

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成29年1月19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】	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）
【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。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）（以下「ファンド」といいます。）

- ・愛称として「DC インデックス海外株式（ヘッジなし）」、「年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）」という名称を用いることがあります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益証券です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### （５）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.7%（税抜2.5%）が上限となっております。

### （６）【申込単位】

販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。

### （７）【申込期間】

平成29年1月20日から平成30年1月19日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### （８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

( 9 ) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 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】

###### ファンドの目的

世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、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。

###### ファンドの基本的性格

###### 1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ( )	
		資産複合	

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### 追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

###### 海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### 株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

###### 2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株 中小型株	年2回	日本			
債券 一般	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ( )	日経 225
公債	年6回 (隔月)	欧州			
社債	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
その他債券 クレジット属性 ( )	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCI-KOKUSAI イ ンデックス(円 ヘッジなし・円 ベース))
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))		アフリカ			
資産複合 ( )		中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（除く日本）

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

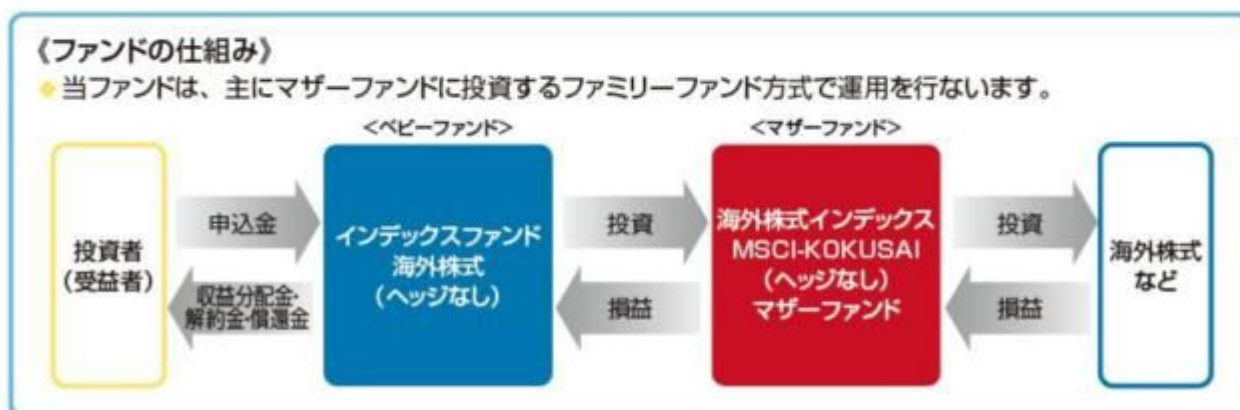
## ファンドの特色



## 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ます。

- 主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」への投資を通じて、海外の株式に投資を行ない、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」の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、購入・換金動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。
- 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

※ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模によっては上記のような運用ができない場合があります。



(主な投資制限)・株式への実質投資割合には、制限を設けません。  
・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(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。

### 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## (2) 【ファンドの沿革】

平成13年10月17日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

平成26年7月19日

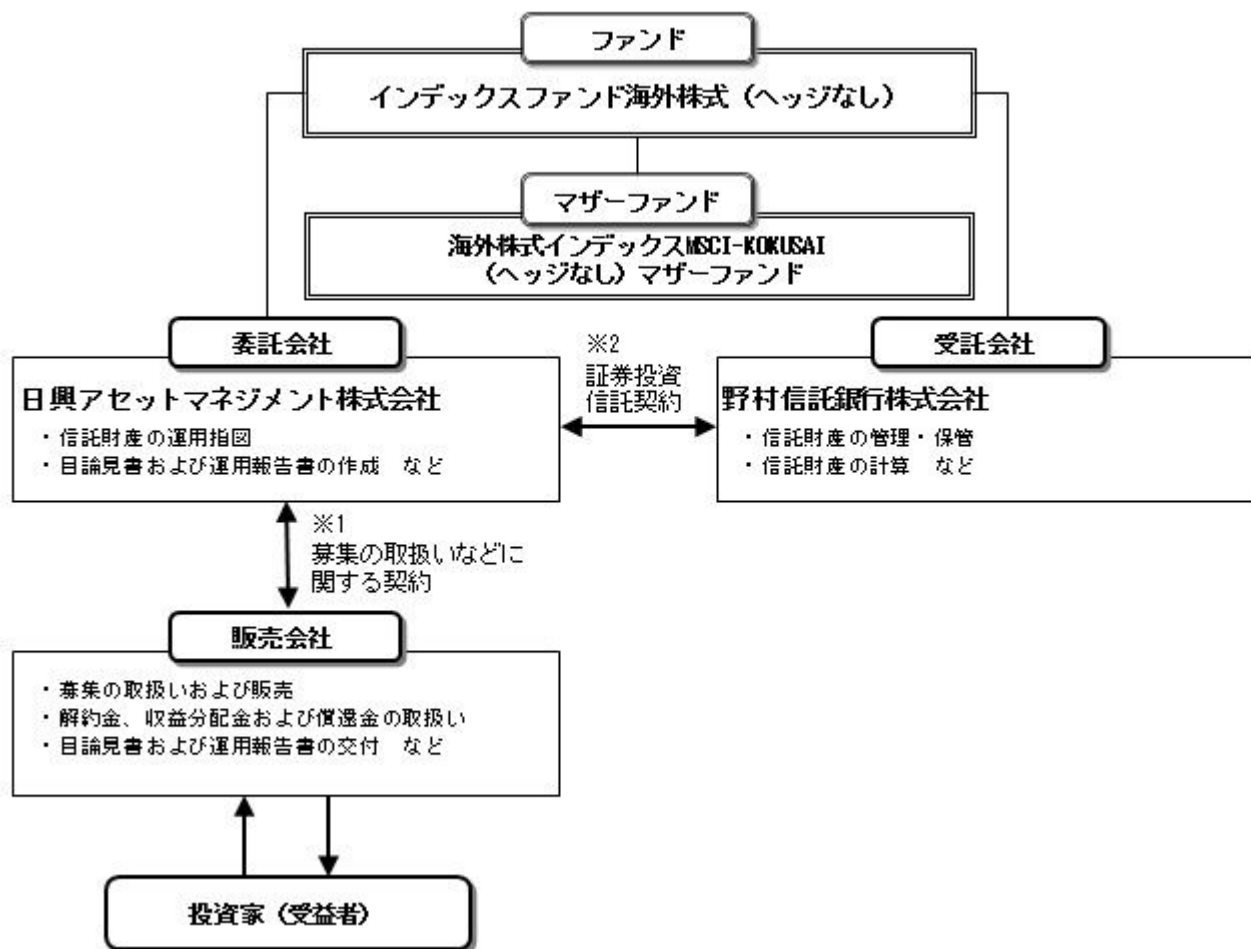
- ・ファンド名称変更

新名称：インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）

旧名称：年金積立 インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（平成28年10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】

### (1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、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ます。
- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。また、設定・解約動向に応じて有価証券先物取引などを活用し、組入比率を調整することがあります。

- ・ただし、資金動向、市況動向に急激な変化が生じたときなどやむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

<インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)>

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限りません。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。 )に投資することができます。

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。 )の新株引受権証券を除きます。 )
- 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。 )
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。 以下同じ。 )および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)~8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。 )
- 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。 以下同じ。 )で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。 以下同じ。 )または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。 )
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。 )
- 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。 )
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。 )
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。 )により運用することができます。
  - 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。 )
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの



6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引
- 10) 資金の借入

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

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。

- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)～7)の証券の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの

次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引

#### 投資対象とするマザーファンドの概要

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

#### 運用の基本方針

基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース) <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	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式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。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約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>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</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>

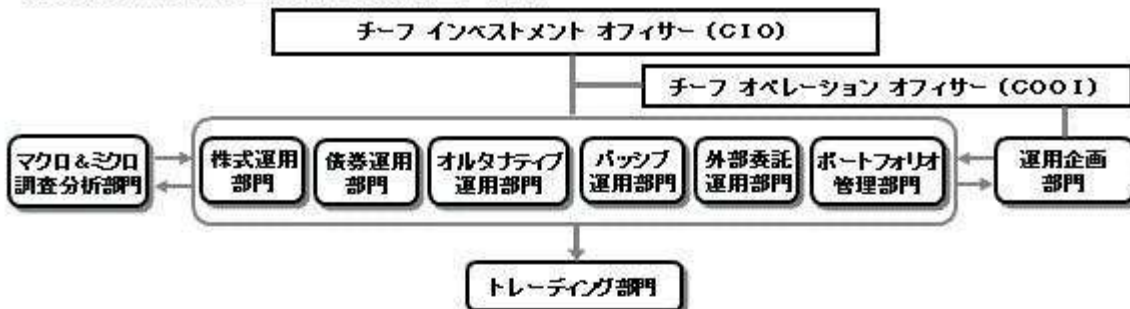
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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0.3%（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12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

\* MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc. が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

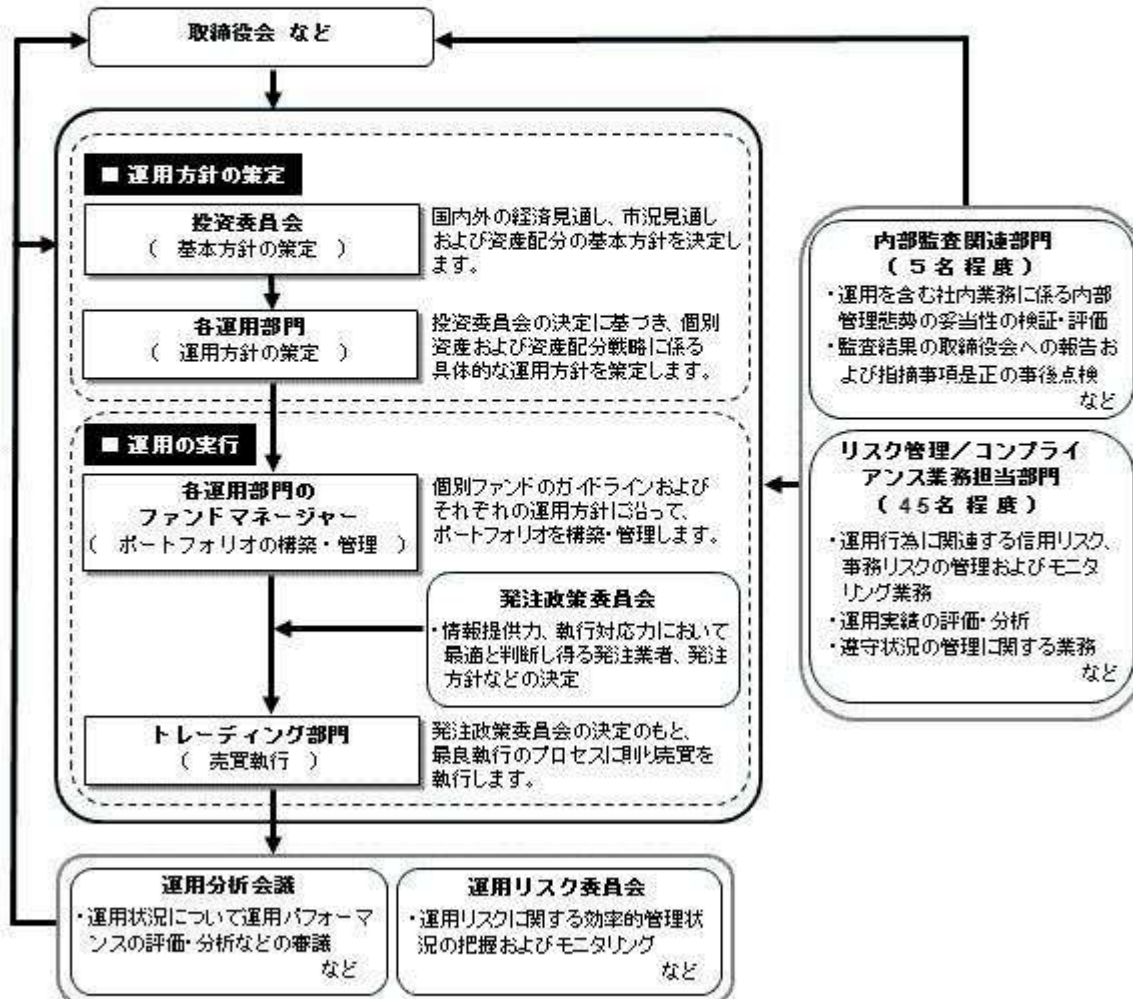
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### （3）【運用体制】

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

上記体制は平成28年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

## 2) 分配対象額についての分配方針

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。

## 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用

を行いません。

収益分配金の支払い

原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

## （５）【投資制限】

約款に定める投資制限

<インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）>

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額

を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
  - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
  - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 16) 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。
- 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

<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) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決

済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 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。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・ 投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結

果、不測の損失を被るリスクがあります。

#### 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### < MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）と基準価額の主なカイ離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率をMSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・組入銘柄の配当金や有価証券の貸付による品貸料が発生すること。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとMSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

#### < その他の留意事項 >

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

##### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

##### ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

##### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響

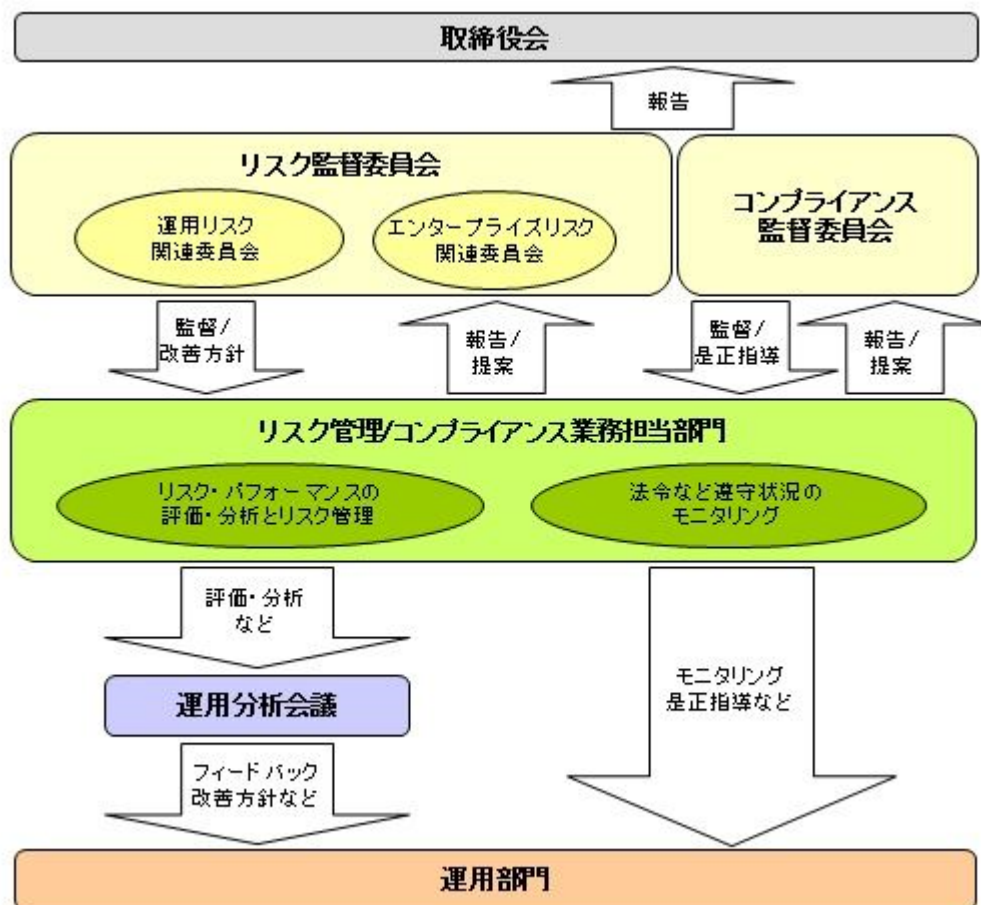


響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別委員会においては、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。

