
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	25,710,000
未払解約金	9,508,230	1,951,715
未払利息	-	32
流動負債合計	9,508,230	27,661,747
負債合計	9,508,230	27,661,747
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	25,862,890,330	24,463,280,203
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	8,726,054,788	10,044,996,708
元本等合計	34,588,945,118	34,508,276,911
純資産合計	34,588,945,118	34,508,276,911
負債純資産合計	34,598,453,348	34,535,938,658

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

## （貸借対照表に関する注記）

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	26,150,712,081円	25,862,890,330円
	期首からの追加設定元本額	2,407,160,797円	1,128,689,899円
	期首からの一部解約元本額	2,694,982,548円	2,528,300,026円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	771,348,083円	773,389,039円
	DCインデックスバランス（株式40）	987,092,558円	960,703,203円
	DCインデックスバランス（株式60）	697,721,318円	657,805,648円
	DCインデックスバランス（株式80）	125,920,088円	110,304,767円
	インデックスファンド日本債券（DC専用）	1,439,648,776円	1,534,122,112円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	5,428,334,138円	4,732,605,709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	4,781,927円	4,479,141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）	49,382,817円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	5,175,634円	4,434,464円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	27,448,221円	24,362,923円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	113,428,964円	100,091,763円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	398,533,980円	388,151,699円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	6,647,988,644円	5,899,789,444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）	45,364,368円	38,252,867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）	143,499,757円	131,487,911円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	31,066,594円	26,830,551円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	1,118,428,990円	1,091,050,942円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	1,152,391,400円	1,095,122,704円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	598,751,146円	555,355,780円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	91,145,819円	80,617,372円
インデックスファンド日本債券（1年決算型）	5,789,757,316円	6,048,527,422円
日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	195,679,792円	205,794,742円
計	25,862,890,330円	24,463,280,203円
2. 受益権の総数	25,862,890,330口	24,463,280,203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27年10月26日現在	平成28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。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（1口当たり情報）

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1口当たり純資産額	1.3374円	1.4106円
(1万口当たり純資産額)	(13,374円)	(14,106円)

## 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	38,919,789	314,179,927
コール・ローン	51,917,372	2,015,662,806
国債証券	181,390,413,587	164,813,597,486
派生商品評価勘定	709,293	-
未収入金	126,117,059	-
未収利息	2,212,855,064	1,679,527,758
前払費用	40,007,026	32,133,067
流動資産合計	183,860,939,190	168,855,101,044
<b>資産合計</b>	<b>183,860,939,190</b>	<b>168,855,101,044</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	386,446	4,193,105
未払金	-	1,992,311,026
未払解約金	155,487,166	2,306,652
未払利息	-	4,482
流動負債合計	155,873,612	1,998,815,265
<b>負債合計</b>	<b>155,873,612</b>	<b>1,998,815,265</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	78,315,710,776	75,784,875,915
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	105,389,354,802	91,071,409,864
元本等合計	183,705,065,578	166,856,285,779
純資産合計	183,705,065,578	166,856,285,779
<b>負債純資産合計</b>	<b>183,860,939,190</b>	<b>168,855,101,044</b>

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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</p>
--------------------	---

	適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
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。

