

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年7月26日
【計算期間】	第12期中 （自 平成24年10月27日 至 平成25年4月26日）
【ファンド名】	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式 40）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 村上 雅彦
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	小濱 公哉
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,521,384,738	94.98
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	133,259,949	5.02
合計（純資産総額）		2,654,644,687	100.00

（２）【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2計算期間末	2003年10月27日	493	493	1.0053	1.0053
第3計算期間末	2004年10月26日	685	685	1.0410	1.0410
第4計算期間末	2005年10月26日	1,002	1,003	1.1559	1.1569
第5計算期間末	2006年10月26日	1,427	1,428	1.2435	1.2445
第6計算期間末	2007年10月26日	1,693	1,694	1.2551	1.2561
第7計算期間末	2008年10月27日	1,466	1,468	0.9503	0.9513
第8計算期間末	2009年10月26日	1,819	1,821	1.0710	1.0720
第9計算期間末	2010年10月26日	1,971	1,973	1.0593	1.0603
第10計算期間末	2011年10月26日	2,093	2,095	1.0375	1.0385
第11計算期間末	2012年10月26日	2,262	2,264	1.0722	1.0732
2012年 5月末日		2,178	-	1.0447	-
6月末日		2,227	-	1.0682	-
7月末日		2,219	-	1.0600	-
8月末日		2,235	-	1.0598	-
9月末日		2,259	-	1.0700	-
10月末日		2,273	-	1.0722	-
11月末日		2,315	-	1.0951	-
12月末日		2,396	-	1.1344	-
2013年 1月末日		2,501	-	1.1792	-
2月末日		2,524	-	1.1974	-
3月末日		2,584	-	1.2329	-
4月末日		2,664	-	1.2865	-
5月末日		2,654	-	1.2765	-

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第2期	2002年10月29日～2003年10月27日	0
第3期	2003年10月28日～2004年10月26日	0
第4期	2004年10月27日～2005年10月26日	0.0010
第5期	2005年10月27日～2006年10月26日	0.0010
第6期	2006年10月27日～2007年10月26日	0.0010
第7期	2007年10月27日～2008年10月27日	0.0010
第8期	2008年10月28日～2009年10月26日	0.0010
第9期	2009年10月27日～2010年10月26日	0.0010

第10期	2010年10月27日～2011年10月26日	0.0010
第11期	2011年10月27日～2012年10月26日	0.0010
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	-

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第2期	2002年10月29日～2003年10月27日	6.50
第3期	2003年10月28日～2004年10月26日	3.55
第4期	2004年10月27日～2005年10月26日	11.13
第5期	2005年10月27日～2006年10月26日	7.67
第6期	2006年10月27日～2007年10月26日	1.01
第7期	2007年10月27日～2008年10月27日	24.21
第8期	2008年10月28日～2009年10月26日	12.81
第9期	2009年10月27日～2010年10月26日	1.00
第10期	2010年10月27日～2011年10月26日	1.96
第11期	2011年10月27日～2012年10月26日	3.44
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	19.89

(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。

2 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第2期	2002年10月29日～2003年10月27日	469,502,112	11,057,951
第3期	2003年10月28日～2004年10月26日	197,952,144	30,225,551
第4期	2004年10月27日～2005年10月26日	311,636,474	102,359,175
第5期	2005年10月27日～2006年10月26日	390,602,860	109,978,051
第6期	2006年10月27日～2007年10月26日	323,094,955	122,127,999
第7期	2007年10月27日～2008年10月27日	331,911,055	137,777,395
第8期	2008年10月28日～2009年10月26日	296,525,239	140,975,191
第9期	2009年10月27日～2010年10月26日	275,402,819	113,140,212
第10期	2010年10月27日～2011年10月26日	265,453,357	108,900,536
第11期	2011年10月27日～2012年10月26日	231,577,094	139,126,385
当中間期	2012年10月27日～2013年4月26日	139,641,446	177,980,828

（参考）日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	27,067,692,080	98.73
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	347,309,638	1.27
合計（純資産総額）		27,415,001,718	100.00

