

【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30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】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	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30年1月20日から平成31年1月18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経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【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。

(11) 【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。

(12) 【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 不動産投信	
追加型投信	内外	その他資産 () 資産複合	特殊型

（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	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))		アフリカ			その他 (MSCI-KOKUSAI イ ンデックス(円 ヘッジなし・円 ベース))
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。

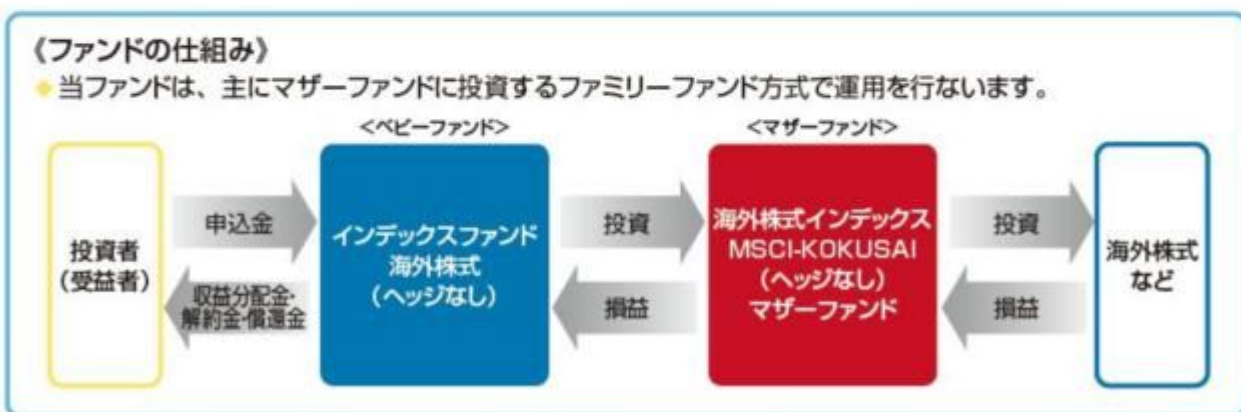
ファンドの特色



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

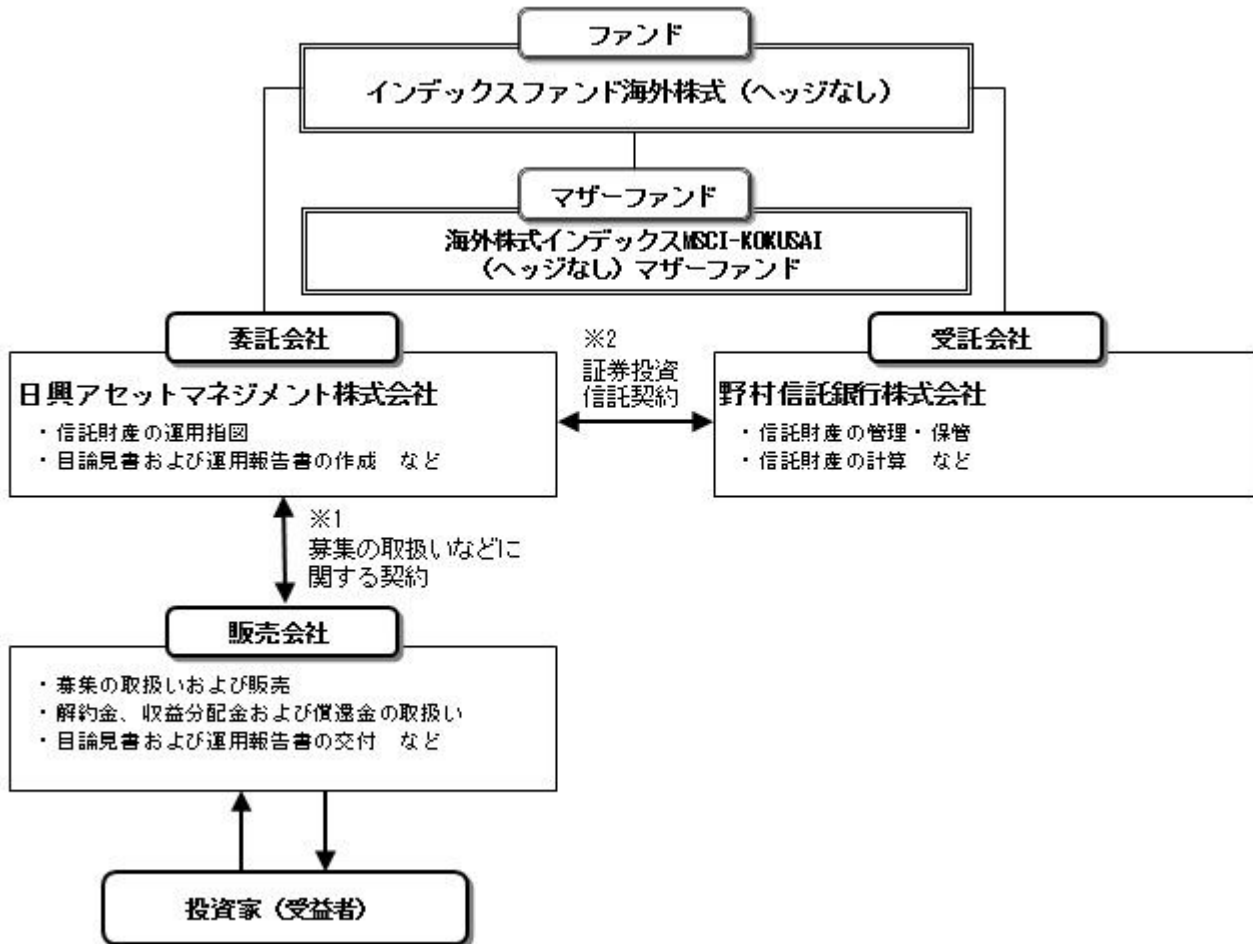
- ・ファンド名称変更

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29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す。)
- 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
- 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。）
- 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。）
- 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。）
- 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) [*] 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"> ・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。 ・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。 ・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。

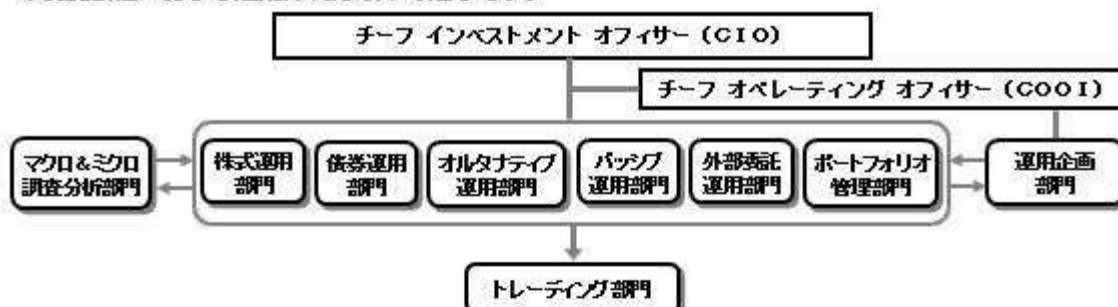
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャー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。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（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。
その他	
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。

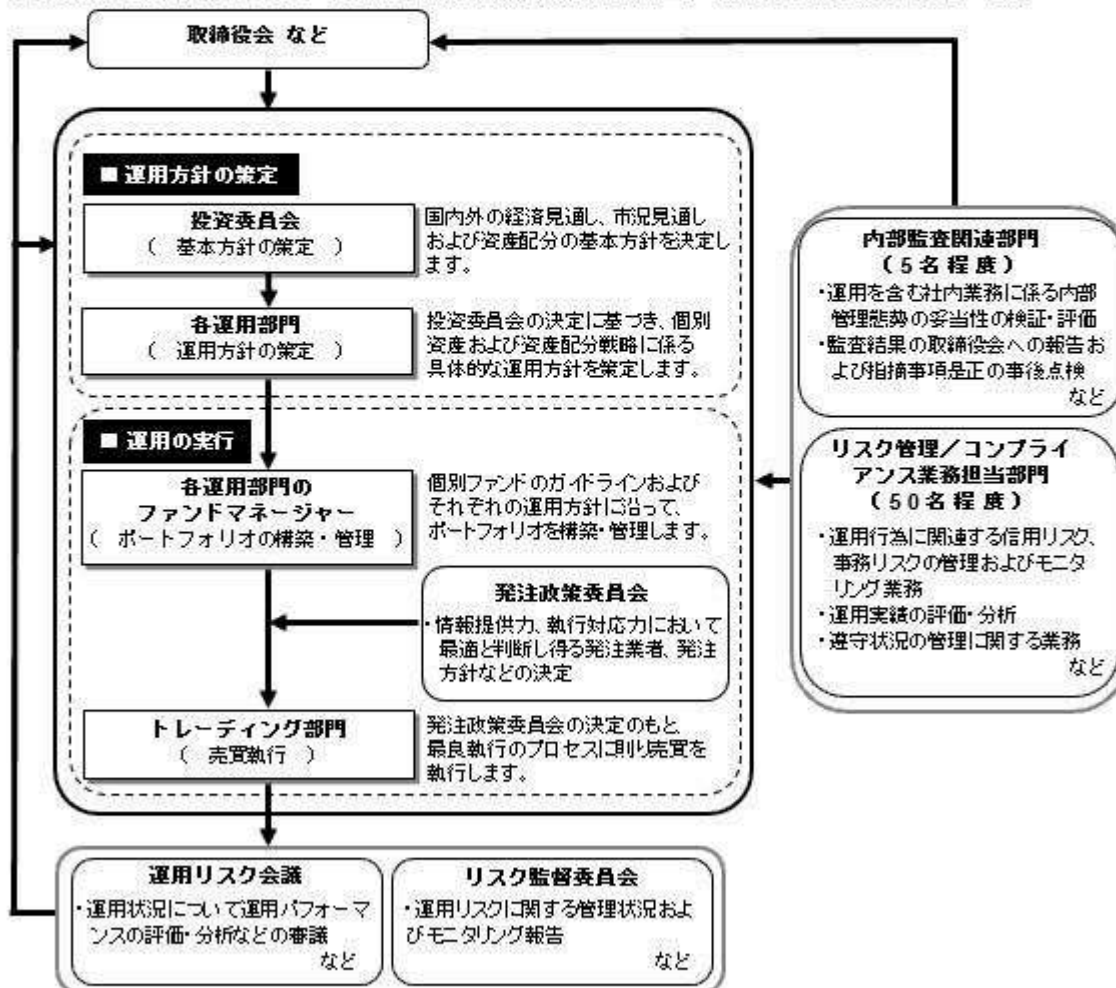
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(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29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