## （貸借対照表に関する注記）

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	94,320,172,210円	78,315,710,776円
	期首からの追加設定元本額	1,407,849,739円	1,862,585,853円
	期首からの一部解約元本額	17,412,311,173円	4,393,420,714円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	10,658,545,736円	10,958,134,917円
	DCインデックスバランス（株式20）	67,731,260円	76,649,177円
	DCインデックスバランス（株式40）	125,991,920円	134,595,235円
	DCインデックスバランス（株式60）	159,512,271円	166,282,475円
	DCインデックスバランス（株式80）	143,835,234円	141,144,042円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	24,025,600,925円	24,135,760,582円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	3,090,679,030円	2,903,768,118円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	30,477,712,110円	28,462,335,082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	24,348,601円	25,221,490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）	1,005,002,492円	999,654,827円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	146,323,601円	179,026,256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）	18,308,969円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	2,957,976円	2,793,605円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,141,804円	3,053,087円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	7,165,554円	6,916,817円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	17,504,009円	18,849,576円
	世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	864,659,550円	551,668,460円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,261,792,428円	1,222,259,589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）	36,355,505円	33,198,487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）	93,884,765円	93,125,243円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	40,477,070円	38,876,277円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	49,259,970円	53,907,132円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	73,209,935円	76,478,010円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	68,455,872円	69,542,940円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	52,069,265円	50,215,896円
インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	5,562,370,330円	5,141,617,233円
海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	238,814,594円	239,801,362円
計	78,315,710,776円	75,784,875,915円
2. 受益権の総数	78,315,710,776口	75,784,875,915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27年10月26日現在	平成28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。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（平成27年10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	159,975,447	-	159,652,600	322,847
	米ドル	54,210,820	-	54,508,500	297,680
	ユーロ	56,362,113	-	55,652,820	709,293
	英ポンド	12,944,204	-	12,987,100	42,896
	豪ドル	36,458,310	-	36,504,180	45,870
	合計	159,975,447	-	159,652,600	322,847

（平成28年 4月26日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,969,470,880	-	1,965,277,775	4,193,105
	米ドル	846,716,000	-	843,296,000	3,420,000
	加ドル	45,031,140	-	44,908,020	123,120
	メキシコペソ	15,332,235	-	15,181,860	150,375
	ユーロ	851,272,320	-	851,000,000	272,320
	英ポンド	146,024,560	-	145,997,320	27,240
	スウェーデンクローナ	17,007,178	-	16,978,527	28,651
	デンマーククローネ	14,335,518	-	14,330,400	5,118
	ポーランドズロチ	12,418,873	-	12,275,550	143,323
	豪ドル	7,882,376	-	7,874,280	8,096
	シンガポールドル	6,904,464	-	6,893,880	10,584
	マレーシアリンギット	6,546,216	-	6,541,938	4,278
	合計	1,969,470,880	-	1,965,277,775	4,193,105

（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27年10月26日現在		平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	2.3457円	1口当たり純資産額	2.2017円
(1万口当たり純資産額)	(23,457円)	(1万口当たり純資産額)	(22,017円)

## 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

	平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	72,925,170	138,703,684
コール・ローン	285,788,705	7,446,187
国債証券	26,604,496,888	25,205,543,707
派生商品評価勘定	281,649,170	114,245,914
未収入金	-	56,476,180
未収利息	312,932,057	238,387,505
前払費用	8,181,942	11,354,756
流動資産合計	27,565,973,932	25,772,157,933
資産合計	27,565,973,932	25,772,157,933
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	188,640,533	382,967,056
未払金	-	62,322,746
未払解約金	1,979,140	617,581
未払利息	-	16
流動負債合計	190,619,673	445,907,399
負債合計	190,619,673	445,907,399
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	18,545,853,210	16,915,437,832
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	8,829,501,049	8,410,812,702
元本等合計	27,375,354,259	25,326,250,534