その他の資産の投資状況

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

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

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

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

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

その他の資産の投資状況

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

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

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

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	815,728,812	53.71
	カナダ	67,255,662	4.43
	ドイツ	54,010,725	3.56
	イタリア	13,226,378	0.87
	フランス	59,754,537	3.93
	オーストラリア	51,834,751	3.41
	イギリス	139,233,897	9.17
	スイス	64,493,536	4.25
	バミューダ	3,353,790	0.22
	香港	19,022,460	1.25
	シンガポール	10,043,002	0.66
	オランダ	17,685,685	1.16
	スペイン	17,421,065	1.15
	ベルギー	8,368,074	0.55
	スウェーデン	19,975,729	1.32
	ノルウェー	7,003,498	0.46
	オーストリア	1,946,459	0.13
	ルクセンブルグ	2,852,337	0.19
	フィンランド	5,515,488	0.36
	デンマーク	6,845,988	0.45
	アイルランド	10,838,608	0.71
	イスラエル	1,741,974	0.11
	ポルトガル	526,212	0.03
	ケイマン島	1,031,976	0.07
	ジャージー	7,827,153	0.52
	小計	1,407,537,796	92.68
投資証券	アメリカ	22,841,193	1.50
	フランス	1,324,693	0.09
	オーストラリア	3,215,831	0.21
	イギリス	2,464,158	0.16
	香港	1,293,227	0.09
	小計	31,139,102	2.05
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	80,039,920	5.27
合計（純資産総額）		1,518,716,818	100.00

その他の資産の投資状況

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

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

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

為替予約先物取引	売建	—	1,489,645,200	98.09
----------	----	---	---------------	-------

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

（参考）日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	27,687,952,270	79.39
地方債証券	日本	2,292,843,000	6.57
特殊債券	日本	2,575,639,700	7.39
社債券	日本	1,966,064,000	5.64
	オーストラリア	203,196,000	0.58
	小計	2,169,260,000	6.22
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	-	150,045,067	0.43
合計（純資産総額）		34,875,740,037	100.00

（参考）海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

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

その他の資産の投資状況

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

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

（参考）海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

以下の運用状況は2013年5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

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

その他の資産の投資状況

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

（注）為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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24年10月27日から平成25年4月26日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

年金積立 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24年10月26日現在	当中間計算期間末 平成25年 4 月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	119,194,279	141,721,508
親投資信託受益証券	2,152,589,034	2,531,604,719
未収入金	2,349,221	1,041,757
未収利息	227	228
流動資産合計	2,274,132,761	2,674,368,212
資産合計	2,274,132,761	2,674,368,212
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,110,045	-
未払解約金	2,347,256	3,222,357
未払受託者報酬	467,630	513,448
未払委託者報酬	6,664,562	7,317,482
その他未払費用	57,230	62,837
流動負債合計	11,646,723	11,116,124
負債合計	11,646,723	11,116,124
純資産の部		
元本等		
元本	2,110,045,212	2,071,705,830
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	152,440,826	591,546,258
（分配準備積立金）	248,558,567	228,606,051
元本等合計	2,262,486,038	2,663,252,088
純資産合計	2,262,486,038	2,663,252,088
負債純資産合計	2,274,132,761	2,674,368,212

（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23年10月27日 至 平成24年 4 月26日	当中間計算期間 自 平成24年10月27日 至 平成25年 4 月26日
営業収益		
受取利息	36,800	40,272
有価証券売買等損益	114,115,932	456,585,620
営業収益合計	114,152,732	456,625,892
営業費用		
受託者報酬	455,461	513,448
委託者報酬	6,491,196	7,317,482
その他費用	55,742	62,837
営業費用合計	7,002,399	7,893,767
営業利益又は営業損失（ ）	107,150,333	448,732,125
経常利益又は経常損失（ ）	107,150,333	448,732,125
中間純利益又は中間純損失（ ）	107,150,333	448,732,125
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（ ）	1,866,955	19,114,418
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	75,692,779	152,440,826
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,512,764	22,543,024
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	7,512,764	22,543,024
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,822,699	13,055,299
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,822,699	13,055,299
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（ ）	185,666,222	591,546,258

(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24年10月26日現在	当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
1.	期首元本額	2,017,594,503円	2,110,045,212円
	期中追加設定元本額	231,577,094円	139,641,446円
	期中一部解約元本額	139,126,385円	177,980,828円
2.	受益権の総数	2,110,045,212口	2,071,705,830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23年10月27日 至 平成24年 4月26日	当中間計算期間 自 平成24年10月27日 至 平成25年 4月26日
該当事項はありません。	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24年10月26日現在	当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	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24年10月26日現在	当中間計算期間末 平成25年 4月26日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0722円 (10,722円)	1.2855円 (12,855円)

(参考)