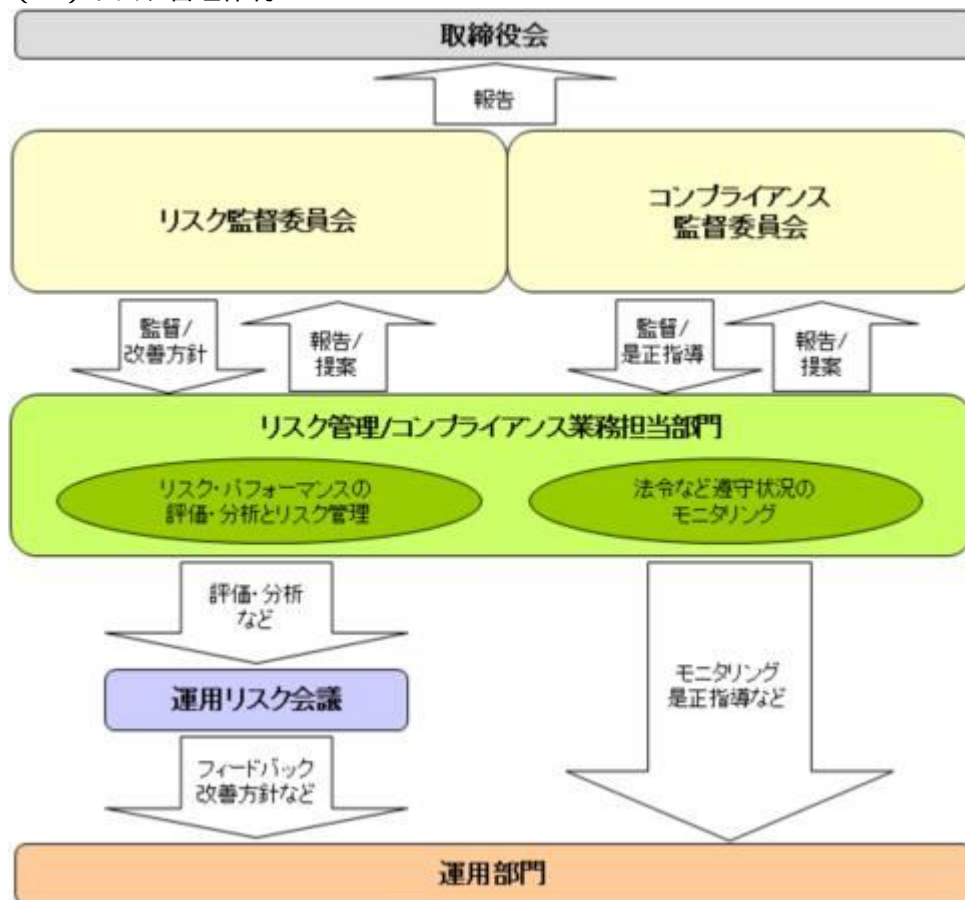
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響

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会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は平成29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	20.2%	20.0%	21.4%	12.3%	2.4%	9.4%	6.9%
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%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2012年11月から2017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。

<各資産クラスの指数>

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シファイド(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負いません。

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、2012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。

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です。

（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)*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

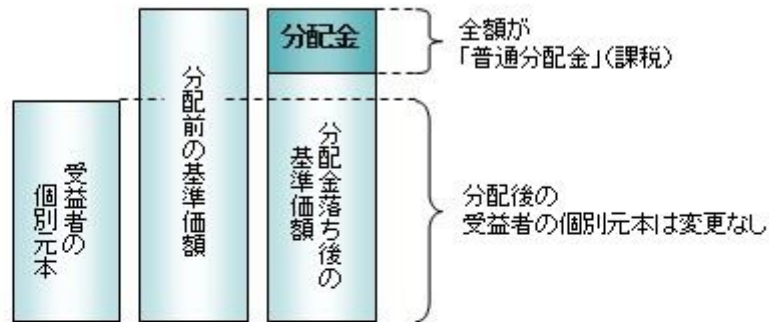
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

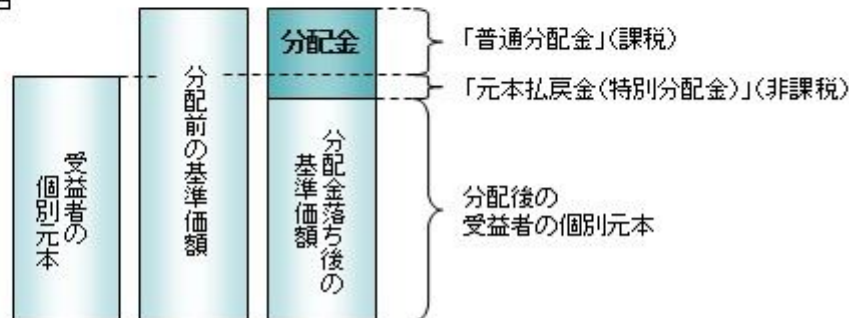
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成30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2017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	10,036,041,531	99.99
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,009,967	0.01
合計（純資産総額）		10,037,051,498	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	4,234,616,680	2.3670	10,023,392,514	2.3700	10,036,041,531	99.99

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合 計	99.99

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第7計算期間末 (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
第16計算期間末 (2017年10月26日)	10,020	10,024	2.4203	2.4213
2016年10月末日	8,466		1.8373	
11月末日	9,173		2.0064	
12月末日	9,589		2.1316	
2017年 1月末日	9,446		2.1232	
2月末日	9,600		2.1633	
3月末日	9,610		2.1826	
4月末日	9,577		2.1965	
5月末日	9,642		2.2283	
6月末日	9,464		2.2616	
7月末日	9,510		2.2771	
8月末日	9,476		2.2668	
9月末日	9,868		2.3710	

10月末日	10,037		2.4231
-------	--------	--	--------

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
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
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	0.0010

【収益率の推移】

期	期間	収益率(%)
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
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	31.77

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落ち)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4)【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第7期	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
第16期	2016年10月27日～2017年10月26日	417,202,537	880,191,685

(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2017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	4,633,381	0.01
株式	アメリカ	49,313,957,519	59.53
	カナダ	3,228,714,191	3.90
	モーリシャス	4,270,266	0.01
	ドイツ	3,297,461,765	3.98
	イタリア	664,613,155	0.80
	フランス	3,267,476,752	3.94
	オランダ	1,595,750,182	1.93
	スペイン	1,148,346,902	1.39
	ベルギー	396,012,891	0.48
	オーストリア	91,436,981	0.11
	ルクセンブルク	102,841,061	0.12
	フィンランド	320,171,900	0.39
	アイルランド	1,216,072,042	1.47
	ポルトガル	51,545,020	0.06
	イギリス	5,547,611,577	6.70
	スイス	2,980,812,210	3.60
	スウェーデン	955,161,977	1.15
	ノルウェー	231,800,727	0.28
	デンマーク	624,176,889	0.75
	ケイマン	202,068,846	0.24
オーストラリア	2,077,913,127	2.51	
バミューダ	227,025,946	0.27	
ニュージーランド	51,470,467	0.06	
香港	874,195,672	1.06	
シンガポール	657,867,044	0.79	

	イスラエル	144,382,889	0.17
	ジャージー	413,111,648	0.50
	英ヴァージン諸島	19,493,394	0.02
	小計	79,705,763,040	96.22
投資証券	アメリカ	1,578,368,351	1.91
	カナダ	11,681,076	0.01
	フランス	110,260,864	0.13
	イギリス	73,365,203	0.09
	オーストラリア	216,639,177	0.26
	香港	45,828,384	0.06
	シンガポール	33,648,531	0.04
	小計	2,069,791,586	2.50
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,058,892,047	1.28
合計（純資産総額）		82,839,080,054	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	799,229,277	0.96
	買建	ドイツ	232,042,536	0.28

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

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		705,375,000	0.85

(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	105,972	17,699.35	1,875,636,111	18,866.03	1,999,271,482	2.41
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	149,264	8,897.77	1,328,116,861	9,492.99	1,416,962,018	1.71
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,255	110,094.49	908,830,061	125,703.78	1,037,684,753	1.25
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,020	19,305.09	927,030,710	20,354.08	977,403,363	1.18