純資産合計	27,375,354,259	25,326,250,534
負債純資産合計	27,565,973,932	25,772,157,933

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		平成27年10月26日現在	平成28年 4月26日現在
1.	期首	平成26年10月28日	平成27年10月27日
	期首元本額	20,992,635,203円	18,545,853,210円
	期首からの追加設定元本額	1,001,818,363円	415,562,522円
	期首からの一部解約元本額	3,448,600,356円	2,045,977,900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）	891,171,689円	1,147,818,197円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	4,694,761円	4,097,278円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	4,975,446円	4,510,755円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	11,452,129円	10,231,285円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	27,842,931円	27,769,530円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	16,149,779,374円	14,553,427,168円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	78,119,674円	78,592,949円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	116,626,866円	113,000,009円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	108,965,676円	102,837,882円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	82,789,315円	74,260,633円
インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）1年決算型	1,069,435,349円	798,892,146円
計	18,545,853,210円	16,915,437,832円
2. 受益権の総数	18,545,853,210口	16,915,437,832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27年10月26日現在	平成28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。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（平成27年10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	27,034,004,117	-	26,940,995,480	93,008,637
	米ドル	11,466,262,840	-	11,578,299,910	112,037,070
	加ドル	537,514,041	-	539,848,550	2,334,509
	メキシコペソ	277,456,723	-	283,077,690	5,620,967
	ユーロ	11,055,859,878	-	10,803,737,900	252,121,978
	英ポンド	2,207,144,183	-	2,230,159,250	23,015,067
	スイスフラン	96,638,761	-	96,505,390	133,371
	スウェーデンクローナ	120,383,948	-	118,230,300	2,153,648
	ノルウェークローネ	68,634,300	-	68,404,870	229,430
	デンマーククローネ	188,116,692	-	185,392,980	2,723,712
	ポーランドズロチ	147,798,086	-	145,174,150	2,623,936
	豪ドル	418,709,367	-	432,284,690	13,575,323
	シンガポールドル	94,749,995	-	96,638,990	1,888,995
	マレーシアリンギット	214,889,631	-	223,795,840	8,906,209
	南アフリカランド	139,845,672	-	139,444,970	400,702
合計	27,034,004,117	-	26,940,995,480	93,008,637	

(平成28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	55,996,448	-	55,974,650	21,798	
	ユーロ	16,750,938	-	16,750,000	938	
	スウェーデンクローナ	25,133,720	-	25,133,720	-	
	ノルウェークローネ	14,111,790	-	14,090,930	20,860	
	売建	25,323,692,806	-	25,592,392,150	268,699,344	
	米ドル	10,892,169,149	-	10,799,103,450	93,065,699	
	加ドル	468,642,244	-	487,893,880	19,251,636	
	メキシコペソ	206,749,265	-	211,003,460	4,254,195	
	ユーロ	10,352,168,095	-	10,582,284,470	230,116,375	

英ポンド	1,911,130,378	-	1,987,067,310	75,936,932
スイスフラン	87,859,753	-	88,179,960	320,207
スウェーデンク ローナ	131,621,200	-	133,942,010	2,320,810
ノルウェークロー ネ	77,845,742	-	79,453,430	1,607,688
デンマーククロー ネ	173,147,314	-	174,636,000	1,488,686
ポーランドズロチ	153,971,179	-	152,395,850	1,575,329
豪ドル	445,178,458	-	458,824,830	13,646,372
シンガポールドル	92,321,667	-	93,825,720	1,504,053
マレーシアリン ギット	222,558,174	-	230,733,720	8,175,546
南アフリカランド	108,330,188	-	113,048,060	4,717,872
合計	25,379,689,254	-	25,648,366,800	268,721,142

## (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27年10月26日現在		平成28年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.4761円	1口当たり純資産額	1.4972円
(1万口当たり純資産額)	(14,761円)	(1万口当たり純資産額)	(14,972円)

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2016年 4月28日現在です。

## 【アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	314,645,873円
負債総額	11,569円
純資産総額（ - ）	314,634,304円
発行済口数	229,935,999口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3684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	25,776,649,777円
負債総額	194,885,107円
純資産総額（ - ）	25,581,764,670円
発行済口数	22,288,662,563口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1477円

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

## 純資産額計算書

資産総額	72,016,276,040円
負債総額	130,471,386円
純資産総額（ - ）	71,885,804,654円
発行済口数	39,004,722,494口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8430円

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

## 純資産額計算書

資産総額	2,801,661,482円
負債総額	10,810,264円
純資産総額（ - ）	2,790,851,218円
発行済口数	2,207,111,806口

1口当たり純資産額（ / ）	1.2645円
----------------	---------

## 日本債券インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	34,555,494,306円
負債総額	33,071,965円
純資産総額（ - ）	34,522,422,341円
発行済口数	24,494,555,153口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4094円

## 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	165,851,641,107円
負債総額	374,084,746円
純資産総額（ - ）	165,477,556,361円
発行済口数	75,822,346,718口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1824円