当ファンドは、「日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マ

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

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

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		69,564,544	119,452,516
株式		23,856,717,830	28,930,980,790
派生商品評価勘定		665,282	44,316,101
未収入金		39,525,306	395,834,410
未収配当金		247,545,320	258,984,327
未収利息		132	192
流動資産合計		24,214,018,414	29,749,568,336
資産合計		24,214,018,414	29,749,568,336
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,477,158	—
前受金		2,462,000	44,667,000
未払解約金		9,694,077	212,040,089
流動負債合計		15,633,235	256,707,089
負債合計		15,633,235	256,707,089
純資産の部			
元本等			
元本		40,986,230,601	31,524,454,385
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		16,787,845,422	2,031,593,138
元本等合計		24,198,385,179	29,492,861,247
純資産合計		24,198,385,179	29,492,861,247
負債純資産合計		24,214,018,414	29,749,568,336

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。 （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。 （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。 （３）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
--------------------	---

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

（貸借対照表に関する注記）

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1. 期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
期首元本額	43,690,469,568円	40,986,230,601円
期首からの追加設定元本額	2,790,629,343円	264,087,612円
期首からの一部解約元本額	5,494,868,310円	9,725,863,828円
元本の内訳		
D C インデックスバランス（株式20）	228,900,360円	169,941,750円
D C インデックスバランス（株式40）	813,948,519円	666,490,211円
D C インデックスバランス（株式60）	1,495,692,940円	1,265,566,682円
D C インデックスバランス（株式80）	1,627,089,818円	1,552,927,769円
インデックスファンド日本株式（D C 専用）	965,266,890円	963,356,606円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	15,155,628,928円	11,684,590,881円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	17,437,461円	13,611,825円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	123,014,080円	28,493,784円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	188,919,142円	141,120,382円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	161,781,734円	109,580,475円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	260,372,111円	177,885,710円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	332,442,407円	211,812,766円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	14,763,797,749円	10,655,174,277円
世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	97,392,097円	73,963,421円
世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	119,169,389円	89,647,633円
3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	44,505,368円	—円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	76,809,009円	59,087,874円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	432,717,850円	306,386,427円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	1,154,734,144円	865,715,693円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,483,461,174円	1,226,449,138円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	1,443,149,431円	1,262,651,081円
計	40,986,230,601円	31,524,454,385円
2. 受益権の総数	40,986,230,601口	31,524,454,385口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	16,787,845,422円	2,031,593,138円
4. 担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	215,798,500円	349,120,500円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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24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	336,385,000	—	333,675,000	2,710,000
合計		336,385,000	—	333,675,000	2,710,000

(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

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

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

平成24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5904円 (5,904円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9356円 (9,356円)

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
科目		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		879,491,192	110,490,069
コール・ローン		827,338,500	548,855,915
株式		60,333,037,109	75,613,763,637
投資証券		1,409,155,471	1,872,143,923
派生商品評価勘定		11,509,244	28,138,475
未収入金		6,599,811	23,468,331
未収配当金		72,072,802	143,498,785
未収利息		1,580	885
差入委託証拠金		213,634,415	220,920,213
流動資産合計		63,752,840,124	78,561,280,233
資産合計		63,752,840,124	78,561,280,233
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		37,113,942	889,462
未払金		—	425,512
未払解約金		157,285,011	130,081,714
流動負債合計		194,398,953	131,396,688
負債合計		194,398,953	131,396,688
純資産の部			
元本等			
元本		66,445,318,652	59,127,739,264
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		2,886,877,481	19,302,144,281
元本等合計		63,558,441,171	78,429,883,545
純資産合計		63,558,441,171	78,429,883,545
負債純資産合計		63,752,840,124	78,561,280,233

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。
--------------------	---

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(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。 (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。
	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

		平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
	期首元本額	76,714,471,608円	66,445,318,652円
	期首からの追加設定元本額	4,062,313,228円	1,233,205,056円
	期首からの一部解約元本額	14,331,466,184円	8,550,784,444円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	14,253,130,726円	14,332,221,935円
	DCインデックスバランス（株式20）	47,303,478円	39,974,697円
	DCインデックスバランス（株式40）	167,155,442円	155,027,864円
	DCインデックスバランス（株式60）	307,882,116円	296,269,081円
	DCインデックスバランス（株式80）	337,085,275円	357,457,422円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	9,406,652,401円	8,076,000,638円
	日興五大陸株式ファンド	17,740,467,598円	15,454,701,317円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	73,474,807円	64,609,558円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	99,295,104円	24,866,188円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	19,537,370円	16,722,449円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	16,656,680円	12,908,694円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	26,841,375円	20,528,926円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	34,142,879円	24,835,481円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	15,479,415,845円	12,465,453,052円
	3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	27,422,152円	—円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	18,895,482円	16,615,914円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	44,806,587円	36,238,239円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	120,074,635円	100,654,628円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	153,893,994円	143,411,647円