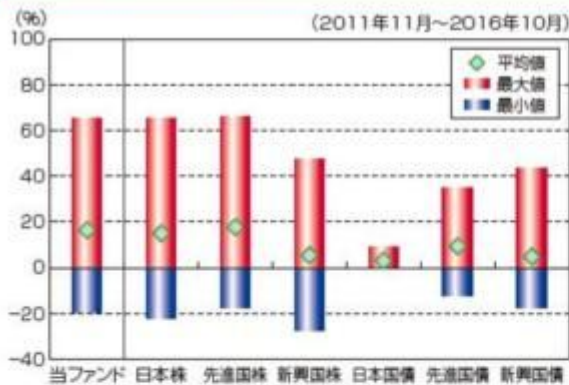
### 法令など遵守状況のモニタリング

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10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (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	16.5%	15.0%	17.7%	5.4%	3.1%	9.4%	4.9%
最大値	65.3%	65.0%	65.7%	47.4%	9.3%	34.9%	43.7%
最小値	-19.4%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	0.5%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2011年11月から2016年10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)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 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11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。

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・ディバーシファイド（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】

#### （1）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.7%（税抜2.5%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

#### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことであります。

#### （3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.9072%（税抜0.84%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.84%	0.29%	0.48%	0.07%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬(信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。)は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用(日々、計上されます。)

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

\* 監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

#### (5)【課税上の取扱い】

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。

確定拠出年金の場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されません。

確定拠出年金でない場合

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。

\* 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、未成年者少額投資非課税制度(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。なお、確定拠出年金制度を通じて公募株式投資信託などを購入する場合は、NISAをご利用になれません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

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

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

##### 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

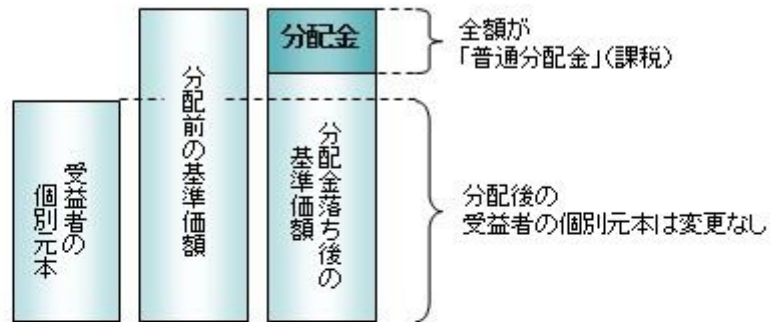
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

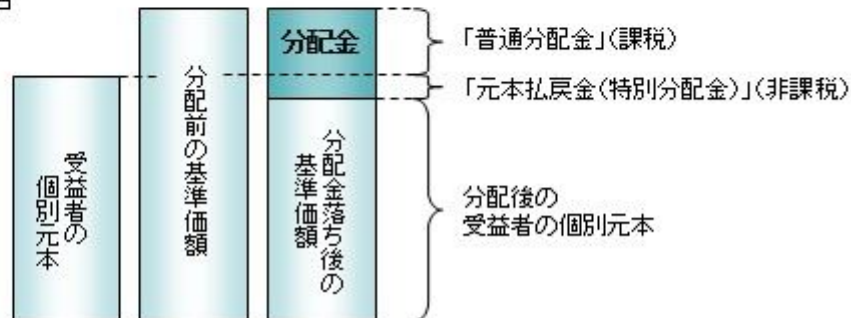
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成29年 1月19日現在のものですので、税法または確定拠出年金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】

## 【インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）】

以下の運用状況は2016年10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	8,466,687,473	100.00
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		81,371	0.00
合計（純資産総額）		8,466,768,844	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	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	4,755,764,463	1.7803	8,466,687,474	1.7803	8,466,687,473	100.00

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合 計	100.00

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

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6計算期間末 (2007年10月26日)	4,662	4,665	1.6568	1.6578
第7計算期間末 (2008年10月27日)	3,510	3,515	0.7268	0.7278
第8計算期間末 (2009年10月26日)	6,412	6,418	0.9751	0.9761
第9計算期間末 (2010年10月26日)	6,724	6,731	0.9261	0.9271
第10計算期間末 (2011年10月26日)	6,549	6,557	0.8656	0.8666
第11計算期間末 (2012年10月26日)	7,576	7,583	1.0252	1.0262
第12計算期間末 (2013年10月28日)	9,886	9,893	1.5580	1.5590
第13計算期間末 (2014年10月27日)	10,422	10,428	1.8289	1.8299
第14計算期間末 (2015年10月26日)	10,189	10,194	2.1151	2.1161
第15計算期間末 (2016年10月26日)	8,458	8,462	1.8375	1.8385
2015年10月末日	10,133		2.1143	
11月末日	10,168		2.1363	
12月末日	9,815		2.0843	
2016年 1月末日	8,924		1.8981	
2月末日	8,504		1.8182	
3月末日	8,951		1.9218	
4月末日	8,886		1.9118	
5月末日	8,958		1.9320	
6月末日	8,099		1.7458	
7月末日	8,618		1.8549	
8月末日	8,588		1.8478	
9月末日	8,329		1.8021	

10月末日	8,466		1.8373
-------	-------	--	--------

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
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
第12期	2012年10月27日～2013年10月28日	0.0010
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	0.0010
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	0.0010
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	0.0010

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率(%)
第6期	2006年10月27日～2007年10月26日	13.22
第7期	2007年10月27日～2008年10月27日	56.07
第8期	2008年10月28日～2009年10月26日	34.30
第9期	2009年10月27日～2010年10月26日	4.92
第10期	2010年10月27日～2011年10月26日	6.42
第11期	2011年10月27日～2012年10月26日	18.55
第12期	2012年10月27日～2013年10月28日	52.07
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	17.45
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	15.70
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	13.08

(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6期	2006年10月27日～2007年10月26日	856,015,498	373,863,787
第7期	2007年10月27日～2008年10月27日	2,334,738,313	319,073,152
第8期	2008年10月28日～2009年10月26日	3,024,342,972	1,278,103,385
第9期	2009年10月27日～2010年10月26日	1,465,302,637	781,132,157



第10期	2010年10月27日～2011年10月26日	1,403,500,059	1,097,390,020
第11期	2011年10月27日～2012年10月26日	996,593,745	1,172,931,228
第12期	2012年10月27日～2013年10月28日	804,069,774	1,848,582,250
第13期	2013年10月29日～2014年10月27日	635,701,164	1,282,822,616
第14期	2014年10月28日～2015年10月26日	832,321,096	1,713,311,462
第15期	2015年10月27日～2016年10月26日	421,186,865	635,854,174

(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2016年10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。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
出資金	アメリカ	7,123,350	0.01
株式	アメリカ	41,098,759,893	59.26
	カナダ	2,689,379,993	3.88
	モーリシャス	3,867,168	0.01
	ドイツ	2,544,143,603	3.67
	イタリア	495,352,851	0.71
	フランス	2,520,692,292	3.63
	オランダ	1,188,975,333	1.71
	スペイン	891,579,138	1.29
	ベルギー	363,630,658	0.52
	オーストリア	58,716,830	0.08
	ルクセンブルク	75,744,833	0.11
	フィンランド	268,130,103	0.39
	アイルランド	1,171,802,616	1.69
	ポルトガル	41,590,852	0.06
	イギリス	4,631,783,638	6.68
	スイス	2,677,339,263	3.86
	スウェーデン	758,201,228	1.09
	ノルウェー	185,848,959	0.27
	デンマーク	459,227,232	0.66
	ケイマン	171,996,558	0.25
オーストラリア	1,808,038,481	2.61	
バミューダ	162,451,500	0.23	
ニュージーランド	55,142,222	0.08	
香港	767,075,693	1.11	
シンガポール	478,473,496	0.69	

	イスラエル	167,189,034	0.24
	ジャージー	358,616,549	0.52
	英ヴァージン諸島	21,022,333	0.03
	小計	66,114,772,349	95.33
投資証券	アメリカ	1,357,761,649	1.96
	カナダ	11,022,289	0.02
	フランス	97,433,364	0.14
	イギリス	63,199,757	0.09
	オーストラリア	197,045,880	0.28
	香港	35,692,800	0.05
	シンガポール	30,156,082	0.04
	小計	1,792,311,821	2.58
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,436,818,025	2.07
合計（純資産総額）		69,351,025,545	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	1,113,508,340	1.61
	買建	ドイツ	324,901,200	0.47

(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		507,688,000	0.73

(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	120,022	12,399.69	1,488,236,193	11,924.67	1,431,223,847	2.06
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	163,934	6,395.41	1,048,425,373	6,277.96	1,029,172,439	1.48
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	90,821	9,093.45	825,877,058	8,890.03	807,401,487	1.16
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	60,261	11,949.84	720,109,646	12,093.50	728,766,633	1.05
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,785	87,576.97	769,363,724	81,404.91	715,142,180	1.03

アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	50,630	13,871.92	702,335,786	13,767.06	697,026,724	1.01
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	201,513	3,004.23	605,393,214	3,064.00	617,437,686	0.89
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	80,130	7,214.36	578,087,308	7,246.87	580,692,062	0.84
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,782	84,692.27	574,383,017	83,402.49	565,635,743	0.82
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,420	86,881.75	557,780,855	85,939.06	551,728,776	0.80
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	69,893	7,649.08	534,617,777	7,723.35	539,808,241	0.78
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	134,927	3,848.36	519,247,940	3,828.43	516,559,735	0.74
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	105,800	4,794.19	507,226,275	4,847.67	512,884,311	0.74
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	56,179	9,119.67	512,334,177	9,106.04	511,568,356	0.74
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	89,487	5,016.50	448,911,750	5,055.30	452,383,685	0.65
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	41,251	10,566.74	435,888,682	10,886.56	449,081,701	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	132,780	3,384.88	449,444,473	3,348.17	444,571,314	0.64
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	90,252	4,460.74	402,591,104	4,428.23	399,657,318	0.58
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	26,200	15,039.02	394,022,355	15,099.84	395,615,808	0.57
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	224,319	1,753.25	393,289,351	1,749.06	392,348,467	0.57
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	103,452	3,680.58	380,763,983	3,642.83	376,858,711	0.54
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	15,428	24,209.73	373,507,838	24,379.48	376,126,648	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	60,643	6,496.07	393,941,598	6,169.96	374,165,030	0.54
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	49,003	7,696.82	377,167,736	7,542.99	369,629,580	0.53
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,862	8,601.66	360,082,934	8,621.58	360,916,967	0.52
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	27,480	12,933.43	355,410,722	12,958.59	356,102,295	0.51
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	31,701	11,244.13	356,450,413	11,227.36	355,918,546	0.51
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	110,030	3,181.45	350,055,208	3,207.66	352,939,644	0.51
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	435,221	800.16	348,246,818	797.86	347,245,949	0.50
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	34,078	10,127.37	345,120,815	10,099.06	344,155,992	0.50

## 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(%)
出資金			0.01
株式	国外	エネルギー	7.32
		素材	4.86
		資本財	6.93
		商業・専門サービス	1.00
		運輸	1.85
		自動車・自動車部品	1.56
		耐久消費財・アパレル	1.76
		消費者サービス	1.77
		メディア	2.55
		小売	3.91
		食品・生活必需品小売り	2.04
		食品・飲料・タバコ	6.17
		家庭用品・パーソナル用品	2.22
		ヘルスケア機器・サービス	3.76
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.69
		銀行	8.67
		各種金融	4.03
		保険	4.01
		不動産	0.56
		ソフトウェア・サービス	9.27
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.64		
電気通信サービス	3.02		
公益事業	3.41		
半導体・半導体製造装置	2.34		
投資証券			2.58
合計			97.93

#### 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 EMINI 1612	買建	100	米ドル	10,683,812.5	1,120,304,579	10,619,000	1,113,508,340	1.61
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1612	買建	100	ユーロ	2,840,810	326,835,191	2,824,000	324,901,200	0.47

(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	2,440,000.00	254,476,033	255,698,500	0.37
	ユーロ	買建	2,190,000.00	248,967,334	251,989,500	0.36

(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10月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 18,373円  
純資産総額…………… 84.66億円

※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10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)

2012年10月	2013年10月	2014年10月	2015年10月	2016年10月	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	120円

## 主要な資産の状況

&lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
株式	97.93%
株式先物	2.07%
株式実質	100.00%
現金その他	2.07%

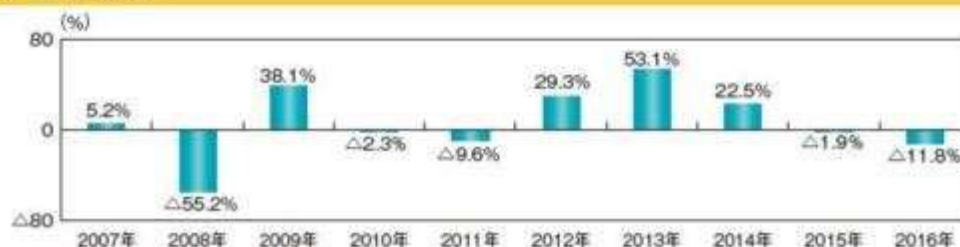
※当ファンドの実質組入比率です。

&lt;株式組入上位10銘柄&gt; (組入銘柄数:1,306銘柄)

	銘柄	業種	国名	比率
1	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェア	アメリカ	2.06%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.48%
3	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	1.16%
4	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー	アメリカ	1.05%
5	AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.03%
6	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.01%
7	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	アメリカ	0.89%
8	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	0.84%
9	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.82%
10	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.80%

※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。

※2016年は、2016年10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2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。なお、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、当該規定に従うものとします。

- (2) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (3) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (4) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (6) 申込単位  
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。ただし、確定拠出年金制度上の取得申込みを行なう場合は、1円以上1円単位とします。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (7) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (8) 受付の中止および取消  
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

< 解約請求による換金 >

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関でない場合、解約価額から所得税および地方税が差し引かれます。