## 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	25,701,261,775円
負債総額	369,030,628円
純資産総額（ - ）	25,332,231,147円
発行済口数	16,916,742,838口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4975円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

<更新後>

##### (1) 資本金の額

平成28年4月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（平成28年4月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

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

###### ・監査役会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（平成28年4月末現在）

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

### 2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

・委託会社の運用する、平成28年4月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	607	110,019
株式投資信託	555	88,457
単位型	111	3,564
追加型	444	84,893
公社債投資信託	52	21,561
単位型	38	505
追加型	14	21,056

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第57期事業年度（平成27年4月1日から平成28年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

<更新後>

	第56期 (平成27年3月31日)		第57期 (平成28年3月31日)	
(単位：百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,206	3	14,308
金銭の信託		-	3	153
有価証券		277		86
前払費用	3	509	3	489
未収入金		3		10
未収委託者報酬		8,441		9,374
未収収益	3	1,566	3	2,280
関係会社短期貸付金		436		5,333
立替金		666		2,960
繰延税金資産		1,446		819
その他	2	195	2,3	428
流動資産合計		27,750		36,243
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	56	1	146
器具備品	1	166	1	210

有形固定資産合計	222	356
無形固定資産		
ソフトウェア	113	140
無形固定資産合計	113	140
投資その他の資産		
投資有価証券	14,184	12,195
関係会社株式	21,702	21,702
関係会社長期貸付金	60	60
長期差入保証金	740	781
長期前払費用	0	0
繰延税金資産	248	425
投資その他の資産合計	36,936	35,165
固定資産合計	37,273	35,662
資産合計	65,023	71,905

(単位：百万円)

	第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	387	410
未払金	5,545	3,841
未払収益分配金	6	6
未払償還金	112	112
未払手数料	3,145	3,269
その他未払金	2,282	453
未払費用	4,636	4,920
未払法人税等	814	354
未払消費税等	1,070	649
関係会社短期借入金	-	5,631
賞与引当金	1,990	2,080
役員賞与引当金	120	145
その他	82	278
流動負債合計	14,646	18,312
固定負債		
退職給付引当金	1,111	1,154
固定負債合計	1,111	1,154
負債合計	15,758	19,466
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	25,836	29,948

利益剰余金合計	25,836	29,948
自己株式	68	502
株主資本合計	48,351	52,028
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,002	151
繰延ヘッジ損益	88	258
評価・換算差額等合計	913	410
純資産合計	49,265	52,438
負債純資産合計	65,023	71,905

## (2) 【損益計算書】

&lt; 更新後 &gt;

	(単位：百万円)	
	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	63,990	66,339
その他営業収益	3,729	4,382
営業収益合計	67,719	70,722
営業費用		
支払手数料	30,408	30,529
広告宣伝費	1,045	1,098
公告費	5	3
調査費	15,571	17,470
調査費	747	821
委託調査費	14,782	16,600
図書費	41	48
委託計算費	502	505
営業雑経費	660	718
通信費	199	195
印刷費	263	321
協会費	64	65
諸会費	27	22
その他	106	113
営業費用計	48,193	50,327
一般管理費		
給料	7,585	8,138
役員報酬	289	365
役員賞与引当金繰入額	120	145
給料・手当	5,127	5,495
賞与	59	51
賞与引当金繰入額	1,990	2,080
交際費	163	185
寄付金	36	27
旅費交通費	503	503
租税公課	208	258
不動産賃借料	785	875
退職給付費用	349	372

退職金	16	113
固定資産減価償却費	148	196
福利費	908	952
諸経費	2,673	2,952
一般管理費計	13,380	14,577
営業利益	6,146	5,817

(単位：百万円)