	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	151,053,747円	149,492,442円
	年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	7,920,130,959円	7,339,749,092円
	計	66,445,318,652円	59,127,739,264円
2.	受益権の総数	66,445,318,652口	59,127,739,264口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	2,886,877,481円	—

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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24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	株価指数先物取引				
	買建	1,853,203,691	—	1,819,098,732	34,104,959
合計		1,853,203,691	—	1,819,098,732	34,104,959

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益

市場取引	株価指数先物取引				
	買建	832,086,242	—	848,529,577	16,443,335
	合計	832,086,242	—	848,529,577	16,443,335

(注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(平成24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				
	買建	1,110,932,489	—	1,121,179,880	10,247,391
	米ドル	692,454,988	—	702,104,780	9,649,792
	ユーロ	418,477,501	—	419,075,100	597,599
	売建	276,157,870	—	277,905,000	1,747,130
	加ドル	72,450,450	—	72,621,000	170,550
	豪ドル	41,235,000	—	41,530,000	295,000
	英ポンド	127,983,900	—	129,410,000	1,426,100
	スイスフラン	34,488,520	—	34,344,000	144,520
	合計	1,387,090,359	—	1,399,084,880	8,500,261

(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

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

(注)1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

３．契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（１口当たり情報）

平成24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.9566円	1口当たり純資産額	1.3264円
（１万口当たり純資産額）	（9,566円）	（１万口当たり純資産額）	（13,264円）

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		56,358,489	110,452,149
コール・ローン		22,210,993	45,021,670
株式		1,136,537,137	1,337,674,664
投資証券		25,347,234	31,832,285
派生商品評価勘定		28,808	3,057,298
未収入金		102,399	50,225
未収配当金		1,427,275	2,732,207
未収利息		42	72
差入委託証拠金		20,487,294	29,016,399
流動資産合計		1,262,499,671	1,559,836,969
資産合計		1,262,499,671	1,559,836,969
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		34,629,133	76,532,843
未払金		59,069	—
未払解約金		426,766	8,461,588
流動負債合計		35,114,968	84,994,431
負債合計		35,114,968	84,994,431
純資産の部			
元本等			
元本		1,423,095,784	1,522,974,461
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		195,711,081	48,131,923
元本等合計		1,227,384,703	1,474,842,538
純資産合計		1,227,384,703	1,474,842,538
負債純資産合計		1,262,499,671	1,559,836,969

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	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。 (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。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1. 期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
期首元本額	1,537,000,695円	1,423,095,784円
期首からの追加設定元本額	156,925,408円	188,616,020円
期首からの一部解約元本額	270,830,319円	88,737,343円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジあり（DC専用）	99,354,693円	126,903,643円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	21,263,305円	22,713,551円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	18,234,104円	17,706,617円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	29,459,396円	28,046,048円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	37,353,755円	34,023,633円
世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	196,735,372円	193,777,557円
世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	120,363,635円	116,918,085円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	48,411,996円	49,653,821円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	130,071,267円	138,222,738円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	165,886,923円	196,929,370円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	163,956,468円	204,778,706円
年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	392,004,870円	393,300,692円
計	1,423,095,784円	1,522,974,461円
2. 受益権の総数	1,423,095,784口	1,522,974,461口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	195,711,081円	48,131,923円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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24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	株価指数先物取引				
	買建	75,761,733	—	74,417,674	1,344,059
	合計	75,761,733	—	74,417,674	1,344,059

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

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

（注）1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

（平成24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	1,211,175,694	—	1,244,431,960	33,256,266
	米ドル	709,302,893	—	724,716,940	15,414,047
	加ドル	64,773,059	—	66,011,380	1,238,321
	豪ドル	49,792,447	—	51,198,920	1,406,473
	英ポンド	125,240,821	—	130,367,310	5,126,489
	スイスフラン	48,151,822	—	49,805,410	1,653,588
	香港ドル	16,888,492	—	17,294,570	406,078
	シンガポールドル	10,694,284	—	11,038,060	343,776
	スウェーデンクローナ	16,230,620	—	16,493,570	262,950
	ノルウェークローネ	5,651,325	—	5,748,430	97,105
	デンマーククローネ	6,987,239	—	7,269,880	282,641
	イスラエルシェケル	1,843,596	—	1,946,590	102,994
	ユーロ	155,619,096	—	162,540,900	6,921,804
	合計	1,211,175,694	—	1,244,431,960	33,256,266