税法または確定拠出年金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。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

## (7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。

## (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

## (9) 受付の中止および取消

- 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

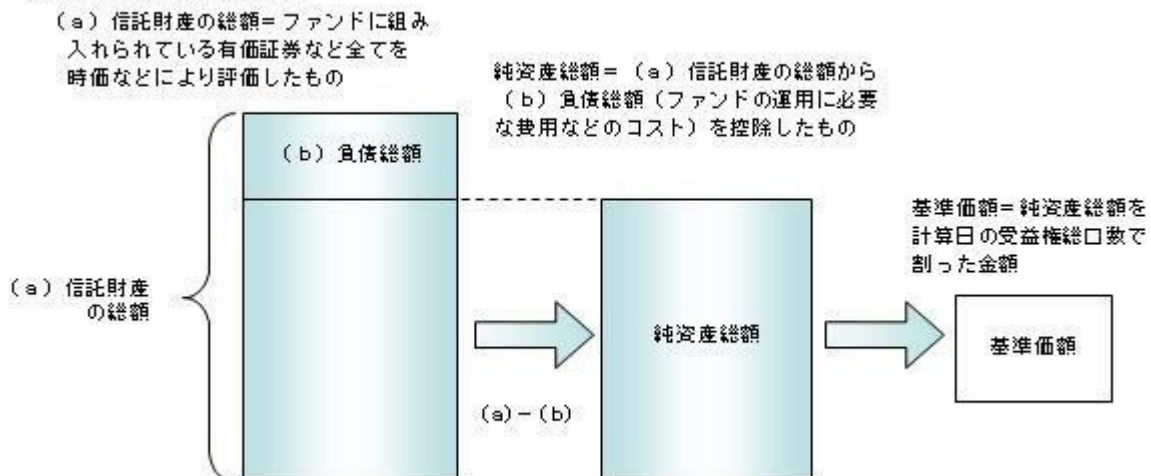
## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

## 基準価額の算出

- 基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。



## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

無期限とします（平成13年10月17日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年10月27日から翌年10月26日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
  - 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
  - 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
    - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
    - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
    - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
  - 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

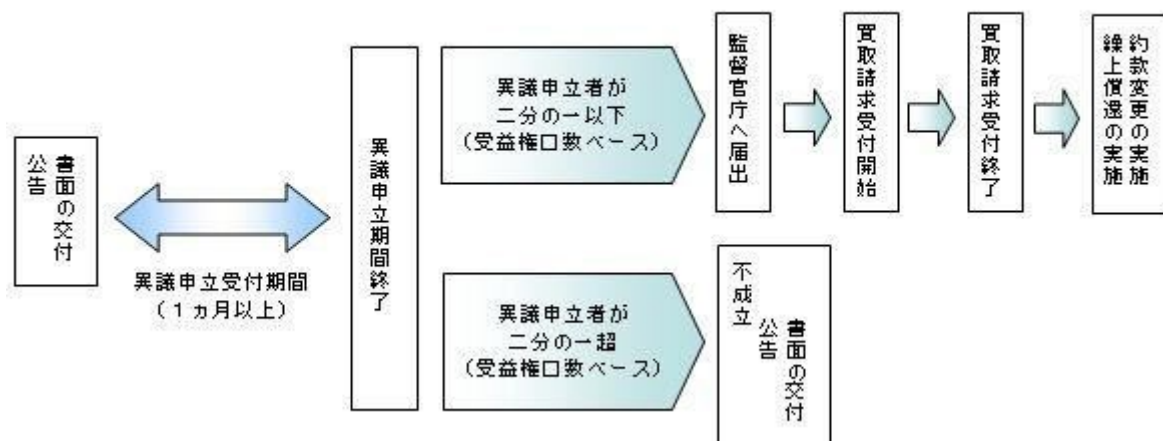
信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

#### 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行いません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

#### <繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



#### 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

#### 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年

間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

( 2 ) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

( 3 ) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「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、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、第15期計算期間（平成27年10月27日から平成28年10月26日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第14期 平成27年10月26日現在	第15期 平成28年10月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	50,172,774	40,278,865
親投資信託受益証券	10,189,829,642	8,458,162,560
未収入金	10,296,460	8,803,409
未収利息	81	-
流動資産合計	10,250,298,957	8,507,244,834
資産合計		
	10,250,298,957	8,507,244,834
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	4,817,727	4,603,060
未払解約金	7,084,942	5,674,056
未払受託者報酬	4,015,689	3,207,961
未払委託者報酬	44,173,330	35,288,264
未払利息	-	46
その他未払費用	281,043	224,501
流動負債合計	60,372,731	48,997,888
負債合計		
	60,372,731	48,997,888
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	4,817,727,703	4,603,060,394
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,372,198,523	3,855,186,552
（分配準備積立金）	4,095,455,250	3,694,411,844
元本等合計	10,189,926,226	8,458,246,946
純資産合計		
	10,189,926,226	8,458,246,946
負債純資産合計		
	10,250,298,957	8,507,244,834

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第14期		第15期	
	自	平成26年10月28日 至 平成27年10月26日	自	平成27年10月27日 至 平成28年10月26日
営業収益				
受取利息		18,309		3,127
有価証券売買等損益		1,793,188,109		1,220,978,585
営業収益合計		1,793,206,418		1,220,975,458
営業費用				
支払利息		-		5,135
受託者報酬		8,429,324		6,681,393
委託者報酬		92,723,941		73,496,736
その他費用		589,938		467,699
営業費用合計		101,743,203		80,650,963
営業利益又は営業損失( )		1,691,463,215		1,301,626,421
経常利益又は経常損失( )		1,691,463,215		1,301,626,421
当期純利益又は当期純損失( )		1,691,463,215		1,301,626,421
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		475,713,723		120,083,000
期首剰余金又は期首欠損金( )		4,723,818,800		5,372,198,523
剰余金増加額又は欠損金減少額		883,850,779		370,201,661
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		883,850,779		370,201,661
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,446,402,821		701,067,151
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,446,402,821		701,067,151
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		4,817,727		4,603,060
期末剰余金又は期末欠損金( )		5,372,198,523		3,855,186,552

## ( 3 ) 【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。
-----------------	--

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		第14期 平成27年10月26日現在	第15期 平成28年10月26日現在
1.	期首元本額	5,698,718,069円	4,817,727,703円
	期中追加設定元本額	832,321,096円	421,186,865円
	期中一部解約元本額	1,713,311,462円	635,854,174円
2.	受益権の総数	4,817,727,703口	4,603,060,394口

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第14期 自 平成26年10月28日 至 平成27年10月26日		第15期 自 平成27年10月27日 至 平成28年10月26日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	208,360,407円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 120,205,428円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	1,007,389,085円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	3,110,813,232円	C 信託約款に定める収益調整金 3,310,406,140円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,884,523,485円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,578,809,476円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	7,211,086,209円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 7,009,421,044円
F	分配対象収益(1万口当たり)	14,967円	F 分配対象収益(1万口当たり) 15,227円
G	分配金額	4,817,727円	G 分配金額 4,603,060円
H	分配金額(1万口当たり)	10円	H 分配金額(1万口当たり) 10円

## ( 金融商品に関する注記 )

## 金融商品の状況に関する事項

	第14期 自 平成26年10月28日 至 平成27年10月26日	第15期 自 平成27年10月27日 至 平成28年10月26日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第14期 平成27年10月26日現在	第15期 平成28年10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

(有価証券に関する注記)

第14期（平成27年10月26日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
----	-------------------



親投資信託受益証券	1,399,608,091
合計	1,399,608,091

第15期(平成28年10月26日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,135,958,361
合計	1,135,958,361

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第14期 平成27年10月26日現在		第15期 平成28年10月26日現在	
1口当たり純資産額	2,115円	1口当たり純資産額	1,837円
(1万口当たり純資産額)	(21,151円)	(1万口当たり純資産額)	(18,375円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
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	4,750,975,993	8,458,162,560	
合計		4,750,975,993	8,458,162,560	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、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）

### 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10月26日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	177,066,966	666,098,048
コール・ローン	1,451,209,522	336,611,313
出資金	-	7,425,950
株式	75,505,109,512	66,078,687,682
投資証券	1,981,318,708	1,844,665,412
派生商品評価勘定	134,593,946	10,453,502
未収配当金	77,009,683	67,364,205
未収利息	2,351	-
差入委託証拠金	246,475,696	281,658,417
流動資産合計	79,572,786,384	69,292,964,529
資産合計	79,572,786,384	69,292,964,529
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,675,620	5,439,197
未払金	480,762	-
未払解約金	60,434,373	72,735,081
未払利息	-	390
流動負債合計	62,590,755	78,174,668
負債合計	62,590,755	78,174,668
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	39,171,763,417	38,877,746,606
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	40,338,432,212	30,337,043,255
元本等合計	79,510,195,629	69,214,789,861

純資産合計	79,510,195,629	69,214,789,861
負債純資産合計	79,572,786,384	69,292,964,529

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		平成27年10月26日現在	平成28年10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	3,330,056,187円
	期首からの一部解約元本額	8,544,736,765円	3,624,072,998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	14,771,411,678円
	DCインデックスバランス(株式20)	40,898,613円	53,008,910円
	DCインデックスバランス(株式40)	155,460,192円	178,940,471円
	DCインデックスバランス(株式60)	291,520,885円	327,631,735円
	DCインデックスバランス(株式80)	344,001,546円	370,479,311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	3,533,390,362円
	日興五大陸株式ファンド	7,510,629,328円	6,931,109,823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	31,269,716円
インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	- 円	39,075,632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	7,043,309円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	5,812,895円	5,843,299円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,708,606円	8,664,553円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	10,511,254円	11,084,688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	7,445,144,841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	9,975,313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	33,731,074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	99,681,217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	134,087,849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	133,359,275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	4,750,975,993円
計	39,171,763,417円	38,877,746,606円
2. 受益権の総数	39,171,763,417口	38,877,746,606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）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成26年10月28日 至 平成27年10月26日	自 平成27年10月27日 至 平成28年10月26日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 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10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

(有価証券に関する注記)

(平成27年10月26日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,974,262,839
投資証券	149,920,154
合計	4,124,182,993

(平成28年10月26日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	1,934,424
株式	1,180,683,444
投資証券	31,074,566
合計	1,213,692,434

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(平成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	1,288,947,542	-	1,292,242,077	3,294,535
合計		1,288,947,542	-	1,292,242,077	3,294,535

(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	380,668,230	-	382,388,000	1,719,770
	米ドル	157,881,500	-	161,412,500	3,531,000
	ユーロ	222,786,730	-	220,975,500	1,811,230
合計		380,668,230	-	382,388,000	1,719,770

(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。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

平成27年10月26日現在		平成28年10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	1.7803円
(1万口当たり純資産額)	(20,298円)	(1万口当たり純資産額)	(17,803円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	12,193	61.05	744,382.65	
	ANTERO RESOURCES CORP	3,670	25.35	93,034.50	
	APACHE CORP	8,294	60.57	502,367.58	
	BAKER HUGHES INC	9,665	54.39	525,679.35	
	CABOT OIL & GAS CORP	11,490	20.63	237,038.70	
	CHENIERE ENERGY INC	4,380	40.09	175,594.20	
	CHEVRON CORP	41,251	100.77	4,156,863.27	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	133.90	268,469.50	
	CONCHO RESOURCES INC	3,055	133.07	406,528.85	
	CONOCOPHILLIPS	26,990	41.81	1,128,451.90	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	51.21	100,371.60	
	CORE LABORATORIES N.V.	1,080	104.52	112,881.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	11,061	40.67	449,850.87	
	EOG RESOURCES INC	12,022	92.67	1,114,078.74	
	EQT CORP	3,885	64.92	252,214.20	
	EXXON MOBIL CORP	90,821	86.72	7,875,997.12	
	FMC TECHNOLOGIES INC	4,415	32.42	143,134.30	
	HALLIBURTON CO	18,607	47.77	888,856.39	
	HELMERICH & PAYNE	2,120	65.51	138,881.20	
HESS CORP	6,000	50.90	305,400.00		



HOLLYFRONTIER CORP	3,740	24.82	92,826.80
KINDER MORGAN INC	41,580	21.32	886,485.60
MARATHON OIL CORP	17,867	14.18	253,354.06
MARATHON PETROLEUM CORP	11,412	43.69	498,590.28
MURPHY OIL CORP	3,715	28.73	106,731.95
NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,231	36.16	297,632.96
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	42.00	169,680.00
NOBLE ENERGY INC	9,492	34.28	325,385.76
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16,761	74.43	1,247,521.23
ONEOK INC	4,590	49.17	225,690.30
PHILLIPS 66	10,115	80.76	816,887.40
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,590	183.03	657,077.70
RANGE RESOURCES CORP	4,050	35.89	145,354.50
SCHLUMBERGER LTD	30,601	80.22	2,454,812.22
SOUTHWESTERN ENERGY CO	10,435	10.76	112,280.60
SPECTRA ENERGY CORP	15,234	42.00	639,828.00
TESORO CORP	2,820	82.80	233,496.00
VALERO ENERGY CORP	10,332	58.93	608,864.76
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20,199	6.16	124,425.84
WILLIAMS COS INC	15,624	29.17	455,752.08
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,515	133.51	602,797.65
ALBEMARLE CORP	2,540	82.10	208,534.00
ALCOA INC	10,663	27.29	290,993.27
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	1,610	111.33	179,241.30
AVERY DENNISON CORP	2,260	75.77	171,240.20
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	25.89	107,961.30
BALL CORP	3,670	79.75	292,682.50
CELANESE CORP-SERIES A	3,270	71.77	234,687.90
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	25.54	123,869.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	54.62	153,755.30
DOW CHEMICAL CO/THE	24,643	54.11	1,333,432.73
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	19,108	69.62	1,330,298.96
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,395	66.40	225,428.00
ECOLAB INC	5,690	115.95	659,755.50
FMC CORP	3,270	47.34	154,801.80

FREEMPORT-MCMORAN INC	25,748	10.55	271,641.40
INTERNATIONAL PAPER CO	8,670	46.60	404,022.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	130.50	217,152.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,140	79.96	650,874.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,325	178.03	235,889.75
MONSANTO CO	9,581	101.40	971,513.40
MOSAIC CO/THE	7,490	24.60	184,254.00
NEWMONT MINING CORP	11,290	36.59	413,101.10
NUCOR CORP	7,169	47.00	336,943.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	80.88	157,716.00
PPG INDUSTRIES INC	5,874	91.22	535,826.28
PRAXAIR INC	6,190	118.53	733,700.70
SEALED AIR CORP	4,356	42.45	184,912.20
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,687	247.61	417,718.07
VALSPAR CORP/THE	1,530	105.23	161,001.90
VULCAN MATERIALS CO	2,893	110.83	320,631.19
WESTROCK CO	5,959	46.96	279,834.64
WR GRACE & CO	1,400	68.59	96,026.00
3M CO	13,236	166.23	2,200,220.28
ACUITY BRANDS INC	960	233.89	224,534.40
AERCAP HOLDINGS NV	3,450	40.80	140,760.00
AGCO CORP	1,670	51.71	86,355.70
AMETEK INC	5,073	44.80	227,270.40
B/E AEROSPACE INC	2,570	59.69	153,403.30
BOEING CO/THE	13,172	139.02	1,831,171.44
CATERPILLAR INC	12,686	84.48	1,071,713.28
CUMMINS INC	3,695	125.57	463,981.15
DEERE & CO	5,710	86.52	494,029.20
DOVER CORP	3,640	67.97	247,410.80
EATON CORP PLC	9,756	63.18	616,384.08
EMERSON ELECTRIC CO	13,830	50.11	693,021.30
FASTENAL CO	6,153	38.64	237,751.92
FLOWSERVE CORP	2,965	43.19	128,058.35
FLUOR CORP	3,203	49.77	159,413.31
FORTIVE CORP	6,734	47.92	322,693.28

FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	52.31	165,299.60
GENERAL DYNAMICS CORP	5,722	152.59	873,119.98
GENERAL ELECTRIC CO	201,513	28.65	5,773,347.45
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15,926	109.07	1,737,048.82
ILLINOIS TOOL WORKS	6,900	111.84	771,696.00
INGERSOLL-RAND PLC	5,866	64.60	378,943.60
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,810	50.43	141,708.30
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,300	60.91	322,823.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,751	147.93	259,025.43
LOCKHEED MARTIN CORP	5,741	249.26	1,431,001.66
MASCO CORP	7,529	30.38	228,731.02
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,844	219.53	843,873.32
PACCAR INC	7,684	54.80	421,083.20
PARKER HANNIFIN CORP	3,010	121.35	365,263.50
PENTAIR PLC	4,018	55.92	224,686.56
RAYTHEON COMPANY	6,432	139.75	898,872.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,943	118.62	349,098.66
ROCKWELL COLLINS INC.	2,995	80.00	239,600.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	171.34	368,381.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,970	37.43	148,597.10
SMITH (A.O.) CORP	3,020	46.74	141,154.80
SNAP-ON INC	1,250	156.76	195,950.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	117.02	364,634.32
TEXTRON INC	5,416	39.13	211,928.08
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	268.12	319,062.80
UNITED RENTALS INC	2,250	76.49	172,102.50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,315	101.36	1,755,048.40
WABCO HOLDINGS INC	1,110	96.92	107,581.20
WABTEC CORP	2,090	78.61	164,294.90
WW GRAINGER INC	1,317	203.08	267,456.36
XYLEM INC	4,368	48.03	209,795.04
CINTAS CORP	2,037	106.73	217,409.01
DUN & BRADSTREET CORP	872	125.79	109,688.88
EQUIFAX INC	2,634	130.43	343,552.62
IHS MARKIT LTD	7,543	37.61	283,692.23

MANPOWERGROUP INC	1,937	78.25	151,570.25
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,835	45.65	357,667.75
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	50.95	259,845.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	38.66	91,817.50
STERICYCLE INC	1,705	75.90	129,409.50
VERISK ANALYTICS INC	3,170	82.09	260,225.30
WASTE CONNECTIONS INC	3,871	75.28	291,408.88
WASTE MANAGEMENT INC	9,924	62.74	622,631.76
AMERCO	155	328.67	50,943.85
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,290	39.69	130,580.10
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	69.43	225,647.50
CSX CORP	20,923	30.85	645,474.55
DELTA AIR LINES INC	4,285	41.21	176,584.85
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	50.36	183,662.92
FEDEX CORP	5,758	171.93	989,972.94
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,000	78.84	157,680.00
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.44	43,165.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,390	90.48	216,247.20
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,530	93.27	609,053.10
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	41.95	142,630.00
UNION PACIFIC CORP	18,406	89.99	1,656,355.94
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,915	54.63	104,616.45
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	15,197	107.84	1,638,844.48
AUTOLIV INC	2,020	99.65	201,293.00
BORGWARNER INC	4,330	34.95	151,333.50
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,090	63.23	385,070.70
FORD MOTOR COMPANY	80,915	11.85	958,842.75
GENERAL MOTORS CORP	30,275	31.60	956,690.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	31.12	168,981.60
HARLEY-DAVIDSON INC	4,079	56.60	230,871.40
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	20,254	43.91	889,353.14
LEAR CORP	1,560	114.10	177,996.00
TESLA MOTORS INC	2,480	202.34	501,803.20
COACH INC	6,286	35.65	224,095.90
DR HORTON INC	7,936	28.81	228,636.16

GARMIN LTD	2,865	49.51	141,846.15
HANESBRANDS INC	8,800	23.86	209,968.00
HARMAN INTERNATIONAL	1,600	78.17	125,072.00
HASBRO INC	2,538	83.30	211,415.40
LEGGETT & PLATT INC	3,348	45.10	150,994.80
LENNAR CORP-CL A	4,320	41.21	178,027.20
LULULEMON ATHLETICA INC	2,440	55.11	134,468.40
MATTEL INC	7,349	32.60	239,577.40
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	4,000	48.55	194,200.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,488	185.90	276,619.20
NEWELL BRANDS INC	9,996	51.63	516,093.48
NIKE INC -CL B	29,428	51.05	1,502,299.40
POLARIS INDUSTRIES INC	1,420	78.61	111,626.20
PULTE GROUP INC	6,890	18.57	127,947.30
PVH CORP	2,030	105.53	214,225.90
RALPH LAUREN CORP	1,365	97.82	133,524.30
TOLL BROTHERS INC	3,781	28.22	106,699.82
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	32.89	117,088.40
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,652	28.37	131,977.24
VF CORP	7,680	53.07	407,577.60
WHIRLPOOL CORP	1,814	152.09	275,891.26
ARAMARK	4,960	36.92	183,123.20
CARNIVAL CORP	7,957	46.92	373,342.44
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	405.67	277,883.95
DARDEN RESTAURANTS INC	2,903	61.72	179,173.16
DOMINO'S PIZZA INC	1,020	164.89	168,187.80
H&R BLOCK INC	5,610	23.00	129,030.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	11,130	22.73	252,984.90
LAS VEGAS SANDS CORP	9,480	58.00	549,840.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,703	67.21	517,718.63
MCDONALD'S CORP	19,191	112.72	2,163,209.52
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	4,100	16.77	68,757.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	26.08	254,540.80
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,730	37.73	140,732.90
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	70.63	249,888.94

STARBUCKS CORP	32,214	53.67	1,728,925.38
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,540	67.86	172,364.40
WYNN RESORTS LTD	1,660	95.57	158,646.20
YUM! BRANDS INC	9,214	85.73	789,916.22
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	9,418	55.99	527,313.82
CHARTER COMMUNICATION-A	4,701	257.06	1,208,439.06
COMCAST CORP-CLASS A	52,957	64.52	3,416,785.64
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	26.18	86,917.60
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	5,600	25.47	142,632.00
DISH NETWORK CORP-A	4,769	58.76	280,226.44
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	22.69	198,219.84
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	67.81	145,113.40
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	2,981	27.28	81,321.68
LIBERTY GLOBAL PLC-A	6,215	32.24	200,371.60
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,641	31.56	430,509.96
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	4,930	33.71	166,190.30
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	34.04	67,229.00
NEWS CORP - CLASS A	7,570	12.65	95,760.50
OMNICOM GROUP	5,417	80.08	433,793.36
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,950	65.19	127,120.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	42,510	4.19	178,116.90
TEGNA INC	4,330	19.84	85,907.20
THE WALT DISNEY CO.	33,723	92.75	3,127,808.25
TIME WARNER INC	17,148	87.16	1,494,619.68
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,769	25.71	251,160.99
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	24,572	25.56	628,060.32
VIACOM INC-CLASS B	7,748	37.43	290,007.64
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,608	143.81	231,246.48
AMAZON.COM INC	8,785	835.18	7,337,056.30
AUTONATION INC	1,650	45.81	75,586.50
AUTOZONE INC	682	750.39	511,765.98
BED BATH & BEYOND INC	3,512	40.72	143,008.64
BEST BUY CO INC	6,504	39.26	255,347.04
CARMAX INC	4,269	50.93	217,420.17
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,110	55.07	116,197.70

DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,280	68.17	428,107.60
DOLLAR TREE INC	4,896	75.82	371,214.72
EXPEDIA INC	2,682	127.99	343,269.18
FOOT LOCKER INC	3,100	68.00	210,800.00
GAP INC/THE	5,106	26.61	135,870.66
GENUINE PARTS CO	3,201	90.49	289,658.49
HOME DEPOT INC	27,480	123.34	3,389,383.20
KOHL'S CORP	4,402	43.51	191,531.02
L BRANDS INC	5,308	72.72	385,997.76
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	9,700	18.89	183,233.00
LKQ CORP	6,990	32.97	230,460.30
LOWE'S COS INC	19,742	68.47	1,351,734.74
MACY'S INC	7,009	35.93	251,833.37
NETFLIX INC	9,290	126.51	1,175,277.90
NORDSTROM INC	2,850	54.14	154,299.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,145	280.27	601,179.15
PRICELINE GROUP INC/THE	1,085	1,479.03	1,604,747.55
ROSS STORES INC	8,572	63.13	541,150.36
SIGNET JEWELERS LTD	1,660	81.16	134,725.60
STAPLES INC	13,744	7.53	103,492.32
TARGET CORP	12,330	67.95	837,823.50
TIFFANY & CO	2,980	73.39	218,702.20
TJX COMPANIES INC	14,513	73.62	1,068,447.06
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,960	63.14	186,894.40
TRIPADVISOR INC	2,330	63.53	148,024.90
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,320	246.99	326,026.80
COSTCO WHOLESALE CORP	9,609	150.99	1,450,862.91
CVS HEALTH CORP	23,917	87.41	2,090,584.97
KROGER CO	19,670	30.91	607,999.70
RITE AID CORP	22,930	7.01	160,739.30
SYSCO CORP	12,076	47.44	572,885.44
WAL-MART STORES INC	34,772	69.36	2,411,785.92
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	19,942	82.45	1,644,217.90
WHOLE FOODS MARKET INC	7,080	28.59	202,417.20
ALTRIA GROUP INC	42,938	64.71	2,778,517.98

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,013	42.53	553,442.89
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,014	45.47	227,986.58
BUNGE LTD	3,107	61.45	190,925.15
CAMPBELL SOUP CO	4,215	53.44	225,249.60
COCA-COLA CO/THE	90,252	42.54	3,839,320.08
CONAGRA FOODS INC	8,960	47.84	428,646.40
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,720	168.14	625,480.80
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4,109	88.32	362,906.88
GENERAL MILLS INC	12,569	61.10	767,965.90
HERSHEY CO/THE	3,395	95.81	325,274.95
HORMEL FOODS CORP	6,600	38.03	250,998.00
INGREDION INC	1,470	131.65	193,525.50
JM SMUCKER CO/THE	2,530	130.19	329,380.70
KELLOGG CO	5,708	74.21	423,590.68
KRAFT HEINZ CO/THE	13,191	88.36	1,165,556.76
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	95.91	218,195.25
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,991	80.88	322,792.08
MOLSON COORS BREWING CO -B	4,080	108.10	441,048.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,005	42.76	1,454,053.80
MONSTER BEVERAGE CORP	2,930	149.81	438,943.30
PEPSICO INC	31,701	107.23	3,399,298.23
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	34,078	96.58	3,291,253.24
REYNOLDS AMERICAN INC	18,616	54.96	1,023,135.36
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	69.04	445,722.24
WHITEWAVE FOODS CO	3,520	54.74	192,684.80
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,930	48.11	285,292.30
CLOROX COMPANY	2,736	119.58	327,170.88
COLGATE-PALMOLIVE CO	18,690	71.31	1,332,783.90
COTY INC-CL A	10,000	23.11	231,100.00
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	1,311	76.74	100,606.14
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	86.18	408,493.20
KIMBERLY-CLARK CORP	7,883	113.73	896,533.59
PROCTER & GAMBLE CO	56,179	86.97	4,885,887.63
ABBOTT LABORATORIES	31,867	40.19	1,280,734.73
AETNA INC	7,649	111.64	853,934.36



AMERISOURCEBERGEN CORP	4,024	80.39	323,489.36
ANTHEM INC	5,606	124.50	697,947.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,949	49.16	538,252.84
BECTON DICKINSON AND CO	4,607	170.98	787,704.86
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	22.44	644,880.72
CARDINAL HEALTH INC	7,115	74.91	532,984.65
CENTENE CORP	3,770	65.36	246,407.20
CERNER CORP	6,590	58.90	388,151.00
CIGNA CORP	5,580	124.30	693,594.00
COOPER COS INC/THE	1,040	181.61	188,874.40
CR BARD INC	1,574	214.94	338,315.56
DANAHER CORP	13,469	78.77	1,060,953.13
DAVITA INC	3,938	58.29	229,546.02
DENTSPLY SIRONA INC	5,382	56.76	305,482.32
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,690	113.68	533,159.20
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	3,630	21.59	78,371.70
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	14,464	70.07	1,013,492.48
HCA HOLDINGS INC	6,905	80.96	559,028.80
HENRY SCHEIN INC	1,850	150.59	278,591.50
HOLOGIC INC	5,708	37.67	215,020.36
HUMANA INC	3,275	174.86	572,666.50
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	110.98	203,093.40
INTUITIVE SURGICAL INC	820	679.50	557,190.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	138.41	298,273.55
MCKESSON CORP	4,914	158.50	778,869.00
MEDNAX INC	2,240	65.43	146,563.20
MEDTRONIC PLC	30,608	82.47	2,524,241.76
PATTERSON COS INC	2,042	44.44	90,746.48
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	83.17	259,157.72
RESMED INC	3,370	64.13	216,118.10
ST JUDE MEDICAL INC	6,120	79.01	483,541.20
STRYKER CORP	7,453	113.19	843,605.07
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,780	143.78	2,987,748.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,050	121.60	249,280.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,344	95.45	223,734.80

ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,462	125.59	560,382.58
ABBVIE INC	35,416	61.55	2,179,854.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,010	43.51	305,005.10
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,910	121.41	596,123.10
ALKERMES PLC	3,220	54.46	175,361.20
ALLERGAN PLC	8,665	225.29	1,952,137.85
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,530	36.67	56,105.10
AMGEN INC	16,441	157.89	2,595,951.69
BIOGEN INC	4,803	286.00	1,373,658.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	80.96	283,360.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	36,461	49.55	1,806,642.55
CELGENE CORP	16,984	97.63	1,658,147.92
ELI LILLY & CO	21,733	77.75	1,689,740.75
ENDO INTERNATIONAL PLC	4,160	21.48	89,356.80
GILEAD SCIENCES INC	29,724	74.41	2,211,762.84
ILLUMINA INC	3,175	138.18	438,721.50
INCYTE CORP	3,680	87.20	320,896.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	118.96	158,216.80
JOHNSON & JOHNSON	60,261	113.96	6,867,343.56
MALLINCKRODT PLC	2,400	63.08	151,392.00
MERCK & CO. INC.	60,643	61.95	3,756,833.85
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	401.92	241,152.00
MYLAN NV	10,735	38.68	415,229.80
PERRIGO CO PLC	3,039	90.17	274,026.63
PFIZER INC	132,780	32.28	4,286,138.40
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	3,643	74.43	271,148.49
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,680	366.93	616,442.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,614	147.97	1,274,613.58
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	112.17	105,439.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,320	78.71	418,737.20
WATERS CORP	1,886	138.60	261,399.60
ZOETIS INC	10,200	49.99	509,898.00
BANK OF AMERICA CORP	224,319	16.72	3,750,613.68
BB&T CORP	17,528	38.88	681,488.64
CIT GROUP INC	4,565	35.96	164,157.40