	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		10		91
受取配当金	1	1,152	1	1,330
有価証券償還益		13		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		32
その他		107		32
営業外収益合計		1,285		1,488
営業外費用				
支払利息		28		242
有価証券償還損		81		-
デリバティブ費用		269		69
時効成立後支払分配金・償還金		295		5
支払源泉所得税		71		119
為替差損		26		-
その他		21		94
営業外費用合計		795		531
経常利益		6,636		6,774
特別利益				
投資有価証券売却益		270		720
その他		-		0
特別利益合計		270		720
特別損失				
投資有価証券売却損		22		100
固定資産処分損		0		6
特別賞与		-		204
割増退職金		243		91
役員退職一時金		-		64
外国税関連費用	2	1,650		-
特別損失合計		1,916		467
税引前当期純利益		4,991		7,027
法人税、住民税及び事業税		2,356		1,359
法人税等調整額		466		706
法人税等合計		1,890		2,065
当期純利益		3,101		4,962

## (3) 【株主資本等変動計算書】

&lt; 更新後 &gt;

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,694	22,694	68	45,209
会計方針の変更による 累積的影響額				41	41		41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,735	22,735	68	45,250
当期変動額							
当期純利益				3,101	3,101		3,101
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,101	3,101	-	3,101
当期末残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有 価証券評 価差額金	繰延ヘッ ジ損益	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	321	-	321	45,531
会計方針の変更によ る 累積的影響額				41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	321	-	321	45,572
当期変動額				
当期純利益				3,101
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	680	88	591	591
当期変動額合計	680	88	591	3,692
当期末残高	1,002	88	913	49,265

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本	
	資本剰余金	利益剰余金

	資本金	資本準備金	資本剰余金合計	その他利益	利益剰余金合計	自己株式	株主資本合計
				剰余金 繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351
会計方針の変更による 累積的影響額							-
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351
当期変動額							
剰余金の配当				850	850		850
当期純利益				4,962	4,962		4,962
自己株式の取得						434	434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,111	4,111	434	3,676
当期末残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有 価証券評 価差額金	繰延ヘッ ジ損益	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	1,002	88	913	49,265
会計方針の変更による 累積的影響額				-
会計方針の変更を反映した 当期首残高	1,002	88	913	49,265
当期変動額				
剰余金の配当				850
当期純利益				4,962
自己株式の取得				434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	851	347	503	503
当期変動額合計	851	347	503	3,173
当期末残高	151	258	410	52,438

## [注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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

	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(会計方針の変更)

第57期  
(自 平成27年4月1日  
至 平成28年3月31日)

## （企業結合に関する会計基準等の適用）

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を当事業年度から適用し、取得関連費用を発生した事業年度の費用として計上する方法に変更いたしました。また、当事業年度の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する事業年度の財務諸表に反映させる方法に変更いたします。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項（4）及び事業分離等会計基準第57 - 4項（4）に定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、当事業年度において、財務諸表及び1株当たり情報に与える影響額はありません。

## （未適用の会計基準等）

- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）

## （1）概要

繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いについて、監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」の枠組み、すなわち企業を5つに分類し、当該分類に応じて繰延税金資産の計上額を見積もる枠組みを基本的に踏襲した上で、以下の取扱いについて必要な見直しが行われております。

（分類1）から（分類5）に係る分類の要件をいずれも満たさない企業の取扱い

（分類2）及び（分類3）に係る分類の要件

（分類2）に該当する企業におけるスケジュールリング不能な将来減算一時差異に関する取扱い

（分類3）に該当する企業における将来の一時差異等加減算前課税所得の合理的な見積可能期間に関する取扱い

（分類4）に係る分類の要件を満たす企業が（分類2）又は（分類3）に該当する場合の取扱い

## （2）適用予定日

平成29年3月期の期首より適用予定であります。

## （3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## （貸借対照表関係）

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,122百万円	建物 1,170百万円
器具備品 679百万円	器具備品 653百万円
2 信託資産	2 信託資産
流動資産のその他のうち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。	流動資産のその他のうち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。
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。	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。
(流動資産)	(流動資産)
現金・預金 4,256百万円	現金・預金 4,072百万円
前払費用 2百万円	金銭の信託 153百万円
未収収益 110百万円	前払費用 2百万円
(流動負債)	未収収益 147百万円
未払手数料 108百万円	その他 193百万円
未払費用 500百万円	(流動負債)
その他 57百万円	未払手数料 93百万円
	未払費用 722百万円
	その他 266百万円