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

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

（注）1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

３．契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（１口当たり情報）

平成24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	0.8625円	1口当たり純資産額	0.9684円
（１万口当たり純資産額）	（8,625円）	（１万口当たり純資産額）	（9,684円）

４．「日本債券インデックスマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本債券インデックスマザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		23,445,690	9,460,731
国債証券		24,348,578,740	27,709,692,310
地方債証券		1,998,839,000	2,202,467,000
特殊債券		2,903,682,603	2,584,742,000
社債券		2,182,644,000	2,180,593,000
未収入金		—	15,466,950
未収利息		89,004,354	92,985,552
前払費用		1,021,799	6,115,097
流動資産合計		31,547,216,186	34,801,522,640
資産合計		31,547,216,186	34,801,522,640
負債の部			
流動負債			
未払解約金		6,252,210	19,229,750
流動負債合計		6,252,210	19,229,750
負債合計		6,252,210	19,229,750
純資産の部			
元本等			
元本		25,106,160,065	27,252,142,484
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		6,434,803,911	7,530,150,406
元本等合計		31,540,963,976	34,782,292,890
純資産合計		31,540,963,976	34,782,292,890
負債純資産合計		31,547,216,186	34,801,522,640

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	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。 （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。
-----------------	---

	(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。 (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。
--	--

（貸借対照表に関する注記）

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1. 期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
期首元本額	25,987,788,436円	25,106,160,065円
期首からの追加設定元本額	1,802,086,670円	2,934,192,037円
期首からの一部解約元本額	2,683,715,041円	788,209,618円
元本の内訳		
DCインデックスバランス（株式20）	464,923,776円	530,003,370円
DCインデックスバランス（株式40）	569,838,246円	699,971,843円
DCインデックスバランス（株式60）	386,310,060円	505,012,936円
DCインデックスバランス（株式80）	63,246,822円	88,149,577円
インデックスファンド日本債券（DC専用）	1,105,071,789円	1,159,021,014円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	7,126,691,792円	7,814,064,837円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	8,126,582円	9,803,145円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	99,397,477円	65,049,426円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,420,263円	8,452,527円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	42,502,040円	43,995,721円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	185,939,603円	188,011,148円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	677,839,851円	662,946,250円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	6,942,590,807円	7,664,811,356円
世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	113,893,062円	120,844,401円
世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	195,112,931円	204,020,781円
3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	21,261,988円	—円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	28,156,286円	33,936,125円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	874,366,945円	956,975,052円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	808,826,593円	931,313,168円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	382,806,853円	491,522,291円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	56,241,735円	76,276,205円
年金積立 インデックスファンド日本債券	4,800,769,855円	4,845,164,172円
日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	144,824,709円	152,797,139円
計	25,106,160,065円	27,252,142,484円

2.	受益権の総数	25,106,160,065口	27,252,142,484口
----	--------	-----------------	-----------------

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.2563円	1口当たり純資産額	1.2763円
（1万口当たり純資産額）	（12,563円）	（1万口当たり純資産額）	（12,763円）

5. 「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

（1）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		526,591,699	568,678,258
コール・ローン		50,403,359	28,421,539
国債証券		223,980,927,942	250,707,955,107
派生商品評価勘定		—	2,832,317
未収入金		545,928,863	877,453,082
未収利息		2,884,023,543	3,229,893,940
前払費用		72,225,632	130,001,084
流動資産合計		228,060,101,038	255,545,235,327
資産合計		228,060,101,038	255,545,235,327

負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,768,417	946,569
未払解約金	456,857,911	807,630,486
流動負債合計	458,626,328	808,577,055
負債合計	458,626,328	808,577,055
純資産の部		
元本等		
元本	149,884,558,127	132,085,426,903
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	77,716,916,583	122,651,231,369
元本等合計	227,601,474,710	254,736,658,272
純資産合計	227,601,474,710	254,736,658,272
負債純資産合計	228,060,101,038	255,545,235,327

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。 (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。 (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。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1.	期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
	期首元本額	328,307,863,758円	149,884,558,127円
	期首からの追加設定元本額	1,581,095,536円	1,897,346,633円
	期首からの一部解約元本額	180,004,401,167円	19,696,477,857円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	10,178,641,504円	10,170,885,696円
	DCインデックスバランス（株式20）	60,404,469円	54,159,571円
	DCインデックスバランス（株式40）	106,385,397円	104,505,546円
	DCインデックスバランス（株式60）	130,847,111円	134,088,764円
	DCインデックスバランス（株式80）	107,250,758円	121,276,348円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	41,302,697,103円	39,184,534,340円