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	54,841	16,109.45	883,458,764	15,842.39	868,813,058	1.05
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	72,160	11,431.42	824,891,498	11,475.55	828,076,092	1.00
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	86,131	9,411.51	810,623,388	9,453.38	814,229,624	0.98
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,342	110,142.02	698,520,709	115,096.16	729,939,895	0.88
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,040	112,193.61	677,649,426	116,908.99	706,130,304	0.85
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	202,039	3,126.61	631,697,319	3,123.21	631,011,437	0.76
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	96,380	6,252.09	602,576,435	6,319.98	609,120,251	0.74
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	63,183	9,270.60	585,744,573	9,412.70	594,722,877	0.72
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,320	21,354.42	540,694,006	21,257.10	538,229,924	0.65
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	52,049	9,829.07	511,593,660	9,762.31	508,118,640	0.61
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	38,461	13,402.67	515,480,106	12,944.37	497,853,507	0.60
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	121,390	4,091.86	496,711,565	3,977.57	482,837,708	0.58
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	95,962	4,614.66	442,832,464	5,020.90	481,816,489	0.58
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	125,227	3,789.72	474,576,319	3,795.38	475,284,853	0.57
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	37,622	12,389.88	466,132,381	12,452.12	468,473,899	0.57
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	55,897	8,330.83	465,668,918	8,348.94	466,680,967	0.56
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	19,640	23,487.48	461,294,296	23,694.57	465,361,402	0.56
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	24,320	18,792.48	457,033,143	18,706.47	454,941,584	0.55
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	83,217	5,504.10	458,034,889	5,412.44	450,407,252	0.54
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	406,321	1,108.62	450,456,061	1,101.29	447,480,952	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	82,512	5,211.01	429,971,517	5,189.51	428,197,476	0.52
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	45,243	9,151.23	414,029,551	9,276.28	419,687,098	0.51
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	176,273	2,432.93	428,861,632	2,309.59	407,119,345	0.49
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	96,244	4,167.68	401,114,463	4,130.34	397,520,443	0.48
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	101,650	3,881.38	394,543,091	3,851.96	391,552,385	0.47
アメリカ	株式	DOWDUPONT INC	素材	47,417	8,044.54	381,448,161	8,111.30	384,613,929	0.46

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
出資金			0.01

株式	国外	エネルギー	6.63
		素材	4.96
		資本財	7.48
		商業・専門サービス	0.98
		運輸	2.02
		自動車・自動車部品	1.55
		耐久消費財・アパレル	1.81
		消費者サービス	1.81
		メディア	2.22
		小売	3.83
		食品・生活必需品小売り	1.61
		食品・飲料・タバコ	5.26
		家庭用品・パーソナル用品	2.02
		ヘルスケア機器・サービス	4.13
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.17
		銀行	9.67
		各種金融	4.44
		保険	4.21
		不動産	0.57
		ソフトウェア・サービス	10.31
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.99		
電気通信サービス	2.44		
公益事業	3.19		
半導体・半導体製造装置	2.93		
投資証券		2.50	
合計		98.72	

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 EMINI1712	買建	55	米ドル	7,040,437.5	796,695,907	7,062,825	799,229,277	0.96
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1712	買建	55	ユーロ	1,733,100	228,353,256	1,761,100	232,042,536	0.28

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

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	4,900,000.00	556,176,480	553,812,500	0.67
	ユーロ	買建	1,150,000.00	153,823,755	151,562,500	0.18

(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

2017年10月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 24,231円
純資産総額…………… 100.37億円

※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、2007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)

2013年10月	2014年10月	2015年10月	2016年10月	2017年10月	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	130円

主要な資産の状況

＜資産構成比率＞

組入資産	比率
株式	98.71%
株式先物	1.24%
株式実質	99.96%
現金その他	1.29%

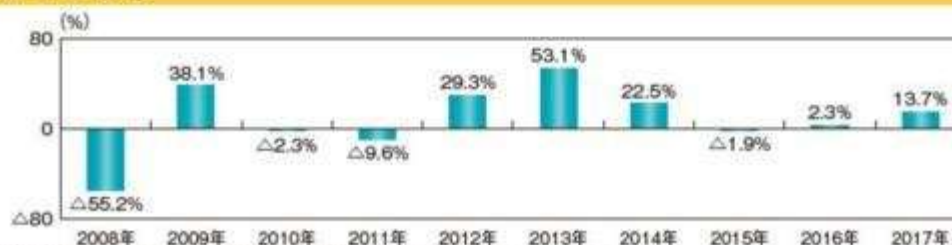
※当ファンドの実質組入比率です。

＜株式組入上位10銘柄＞

	銘柄	業種	国・地域	比率
1	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	2.41%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.71%
3	AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	1.25%
4	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	1.18%
5	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	1.05%
6	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカ	1.00%
7	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	アメリカ	0.98%
8	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.88%
9	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	アメリカ	0.85%
10	BANK OF AMERICA CORP	銀行	アメリカ	0.76%

※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。

※2017年は、2017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。

< 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。

(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。

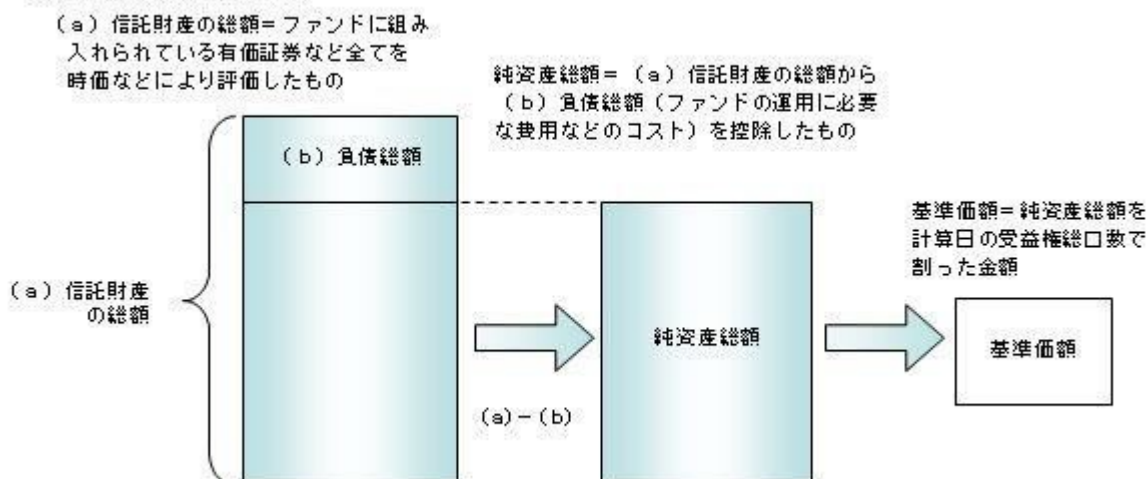
3【資産管理等の概要】

(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。

< 基準価額算出の流れ >



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。

< 主な資産の評価方法 >

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。

< 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。

(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。）
 - ニ) 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。

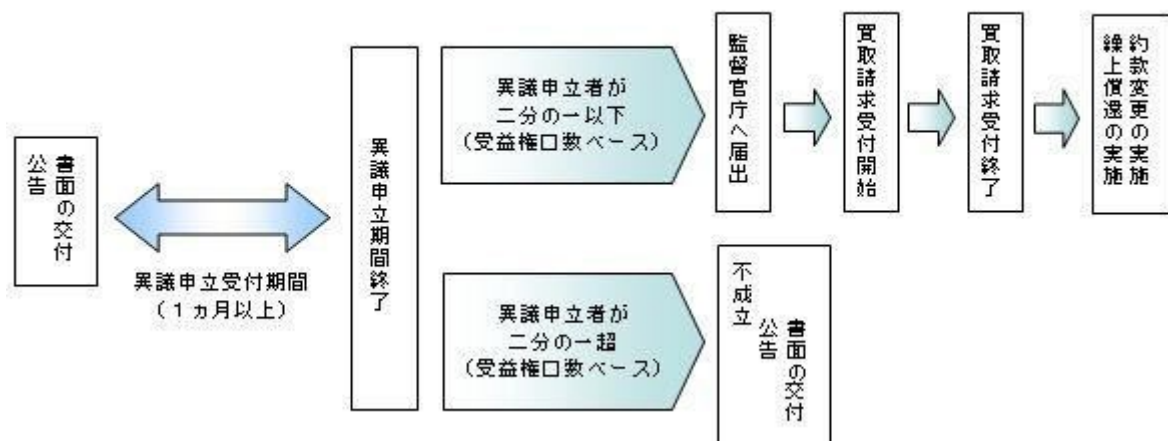
信託約款の変更

- 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ないません。
- 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することができます。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ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、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ないません。
- 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16期計算期間（平成28年10月27日から平成29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15期 平成28年10月26日現在	第16期 平成29年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	40,278,865	51,947,708
親投資信託受益証券	8,458,162,560	10,019,229,371
未収入金	8,803,409	14,747,765
流動資産合計	8,507,244,834	10,085,924,844
資産合計	8,507,244,834	10,085,924,844
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,603,060	4,140,071
未払解約金	5,674,056	17,392,306
未払受託者報酬	3,207,961	3,658,121
未払委託者報酬	35,288,264	40,240,076
未払利息	46	68
その他未払費用	224,501	256,014
流動負債合計	48,997,888	65,686,656
負債合計	48,997,888	65,686,656
純資産の部		
元本等		
元本	4,603,060,394	4,140,071,246
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,855,186,552	5,880,166,942
（分配準備積立金）	3,694,411,844	4,236,228,818
元本等合計	8,458,246,946	10,020,238,188
純資産合計	8,458,246,946	10,020,238,188
負債純資産合計	8,507,244,834	10,085,924,844