<p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 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27百万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842百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 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728百万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689百万円に対して保証を行っております。</p>
--	---

## ( 損益計算書関係 )

第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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 style="text-align: right;">受取配当金 719百万円</p> <p>2 外国税関連費用1,650百万円は、中国税務当局等が平成26年10月31日付に発した「通達79号」に基づき、平成21年11月17日から平成26年11月16日までのQFII(Qualified Foreign Institutional Investors)口座を通じて取得した中国A株の譲渡所得に対して税率10%で遡及課税される金額を合理的に計算したものであります。中国A株に投資している当社の対象ファンドは「中国A株マザーファンド」及び「中国A株CSI300インデックスマザーファンド」の2ファンドであり、ファンドの当時の受益者に負担を求めることが事実上不可能であるため、当社が負担しております。</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 style="text-align: right;">受取配当金 1,193百万円 支払利息 123百万円 デリバティブ費用 889百万円</p>

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

	新株予約権の目的となる株式の数(株)	当事業

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	年度末残高(百万円)
平成21年度 ストックオプション (1)	普通株式	15,902,700	-	-	15,902,700	-
平成21年度 ストックオプション (2)	普通株式	1,567,500	-	-	1,567,500	-
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	5,388,900	-	359,700	5,029,200	-
合計		28,124,300	-	3,314,900	24,809,400	-

- (注) 1 平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。なお、当該新株予約権は平成27年2月8日に失効いたしました。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株及び平成23年度ストックオプション(1)4,075,500株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年5月25日 取締役会	普通株式	利益 剰余金	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28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	704,500	-	814,100

##### 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度 ストックオプション (1)	普通株式	15,902,700	-	14,140,500	1,762,200	-
平成21年度 ストックオプション (2)	普通株式	1,567,500	-	1,392,600	174,900	-

平成22年度 ストックオプション (1)	普通株式	2,310,000	-	2,310,000	-	-
平成23年度 ストックオプション (1)	普通株式	5,029,200	-	290,400	4,738,800	-
合計		24,809,400	-	18,133,500	6,675,900	-

(注) 1 当事業年度の減少は、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(1)1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)4,738,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年5月25日 取締役会	普通株式	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日 取締役会	普通株式	利益 剰余金	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

#### (リース取引関係)

第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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	841百万円	1年内	865百万円
1年超	3,420百万円	1年超	2,653百万円
合計	4,261百万円	合計	3,518百万円

#### (金融商品関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、ま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及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

#### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

#### 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,206	14,206	-
(2) 未収委託者報酬	8,441	8,441	-
(3) 未収収益	1,566	1,566	-
(4) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	14,431	14,431	-
(5) 未払金	(5,545)	(5,545)	-
(6) 未払費用	(4,636)	(4,636)	-
(7) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-

ヘッジ会計が適用されているもの	(57)	(57)	-
デリバティブ取引計	(82)	(82)	-

- (1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。  
(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(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) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(5) 未払金及び(6) 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。

(7) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額30百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額18,809百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,206	-	-	-
未収委託者報酬	8,441	-	-	-
未収収益	1,566	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	277	1,219	3,205	1,232
合計	24,492	1,219	3,205	1,232

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、ま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及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営

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

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

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

#### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

#### 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,308	14,308	-
(2) 未収委託者報酬	9,374	9,374	-
(3) 未収収益	2,280	2,280	-
(4) 関係会社短期貸付金	5,333	5,333	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	12,265	12,265	-

(6) 未払金	(3,841)	(3,841)	-
(7) 未払費用	(4,920)	(4,920)	-
(8) 関係会社短期借入金	(5,631)	(5,631)	-
(9) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(254)	(254)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	170	170	-
デリバティブ取引計	(84)	(84)	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用並びに(8) 関係会社短期借入金