世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	5,998,185,805円	5,497,172,174円
日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	74,934,401,067円	61,455,800,017円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	46,557,824円	43,815,943円
日興外国債券インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,358,030,930円	1,302,105,298円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	9,899,741円	14,547,890円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	70,323,881円	34,579,872円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	6,232,597円	5,659,333円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	7,103,388円	5,858,731円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	17,186,845円	14,043,265円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	43,517,521円	33,737,961円
世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,091,712,429円	805,961,799円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,963,563,094円	1,705,928,244円
世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	136,015,513円	120,514,798円
世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	190,213,809円	166,740,346円
3資産バランスファンド（適格機関投資家向け）	17,680,881円	—円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	53,500,276円	50,585,483円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	56,775,136円	48,726,329円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	75,813,671円	69,060,705円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	64,963,568円	65,090,009円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	47,690,463円	50,483,613円
年金積立 インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）	11,584,994,196円	10,598,815,317円
海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	223,969,150円	226,749,511円
計	149,884,558,127円	132,085,426,903円
2. 受益権の総数	149,884,558,127口	132,085,426,903口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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。	(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 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。	(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24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	629,842,363	—	631,610,780	1,768,417
	米ドル	267,530,520	—	268,837,500	1,306,980
	英ポンド	67,258,152	—	67,293,200	35,048
	デンマーククローネ	35,755,691	—	35,830,080	74,389
	ユーロ	259,298,000	—	259,650,000	352,000
合計		629,842,363	—	631,610,780	1,768,417

(平成25年4月26日現在)

(単位：円)

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

(注)1.時価の算定方法

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

平成24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.5185円	1口当たり純資産額	1.9286円
（1万口当たり純資産額）	（15,185円）	（1万口当たり純資産額）	（19,286円）

6. 「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

（１）貸借対照表

（単位：円）

科目	対象年月日	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		129,235,946	823,863,634
コール・ローン		53,843,740	91,084,117
国債証券		27,812,499,897	30,720,531,602
派生商品評価勘定		2,294,420	8,490,328
未収利息		286,621,739	321,238,245
前払費用		14,648,832	15,749,819
流動資産合計		28,299,144,574	31,980,957,745
資産合計		28,299,144,574	31,980,957,745
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		997,052,890	1,179,798,001
未払解約金		2,320,490	1,016,817
流動負債合計		999,373,380	1,180,814,818
負債合計		999,373,380	1,180,814,818
純資産の部			
元本等			
元本		20,550,735,931	22,550,393,414
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		6,749,035,263	8,249,749,513
元本等合計		27,299,771,194	30,800,142,927
純資産合計		27,299,771,194	30,800,142,927
負債純資産合計		28,299,144,574	31,980,957,745

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。 （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。 （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。 （３）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
--------------------	--

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
1. 期首	平成23年10月27日	平成24年10月27日
期首元本額	21,844,897,199円	20,550,735,931円
期首からの追加設定元本額	1,154,740,736円	2,396,583,171円
期首からの一部解約元本額	2,448,902,004円	396,925,688円
元本の内訳		
インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	630,254,056円	638,439,493円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,004,522円	7,912,417円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	8,008,779円	8,248,957円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	19,454,343円	19,805,395円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	49,145,308円	47,759,885円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	17,515,781,536円	19,224,865,443円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	63,372,276円	68,883,281円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	84,712,607円	96,977,925円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	72,124,344円	92,025,029円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	53,077,042円	71,451,738円
年金積立 インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）	2,047,801,118円	2,274,023,851円
計	20,550,735,931円	22,550,393,414円
2. 受益権の総数	20,550,735,931口	22,550,393,414口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	平成24年10月26日現在	平成25年 4月26日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	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24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	27,361,253,810	—	28,356,012,280	994,758,470
	米ドル	11,553,656,584	—	11,786,676,550	233,019,966
	加ドル	813,436,499	—	833,230,620	19,794,121
	豪ドル	449,206,344	—	463,136,800	13,930,456
	英ポンド	2,145,914,072	—	2,251,273,940	105,359,868
	スイスフラン	105,868,463	—	112,223,800	6,355,337
	シンガポールドル	99,622,687	—	103,426,730	3,804,043
	マレーシアリングgit	184,848,275	—	194,325,920	9,477,645
	スウェーデンクローナ	158,577,407	—	163,114,080	4,536,673
	ノルウェークローネ	75,152,023	—	77,985,210	2,833,187
	デンマーククローネ	244,274,824	—	259,020,750	14,745,926
	メキシコペソ	221,328,120	—	225,238,780	3,910,660
	ポーランドズロチ	208,726,380	—	215,207,340	6,480,960
	南アフリカランド	164,096,420	—	161,802,000	2,294,420
	ユーロ	10,936,545,712	—	11,509,349,760	572,804,048
合計		27,361,253,810	—	28,356,012,280	994,758,470