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第15期		第16期	
	自	平成27年10月27日 至 平成28年10月26日	自	平成28年10月27日 至 平成29年10月26日
営業収益				
受取利息		3,127		9
有価証券売買等損益		1,220,978,585		2,660,543,644
営業収益合計		1,220,975,458		2,660,543,653
営業費用				
支払利息		5,135		11,715
受託者報酬		6,681,393		7,194,163
委託者報酬		73,496,736		79,137,284
その他費用		467,699		503,482
営業費用合計		80,650,963		86,846,644
営業利益又は営業損失()		1,301,626,421		2,573,697,009
経常利益又は経常損失()		1,301,626,421		2,573,697,009
当期純利益又は当期純損失()		1,301,626,421		2,573,697,009
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()		120,083,000		292,289,444
期首剰余金又は期首欠損金()		5,372,198,523		3,855,186,552
剰余金増加額又は欠損金減少額		370,201,661		492,017,003
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		370,201,661		492,017,003
剰余金減少額又は欠損金増加額		701,067,151		744,304,107
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		701,067,151		744,304,107
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		4,603,060		4,140,071
期末剰余金又は期末欠損金()		3,855,186,552		5,880,166,942

(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15期 平成28年10月26日現在	第16期 平成29年10月26日現在
1.	期首元本額	4,817,727,703円	4,603,060,394円
	期中追加設定元本額	421,186,865円	417,202,537円
	期中一部解約元本額	635,854,174円	880,191,685円
2.	受益権の総数	4,603,060,394口	4,140,071,246口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自 平成27年10月27日 至 平成28年10月26日		第16期 自 平成28年10月27日 至 平成29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	120,205,428円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 194,279,565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	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 1,023,242,229円
C	信託約款に定める収益調整金	3,310,406,140円	C 信託約款に定める収益調整金 3,281,680,319円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,578,809,476円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,022,847,095円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	7,009,421,044円	E 分配対象収益 (A+B+C+D) 7,522,049,208円
F	分配対象収益(1万口当たり)	15,227円	F 分配対象収益(1万口当たり) 18,168円
G	分配金額	4,603,060円	G 分配金額 4,140,071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15期 自 平成27年10月27日 至 平成28年10月26日	第16期 自 平成28年10月27日 至 平成29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15期 平成28年10月26日現在	第16期 平成29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

第16期(平成29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	2,456,340,854
合計	2,456,340,854

(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15期 平成28年10月26日現在		第16期 平成29年10月26日現在	
1口当たり純資産額	1.8375円	1口当たり純資産額	2.4203円
(1万口当たり純資産額)	(18,375円)	(1万口当たり純資産額)	(24,203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	4,232,881,019	10,019,229,371	
合計		4,232,881,019	10,019,229,371	

(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28年10月26日現在	平成29年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	666,098,048	424,419,839
コール・ローン	336,611,313	357,348,787
出資金	7,425,950	4,502,837
株式	66,078,687,682	79,605,811,014
投資証券	1,844,665,412	2,074,915,029
派生商品評価勘定	10,453,502	18,007,713
未収入金	-	181,725
未収配当金	67,364,205	63,655,859
差入委託証拠金	281,658,417	199,246,220
流動資産合計	69,292,964,529	82,748,089,023
資産合計	69,292,964,529	82,748,089,023
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,439,197	681,321
未払金	-	30,317,676
未払解約金	72,735,081	159,846,558
未払利息	390	468
流動負債合計	78,174,668	190,846,023
負債合計	78,174,668	190,846,023
純資産の部		
元本等		
元本	38,877,746,606	34,878,791,197
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	30,337,043,255	47,678,451,803
元本等合計	69,214,789,861	82,557,243,000

純資産合計	69,214,789,861	82,557,243,000
負債純資産合計	69,292,964,529	82,748,089,023

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取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28年10月26日現在	平成29年10月26日現在
1.	期首	平成27年10月27日	平成28年10月27日
	期首元本額	39,171,763,417円	38,877,746,606円
	期首からの追加設定元本額	3,330,056,187円	2,431,074,859円
	期首からの一部解約元本額	3,624,072,998円	6,430,030,268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)	14,771,411,678円	15,103,205,248円
	DCインデックスバランス(株式20)	53,008,910円	58,050,502円
	DCインデックスバランス(株式40)	178,940,471円	179,902,285円
	DCインデックスバランス(株式60)	327,631,735円	350,897,322円
	DCインデックスバランス(株式80)	370,479,311円	381,859,625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	3,533,390,362円	2,448,288,498円
	日興五大陸株式ファンド	6,931,109,823円	5,838,410,861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	31,269,716円	27,231,067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）	39,075,632円	200,803,262円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	- 円	114,014,686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）	1,837,557円	- 円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,043,309円	5,718,625円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	5,843,299円	4,331,083円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,664,553円	6,633,016円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	11,084,688円	7,204,167円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,445,144,841円	5,576,111,060円
グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	9,975,313円	- 円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	33,731,074円	27,315,219円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	99,681,217円	81,059,833円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	134,087,849円	116,134,275円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	133,359,275円	118,739,544円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,750,975,993円	4,232,881,019円
計	38,877,746,606円	34,878,791,197円
2. 受益権の総数	38,877,746,606口	34,878,791,197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27年10月27日 至 平成28年10月26日	自 平成28年10月27日 至 平成29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28年10月26日現在	平成29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

(平成29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	3,339,177
株式	11,517,859,996
投資証券	34,359,283
合計	11,548,880,102

(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

(平成29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	830,471,990	-	843,511,142	13,039,152
合計		830,471,990	-	843,511,142	13,039,152

(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

(平成29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	541,663,260	-	545,175,500	3,512,240
	米ドル	428,424,510	-	431,082,500	2,657,990
	ユーロ	113,238,750	-	114,093,000	854,250
	売建	284,675,000	-	283,900,000	775,000
	米ドル	284,675,000	-	283,900,000	775,000
合計		826,338,260	-	829,075,500	4,287,240

(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28年10月26日現在		平成29年10月26日現在	
1口当たり純資産額	1.7803円	1口当たり純資産額	2.3670円
(1万口当たり純資産額)	(17,803円)	(1万口当たり純資産額)	(23,670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	11,203	47.68	534,159.04	
	ANDEAVOR	3,000	104.90	314,700.00	
	ANTERO RESOURCES CORP	3,670	18.51	67,931.70	
	APACHE CORP	7,904	39.51	312,287.04	
	BAKER HUGHES A GE CO	8,105	30.07	243,717.35	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,730	24.42	237,606.60	
	CHENIERE ENERGY INC	4,070	44.40	180,708.00	
	CHEVRON CORP	38,461	118.44	4,555,320.84	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	113.04	226,645.20	
	CONCHO RESOURCES INC	3,055	130.53	398,769.15	
	CONOCOPHILLIPS	25,240	49.96	1,260,990.40	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	37.74	73,970.40	
	CORE LABORATORIES N.V.	790	94.21	74,425.90	
	DEVON ENERGY CORPORATION	9,991	34.35	343,190.85	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	1,940	100.89	195,726.60	
EOG RESOURCES INC	11,802	96.15	1,134,762.30		

EQT CORP	3,445	60.86	209,662.70
EXXON MOBIL CORP	86,131	83.17	7,163,515.27
HALLIBURTON CO	18,027	41.46	747,399.42
HELMERICH & PAYNE	2,120	51.31	108,777.20
HESS CORP	6,000	42.21	253,260.00
HOLLYFRONTIER CORP	3,740	36.30	135,762.00
KINDER MORGAN INC	40,700	17.96	730,972.00
MARATHON OIL CORP	17,867	13.48	240,847.16
MARATHON PETROLEUM CORP	10,852	56.44	612,486.88
MURPHY OIL CORP	3,715	25.02	92,949.30
NATIONAL OILWELL VARCO INC	7,521	33.63	252,931.23
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	28.82	116,432.80
NOBLE ENERGY INC	9,492	26.74	253,816.08
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,801	65.35	1,032,595.35
ONEOK INC	7,690	53.71	413,029.90
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	4,490	23.87	107,176.30
PHILLIPS 66	9,045	91.71	829,516.95
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,420	142.16	486,187.20
RANGE RESOURCES CORP	4,050	18.08	73,224.00
SCHLUMBERGER LTD	28,141	63.44	1,785,265.04
TARGA RESOURCES CORP	4,560	40.35	183,996.00
TECHNIPFMC PLC	9,351	25.16	235,271.16
VALERO ENERGY CORP	9,172	77.68	712,480.96
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20,199	3.36	67,868.64
WILLIAMS COS INC	16,874	28.34	478,209.16
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,255	154.59	657,780.45
ALBEMARLE CORP	2,320	138.53	321,389.60
AVERY DENNISON CORP	1,820	104.05	189,371.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	29.06	121,180.20
BALL CORP	6,840	42.45	290,358.00
CELANESE CORP-SERIES A	2,990	104.46	312,335.40
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	37.68	182,748.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	59.48	167,436.20
DOWDUPONT INC	47,417	71.09	3,370,874.53
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,015	90.63	273,249.45