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

(9) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されないものは貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されるもののうち193百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額18,809百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,308			
未収委託者報酬	9,374			
未収収益	2,280			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	86	714	1,766	963
合計	26,049	714	1,766	963

(有価証券関係)

第56期(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	18,809

関連会社株式	2,892
--------	-------

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	12,839	11,293	1,546
	小計	12,839	11,293	1,546
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,591	1,656	64
	小計	1,591	1,656	64
合計		14,431	12,949	1,482

(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 30百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,661	270	22
合計	3,661	270	22

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	18,809
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

### 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	5,593	4,872	720
	小計	5,593	4,872	720
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	6,672	7,175	502
	小計	6,672	7,175	502

合計	12,265	12,047	218
----	--------	--------	-----

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

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	30	17	-
投資信託	5,442	703	100
合計	5,473	720	100

### (デリバティブ取引関係)

第56期(平成27年3月31日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,337	-	25	25
	買建	-	-	-	-
合計		2,337	-	25	25

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

#### 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### (1) 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資有価証券	2,586	-	68
	豪ドル		276	-	8
	シンガポールドル		878	-	4
	ユーロ		219	-	1
合計			3,961	-	57

#### (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第57期(平成28年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,093	-	11	11
	買建	-	-	-	-
合計		1,093	-	11	11

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

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以 外の取引	為替予約取引				
	買建 米ドル	5,631	-	243	243
合計		5,631	-	243	243

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

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資有価証券	3,943	-	179
	豪ドル		767	-	18
	シンガポールドル		75	-	4
	香港ドル		151	-	5
	人民元		1,948	-	8
ユーロ	173		-	0	
合計			7,060	-	170

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

## (持分法損益等)

第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,078	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,037
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,396	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,686
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,720	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,901

## (退職給付関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,174
会計方針の変更による累積的影響額	63
会計方針の変更を反映した期首残高	1,110
勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	47
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,233

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

退職給付債務	1,233
未積立退職給付債務	1,233
未認識数理計算上の差異	121
貸借対照表に計上された負債の額	1,111
退職給付引当金	1,111
貸借対照表に計上された負債の額	1,111

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の費用処理額	18
確定給付制度に係る退職給付費用	152

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.6%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、196百万円でありました。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,233
会計方針の変更による累積的影響額	-
会計方針の変更を反映した期首残高	1,233
勤務費用	145
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	33
退職給付の支払額	119
退職給付債務の期末残高	1,299

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

退職給付債務	1,299
未積立退職給付債務	1,299
未認識数理計算上の差異	144
貸借対照表に計上された負債の額	1,154
退職給付引当金	1,154
貸借対照表に計上された負債の額	1,154

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	145
利息費用	7
数理計算上の差異の費用処理額	9
確定給付制度に係る退職給付費用	162

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、209百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株

付与日	平成22年 2月 8日	平成22年 8月20日
権利確定条件	平成24年 1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年 1月22日から 平成32年 1月21日まで	同左

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) スtock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	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	0	0
権利確定	0	0

権利未確定残	15,902,700	1,567,500
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	5,388,900
付与	0	0
失効	0	359,700
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,029,200
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

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

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	14,140,500	1,392,600
権利確定	0	0
権利未確定残	1,762,200	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	5,029,200
付与	0	0
失効	2,310,000	290,400
権利確定	0	0
権利未確定残	0	4,738,800
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
- 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56期 (平成27年3月31日)		第57期 (平成28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 658		賞与引当金 642
	その他 813		その他 177
	小計 1,472		小計 819
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損 134		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,510		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 360		退職給付引当金 353
	固定資産減価償却費 133		固定資産減価償却費 122
	その他 73		その他 65
	小計 2,213		小計 2,068
	繰延税金資産小計 3,685		繰延税金資産小計 2,888
	評価性引当金 1,510		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 2,174		繰延税金資産合計 1,457
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 25		その他有価証券評価差額金 71
	小計 25		繰延ヘッジ利益 114
			その他 26
			小計 213
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債合計 213
	その他有価証券評価差額金 454		繰延税金資産の純額 1,244
	小計 454		
	繰延税金負債合計 480		
	繰延税金資産の純額 1,694		
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 35.6%		法定実効税率 33.1%
	(調整)		(調整)
	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.3%		交際費等永久に損金に算入されない項目 1.4%
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 4.3%		受取配当金等永久に益金に算入されない項目 4.8%
	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 3.6%		税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.3%
	海外子会社の留保利益の影響額等 1.7%		所得拡大促進税制 2.2%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%		海外子会社の留保利益の影響額等 0.6%
			税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.4%