CITIGROUP INC	64,107	49.59	3,179,066.13
CITIZENS FINANCIAL GROUP	11,210	26.46	296,616.60
COMERICA INC	3,360	51.80	174,048.00
FIFTH THIRD BANCORP	16,559	21.28	352,375.52
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	75.48	231,723.60
HUNTINGTON BANCSHARES INC	24,200	10.19	246,598.00
JPMORGAN CHASE & CO	80,130	68.80	5,512,944.00
KEYCORP	22,678	13.87	314,543.86
M & T BANK CORP	3,073	119.05	365,840.65
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	14.37	138,727.98
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	16.28	103,703.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,840	93.14	1,009,637.60
REGIONS FINANCIAL CORP	29,784	10.62	316,306.08
SIGNATURE BANK	990	116.23	115,067.70
SUNTRUST BANKS INC	11,067	45.17	499,896.39
US BANCORP	37,701	43.84	1,652,811.84
WELLS FARGO & CO	105,800	45.72	4,837,176.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	141.77	172,959.40
ALLY FINANCIAL INC	9,120	19.55	178,296.00
AMERICAN EXPRESS CO	17,914	66.74	1,195,580.36
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,660	97.23	355,861.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,532	43.40	1,021,288.80
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	26,200	143.42	3,757,604.00
BLACKROCK INC	2,685	341.54	917,034.90
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,625	75.39	876,408.75
CME GROUP INC	7,500	103.33	774,975.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,370	56.14	526,031.80
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	28.09	164,045.60
EATON VANCE CORP	2,880	37.39	107,683.20
FRANKLIN RESOURCES INC	7,995	34.82	278,385.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,298	175.55	1,456,713.90
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,636	266.94	703,653.84
INVESCO LTD	9,377	29.58	277,371.66
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	18.66	136,311.30
MOODY'S CORP	3,917	102.77	402,550.09

MORGAN STANLEY	31,715	33.35	1,057,695.25
MSCI INC	2,000	83.19	166,380.00
NASDAQ INC	2,555	66.36	169,549.80
NAVIENT CORP	8,682	13.15	114,168.30
NORTHERN TRUST CORP	4,690	70.32	329,800.80
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	58.55	146,375.00
S&P GLOBAL INC	5,832	124.25	724,626.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	25,884	31.71	820,781.64
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,225	45.12	145,512.00
STATE STREET CORP	8,707	70.89	617,239.23
SYNCHRONY FINANCIAL	18,290	28.58	522,728.20
T ROWE PRICE GROUP INC	5,465	66.04	360,908.60
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,980	34.32	205,233.60
VOYA FINANCIAL INC	4,650	30.30	140,895.00
AFLAC INC	9,092	69.64	633,166.88
ALLEGHANY CORP	330	512.52	169,131.60
ALLSTATE CORP	8,143	67.61	550,548.23
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	24,895	60.55	1,507,392.25
AON PLC	5,797	107.79	624,858.63
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	77.84	216,006.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	48.37	159,621.00
ASSURANT INC	1,530	82.25	125,842.50
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	55.61	120,951.75
CHUBB LTD	10,235	122.45	1,253,275.75
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	71.77	244,018.00
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	201.73	204,554.22
FNF GROUP	5,881	36.55	214,950.55
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,312	42.71	355,005.52
LINCOLN NATIONAL CORP	5,363	48.24	258,711.12
LOEWS CORP	6,485	40.88	265,106.80
MARKEL CORP	310	888.05	275,295.50
MARSH & MCLENNAN COS	11,363	62.70	712,460.10
METLIFE INC	20,085	46.29	929,734.65
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,430	52.96	340,532.80
PROGRESSIVE CORP	12,350	31.87	393,594.50

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,492	82.89	786,791.88
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	124.61	110,529.07
TORCHMARK CORP	2,216	63.19	140,029.04
TRAVELERS COS INC/THE	6,354	109.03	692,776.62
UNUM GROUP	4,788	35.28	168,920.64
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,758	126.45	348,749.10
WR BERKLEY CORP	2,063	55.83	115,177.29
XL GROUP LTD	6,310	34.06	214,918.60
CBRE GROUP INC	6,610	27.91	184,485.10
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	6.81	161,397.00
JONES LANG LASALLE INC	890	102.69	91,394.10
REALOGY HOLDINGS CORP	3,160	24.17	76,377.20
ACCENTURE PLC-CL A	13,828	115.27	1,593,953.56
ACTIVISION BLIZZARD INC	12,800	45.06	576,768.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,989	109.03	1,198,130.67
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	59.07	249,275.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	203.90	259,972.50
ALPHABET INC-CL A	6,420	828.55	5,319,291.00
ALPHABET INC-CL C	6,782	807.67	5,477,617.94
ANSYS INC	2,090	91.12	190,440.80
AUTODESK INC	4,420	71.36	315,411.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,106	87.50	884,275.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	65.08	157,493.60
CA INC	6,760	32.41	219,091.60
CADENCE DESIGN SYS INC	6,170	25.50	157,335.00
CDK GLOBAL INC	2,720	54.35	147,832.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,990	78.52	234,774.80
CITRIX SYSTEMS INC	3,628	84.90	308,017.20
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13,218	50.64	669,359.52
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,720	46.99	221,792.80
EBAY INC	24,517	29.05	712,218.85
ELECTRONIC ARTS INC	6,504	82.94	539,441.76
FACEBOOK INC-A	50,630	132.29	6,697,842.70
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,925	75.56	523,253.00
FISERV INC	4,948	99.72	493,414.56

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,110	172.90	364,819.00
FORTINET INC	3,100	30.67	95,077.00
GARTNER INC	1,750	86.22	150,885.00
GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	73.27	234,464.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20,032	150.88	3,022,428.16
INTUIT INC	5,366	108.32	581,245.12
LINKEDIN CORP - A	2,540	189.30	480,822.00
MASTERCARD INC	21,360	102.88	2,197,516.80
MICROSOFT CORP	163,934	60.99	9,998,334.66
MOBILEYE NV	3,560	37.84	134,710.40
NETSUITE INC	850	100.75	85,637.50
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,800	13.76	79,808.00
ORACLE CORP	68,663	38.36	2,633,912.68
PAYCHEX INC	7,052	55.84	393,783.68
PAYPAL HOLDINGS INC	23,977	43.31	1,038,443.87
RED HAT INC	4,070	77.35	314,814.50
SABRE CORP	4,520	25.81	116,661.20
SALESFORCE.COM INC	14,140	75.06	1,061,348.40
SERVICENOW INC	3,630	79.79	289,637.70
SPLUNK INC	2,830	59.14	167,366.20
SYMANTEC CORP	13,905	24.99	347,485.95
SYNOPSYS INC	3,207	58.61	187,962.27
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	48.23	175,364.28
TWITTER INC	12,260	17.26	211,607.60
VANTIV INC - CL-A	3,730	57.58	214,773.40
VERISIGN INC	2,220	79.64	176,800.80
VISA INC-CLASS A SHARES	41,862	82.03	3,433,939.86
VMWARE INC	1,835	73.20	134,322.00
WESTERN UNION CO	10,451	20.36	212,782.36
WORKDAY INC-CLASS A	2,520	87.71	221,029.20
XEROX CORP	19,754	9.61	189,835.94
YAHOO! INC	20,475	42.55	871,211.25
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	32.96	65,920.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	65.19	420,475.50
APPLE INC	120,022	118.25	14,192,601.50

ARROW ELECTRONICS INC	2,310	62.58	144,559.80
AVNET INC	3,460	42.41	146,738.60
CDW CORP/DE	3,420	44.77	153,113.40
CISCO SYSTEMS INC	110,030	30.34	3,338,310.20
CORNING INC	24,328	22.97	558,814.16
F5 NETWORKS INC	1,445	117.22	169,382.90
FLEX LTD	12,536	13.54	169,737.44
FLIR SYSTEMS INC	3,195	29.37	93,837.15
HARRIS CORP	2,830	90.71	256,709.30
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38,615	21.60	834,084.00
HP INC	38,615	13.90	536,748.50
JUNIPER NETWORKS INC	7,633	23.72	181,054.76
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,395	74.16	251,773.20
NETAPP INC	7,006	34.00	238,204.00
PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	149.82	284,658.00
SEAGATE TECHNOLOGY	6,974	34.27	238,998.98
TE CONNECTIVITY LTD	8,365	61.90	517,793.50
TRIMBLE INC	6,050	28.64	173,272.00
WESTERN DIGITAL CORP	6,048	53.63	324,354.24
AT&T INC	134,927	36.70	4,951,820.90
CENTURYLINK INC	12,616	28.45	358,925.20
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	25,774	4.11	105,931.14
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	6,500	46.90	304,850.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	2,580	115.13	297,035.40
SPRINT CORP	17,350	6.50	112,775.00
T-MOBILE US INC	6,372	49.60	316,051.20
VERIZON COMMUNICATIONS INC	89,487	47.84	4,281,058.08
AES CORP	13,728	12.02	165,010.56
ALLIANT ENERGY CORP	5,230	37.39	195,549.70
AMEREN CORPORATION	5,182	49.03	254,073.46
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,698	63.46	678,895.08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	72.64	297,460.80
ATMOS ENERGY CORP	2,360	72.14	170,250.40
CALPINE CORP	8,060	12.16	98,009.60
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	22.67	184,579.14

CMS ENERGY CORP	6,140	41.61	255,485.40
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	73.65	464,436.90
DOMINION RESOURCES INC/VA	13,457	73.40	987,743.80
DTE ENERGY COMPANY	3,698	93.99	347,575.02
DUKE ENERGY CORP	15,026	78.59	1,180,893.34
EDISON INTERNATIONAL	7,059	71.62	505,565.58
ENERGY CORP	3,847	72.48	278,830.56
EVERSOURCE ENERGY	6,900	54.30	374,670.00
EXELON CORP	19,686	32.90	647,669.40
FIRSTENERGY CORP	8,995	33.62	302,411.90
NEXTERA ENERGY INC	10,055	125.52	1,262,103.60
NISOURCE INC	6,540	22.82	149,242.80
NRG ENERGY INC	7,670	10.95	83,986.50
OGE ENERGY CORP	4,680	30.69	143,629.20
P G & E CORP	10,581	60.79	643,218.99
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	75.20	165,364.80
PPL CORP	14,578	33.70	491,278.60
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,978	41.17	451,964.26
SCANA CORP	3,153	71.28	224,745.84
SEMPRA ENERGY	5,067	106.41	539,179.47
SOUTHERN CO	20,405	50.97	1,040,042.85
UGI CORP	3,500	45.23	158,305.00
WEC ENERGY GROUP INC	6,860	58.13	398,771.80
WESTAR ENERGY INC	2,880	57.08	164,390.40
XCEL ENERGY INC	11,524	40.48	466,491.52
ANALOG DEVICES INC	6,481	64.06	415,172.86
APPLIED MATERIALS INC	24,833	28.86	716,680.38
BROADCOM LTD	8,560	173.65	1,486,444.00
INTEL CORP	103,452	35.10	3,631,165.20
KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	74.90	239,605.10
LAM RESEARCH CORP	3,247	98.08	318,465.76
LINEAR TECHNOLOGY CORP	4,954	60.32	298,825.28
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	13.16	121,782.64
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	40.03	234,175.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,614	60.91	281,038.74



	MICRON TECHNOLOGY INC	23,297	17.54	408,629.38	
	NVIDIA CORP	11,505	71.87	826,864.35	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,337	100.64	637,755.68	
	QORVO INC	3,100	56.33	174,623.00	
	QUALCOMM INC	32,462	67.71	2,198,002.02	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,200	78.08	327,936.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,022	71.20	1,567,966.40	
	XILINX INC	5,075	50.31	255,323.25	
米ドル小計		6,893,699		414,172,484.33 (43,148,489,417)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	34.37	104,828.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	23.96	189,883.00	
	CAMECO CORP	7,892	10.52	83,023.84	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,024	43.68	1,049,368.32	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	20.45	357,118.35	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	17.15	196,796.25	
	ENBRIDGE INC	19,985	58.05	1,160,129.25	
	ENCANA CORP	21,068	13.88	292,423.84	
	HUSKY ENERGY INC	6,873	15.39	105,775.47	
	IMPERIAL OIL LTD	6,942	43.90	304,753.80	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	28.24	202,763.20	
	KEYERA CORP	4,120	41.18	169,661.60	
	PEMBINA PIPELINE CORP	7,915	41.39	327,601.85	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	35.40	130,272.00	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	5,320	29.99	159,546.80	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	5,920	29.40	174,048.00	
	SUNCOR ENERGY INC	36,249	39.00	1,413,711.00	
	TOURMALINE OIL CORP	4,575	36.60	167,445.00	
	TRANSCANADA CORP	17,673	61.13	1,080,350.49	
	VERESEN INC	5,360	13.29	71,234.40	
	VERMILION ENERGY INC	2,640	54.05	142,692.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	66.24	310,996.80	
	AGRIUM INC	3,015	123.72	373,015.80	
	BARRICK GOLD CORP	26,114	22.57	589,392.98	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	610	242.15	147,711.50	

ELDORADO GOLD CORP	14,630	4.81	70,370.30
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	12.15	178,726.50
FRANCO-NEVADA CORP	3,805	86.65	329,703.25
GOLDCORP INC	17,917	20.83	373,211.11
KINROSS GOLD CORP	25,015	5.21	130,328.15
METHANEX CORP	2,330	49.54	115,428.20
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	22.22	398,115.74
SILVER WHEATON CORP	9,395	32.41	304,491.95
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	28.15	390,862.75
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	4.11	96,252.09
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	44.18	64,502.80
YAMANA GOLD INC	19,626	5.14	100,877.64
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	1.80	62,542.80
CAE INC	6,315	18.61	117,522.15
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	24.77	70,470.65
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	54.00	172,530.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,148	87.67	1,503,365.16
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,125	196.37	613,656.25
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,378	54.13	453,501.14
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5,400	34.39	185,706.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,948	59.46	294,208.08
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	9,685	26.35	255,199.75
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	129.91	202,659.60
DOLLARAMA INC	2,510	101.18	253,961.80
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,120	67.30	613,776.00
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	19.30	57,900.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,989	66.15	330,022.35
METRO INC	5,790	41.73	241,616.70
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	107.74	127,348.68
SAPUTO INC	5,040	46.70	235,368.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	29.43	198,181.62
BANK OF MONTREAL	13,961	86.10	1,202,042.10
BANK OF NOVA SCOTIA	26,129	71.81	1,876,323.49
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,295	100.52	833,813.40
NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	46.67	342,557.80