ECOLAB INC	5,440	132.49	720,745.60
FMC CORP	2,790	93.21	260,055.90
FREEPORT-MCMORAN INC	25,748	14.70	378,495.60
INTERNATIONAL PAPER CO	8,120	57.99	470,878.80
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	149.20	248,268.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,750	99.75	673,312.50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,245	212.23	264,226.35
MONSANTO CO	8,881	121.55	1,079,485.55
MOSAIC CO/THE	6,820	21.54	146,902.80
NEWMONT MINING CORP	10,560	36.75	388,080.00
NUCOR CORP	6,569	58.99	387,505.31
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	118.16	230,412.00
PPG INDUSTRIES INC	5,004	117.72	589,070.88
PRAXAIR INC	5,920	143.62	850,230.40
SEALED AIR CORP	3,966	44.58	176,804.28
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,747	392.54	685,767.38
STEEL DYNAMICS INC	4,510	38.73	174,672.30
VULCAN MATERIALS CO	2,743	122.33	335,551.19
WESTROCK CO	5,329	60.97	324,909.13
WR GRACE & CO	1,400	75.18	105,252.00
3M CO	12,156	237.68	2,889,238.08
ACUITY BRANDS INC	960	156.39	150,134.40
AERCAP HOLDINGS NV	2,660	52.06	138,479.60
AGCO CORP	1,250	70.43	88,037.50
ALLEGION PLC	1,750	86.49	151,357.50
AMETEK INC	4,533	68.51	310,555.83
ARCONIC INC	7,943	24.85	197,383.55
BOEING CO/THE	11,692	258.42	3,021,446.64
CATERPILLAR INC	11,946	136.84	1,634,690.64
CUMMINS INC	3,195	176.92	565,259.40
DEERE & CO	5,710	130.56	745,497.60
DOVER CORP	3,150	95.00	299,250.00
EATON CORP PLC	9,026	78.98	712,873.48
EMERSON ELECTRIC CO	12,970	66.50	862,505.00
FASTENAL CO	6,153	46.64	286,975.92

FLOWSERVE CORP	2,575	44.43	114,407.25	
FLUOR CORP	2,903	42.50	123,377.50	
FORTIVE CORP	6,364	72.47	461,199.08	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	66.88	211,340.80	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,182	207.25	1,073,969.50	
GENERAL ELECTRIC CO	176,273	21.50	3,789,869.50	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3,740	35.17	131,535.80	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14,746	145.99	2,152,768.54	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	960	234.00	224,640.00	
IDEX CORP	1,420	127.04	180,396.80	
ILLINOIS TOOL WORKS	6,320	157.54	995,652.80	
INGERSOLL-RAND PLC	5,336	91.32	487,283.52	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,420	58.08	140,553.60	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4,370	64.55	282,083.50	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	4,500	42.54	191,430.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	18,864	41.20	777,196.80	
L3 TECHNOLOGIES INC	1,651	188.45	311,130.95	
LENNOX INTERNATIONAL INC	700	193.22	135,254.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	5,331	312.43	1,665,564.33	
MASCO CORP	6,789	39.67	269,319.63	
MIDDLEBY CORP	1,180	115.76	136,596.80	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,384	304.75	1,031,274.00	
PACCAR INC	7,014	70.23	492,593.22	
PARKER HANNIFIN CORP	2,760	183.68	506,956.80	
PENTAIR PLC	3,498	70.94	248,148.12	
RAYTHEON COMPANY	5,822	189.19	1,101,464.18	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,683	187.07	501,908.81	
ROCKWELL COLLINS INC.	3,373	134.92	455,085.16	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	255.16	548,594.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,460	48.96	169,401.60	
SMITH (A.O.) CORP	3,020	59.11	178,512.20	
SNAP-ON INC	1,250	159.92	199,900.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	163.53	509,559.48	
TEXTRON INC	5,416	53.71	290,893.36	
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	272.62	299,882.00	

UNITED RENTALS INC	1,840	138.91	255,594.40
UNITED TECHNOLOGIES CORP	15,475	118.99	1,841,370.25
WABCO HOLDINGS INC	1,110	152.09	168,819.90
WABTEC CORP	1,880	77.65	145,982.00
WW GRAINGER INC	1,057	197.13	208,366.41
XYLEM INC	3,548	64.53	228,952.44
CINTAS CORP	1,727	150.16	259,326.32
EQUIFAX INC	2,404	107.54	258,526.16
IHS MARKIT LTD	7,543	42.95	323,971.85
MANPOWERGROUP INC	1,447	123.24	178,328.28
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,405	38.56	285,536.80
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	63.77	325,227.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	51.59	122,526.25
ROLLINS INC	1,610	44.10	71,001.00
STERICYCLE INC	1,705	71.40	121,737.00
VERISK ANALYTICS INC	3,170	84.20	266,914.00
WASTE CONNECTIONS INC	5,806	69.88	405,723.28
WASTE MANAGEMENT INC	9,154	77.51	709,526.54
AMERCO	155	388.25	60,178.75
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,840	51.02	144,896.80
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,900	78.60	227,940.00
CSX CORP	18,723	52.92	990,821.16
DELTA AIR LINES INC	3,955	52.24	206,609.20
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	58.84	214,589.48
FEDEX CORP	5,148	225.50	1,160,874.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,670	106.23	177,404.10
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.44	42,680.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,160	102.20	220,752.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,750	40.25	110,687.50
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	1,570	69.33	108,848.10
NORFOLK SOUTHERN CORP	5,860	128.69	754,123.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	57.16	194,344.00
UNION PACIFIC CORP	16,376	110.27	1,805,781.52
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	59.92	102,762.80
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,057	118.55	1,666,457.35

AUTOLIV INC	1,770	122.39	216,630.30
BORGWARNER INC	4,330	51.66	223,687.80
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5,420	97.40	527,908.00
FORD MOTOR COMPANY	76,235	12.04	917,869.40
GENERAL MOTORS CORP	27,575	45.12	1,244,184.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	33.95	184,348.50
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	48.89	181,333.01
LEAR CORP	1,370	171.52	234,982.40
TESLA INC	2,660	325.84	866,734.40
COACH INC	5,696	40.26	229,320.96
DR HORTON INC	7,936	43.26	343,311.36
GARMIN LTD	2,395	56.55	135,437.25
HANESBRANDS INC	7,940	22.78	180,873.20
HASBRO INC	2,288	94.40	215,987.20
LEGGETT & PLATT INC	2,778	47.90	133,066.20
LENNAR CORP-CL A	3,900	57.94	225,966.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,010	62.07	124,760.70
MATTEL INC	7,349	15.45	113,542.05
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,530	49.73	175,546.90
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,318	263.15	346,831.70
NEWELL BRANDS INC	9,146	40.28	368,400.88
NIKE INC -CL B	26,868	54.94	1,476,127.92
NVR INC	70	3,159.14	221,139.80
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	123.17	152,730.80
PULTE GROUP INC	5,660	29.23	165,441.80
PVH CORP	1,750	130.00	227,500.00
RALPH LAUREN CORP	1,165	91.85	107,005.25
TOLL BROTHERS INC	3,781	44.73	169,124.13
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	16.01	56,995.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,112	14.65	60,240.80
VF CORP	7,100	71.25	505,875.00
WHIRLPOOL CORP	1,614	160.94	259,757.16
ARAMARK	4,960	42.97	213,131.20
CARNIVAL CORP	7,257	65.84	477,800.88
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	485	277.01	134,349.85

DARDEN RESTAURANTS INC	2,553	81.81	208,860.93
DOMINO'S PIZZA INC	1,020	185.75	189,465.00
H&R BLOCK INC	4,510	25.94	116,989.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,710	71.32	264,597.20
LAS VEGAS SANDS CORP	8,180	62.91	514,603.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,503	116.33	756,493.99
MCDONALD'S CORP	16,691	163.58	2,730,313.78
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	4,100	23.04	94,464.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	30.97	302,267.20
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,220	54.79	176,423.80
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	121.28	429,088.64
STARBUCKS CORP	29,314	54.16	1,587,646.24
VAIL RESORTS INC	740	225.67	166,995.80
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,240	104.32	233,676.80
WYNN RESORTS LTD	1,660	143.51	238,226.60
YUM! BRANDS INC	6,804	74.67	508,054.68
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	7,458	57.23	426,821.34
CHARTER COMMUNICATION-A	4,401	344.91	1,517,948.91
COMCAST CORP-CLASS A	96,244	36.83	3,544,666.52
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	19.26	63,943.20
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	4,690	18.18	85,264.20
DISH NETWORK CORP-A	4,769	49.00	233,681.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	6,846	19.50	133,497.00
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	91.41	195,617.40
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4,475	31.19	139,575.25
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,321	30.17	371,724.57
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	3,210	41.80	134,178.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	41.80	82,555.00
NEWS CORP - CLASS A	7,570	13.66	103,406.20
OMNICOM GROUP	4,577	69.81	319,520.37
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,620	83.51	135,286.20
SIRIUS XM HOLDINGS INC	34,250	5.56	190,430.00
THE WALT DISNEY CO.	31,743	97.80	3,104,465.40
TIME WARNER INC	15,778	98.72	1,557,604.16
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,599	25.43	244,102.57

TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	20,442	26.13	534,149.46
VIACOM INC-CLASS B	7,248	25.48	184,679.04
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,508	83.31	125,631.48
AMAZON.COM INC	8,255	972.91	8,031,372.05
AUTONATION INC	1,650	46.68	77,022.00
AUTOZONE INC	552	587.40	324,244.80
BED BATH & BEYOND INC	3,062	20.95	64,148.90
BEST BUY CO INC	5,564	55.17	306,965.88
CARMAX INC	3,969	74.17	294,380.73
DICK'S SPORTING GOODS INC	1,780	26.26	46,742.80
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	5,450	83.97	457,636.50
DOLLAR TREE INC	4,896	91.61	448,522.56
EXPEDIA INC	2,552	147.90	377,440.80
FOOT LOCKER INC	2,820	31.29	88,237.80
GAP INC/THE	5,106	27.11	138,423.66
GENUINE PARTS CO	2,841	88.46	251,314.86
HOME DEPOT INC	24,320	166.07	4,038,822.40
KOHL'S CORP	3,872	43.79	169,554.88
L BRANDS INC	5,308	44.29	235,091.32
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	8,930	22.95	204,943.50
LKQ CORP	6,330	36.54	231,298.20
LOWE'S COS INC	17,242	80.99	1,396,429.58
MACY'S INC	6,469	21.24	137,401.56
NETFLIX INC	8,750	193.77	1,695,487.50
NORDSTROM INC	2,850	41.52	118,332.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,775	202.72	359,828.00
PRICELINE GROUP INC/THE	995	1,928.81	1,919,165.95
ROSS STORES INC	7,732	63.84	493,610.88
SIGNET JEWELERS LTD	1,500	65.50	98,250.00
TARGET CORP	10,600	61.92	656,352.00
TIFFANY & CO	2,610	93.48	243,982.80
TJX COMPANIES INC	13,193	71.44	942,507.92
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,750	57.92	159,280.00
TRIPADVISOR INC	2,330	37.59	87,584.70
ULTA BEAUTY INC	1,240	201.29	249,599.60

COSTCO WHOLESALE CORP	8,879	162.18	1,439,996.22
CVS HEALTH CORP	20,707	75.53	1,563,999.71
KROGER CO	19,050	21.13	402,526.50
SYSCO CORP	10,546	54.55	575,284.30
WAL-MART STORES INC	30,922	88.48	2,735,978.56
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,672	69.36	1,295,089.92
ALTRIA GROUP INC	39,168	63.79	2,498,526.72
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	11,343	43.44	492,739.92
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4,224	55.66	235,107.84
BUNGE LTD	2,857	70.02	200,047.14
CAMPBELL SOUP CO	3,485	46.21	161,041.85
COCA-COLA CO/THE	82,512	46.05	3,799,677.60
CONAGRA BRANDS INC	8,960	33.93	304,012.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,460	212.48	735,180.80
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	3,769	85.52	322,324.88
GENERAL MILLS INC	11,439	51.53	589,451.67
HERSHEY CO/THE	3,015	108.60	327,429.00
HORMEL FOODS CORP	5,960	30.32	180,707.20
INGREDION INC	1,470	124.67	183,264.90
JM SMUCKER CO/THE	2,250	103.93	233,842.50
KELLOGG CO	5,408	60.48	327,075.84
KRAFT HEINZ CO/THE	12,241	77.33	946,596.53
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	98.87	224,929.25
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,870	82.26	318,346.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	30,685	41.08	1,260,539.80
MONSTER BEVERAGE CORP	8,290	56.50	468,385.00
PEPSICO INC	29,061	110.07	3,198,744.27
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31,688	107.00	3,390,616.00
TYSON FOODS INC-CL A	5,736	71.09	407,772.24
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,430	45.76	248,476.80
CLOROX COMPANY	2,736	127.09	347,718.24
COLGATE-PALMOLIVE CO	17,140	71.42	1,224,138.80
COTY INC-CL A	10,000	15.25	152,500.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,480	111.12	497,817.60
KIMBERLY-CLARK CORP	7,293	112.40	819,733.20

PROCTER & GAMBLE CO	52,049	86.86	4,520,976.14
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	520	106.61	55,437.20
ABBOTT LABORATORIES	35,396	55.49	1,964,124.04
AETNA INC	6,819	160.12	1,091,858.28
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,470	201.75	296,572.50
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,254	82.22	267,543.88
ANTHEM INC	5,436	205.71	1,118,239.56
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,399	64.38	669,487.62
BECTON DICKINSON AND CO	5,257	210.39	1,106,020.23
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	29.61	850,932.18
CARDINAL HEALTH INC	6,565	67.05	440,183.25
CENTENE CORP	3,530	90.76	320,382.80
CERNER CORP	6,230	71.80	447,314.00
CIGNA CORP	5,220	195.70	1,021,554.00
COOPER COS INC/THE	1,040	237.90	247,416.00
DANAHER CORP	12,719	90.65	1,152,977.35
DAVITA INC	3,438	62.60	215,218.80
DENTSPLY SIRONA INC	4,852	61.00	295,972.00
DEXCOM INC	1,700	44.69	75,973.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,410	103.33	455,685.30
ENVISION HEALTHCARE CORP	2,312	42.59	98,468.08
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	12,254	61.16	749,454.64
HCA HEALTHCARE INC	6,425	79.20	508,860.00
HENRY SCHEIN INC	3,340	82.90	276,886.00
HOLOGIC INC	5,708	37.03	211,367.24
HUMANA INC	2,945	248.36	731,420.20
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	162.04	296,533.20
INTUITIVE SURGICAL INC	2,250	372.42	837,945.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	152.71	329,090.05
MCKESSON CORP	4,324	151.38	654,567.12
MEDNAX INC	1,860	43.63	81,151.80
MEDTRONIC PLC	27,988	79.20	2,216,649.60
PATTERSON COS INC	2,042	39.75	81,169.50
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	94.21	293,558.36
RESMED INC	2,950	78.40	231,280.00

STRYKER CORP	7,043	150.18	1,057,717.74
TELEFLEX INC	900	242.43	218,187.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	19,640	207.56	4,076,478.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,810	110.75	200,457.50
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,924	107.90	207,599.60
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	1,910	59.30	113,263.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,162	121.46	505,516.52
ABBVIE INC	32,426	91.77	2,975,734.02
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6,620	67.39	446,121.80
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,540	132.01	599,325.40
ALKERMES PLC	3,220	49.49	159,357.80
ALLERGAN PLC	6,815	180.34	1,229,017.10
AMGEN INC	14,961	177.50	2,655,577.50
BIOGEN INC	4,333	314.64	1,363,335.12
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	84.79	296,765.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	33,421	64.00	2,138,944.00
CELGENE CORP	15,854	119.56	1,895,504.24
ELI LILLY & CO	20,133	84.85	1,708,285.05
GILEAD SCIENCES INC	26,584	79.89	2,123,795.76
ILLUMINA INC	3,025	204.85	619,671.25
INCYTE CORP	3,520	114.55	403,216.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,180	140.27	165,518.60
JOHNSON & JOHNSON	54,841	142.36	7,807,164.76
MALLINCKRODT PLC	2,400	31.30	75,120.00
MERCK & CO. INC.	55,633	62.45	3,474,280.85
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	540	665.43	359,332.20
MYLAN NV	9,585	39.02	374,006.70
PERRIGO CO PLC	2,559	85.00	217,515.00
PFIZER INC	121,390	36.16	4,389,462.40
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	2,793	101.50	283,489.50
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,620	421.93	683,526.60
SEATTLE GENETICS INC	2,020	62.00	125,240.00
TESARO INC	660	110.03	72,619.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	19,610	13.93	273,167.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,944	199.67	1,586,178.48

UNITED THERAPEUTICS CORP	940	122.89	115,516.60	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,100	146.80	748,680.00	
WATERS CORP	1,666	190.35	317,123.10	
ZOETIS INC	9,740	64.38	627,061.20	
BANK OF AMERICA CORP	202,039	27.63	5,582,337.57	
BB&T CORP	15,838	47.78	756,739.64	
CIT GROUP INC	2,655	46.50	123,457.50	
CITIGROUP INC	55,897	73.62	4,115,137.14	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,590	38.03	402,737.70	
COMERICA INC	3,360	78.88	265,036.80	
EAST WEST BANCORP INC	2,660	60.19	160,105.40	
FIFTH THIRD BANCORP	15,509	28.58	443,247.22	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	99.57	305,679.90	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	21,790	13.88	302,445.20	
JPMORGAN CHASE & CO	72,160	101.02	7,289,603.20	
KEYCORP	22,678	18.32	415,460.96	
M & T BANK CORP	2,813	165.80	466,395.40	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	12.50	120,675.00	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	18.68	118,991.60	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9,790	137.46	1,345,733.40	
REGIONS FINANCIAL CORP	23,184	15.57	360,974.88	
SIGNATURE BANK	990	133.91	132,570.90	
SUNTRUST BANKS INC	9,557	59.78	571,317.46	
SVB FINANCIAL GROUP	990	188.58	186,694.20	
US BANCORP	34,141	54.14	1,848,393.74	
WELLS FARGO & CO	96,380	55.25	5,324,995.00	
ZIONS BANCORPORATION	3,750	45.99	172,462.50	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,100	189.19	208,109.00	
ALLY FINANCIAL INC	9,120	25.67	234,110.40	
AMERICAN EXPRESS CO	15,444	93.53	1,444,477.32	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,060	157.06	480,603.60	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20,892	51.75	1,081,161.00	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,320	188.71	4,778,137.20	
BLACKROCK INC	2,475	469.15	1,161,146.25	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9,795	90.82	889,581.90	

CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,880	109.73	206,292.40
CME GROUP INC	6,840	133.85	915,534.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7,640	65.15	497,746.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	43.42	253,572.80
EATON VANCE CORP	2,260	50.74	114,672.40
FRANKLIN RESOURCES INC	6,635	44.15	292,935.25
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,228	241.71	1,747,079.88
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11,990	65.91	790,260.90
INVESCO LTD	8,467	36.84	311,924.28
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	25.44	185,839.20
MOODY'S CORP	3,637	145.58	529,474.46
MORGAN STANLEY	28,325	50.53	1,431,262.25
MSCI INC	2,000	118.54	237,080.00
NASDAQ INC	2,555	72.44	185,084.20
NAVIENT CORP	7,192	11.79	84,793.68
NORTHERN TRUST CORP	4,420	94.76	418,839.20
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	85.73	214,325.00
S&P GLOBAL INC	5,442	160.92	875,726.64
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,634	44.65	1,099,908.10
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,715	62.80	170,502.00
STATE STREET CORP	7,617	94.05	716,378.85
SYNCHRONY FINANCIAL	16,310	32.38	528,117.80
T ROWE PRICE GROUP INC	4,925	95.15	468,613.75
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,270	49.88	262,867.60
VOYA FINANCIAL INC	4,150	40.14	166,581.00
AFLAC INC	7,822	84.07	657,595.54
ALLEGHANY CORP	330	565.67	186,671.10
ALLSTATE CORP	7,763	93.28	724,132.64
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,490	104.73	156,047.70
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,905	65.10	1,230,715.50
AON PLC	5,357	151.65	812,389.05
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	102.11	283,355.25
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	62.54	206,382.00
ASSURANT INC	1,270	99.80	126,746.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	2,270	53.15	120,650.50

AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	1,485	56.34	83,664.90
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1,774	62.06	110,094.44
CHUBB LTD	9,545	154.16	1,471,457.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	75.75	257,550.00
EVEREST RE GROUP LTD	874	232.94	203,589.56
FNF GROUP	5,241	35.35	185,269.35
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	6,942	54.84	380,699.28
LINCOLN NATIONAL CORP	4,513	76.46	345,063.98
LOEWS CORP	6,105	48.25	294,566.25
MARKEL CORP	280	1,067.81	298,986.80
MARSH & MCLENNAN COS	10,823	84.47	914,218.81
METLIFE INC	18,535	53.94	999,777.90
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,000	67.68	406,080.00
PROGRESSIVE CORP	12,350	48.61	600,333.50
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8,932	111.25	993,685.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,310	143.60	188,116.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	138.21	122,592.27
TORCHMARK CORP	2,216	84.58	187,429.28
TRAVELERS COS INC/THE	5,924	131.78	780,664.72
UNUM GROUP	4,788	52.21	249,981.48
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,568	163.24	419,200.32
WR BERKLEY CORP	2,063	70.29	145,008.27
XL GROUP LTD	5,720	41.49	237,322.80
CBRE GROUP INC	5,950	39.00	232,050.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	7.47	177,039.00
JONES LANG LASALLE INC	890	125.88	112,033.20
ACCENTURE PLC-CL A	12,678	141.16	1,789,626.48
ACTIVISION BLIZZARD INC	14,600	61.81	902,426.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,089	171.83	1,733,592.87
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,690	54.00	199,260.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,075	235.82	253,506.50
ALPHABET INC-CL A	6,040	991.46	5,988,418.40
ALPHABET INC-CL C	6,342	973.33	6,172,858.86
ANSYS INC	1,820	132.85	241,787.00
AUTODESK INC	4,190	119.94	502,548.60

AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,116	116.34	1,060,555.44
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	84.26	203,909.20
CA INC	6,760	34.13	230,718.80
CADENCE DESIGN SYS INC	6,170	42.22	260,497.40
CDK GLOBAL INC	2,720	66.49	180,852.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,670	115.56	308,545.20
CITRIX SYSTEMS INC	3,228	82.43	266,084.04
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,078	74.25	896,791.50
COSTAR GROUP INC	660	278.41	183,750.60
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,320	82.60	356,832.00
DXC TECHNOLOGY CO	5,903	90.63	534,988.89
EBAY INC	21,227	36.68	778,606.36
ELECTRONIC ARTS INC	6,204	114.56	710,730.24
FACEBOOK INC-A	48,020	170.60	8,192,212.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,455	95.53	616,646.15
FIRST DATA CORP- CLASS-A	6,130	18.78	115,121.40
FISERV INC	4,508	128.21	577,970.68
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,950	164.40	320,580.00
FORTINET INC	3,100	39.70	123,070.00
GARTNER INC	1,750	124.07	217,122.50
GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	99.52	318,464.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18,202	153.50	2,794,007.00
INTUIT INC	4,966	149.46	742,218.36
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,530	106.92	163,587.60
LEIDOS HOLDINGS INC	2,630	62.74	165,006.20
MASTERCARD INC	19,390	146.24	2,835,593.60
MERCADOLIBRE INC	810	221.51	179,423.10
MICROSOFT CORP	149,264	78.63	11,736,628.32
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,800	14.95	86,710.00
ORACLE CORP	63,033	49.70	3,132,740.10
PAYCHEX INC	6,562	64.08	420,492.96
PAYPAL HOLDINGS INC	23,257	71.02	1,651,712.14
RED HAT INC	3,600	120.22	432,792.00
SABRE CORP	4,520	18.01	81,405.20
SALESFORCE.COM INC	13,700	99.59	1,364,383.00

SERVICENOW INC	3,400	124.62	423,708.00
SPLUNK INC	2,830	65.14	184,346.20
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,120	42.07	131,258.40
SYMANTEC CORP	13,055	32.18	420,109.90
SYNOPSYS INC	3,207	85.69	274,807.83
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	70.42	256,047.12
TWITTER INC	12,260	17.14	210,136.40
VANTIV INC - CL-A	3,230	71.16	229,846.80
VERISIGN INC	1,810	107.75	195,027.50
VISA INC-CLASS A SHARES	37,622	109.49	4,119,232.78
VMWARE INC	1,555	118.90	184,889.50
WESTERN UNION CO	10,451	20.03	209,333.53
WORKDAY INC-CLASS A	2,520	105.80	266,616.00
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	40.60	81,200.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	87.25	562,762.50
APPLE INC	105,972	156.41	16,575,080.52
ARISTA NETWORKS INC	840	189.61	159,272.40
ARROW ELECTRONICS INC	1,930	83.39	160,942.70
AVNET INC	2,610	40.09	104,634.90
CDW CORP/DE	2,960	69.16	204,713.60
CISCO SYSTEMS INC	101,650	34.30	3,486,595.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	3,570	31.86	113,740.20
CORNING INC	18,388	31.54	579,957.52
F5 NETWORKS INC	1,205	119.31	143,768.55
FLEX LTD	10,936	17.63	192,801.68
FLIR SYSTEMS INC	2,675	46.52	124,441.00
HARRIS CORP	2,550	136.56	348,228.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	32,915	14.08	463,443.20
HP INC	34,005	21.67	736,888.35
JUNIPER NETWORKS INC	7,023	24.56	172,484.88
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,655	90.05	329,132.75
NETAPP INC	5,236	43.71	228,865.56
PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	148.55	282,245.00
SEAGATE TECHNOLOGY	6,264	38.15	238,971.60
TE CONNECTIVITY LTD	6,955	88.90	618,299.50

TRIMBLE INC	5,170	41.20	213,004.00
WESTERN DIGITAL CORP	5,848	87.29	510,471.92
XEROX CORP	4,938	33.10	163,447.80
AT&T INC	125,227	33.49	4,193,852.23
CENTURYLINK INC	19,626	18.53	363,669.78
SPRINT CORP	17,350	7.10	123,185.00
T-MOBILE US INC	6,082	61.93	376,658.26
VERIZON COMMUNICATIONS INC	83,217	48.64	4,047,674.88
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,700	36.08	133,496.00
AES CORP	13,728	10.90	149,635.20
ALLIANT ENERGY CORP	4,250	43.25	183,812.50
AMEREN CORPORATION	4,602	61.10	281,182.20
AMERICAN ELECTRIC POWER	9,798	73.58	720,936.84
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,455	86.93	300,343.15
ATMOS ENERGY CORP	1,920	86.04	165,196.80
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	29.38	239,211.96
CMS ENERGY CORP	5,350	47.97	256,639.50
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	85.33	538,090.98
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,627	79.68	1,006,119.36
DTE ENERGY COMPANY	3,698	110.77	409,627.46
DUKE ENERGY CORP	14,256	87.75	1,250,964.00
EDISON INTERNATIONAL	6,589	79.01	520,596.89
ENTERGY CORP	3,847	86.34	332,149.98
EVERSOURCE ENERGY	6,300	62.33	392,679.00
EXELON CORP	19,006	40.07	761,570.42
FIRSTENERGY CORP	8,995	31.85	286,490.75
NEXTERA ENERGY INC	9,565	153.86	1,471,670.90
NISOURCE INC	6,540	26.54	173,571.60
OGE ENERGY CORP	3,830	36.73	140,675.90
P G & E CORP	10,191	56.68	577,625.88
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	88.25	194,061.75
PPL CORP	13,758	37.69	518,539.02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,188	49.16	500,842.08
SCANA CORP	2,683	47.57	127,630.31
SEMPRA ENERGY	4,827	114.31	551,774.37