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
<p>3 法人税等の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>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)の施行に伴い平成26年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。この結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は135百万円、繰延ヘッジ損益が4百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が48百万円、法人税等調整額が179百万円、それぞれ増加しております。</p>	<p>3 法人税等の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>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。この税率変更により、繰延税金資産の純額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が59百万円減少し、その他有価証券評価差額金が3百万円、繰延ヘッジ損益が6百万円、法人税等調整額が69百万円、それぞれ増加しております。</p>

## ( 関連当事者情報 )

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	292,000	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	184(千SGD 2,059)(注2)	関係会社短期貸付金	436(千SGD 5,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	7(千SGD 92)	未収収益	7(千SGD 82)

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額184百万円(2,059千SGD)の内訳は、貸付424百万円(5,000千SGD)及び返済240百万円(2,940千SGD)であります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）  
三井住友信託銀行株式会社（非上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成26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	23,832百万円
負債合計	6,549百万円
純資産合計	17,283百万円
営業収益	15,406百万円
税引前当期純利益	4,977百万円
当期純利益	3,441百万円

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	292,000(千SGD)	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	90(千SGD1,000)(注2)	関係会社短期貸付金	333(千SGD4,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	18(千SGD215)	未収収益	6(千SGD74)
							資金の貸付(円貨建)(注3)	5,000	関係会社短期貸付金	5,000
							貸付金利息(円貨建)(注3)	70	未収収益	70
	Nikko Asset	アメリカ	181,542	アセット	直接	資金の借入	6,176(千USD50,000)(注5)	関係会社短期借入金	5,631(千USD50,000)	

子会社	Management Americas, Inc.	カ合衆国	(千USD) (注4)	マネジメント業	100.00	借入	借入金利息 (米ドル 貸建) (注5)	113 (千 USD 949)	未払費用	106 (千 USD 949)
-----	---------------------------	------	----------------	---------	--------	----	------------------------------	-----------------------	------	-----------------------

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 資金の貸付に係る取引金額 90百万円 (SGD 1,000千) の内訳は、貸付957百万円 (SGD11,000千) 及び返済1,047百万円 (SGD12,000千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 5 融資枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)  
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成27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	30,897百万円
負債合計	9,936百万円
純資産合計	20,960百万円
営業収益	26,843百万円
税引前当期純利益	9,553百万円
当期純利益	6,411百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

項目	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	250円20銭	267円27銭
1株当たり当期純利益金額	15円74銭	25円25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56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
当期純利益（百万円）	3,101	4,962
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）	3,101	4,962
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,903	196,464
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)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、平成23年度ストックオプション(1)5,029,200株	平成21年度ストックオプション(1)1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株、平成23年度ストックオプション(1)4,738,800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56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	49,265	52,438
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）	49,265	52,438
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	196,198

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成27年9月末現在)	事業の内容

野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
------------	-----------	---

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成27年9月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C フレンド証券株式会社	27,270百万円	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社きらやか銀行	22,700百万円	
株式会社第三銀行 1	37,461百万円	
株式会社東北銀行	13,233百万円	
株式会社もみじ銀行	87,465百万円	
株式会社琉球銀行 1	54,127百万円	
ソニー生命保険株式会社 1	70,000百万円 (平成27年3月末現在)	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
信金中央金庫	690,998百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。

1 募集の取扱いを行いません。

独立監査人の中間監査報告書

平成28年6月1日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

## P w Cあらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
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、「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27年10月27日から平成28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28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27年10月27日から平成28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. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
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27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成28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)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。