	ROYAL BANK OF CANADA	32,539	83.48	2,716,355.72	
	TORONTO-DOMINION BANK	40,690	60.32	2,454,420.80	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,933	47.32	895,909.56	
	CI FINANCIAL CORP	5,550	24.26	134,643.00	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	7,180	13.06	93,770.80	
	IGM FINANCIAL INC	2,535	35.66	90,398.10	
	ONEX CORPORATION	1,905	84.56	161,086.80	
	THOMSON REUTERS CORP	8,044	52.66	423,597.04	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	704.50	345,205.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	33.71	201,383.54	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	50.72	87,999.20	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,485	91.20	226,632.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	43,001	19.39	833,789.39	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	28.71	223,938.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	31.67	180,994.05	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	13,374	43.97	588,054.78	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	63.44	294,996.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	582.04	244,456.80	
	OPEN TEXT CORP	3,070	84.78	260,274.60	
	BLACKBERRY LTD	10,328	9.72	100,388.16	
	BCE INC	2,930	60.57	177,470.10	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,355	53.40	446,157.00	
	TELUS CORP	4,366	42.91	187,345.06	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	45.71	87,763.20	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	36.86	95,467.40	
	FORTIS INC	8,595	43.37	372,765.15	
	HYDRO ONE LTD	3,450	24.45	84,352.50	
加ドル小計		865,931		34,111,301.79	(2,661,022,652)
ユーロ	ENI SPA	54,006	13.68	738,802.08	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	12.75	118,766.25	
	NESTE OYJ	2,740	38.50	105,490.00	
	OMV AG	3,490	28.36	98,993.85	
	REPSOL SA	24,709	12.95	319,981.55	
	SAIPEM SPA	123,510	0.41	51,688.93	

TECHNIP SA	2,468	60.77	149,980.36
TENARIS SA	9,355	13.45	125,824.75
TOTAL SA	48,847	44.46	2,171,737.62
VOPAK	1,270	46.67	59,270.90
AIR LIQUIDE SA	8,408	93.99	790,267.92
AKZO NOBEL	5,898	59.27	349,574.46
ARCELORMITTAL	38,948	6.28	244,866.07
ARKEMA	1,615	86.52	139,729.80
BASF SE	20,025	80.44	1,610,811.00
COVESTRO AG	1,350	52.10	70,335.00
CRH PLC	19,090	30.14	575,372.60
EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	27.72	99,237.60
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	41.04	70,588.80
HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	85.61	277,804.45
IMERYS SA	830	67.78	56,257.40
K+S AG	3,880	18.31	71,062.20
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	61.26	235,360.92
LANXESS AG	1,935	58.63	113,449.05
LINDE AG	4,105	147.35	604,871.75
OCI NV	2,000	12.77	25,540.00
SOLVAY SA	1,581	105.40	166,637.40
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	8.62	104,233.12
SYMRISE AG	2,640	62.29	164,445.60
THYSSENKRUPP AG	7,415	21.91	162,462.65
UMICORE	2,120	55.85	118,402.00
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	21.02	265,230.36
VOESTALPINE AG	2,509	32.65	81,918.85
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	27.24	113,775.12
AIRBUS GROUP SE	12,608	53.39	673,141.12
ALSTOM	3,590	23.73	85,190.70
ANDRITZ AG	1,980	49.21	97,445.70
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	30.95	52,468.72
BOUYGUES SA	4,210	30.22	127,226.20
BRENTAG AG	3,765	48.47	182,508.37
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	6.97	156,030.75

COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,566	39.30	415,243.80
EIFFAGE	1,130	68.09	76,941.70
FERROVIAL SA	9,975	18.68	186,333.00
GEA GROUP AG	3,940	37.06	146,016.40
HOCHTIEF AG	440	125.95	55,418.00
KONE OYJ-B	7,424	43.67	324,206.08
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	27.30	542,304.60
LEGRAND SA	5,628	51.86	291,868.08
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	9,630	10.98	105,737.40
MAN SE	824	92.94	76,582.56
METSO OYJ	2,420	24.72	59,822.40
OSRAM LICHT AG	1,962	52.89	103,770.18
PRYSMIAN SPA	5,185	22.97	119,099.45
REXEL SA	7,240	12.87	93,178.80
SAFRAN SA	6,790	62.75	426,072.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,908	62.40	743,059.20
SIEMENS AG-REG	16,826	106.75	1,796,175.50
THALES SA	2,345	84.92	199,137.40
VINCI SA	10,950	67.48	738,906.00
WARTSILA OYJ ABP	3,290	39.32	129,362.80
ZARDOYA OTIS SA	4,418	7.79	34,416.22
ZODIAC AEROSPACE	4,550	21.99	100,054.50
BUREAU VERITAS SA	5,650	17.52	99,016.25
EDENRED	3,906	21.65	84,564.90
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	46.91	134,411.47
RELX NV	20,559	15.36	315,786.24
SOCIETE BIC SA	735	126.80	93,198.00
WOLTERS KLUWER	6,927	35.60	246,601.20
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	13,091	13.65	178,692.15
ADP	650	90.28	58,682.00
AENA SA	1,490	135.95	202,565.50
ATLANTIA SPA	9,360	22.78	213,220.80
BOLLORE	20,400	3.00	61,200.00
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	11.47	65,178.00
DEUTSCHE POST AG-REG	20,993	28.20	592,002.60

FRAPORT AG	980	54.15	53,067.00
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	8.67	75,984.24
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	4.46	75,903.26
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,155	79.63	569,752.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	69.00	82,110.00
CONTINENTAL AG	2,345	174.50	409,202.50
DAIMLER AG	21,012	64.88	1,363,258.56
FERRARI NV	3,164	48.52	153,517.28
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	5.95	116,899.65
MICHELIN (CGDE)-B	4,149	98.93	410,460.57
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	30.94	90,190.10
PEUGEOT SA	9,800	13.29	130,242.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,490	48.76	170,172.40
RENAULT SA	4,117	76.71	315,815.07
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	13.78	48,936.75
VALEO SA	4,860	53.32	259,135.20
VOLKSWAGEN AG	771	134.80	103,930.80
VOLKSWAGEN AG-PFD	4,003	126.90	507,980.70
ADIDAS AG	4,141	152.70	632,330.70
CHRISTIAN DIOR SE	1,310	175.25	229,577.50
HERMES INTERNATIONAL	652	368.35	240,164.20
HUGO BOSS AG -ORD	1,490	53.94	80,370.60
KERING	1,827	188.40	344,206.80
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	44.50	176,932.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,094	166.90	1,017,088.60
ACCOR SA	4,136	34.60	143,105.60
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,800	95.00	171,000.00
SODEXO	1,970	104.00	204,880.00
ALTICE NV -A	8,340	17.11	142,697.40
ALTICE NV -B	1,940	17.24	33,455.30
AXEL SPRINGER SE	995	45.11	44,884.45
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	17.40	66,033.00
JC DECAUX SA	1,950	27.38	53,400.75
LAGARDERE S.C.A.	2,980	22.43	66,856.30
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	39.04	187,587.20

PUBLICIS GROUPE	4,075	61.16	249,227.00
RTL GROUP	920	70.55	64,906.00
SES	8,600	19.21	165,249.00
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	48.25	59,830.00
VIVENDI	25,330	18.26	462,525.80
INDITEX	24,265	32.57	790,311.05
ZALANDO SE	1,700	40.22	68,382.50
CARREFOUR SA	12,213	24.28	296,531.64
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	46.38	62,334.72
COLRUYT SA	1,375	49.15	67,581.25
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	5.11	56,261.88
JERONIMO MARTINS	5,075	15.94	80,895.50
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	28,248	20.63	582,897.48
METRO AG	4,140	27.60	114,264.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	17,611	113.75	2,003,251.25
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,910	34.44	169,100.40
DANONE	13,044	62.94	820,989.36
HEINEKEN HOLDING NV	2,125	73.27	155,698.75
HEINEKEN NV	5,033	79.00	397,607.00
KERRY GROUP PLC-A	3,380	68.36	231,056.80
PERNOD-RICARD SA	4,646	107.75	500,606.50
REMY COINTREAU	470	75.79	35,621.30
BEIERSDORF AG	2,015	80.30	161,804.50
HENKEL AG & CO KGAA	2,190	100.40	219,876.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,953	117.80	465,663.40
L'OREAL	5,526	165.65	915,381.90
UNILEVER NV-CVA	35,715	39.03	1,394,135.02
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	101.95	455,206.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	74.35	348,181.05
FRESENIUS SE & CO KGAA	9,065	68.44	620,408.60
BAYER AG	18,120	91.50	1,657,980.00
GRIFOLS SA	6,820	18.34	125,112.90
MERCK KGAA	2,930	95.85	280,840.50
ORION OYJ-CLASS B	2,590	37.20	96,348.00
QIAGEN N.V.	5,145	23.13	119,029.57

SANOFI	25,516	68.52	1,748,356.32
UCB SA	2,798	64.77	181,226.46
ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,670	20.45	95,501.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	142,393	6.30	897,360.68
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.23	135,469.62
BANCO POPULAR ESPANOL	75,856	1.11	84,200.16
BANCO SANTANDER SA	315,079	4.44	1,399,265.83
BANK OF IRELAND	558,550	0.19	107,241.60
BANKIA SA	95,000	0.80	76,190.00
BANKINTER SA	13,960	6.89	96,282.12
BNP PARIBAS	23,142	52.82	1,222,360.44
CAIXABANK S.A	68,530	2.71	185,716.30
COMMERZBANK AG	23,524	6.16	144,931.36
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	9.89	217,676.81
ERSTE GROUP BANK AG	6,438	29.02	186,830.76
ING GROEP NV-CVA	85,185	11.95	1,017,960.75
INTESA SANPAOLO	292,263	2.15	629,534.50
KBC GROEP NV	5,519	53.71	296,425.49
MEDIOBANCA SPA	11,670	6.80	79,356.00
NATIXIS	22,980	4.59	105,501.18
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	15.14	41,937.80
SOCIETE GENERALE	17,659	35.82	632,545.38
UBI BANCA SCPA	22,584	2.52	57,092.35
UNICREDIT SPA	110,353	2.30	253,811.90
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	30,335	13.14	398,753.57
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER	4,000	70.13	280,520.00
EURAZEO	958	52.55	50,342.90
EXOR SPA	2,944	38.15	112,313.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	79.45	149,524.90
WENDEL	750	104.80	78,600.00
AEGON NV	38,139	3.95	150,954.16
AGEAS	4,044	33.57	135,777.30
ALLIANZ SE-REG	9,948	143.00	1,422,564.00
ASSICURAZIONI GENERALI	25,868	12.06	311,968.08
AXA	42,162	20.76	875,283.12



CNP ASSURANCES	3,530	15.69	55,385.70
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	101.25	137,193.75
MAPFRE SA	20,814	2.65	55,157.10
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,646	178.65	651,357.90
NN GROUP NV	7,180	27.89	200,250.20
POSTE ITALIANE SPA	10,260	6.14	63,047.70
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	42.04	405,223.56
SCOR SE	3,152	29.78	93,866.56
UNIPOLSAI SPA	18,580	1.69	31,418.78
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	7,500	30.57	229,312.50
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
VONOVIA SE	10,088	32.93	332,248.28
AMADEUS IT GROUP SA	9,610	43.22	415,392.25
ATOS SE	2,060	95.65	197,039.00
CAP GEMINI SA	3,639	82.64	300,726.96
DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	71.28	198,871.20
GEMALTO	1,850	55.47	102,619.50
SAP SE	21,622	81.07	1,752,895.54
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	38.03	111,427.90
INGENICO GROUP	1,160	76.21	88,403.60
NOKIA OYJ	126,056	4.53	571,033.68
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	70,416	15.14	1,066,098.24
ELISA OYJ	2,505	32.10	80,410.50
ILIAD SA	520	187.40	97,448.00
KONINKLIJKE KPN NV	75,066	2.93	220,468.84
ORANGE S.A.	43,324	14.66	635,346.46
PROXIMUS	3,780	26.43	99,905.40
SFR GROUP SA	2,250	25.00	56,250.00
TELECOM ITALIA SPA	239,753	0.79	191,442.77
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.65	82,078.32
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,000	3.66	58,672.00
TELEFONICA SA	98,419	9.22	908,308.95
E.ON SE	44,099	6.67	294,449.02
EDF	6,075	9.98	60,628.50

	ENAGAS	5,680	25.84	146,771.20
	ENDESA SA	6,840	19.09	130,609.80
	ENEL SPA	167,087	3.90	652,975.99
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	3.00	165,467.91
	ENGIE	32,514	13.21	429,672.51
	FORTUM OYJ	9,825	15.36	150,912.00
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	17.74	136,988.28
	IBERDROLA SA	117,842	6.17	727,792.19
	INNOGY SE	2,850	37.50	106,875.00
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,440	19.09	199,351.80
	RWE AG	10,685	14.09	150,551.65
	SNAM SPA	59,470	4.82	286,764.34
	SUEZ	6,199	14.07	87,250.92
	TERNA SPA	34,477	4.40	151,905.66
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	19.80	181,843.20
	ASML HOLDING NV	7,962	95.87	763,316.94
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,715	16.04	396,428.60
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	7.24	92,263.31
ユーロ小計		5,035,295		72,663,331.05 (8,233,482,041)
英債券	BP PLC	408,298	4.95	2,021,687.54
	PETROFAC LTD	5,025	9.05	45,476.25
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	93,768	20.83	1,953,656.28
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	82,039	21.82	1,790,501.17
	ANGLO AMERICAN PLC	30,274	11.14	337,252.36
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	5.40	47,185.65
	BHP BILLITON PLC	45,961	12.61	579,568.21
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	35.91	98,788.41
	FRESNILLO PLC	5,160	16.43	84,778.80
	GLENCORE PLC	266,823	2.46	656,784.81
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	34.50	144,865.50
	MONDI PLC	7,400	16.22	120,028.00
	RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	72.00	162,000.00
	RIO TINTO PLC	27,025	27.96	755,619.00
	ASHTREAD GROUP PLC	10,920	13.05	142,506.00