（平成25年4月26日現在）

（単位：円）

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

（注）1. 時価の算定方法

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

(1口当たり情報)

平成24年10月26日現在		平成25年 4月26日現在	
1口当たり純資産額	1.3284円	1口当たり純資産額	1.3658円
(1万口当たり純資産額)	(13,284円)	(1万口当たり純資産額)	(13,658円)

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

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

●過去5年間における主な資本金の増減

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

(2)【事業の内容及び営業の状況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成25年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 （単位：億円）
投資信託総合計	446	94,823
株式投資信託	383	73,469
単位型	44	957
追加型	339	72,512
公社債投資信託	63	21,353
単位型	46	509
追加型	17	20,844
投資法人合計	1	83

(3)【その他】

定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第54期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。
なお、当社の監査法人は次のとおり、交代しております。
第53期事業年度 あらた監査法人
第54期事業年度 有限責任 あずさ監査法人

（１）【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

	第53期 (平成24年 3 月31日)		第54期 (平成25年 3 月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		194		305
未払金		3,086		3,862
未払収益分配金		7		6
未払償還金		129		115
未払手数料	3	2,486	3	3,195
その他未払金		462		545
未払費用	3	2,807	3	3,282
未払法人税等		1,295		589
未払消費税等	4	281	4	123
賞与引当金		2,039		1,770
役員賞与引当金		105		80
流動負債合計		9,809		10,012
固定負債				
退職給付引当金		907		1,001
その他		55		55
固定負債合計		963		1,057
負債合計		10,773		11,070
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		22,172		23,530
利益剰余金合計		22,172		23,530
自己株式		68		68
株主資本合計		44,687		46,045
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		42		362
評価・換算差額等合計		42		362
純資産合計		44,729		46,408
負債純資産合計		55,502		57,478

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

（３）【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

未適用の会計基準等

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

- (1) 概要

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

- (2) 適用予定日

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

- (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、現在評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

第53期 (平成24年3月31日)	第54期 (平成25年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,012百万円 器具備品 590百万円 2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 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) 現金・預金 5,802百万円 未収収益 217百万円 (流動負債) 未払手数料 42百万円 未払費用 259百万円 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。 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110百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務138百万円に対して保証を行っております。	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,054百万円 器具備品 618百万円 2 信託資産 その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 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) 現金・預金 3,818百万円 前払費用 2百万円 未収収益 58百万円 (流動負債) 未払手数料 143百万円 未払費用 297百万円 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。 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87百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務243百万円に対して保証を行っております。

（損益計算書関係）

第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
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。 受取配当金 743百万円	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。 受取配当金 552百万円

（株主資本等変動計算書関係）

第53期（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第54期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

(リース取引関係)

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

（金融商品関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

()負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

()負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(5) 未払金及び(6) 未払費用

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

（有価証券関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

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

（注）時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,023
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

（単位：百万円）

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

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

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

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,042
関連会社株式	2,892

2 その他有価証券

（単位：百万円）

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

（持分法損益等）

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

（退職給付関係）

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

（ストックオプション等関係）

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

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

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

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

(税効果会計関係)