BAE SYSTEMS PLC ORD	69,635	5.40	376,377.17
BUNZL PLC	7,276	22.25	161,891.00
COBHAM PLC	34,837	1.45	50,827.18
DCC PLC	1,810	67.05	121,360.50
IMI PLC	6,116	10.09	61,710.44
MEGGITT PLC	13,905	4.30	59,819.31
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	43,425	7.39	320,910.75
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C(N)	1,997,550	0.00	1,997.55
SMITHS GROUP PLC	8,813	14.47	127,524.11
TRAVIS PERKINS PLC	5,800	13.46	78,068.00
WEIR GROUP PLC/THE	3,880	17.39	67,473.20
WOLSELEY PLC	5,594	44.13	246,863.22
AGGREKO PLC	6,006	8.18	49,129.08
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	10.12	63,503.00
CAPITA PLC	15,309	6.06	92,849.08
EXPERIAN PLC	20,558	15.64	321,527.12
G4S PLC	34,639	2.27	78,665.16
INTERTEK GROUP PLC	3,545	34.39	121,912.55
RELX PLC	23,666	14.59	345,286.94
EASYJET PLC	3,840	9.25	35,520.00
ROYAL MAIL PLC	19,950	4.89	97,615.35
GKN PLC	33,065	3.13	103,791.03
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,900	4.69	107,401.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	23.57	61,282.00
BURBERRY GROUP PLC	10,304	14.60	150,438.40
PERSIMMON PLC	7,000	16.93	118,510.00
TAYLOR WIMPEY PLC	73,610	1.42	105,115.08
CARNIVAL PLC	4,400	37.79	166,276.00
COMPASS GROUP PLC	36,617	14.70	538,269.90
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,031	31.59	127,339.29
MERLIN ENTERTAINME	15,550	4.57	71,063.50
TUI AG-DI	11,263	10.29	115,896.27
WHITBREAD PLC	4,140	36.99	153,138.60
WILLIAM HILL PLC	18,010	2.89	52,102.93
ITV PLC	77,235	1.70	131,531.20

PEARSON PLC	17,749	7.46	132,496.28
SKY PLC	23,224	8.07	187,533.80
WPP PLC	28,904	17.04	492,524.16
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	3.23	71,060.00
KINGFISHER PLC	50,397	3.58	180,572.45
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	3.34	116,939.68
NEXT PLC	2,987	47.20	140,986.40
SAINSBURY (J) PLC	44,761	2.40	107,515.92
TESCO PLC	177,834	2.10	373,718.15
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.28	112,301.40
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,795	24.40	190,198.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	40,807	47.18	1,925,478.29
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	18.23	91,150.00
DIAGEO PLC	55,192	22.03	1,216,155.72
IMPERIAL BRANDS PLC	21,062	39.19	825,525.09
TATE & LYLE PLC	10,510	7.79	81,925.45
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,925	72.47	1,009,144.75
UNILEVER PLC	28,167	34.77	979,507.42
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	9.03	63,245.00
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	12.08	234,062.08
ASTRAZENECA PLC	27,713	48.11	1,333,410.99
GLAXOSMITHKLINE PLC	106,671	16.29	1,738,203.94
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,860	18.42	52,681.20
SHIRE PLC	19,725	48.92	965,045.62
BARCLAYS PLC	364,051	1.83	668,761.68
HSBC HOLDINGS PLC	435,221	6.26	2,725,789.12
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,410,966	0.55	780,969.68
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	79,530	1.92	152,936.19
STANDARD CHARTERED PLC	72,250	7.05	509,651.50
3I GROUP PLC	20,499	6.64	136,113.36
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	3.20	72,758.73
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	11.67	66,752.40
ICAP PLC	12,270	4.86	59,681.28
INVESTEC PLC	13,185	5.02	66,188.70
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	28.90	190,075.30

	PROVIDENT FINANCIAL PLC	3,310	30.87	102,179.70	
	SCHRODERS PLC	2,971	28.57	84,881.47	
	ADMIRAL GROUP PLC	4,925	19.58	96,431.50	
	AVIVA PLC	89,285	4.48	400,443.22	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.51	103,046.82	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	127,081	2.08	265,090.96	
	OLD MUTUAL PLC	104,159	2.01	209,567.90	
	PRUDENTIAL PLC	56,542	14.02	793,001.55	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	5.59	138,409.11	
	ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	9.64	106,040.00	
	STANDARD LIFE PLC	40,716	3.39	138,352.96	
	AUTO TRADER GROUP PLC	23,390	3.77	88,203.69	
	SAGE GROUP PLC/THE	24,400	7.25	176,900.00	
	WORLDPAY GROUP PLC	42,180	2.81	118,905.42	
	BT GROUP PLC	183,192	3.87	710,235.38	
	INMARSAT PLC	10,010	6.95	69,569.50	
	VODAFONE GROUP PLC	581,048	2.26	1,313,168.48	
	CENTRICA PLC	119,035	2.15	256,877.53	
	NATIONAL GRID PLC	82,285	10.57	870,163.87	
	SEVERN TRENT PLC	5,493	23.25	127,712.25	
	SSE PLC	21,427	15.79	338,332.33	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,215	9.34	151,529.17	
英債券小計		8,517,395		38,533,786.43	(4,884,542,767)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	220	502.00	110,440.00	
	GIVAUDAN-REG	203	1,930.00	391,790.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	9,939	53.65	533,227.35	
	SIKA AG-BR	47	4,515.00	212,205.00	
	SYNGENTA AG-REG	2,108	403.00	849,524.00	
	ABB LTD-REG	42,515	22.00	935,330.00	
	GEBERIT AG-REG	805	422.00	339,710.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	184.10	66,276.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	186.00	202,740.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,557	58.80	209,151.60	
	SGS SA-REG	133	2,112.00	280,896.00	

	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,150	135.00	155,250.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,809	65.15	769,356.35	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	308.80	209,984.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,350	59.00	79,650.00	
	DUFREY AG-REG	1,050	120.40	126,420.00	
	ARYZTA AG	2,110	43.30	91,363.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,258.00	56,610.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	25	5,155.00	128,875.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	61,890.00	123,780.00	
	NESTLE SA-REG	69,893	72.10	5,039,285.30	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	134.00	155,440.00	
	ACTELION LTD-REG	2,310	144.00	332,640.00	
	GALENICA AG-REG	70	984.50	68,915.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,250	177.30	221,625.00	
	NOVARTIS AG-REG	49,003	72.55	3,555,167.65	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15,428	228.20	3,520,669.60	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	41,158	13.67	562,629.86	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,210	40.68	211,942.80	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	66.80	43,754.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	502.50	185,925.00	
	UBS GROUP AG-REG	79,852	13.69	1,093,173.88	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	119.40	128,952.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	257.60	164,864.00	
	SWISS RE AG	7,439	93.05	692,198.95	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,301	259.40	856,279.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,840	82.15	151,156.00	
	SWISSCOM AG-REG	584	457.70	267,296.80	
	スイスフラン小計	360,441		23,124,493.54	(2,420,440,738)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	165.30	714,096.00	
	BOLIDEN AB	7,260	206.80	1,501,368.00	
	ALFA LAVAL AB	6,930	127.20	881,496.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	165.20	3,454,332.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,185	267.00	4,054,395.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	239.50	2,064,490.00	

	SANDVIK AB	21,690	100.60	2,182,014.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	205.10	1,470,567.00	
	SKF AB-B SHARES-B	8,909	149.90	1,335,459.10	
	VOLVO AB-B SHS-B	33,960	95.70	3,249,972.00	
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	142.60	1,033,707.40	
	ELECTROLUX AB - B	5,455	206.40	1,125,912.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	69.65	590,632.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	20,568	254.70	5,238,669.60	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	275.60	399,620.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,860	304.30	1,478,898.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	252.20	3,282,383.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	151.70	675,065.00	
	NORDEA BANK AB	64,688	92.65	5,993,343.20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	92.15	2,936,820.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	32,620	125.30	4,087,286.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	19,900	211.20	4,202,880.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	4,400	160.70	707,080.00	
	INVESTOR AB-B SHS	10,175	325.50	3,311,962.50	
	KINNEVIK AB - B	5,505	231.60	1,274,958.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	44.55	2,861,669.25	
	HEXAGON AB-B SHS	5,930	369.00	2,188,170.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	429.90	588,963.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	78.50	491,017.50	
	TELIA CO AB	53,480	37.01	1,979,294.80	
	スウェーデンクローナ小計	500,909		65,356,520.85	(762,057,033)
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	24,664	137.30	3,386,367.20	
	NORSK HYDRO A S	30,900	36.71	1,134,339.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	290.50	1,098,090.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,400	188.20	451,680.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,650	200.10	330,165.00	
	MARINE HARVEST	7,720	150.70	1,163,404.00	
	ORKLA ASA	19,380	79.65	1,543,617.00	
	DNB ASA	22,215	116.60	2,590,269.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	158.30	664,860.00	

	TELENOR ASA	17,305	139.80	2,419,239.00	
ノルウェークローネ小計		134,214		14,782,030.20	(185,957,939)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	386.60	730,674.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	286.00	1,391,390.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,690	542.00	2,541,980.00	
	ISS A/S	3,100	269.30	834,830.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	90	9,795.00	881,550.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	10,250.00	1,414,500.00	
	DSV A/S	4,320	335.00	1,447,200.00	
	PANDORA A/S	2,500	895.00	2,237,500.00	
	CARLSBERG AS-B	2,390	619.50	1,480,605.00	
	COLOPLAST-B	2,545	481.90	1,226,435.50	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	3,000	129.40	388,200.00	
	GENMAB A/S	1,280	1,114.00	1,425,920.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	41,685	276.90	11,542,576.50	
	DANSKE BANK A/S	14,975	211.90	3,173,202.50	
	TRYG A/S	2,575	133.20	342,990.00	
TDC A/S	14,545	37.41	544,128.45		
デンマーククローネ小計		104,588		31,603,681.95	(481,324,076)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	30.82	164,424.70	
	OIL SEARCH LTD	36,460	6.98	254,490.80	
	ORIGIN ENERGY LTD	41,910	5.59	234,276.90	
	SANTOS LTD	37,665	3.70	139,360.50	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	28.91	477,824.48	
	ALUMINA LTD	46,512	1.60	74,419.20	
	AMCOR LIMITED	26,490	15.08	399,469.20	
	BHP BILLITON LTD	70,216	23.19	1,628,309.04	
	BORAL LTD	17,115	6.69	114,499.35	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	5.44	161,377.60	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	2.93	92,441.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	20.74	227,828.90	
	NEWCREST MINING LTD	17,209	21.90	376,877.10	
	ORICA LIMITED	6,935	16.48	114,288.80	



RIO TINTO LTD	9,978	52.48	523,645.44
SOUTH32 LTD	117,667	2.64	310,640.88
CIMIC GROUP LTD	1,867	30.46	56,868.82
BRAMBLES LTD	35,548	11.98	425,865.04
SEEK LTD	8,040	15.33	123,253.20
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	4.90	226,135.00
QANTAS AIRWAYS LTD	13,113	3.17	41,568.21
SYDNEY AIRPORT	24,156	6.60	159,429.60
TRANSURBAN GROUP	43,195	10.84	468,233.80
ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,510	15.55	194,530.50
CROWN RESORTS LTD	6,745	10.70	72,171.50
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	66.26	78,186.80
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	34.67	33,629.90
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.91	75,299.76
TATTS GROUP LTD	37,700	4.14	156,078.00
REA GROUP LTD	1,150	51.00	58,650.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	14,370	5.31	76,304.70
WESFARMERS LTD	24,485	43.96	1,076,360.60
WOOLWORTHS LTD	27,662	25.25	698,465.50
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	9.66	102,879.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	11.45	182,581.70
COCHLEAR LTD	1,277	127.85	163,264.45
HEALTHSCOPE LTD	44,380	2.28	101,186.40
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	72.45	212,640.75
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	21.32	209,575.60
CSL LTD	10,012	102.98	1,031,035.76
AUST AND NZ BANKING GROUP	63,819	28.52	1,820,117.88
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	11.41	92,649.20
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.18	117,144.04
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	37,567	75.23	2,826,165.41
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	58,163	27.80	1,616,931.40
WESTPAC BANKING CORP	73,131	30.90	2,259,747.90
AMP LTD	62,647	5.27	330,149.69
ASX LTD	4,995	47.73	238,411.35
CHALLENGER LTD	9,950	10.51	104,574.50

	MACQUARIE GROUP LTD	6,754	82.81	559,298.74	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.67	285,189.66	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.63	163,060.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	29,380	10.33	303,495.40	
	SUNCORP GROUP LTD	29,020	12.53	363,620.60	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	10.64	122,253.60	
	TELSTRA CORPORATION LTD	93,164	5.05	470,478.20	
	TPG TELECOM LTD	7,200	7.45	53,640.00	
	VOCUS COMMUNICATIONS LTD	12,010	5.89	70,738.90	
	AGL ENERGY LTD	15,301	19.28	295,003.28	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.49	60,921.25	
	DUET GROUP	54,050	2.33	125,936.50	
豪ドル小計		1,671,714		23,597,896.48	(1,889,719,550)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	17,130	10.21	174,897.30	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24,545	6.89	169,115.05	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	8.57	72,845.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	3.58	161,662.06	
	CONTACT ENERGY LIMITED	19,340	4.80	92,832.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.55	71,400.00	
ニュージーランドドル小計		142,672		742,751.41	(55,401,827)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	58,208	98.50	5,733,488.00	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	13.58	387,030.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	10.50	262,500.00	
	MTR CORP	34,000	43.70	1,485,800.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	3.93	542,340.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	29.85	865,650.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	29.05	421,225.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	31.45	1,572,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	13.14	220,752.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	35.05	1,745,490.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	5.62	269,760.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	12.20	436,760.00	
WH GROUP LTD	153,500	7.03	1,079,105.00		

	BANK OF EAST ASIA	21,640	32.05	693,562.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	27.90	2,148,300.00	
	HANG SENG BANK LTD	16,300	142.70	2,326,010.00	
	FIRST PACIFIC CO	44,250	5.82	257,535.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	24,500	208.60	5,110,700.00	
	AIA GROUP LTD	264,200	53.00	14,002,600.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	60,208	55.45	3,338,533.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	17.80	1,014,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	26,842	46.45	1,246,810.90	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	36.70	550,500.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	11,450	24.95	285,677.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	9.85	1,326,460.10	
	SINO LAND CO	63,050	13.40	844,870.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	33,480	115.90	3,880,332.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	13,017	83.00	1,080,411.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	22.85	530,120.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	27,800	58.00	1,612,400.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	19,600	48.25	945,700.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	11.00	737,000.00	
	PCCW LTD	80,000	4.75	380,000.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	63.90	958,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	38,000	78.70	2,990,600.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.61	426,160.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	179,925	15.04	2,706,072.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,500	73.15	2,377,375.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	71.70	301,140.00	
香港ドル小計		2,086,936		67,094,369.10	(901,077,377)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	5.34	185,084.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.55	53,550.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.19	105,270.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.67	122,820.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	10.27	131,456.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	156,500	0.77	120,505.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	3.81	124,015.50	

	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	42.78	85,560.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.40	52,000.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,700	3.37	150,639.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	15.06	552,927.90	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	68,240	8.65	590,276.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	29,200	18.91	552,172.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	7.24	144,800.00	
	CAPITALAND LTD	68,600	3.16	216,776.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	8.78	87,800.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	1.82	109,200.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	5.79	70,927.50	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.92	674,945.60	
シンガポールドル小計		990,395		4,130,724.90	(309,763,060)
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	14.20	138,734.00	
	TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	20,080	167.80	3,369,424.00	
	BANK HAPOALIM BM	27,725	22.30	618,267.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	36,465	14.93	544,422.45	
	NICE LTD	1,385	256.90	355,806.50	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	7.07	344,945.30	
イスラエルシュケル小計		144,215		5,371,599.75	(145,409,205)
合 計		27,448,404		66,078,687,682	(66,078,687,682)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

## (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	出資金	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP	5,400.00	71,280.00	
	出資金小計		5,400.00	71,280.00	(7,425,950)
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	7,010	141,461.80	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	159,936.60	

AMERICAN TOWER CORP	9,269	1,082,155.75	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	207,607.40	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,085	514,793.95	
BOSTON PROPERTIES INC	3,417	428,252.61	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,800	208,104.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	153,725.60	
CROWN CASTLE INTL CORP	7,430	697,974.20	
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	313,471.50	
DUKE REALTY CORPORATION	6,875	178,750.00	
EQUINIX INC	1,478	551,619.16	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,980	481,752.60	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	286,468.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	210,784.00	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	209,207.75	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	12,545	326,797.25	
HCP INC	10,125	360,348.75	
HOST HOTELS & RESORTS INC	16,589	255,470.60	
IRON MOUNTAIN INC	5,515	188,888.75	
KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	243,357.65	
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	124,831.30	
MACERICH CO/THE	2,870	219,669.80	
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,500	139,200.00	
PROLOGIS INC	11,402	600,201.28	
PUBLIC STORAGE	3,209	681,431.15	
REALTY INCOME CORP	5,400	336,420.00	
REGENCY CENTERS CORPORATION	2,355	173,445.75	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,814	1,344,197.78	
SL GREEN REALTY CORP	2,260	227,130.00	
UDR INC	5,820	195,202.80	
VENTAS INC	7,285	501,208.00	
VEREIT INC	24,234	234,585.12	
VORNADO REALTY TRUST	3,811	359,148.64	
WELLTOWER INC	7,680	545,049.60	
WEYERHAEUSER CO	16,498	513,912.70	
投資証券小計	244,464	13,396,561.84	

				(1,395,653,812)
米ドル小計			249,864	13,467,841.84 (1,403,079,762)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	53,422.20
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	89,265.80
加ドル小計			5,720	142,688.00 (11,131,090)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	48,492.50
		GECINA SA	970	131,144.00
		ICADE	685	46,347.10
		KLEPIERRE	4,732	185,589.04
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	475,375.50
ユーロ小計			9,052	886,948.14 (100,500,093)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	130,531.51
		HAMMERSON PLC	15,295	86,187.32
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	56,839.32
		LAND SECURITIES GROUP PLC	16,229	166,347.25
		SEGRO PLC	15,053	67,196.59
英ポンド小計			88,138	507,101.99 (64,280,248)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,406	212,568.30
		DEXUS PROPERTY GROUP	18,487	165,458.65
		GOODMAN GROUP	39,332	272,177.44
		GPT GROUP	44,885	212,306.05
		LENDLEASE GROUP	12,197	168,440.57
		MIRVAC GROUP	86,525	180,837.25
		SCENTRE GROUP	116,381	508,584.97
		STOCKLAND	55,310	252,766.70
		VICINITY CENTRES	72,862	215,671.52
		WESTFIELD CORP	41,745	381,966.75
豪ドル小計			514,130	2,570,778.20 (205,867,918)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	2,712,000.00
香港ドル小計			48,000	2,712,000.00 (36,422,160)

シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	126,636.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	63,600.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	66,300	142,545.00	
		SUNTEC REIT	45,000	78,075.00	
シンガポールドル小計			203,200	410,856.00 (30,810,091)	
合計				1,852,091,362 (1,852,091,362)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入出資金 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	出資金 1銘柄		0.0%		0.0%
	株式 588銘柄	96.9%			63.5%
	投資証券 36銘柄			3.1%	2.1%
加ドル	株式 87銘柄	99.6%			3.9%
	投資証券 2銘柄			0.4%	0.0%
ユーロ	株式 234銘柄	98.8%			12.1%
	投資証券 5銘柄			1.2%	0.1%
英ポンド	株式 107銘柄	98.7%			7.2%
	投資証券 5銘柄			1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%			3.6%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0%			1.1%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%			0.7%
豪ドル	株式 61銘柄	90.2%			2.8%
	投資証券 10銘柄			9.8%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 39銘柄	96.1%			1.3%
	投資証券 1銘柄			3.9%	0.1%

シンガポールドル	株式	19銘柄	91.0%			0.5%
	投資証券	4銘柄			9.0%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	6銘柄	100.0%			0.2%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。



## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2016年10月31日現在です。

### 【インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	8,471,956,502円
負債総額	5,187,658円
純資産総額（ - ）	8,466,768,844円
発行済口数	4,608,272,108口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8373円

（参考）

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

#### 純資産額計算書

資産総額	69,402,952,155円
負債総額	51,926,610円
純資産総額（ - ）	69,351,025,545円
発行済口数	38,955,242,918口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7803円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

該当事項はありません。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止

期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 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】

###### (1) 資本金の額

平成28年10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10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10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】

- ・「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10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	670	118,616

株式投資信託	621	97,108
単位型	158	6,801
追加型	463	90,306
公社債投資信託	49	21,508
単位型	35	438
追加型	14	21,070

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、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。

また、当社の中間財務諸表は、「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条及び第57条に基づき、「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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第58期中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

	(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)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	3	14,206
金銭の信託	-	3
有価証券	277	86
前払費用	3	509
未収入金	3	3
未収委託者報酬	8,441	9,374
未収収益	3	1,566
関係会社短期貸付金	436	3
立替金	666	5,333
繰延税金資産	1,446	666
その他	2	195
流動資産合計	27,750	2,3
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	56
器具備品	1	166
有形固定資産合計	222	1
	356	146
	210	210
	356	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	3,145	3
その他未払金		2,282	
未払費用	3	4,636	3
未払法人税等		814	
未払消費税等	4	1,070	4
関係会社短期借入金		-	
賞与引当金		1,990	
役員賞与引当金		120	
その他	3	82	3
流動負債合計		14,646	
固定負債			
退職給付引当金		1,111	
固定負債合計		1,111	
負債合計		15,758	
純資産の部			
株主資本			
資本金		17,363	
資本剰余金			
資本準備金		5,220	
資本剰余金合計		5,220	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		25,836	
利益剰余金合計		25,836	

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】

(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】

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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産 直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法

2 固定資産の減価償却の方法	<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。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>5年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	5年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	5年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>				
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>				

(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 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（貸借対照表計上額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 - 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 - 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	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		賞与引当金
	658		642
	その他		その他
	813		177
	小計		小計
	1,472		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		投資有価証券評価損
	134		96
	関係会社株式評価損		関係会社株式評価損
	1,510		1,430
	退職給付引当金		退職給付引当金
	360		353
	固定資産減価償却費		固定資産減価償却費
	133		122
	その他		その他
	73		65
	小計		小計
	2,213		2,068
	繰延税金資産小計		繰延税金資産小計
	3,685		2,888
	評価性引当金		評価性引当金
	1,510		1,430
	繰延税金資産合計		繰延税金資産合計
	2,174		1,457
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金		その他有価証券評価差額金
	25		71
	小計		繰延ヘッジ利益
	25		114
	繰延税金負債(固定)		その他
	その他有価証券評価差額金		26
	454		小計
	454		213
	繰延税金負債合計		繰延税金負債合計
	480		213
	繰延税金資産の純額		繰延税金資産の純額
	1,694		1,244
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		法定実効税率
	35.6%		33.1%
	(調整)		(調整)
	交際費等永久に損金に算入され ない項目		交際費等永久に損金に算入され ない項目
	1.3%		1.4%
	受取配当金等永久に益金に算入 されない項目		受取配当金等永久に益金に算入 されない項目
	4.3%		4.8%
	税率変更による期末繰延税金資 産の減額修正		税率変更による期末繰延税金資 産の減額修正
	3.6%		1.3%
	海外子会社の留保利益の影響額 等		所得拡大促進税制
	1.7%		2.2%
	税効果会計適用後の法人税等の 負担率		海外子会社の留保利益の影響額 等
	37.9%		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(シンガポールドル貸建)(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(シンガポールドル貸建)(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(米ドル貨建)(注5)	6,176(千USD50,000)	関係会社短期借入金	5,631(千USD50,000)	

子会社	Management Americas, Inc.	力 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。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(平成28年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	16,370
金銭の信託	152
有価証券	29
未収委託者報酬	8,443
未収収益	1,681
関係会社短期貸付金	488

繰延税金資産		821
その他	2	2,083
流動資産合計		30,070
固定資産		
有形固定資産	1	323
無形固定資産		129
投資その他の資産		
投資有価証券		11,401
関係会社株式		23,203
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		781
繰延税金資産		409
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		35,857
固定資産合計		36,311
資産合計		66,382

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(平成28年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

未払金		4,011
未払費用		4,007
未払法人税等		1,052
未払消費税等	3	440
賞与引当金		1,112
役員賞与引当金		60
その他		517
流動負債合計		11,201

## 固定負債

退職給付引当金		1,203
固定負債合計		1,203

## 負債合計

12,404

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220

## 利益剰余金

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		31,627
利益剰余金合計		31,627

自己株式 672

株主資本合計 53,537

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	340
繰延ヘッジ損益	780
評価・換算差額等合計	439
純資産合計	53,977
負債純資産合計	66,382

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(自 平成28年4月1日  
至 平成28年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		32,215
その他営業収益		1,942
営業収益合計		34,158
営業費用及び一般管理費	1	31,520
営業利益		2,637
営業外収益	2	1,760
営業外費用	3	327
経常利益		4,070
特別利益	4	50
特別損失	5	19
税引前中間純利益		4,102
法人税等	6	927
中間純利益		3,174

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第58期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
中間純利益				3,174	3,174		3,174
自己株式の取得						170	170
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計				1,679	1,679	170	1,508
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	31,627	31,627	672	53,537

評価・換算差額等

	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	純資産 合計
当期首残高	151	258	410	52,438
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,495
中間純利益				3,174
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	491	521	29	29
当中間期変動額合計	491	521	29	1,538
当中間期末残高	340	780	439	53,977

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第58期中間会計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年 4月 1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、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中間会計期間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中間会計期間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当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p>

	<p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生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 その他中間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、当中間会計期間の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第58期中間会計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30日)</p>
<p>(減価償却方法) 法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年 6月17日)を当中間会計期間に適用し、平成28年 4月 1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。 この結果、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響は軽微であります。</p> <p>(税金費用の計算方法) 従来、年度決算と同様の方法による税金費用の計算を適用しておりましたが、当社の中間決算業務の一層の効率化を図るため、当中間会計期間より事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り算出された見積実効税率に、税引前中間純利益を乗ずる計算方法に変更しております。 なお、この変更による影響は軽微であるため、遡及適用は行っておりません。</p>

## (追加情報)

<p>第58期中間会計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30日)</p>
<p>「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)を当中間会計期間から適用しております。</p>

## (中間貸借対照表関係)

<p>第58期中間会計期間 (平成28年 9月30日)</p>
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額 1,891百万円</p>

## 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。

## 3 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。

## 4 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582百万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558百万円に対して保証を行っております。

## ( 中間損益計算書関係 )

第58期中間会計期間 (自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	70百万円
無形固定資産	20百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	7百万円
受取配当金	1,591百万円
デリバティブ収益	6百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	128百万円
支払源泉所得税	155百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	50百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	18百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## ( 中間株主資本等変動計算書関係 )

第58期中間会計期間（自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	814,100	305,000	-	1,119,100

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

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)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	19,800	1,742,400	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	-	4,738,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	-	4,437,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	19,800	11,093,100	-

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。  
 2 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
 3 平成21年度ストックオプション(1)1,742,400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、当中間会計期間末現在、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28年5月30日取締役会	普通株式	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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	
1年内	865百万円
1年超	2,220百万円
合計	3,085百万円

## (金融商品関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30日)

## 1 金融商品の時価等に関する事項

平成28年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、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)

	中間貸借対照表計上額(1)	時価(1)	差額

(1) 現金及び預金	16,370	16,370	-
(2) 未収委託者報酬	8,443	8,443	-
(3) 未収収益	1,681	1,681	-
(4) 金銭の信託	152	152	-
(5) 関係会社短期貸付金	488	488	-
(6) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,431	11,431	-
(7) 未払金	(4,011)	(4,011)	-
(8) 未払費用	(4,007)	(4,007)	-
(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	24	24	-
ヘッジ会計が適用されているもの	268	268	-
デリバティブ取引計	292	292	-

( 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) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(5) 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。

(4) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は金融商品取引所が定める清算指数、為替予約取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 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。

(7) 未払金及び(8) 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。

(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、上記金額は貸借対照表上、流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式（中間貸借対照表計上額20,310百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額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。

(有価証券関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	20,310



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	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	3,215	2,649	565
	小計	3,215	2,649	565
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	8,199	9,255	1,056
	小計	8,199	9,255	1,056
合計		11,414	11,905	490

(注) 1 減損処理にあたっては、中間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。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額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。

### (デリバティブ取引関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30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	3,386	-	24	24
合計		3,386	-	24	24

(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	投資有価証券			
	米ドル		3,575	-	156
	豪ドル		67	-	1
	シンガポールドル		685	-	38

	ユーロ		82	-	2
	香港ドル		87	-	4
	人民元		1,831	-	65
	合計		6,329	-	268

## (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58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,017百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	8,257百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,144百万円

## (ストックオプション等関係)

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

当中間会計期間において、ストックオプションを付与しておりますが、当該ストックオプションの付与による影響が当社の財政状態、経営成績等にとって重要でないと認められるため注記を省略しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
1株当たり純資産額	275円54銭
1株当たり中間純利益金額	16円18銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等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株当たり中間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58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,174
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,174
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,123
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間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) 1,742,400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、 平成28年度ストックオプション(1) 4,437,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期中間会計期間 (平成28年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	53,977
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	53,977
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,893

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が

禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

### (1) 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。

### (2) 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。

## 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】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成28年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成28年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	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。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
フィデリティ証券株式会社	7,657百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
山和証券株式会社	585百万円	

楽天証券株式会社	7,495百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社京葉銀行	49,759百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958百万円	

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【その他】

(1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。

(2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。

委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日

ファンドの基本的性格など

委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など

委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など

目論見書の使用開始日

(3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。

投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。

投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。

「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。

「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。

請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。

「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。

商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。

有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。

委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。

(4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。

- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。

ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用がない旨の記載。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。

分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

## 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。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年11月30日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成27年10月27日から平成28年10月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表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、インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）の平成28年10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計算期間の損益の状況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

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、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。



## 独立監査人の中間監査報告書

平成28年12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

### 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28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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、日興アセットマネジメント株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績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

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、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。