第53期 (平成24年 3 月31日)	第54期 (平成25年 3 月31日)																																																						
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) <table> <tr> <td>賞与引当金繰入超過額</td><td>775</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>309</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,084</td></tr> </table> 繰延税金資産(固定) <table> <tr> <td>投資有価証券評価損</td><td>52</td></tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td><td>205</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td><td>329</td></tr> <tr> <td>固定資産減価償却超過額</td><td>190</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>28</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>806</td></tr> </table> 繰延税金資産小計 <table> <tr> <td>評価性引当金</td><td>61</td></tr> </table> 繰延税金資産合計 <table> <tr> <td></td><td>1,829</td></tr> </table> 繰延税金負債(固定) <table> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>22</td></tr> </table> 繰延税金負債合計 <table> <tr> <td></td><td>22</td></tr> </table> 繰延税金資産の純額 <table> <tr> <td></td><td>1,807</td></tr> </table>	賞与引当金繰入超過額	775	その他	309	小計	1,084	投資有価証券評価損	52	関係会社株式評価損	205	退職給付引当金超過額	329	固定資産減価償却超過額	190	その他	28	小計	806	評価性引当金	61		1,829	その他有価証券評価差額金	22		22		1,807	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) <table> <tr> <td>賞与引当金繰入超過額</td><td>672</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>196</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>869</td></tr> </table> 繰延税金資産(固定) <table> <tr> <td>投資有価証券評価損</td><td>149</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金超過額</td><td>361</td></tr> <tr> <td>固定資産減価償却超過額</td><td>174</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>75</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>760</td></tr> </table> 繰延税金資産小計 <table> <tr> <td>評価性引当金</td><td>61</td></tr> </table> 繰延税金資産合計 <table> <tr> <td></td><td>1,568</td></tr> </table> 繰延税金負債(固定) <table> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>199</td></tr> </table> 繰延税金負債合計 <table> <tr> <td></td><td>199</td></tr> </table> 繰延税金資産の純額 <table> <tr> <td></td><td>1,369</td></tr> </table>	賞与引当金繰入超過額	672	その他	196	小計	869	投資有価証券評価損	149	退職給付引当金超過額	361	固定資産減価償却超過額	174	その他	75	小計	760	評価性引当金	61		1,568	その他有価証券評価差額金	199		199		1,369
賞与引当金繰入超過額	775																																																						
その他	309																																																						
小計	1,084																																																						
投資有価証券評価損	52																																																						
関係会社株式評価損	205																																																						
退職給付引当金超過額	329																																																						
固定資産減価償却超過額	190																																																						
その他	28																																																						
小計	806																																																						
評価性引当金	61																																																						
	1,829																																																						
その他有価証券評価差額金	22																																																						
	22																																																						
	1,807																																																						
賞与引当金繰入超過額	672																																																						
その他	196																																																						
小計	869																																																						
投資有価証券評価損	149																																																						
退職給付引当金超過額	361																																																						
固定資産減価償却超過額	174																																																						
その他	75																																																						
小計	760																																																						
評価性引当金	61																																																						
	1,568																																																						
その他有価証券評価差額金	199																																																						
	199																																																						
	1,369																																																						
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 <table> <tr> <td>法定実効税率 (調整)</td><td>40.6%</td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>2.5%</td></tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>5.6%</td></tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td><td>3.8%</td></tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td><td>2.7%</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>44.0%</td></tr> </table>	法定実効税率 (調整)	40.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.8%	海外子会社の留保利益の影響額等	2.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.0%	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 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。																																										
法定実効税率 (調整)	40.6%																																																						
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5%																																																						
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%																																																						
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.8%																																																						
海外子会社の留保利益の影響額等	2.7%																																																						
税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.0%																																																						

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

（関連当事者情報）

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

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

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておりません。

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

住友信託銀行株式会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	9,309百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	8,206百万円

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

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金 は 出資金 (千SGD)	事業 の 内容	議決権 等の 所有 (被所有) 割合 (%)	関連 当事 者 との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガ ポール 国	252,000	アセッ ト マネジ メント 業	直接 100.00	資金の 貸付	資金の貸付 (シンガポー ルドル貨建) (注1)	525 (千 SGD8,000)	関係 会社 短期 貸付 金	606 (千 SGD8,000)
							貸付金利息 (シンガポー ルドル貨建) (注1)	5 (千SGD76)	未収 収益	5 (千SGD76)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

三井住友信託銀行株式会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

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

（セグメント情報等）

セグメント情報

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

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

第54期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

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

関連情報

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

（ 1 ）営業収益

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

（ 2 ）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第54期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

（ 1 ）営業収益

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

（ 2 ）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第53期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

該当事項はありません。

第54期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

項目	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	第54期 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
1株当たり純資産額	227円16銭	235円69銭
1株当たり当期純利益金額	13円09銭	14円35銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第53期 (平成24年 3 月31日)	第54期 (平成25年 3 月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	44,729	46,408
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	44,729	46,408
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	196,903	196,903

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成25年6月5日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定社員 公認会計士 和 田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）の平成24年10月27日から平成25年4月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）の平成25年4月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成24年10月27日から平成25年4月26日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2．中間財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年6月14日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽太典明
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 秋宗勝彦
業務執行社員

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

その他の事項

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

利害関係

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

以上

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