	SOUTHERN CO	19,895	52.21	1,038,717.95	
	UGI CORP	3,500	47.67	166,845.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	6,320	66.77	421,986.40	
	WESTAR ENERGY INC	2,880	52.74	151,891.20	
	XCEL ENERGY INC	10,414	49.38	514,243.32	
	ADVANCED MICRO DEVICES	16,000	12.33	197,280.00	
	ANALOG DEVICES INC	7,630	89.86	685,631.80	
	APPLIED MATERIALS INC	21,863	55.30	1,209,023.90	
	BROADCOM LTD	8,170	245.82	2,008,349.40	
	INTEL CORP	95,962	40.78	3,913,330.36	
	KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	106.71	341,365.29	
	LAM RESEARCH CORP	3,247	203.07	659,368.29	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	8,004	18.39	147,193.56	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	51.45	300,982.50	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,614	92.32	425,964.48	
	MICRON TECHNOLOGY INC	21,887	41.06	898,680.22	
	NVIDIA CORP	12,135	193.66	2,350,064.10	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,097	116.49	710,239.53	
	QORVO INC	2,670	71.78	191,652.60	
	QUALCOMM INC	30,012	53.84	1,615,846.08	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,920	104.57	409,914.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	20,312	95.82	1,946,295.84	
	XILINX INC	5,075	70.72	358,904.00	
	米ドル小計	6,340,945		453,960,659.71 (51,556,312,123)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	28.63	87,321.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	15.21	120,539.25	
	CAMECO CORP	7,892	11.40	89,968.80	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	23,194	41.57	964,174.58	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	12.03	210,079.89	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	9.32	106,947.00	
	ENBRIDGE INC	33,597	48.63	1,633,822.11	
	ENCANA CORP	21,068	13.56	285,682.08	
	HUSKY ENERGY INC	6,873	16.26	111,754.98	
	IMPERIAL OIL LTD	5,952	39.55	235,401.60	

INTER PIPELINE LTD	7,180	25.39	182,300.20
KEYERA CORP	3,540	36.56	129,422.40
PEMBINA PIPELINE CORP	10,212	40.72	415,832.64
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	17.77	65,393.60
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,100	31.43	128,863.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	4,430	17.82	78,942.60
SUNCOR ENERGY INC	33,899	42.15	1,428,842.85
TOURMALINE OIL CORP	4,575	22.45	102,708.75
TRANSCANADA CORP	17,673	59.72	1,055,431.56
VERMILION ENERGY INC	2,640	42.00	110,880.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	56.20	263,859.00
AGRIUM INC	2,705	140.95	381,269.75
BARRICK GOLD CORP	23,944	20.19	483,429.36
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,050	64.66	197,213.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	15.03	221,091.30
FRANCO-NEVADA CORP	3,805	101.11	384,723.55
GOLDCORP INC	17,917	16.49	295,451.33
KINROSS GOLD CORP	25,015	5.04	126,075.60
METHANEX CORP	1,650	65.30	107,745.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	25.14	450,433.38
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,955	29.28	350,042.40
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	3.96	92,739.24
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	80.04	116,858.40
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,395	26.37	247,746.15
YAMANA GOLD INC	19,626	3.24	63,588.24
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	2.74	95,204.04
CAE INC	6,315	22.00	138,930.00
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	31.42	89,389.90
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	57.27	182,977.65
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15,368	104.26	1,602,267.68
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,915	222.89	649,724.35
LINAMAR CORP	980	78.80	77,224.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	7,018	70.35	493,716.30
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	39.92	181,236.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,638	86.20	399,795.60

SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,165	27.20	222,088.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	159.30	248,508.00
DOLLARAMA INC	2,180	142.99	311,718.20
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	8,510	60.14	511,791.40
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	22.85	68,550.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,989	68.35	340,998.15
METRO INC	4,380	41.04	179,755.20
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	109.52	129,452.64
SAPUTO INC	5,040	44.49	224,229.60
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	15.45	104,040.30
BANK OF MONTREAL	13,261	99.52	1,319,734.72
BANK OF NOVA SCOTIA	24,319	82.25	2,000,237.75
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,705	113.70	989,758.50
NATIONAL BANK OF CANADA	6,740	62.10	418,554.00
ROYAL BANK OF CANADA	29,529	100.26	2,960,577.54
TORONTO-DOMINION BANK	37,350	72.14	2,694,429.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,183	53.25	968,244.75
CI FINANCIAL CORP	4,630	28.70	132,881.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	7,180	9.67	69,430.60
IGM FINANCIAL INC	1,945	45.17	87,855.65
ONEX CORPORATION	1,905	97.51	185,756.55
THOMSON REUTERS CORP	5,534	60.47	334,640.98
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	590	640.00	377,600.00
GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	36.04	215,302.96
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	58.59	101,653.65
INTACT FINANCIAL CORP	2,485	105.14	261,272.90
MANULIFE FINANCIAL CORP	41,291	25.98	1,072,740.18
POWER CORP OF CANADA	7,800	32.92	256,776.00
POWER FINANCIAL CORP	5,715	35.90	205,168.50
SUN LIFE FINANCIAL INC	12,944	50.44	652,895.36
FIRST CAPITAL REALTY INC	3,320	20.51	68,093.20
CGI GROUP INC - CL A	4,650	67.97	316,060.50
CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	754.81	317,020.20
OPEN TEXT CORP	5,100	43.50	221,850.00
SHOPIFY INC - CLASS-A	1,800	131.99	237,582.00

	BLACKBERRY LTD	10,328	13.79	142,423.12	
	BCE INC	2,930	59.31	173,778.30	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7,185	67.16	482,544.60	
	TELUS CORP	4,366	47.10	205,638.60	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	47.32	90,854.40	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	39.39	102,020.10	
	FORTIS INC	8,075	46.85	378,313.75	
	HYDRO ONE LTD	6,290	22.47	141,336.30	
加ドル小計		836,770		35,761,198.56 (3,173,448,760)	
ユーロ	ENAGAS SA	5,680	23.70	134,616.00	
	ENI SPA	51,366	13.80	708,850.80	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	15.35	142,985.25	
	NESTE OYJ	2,740	42.20	115,628.00	
	OMV AG	3,490	49.76	173,662.40	
	REPSOL SA	24,709	15.32	378,541.88	
	SAIPEM SPA	12,351	3.46	42,808.56	
	SNAM SPA	46,120	4.17	192,504.88	
	TENARIS SA	9,355	11.07	103,559.85	
	TOTAL SA	48,107	45.90	2,208,111.30	
	VOPAK	1,270	36.17	45,942.25	
	AIR LIQUIDE SA	8,929	107.15	956,742.35	
	AKZO NOBEL	5,058	77.88	393,917.04	
	ARCELORMITTAL	12,982	25.43	330,197.17	
	ARKEMA	1,335	105.65	141,042.75	
	BASF SE	18,615	91.05	1,694,895.75	
	COVESTRO AG	2,140	78.52	168,032.80	
	CRH PLC	17,110	31.49	538,793.90	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	30.12	107,829.60	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	47.08	80,977.60	
	HEIDELBERGCEMENT AG	2,845	86.05	244,812.25	
	IMERYS SA	830	77.03	63,934.90	
	K+S AG	3,880	20.64	80,083.20	
	KONINKLIJKE DSM NV	3,842	72.61	278,967.62	
	LANXESS AG	1,935	67.29	130,206.15	

LINDE AG	3,695	182.55	674,522.25
SOLVAY SA	1,581	123.50	195,253.50
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	13.08	158,071.80
SYMRISE AG	2,640	65.53	172,999.20
THYSSENKRUPP AG	7,415	22.98	170,433.77
UMICORE	4,240	37.68	159,784.40
UPM-KYMMENE OYJ	10,878	25.69	279,455.82
VOESTALPINE AG	2,509	46.51	116,706.13
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	32.50	135,720.00
AIRBUS GROUP SE	11,848	83.47	988,952.56
ALSTOM	3,590	34.94	125,434.60
ANDRITZ AG	1,420	47.29	67,158.90
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	30.19	51,172.05
BOUYGUES SA	4,210	40.19	169,220.95
BRENTAG AG	3,095	48.38	149,736.10
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	10.34	231,305.80
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,106	50.52	510,555.12
DASSAULT AVIATION SA	50	1,329.85	66,492.50
EIFFAGE	1,130	87.90	99,327.00
FERROVIAL SA	9,975	17.75	177,056.25
GEA GROUP AG	3,940	40.14	158,171.30
HOCHTIEF AG	440	147.45	64,878.00
KION GROUP AG	1,400	65.24	91,336.00
KONE OYJ-B	6,474	46.01	297,868.74
LEGRAND SA	5,628	61.10	343,870.80
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	8,130	15.24	123,901.20
MAN SE	824	94.45	77,826.80
METSO OYJ	2,420	30.75	74,415.00
OSRAM LICHT AG	1,582	62.34	98,621.88
PRYSMIAN SPA	3,425	29.01	99,359.25
REXEL SA	6,250	14.53	90,812.50
SAFRAN SA	6,520	87.73	571,999.60
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,448	73.08	836,619.84
SIEMENS AG-REG	15,506	115.15	1,785,515.90
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	4,180	10.83	45,269.40

THALES SA	2,345	88.40	207,298.00
VINCI SA	10,390	80.49	836,291.10
WARTSILA OYJ ABP	2,940	57.60	169,344.00
ZODIAC AEROSPACE	4,550	24.37	110,906.25
BUREAU VERITAS SA	5,650	22.26	125,797.25
EDENRED	3,906	23.83	93,079.98
RANDSTAD HOLDING NV	2,285	51.50	117,677.50
RELX NV	20,559	18.50	380,444.29
SOCIETE BIC SA	565	83.61	47,239.65
WOLTERS KLUWER	6,297	40.53	255,217.41
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	12,000	18.84	226,140.00
ADP	650	139.40	90,610.00
AENA SA	1,490	150.05	223,574.50
ATLANTIA SPA	9,360	27.32	255,715.20
BOLLORE	20,400	4.03	82,212.00
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	27.14	154,183.60
DEUTSCHE POST AG-REG	20,063	38.23	767,008.49
FRAPORT AG	980	79.32	77,733.60
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	10.52	92,155.20
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	12,822	7.50	96,203.46
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,645	85.46	567,881.70
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	73.76	87,774.40
CONTINENTAL AG	2,235	212.95	475,943.25
DAIMLER AG	19,492	69.25	1,349,821.00
FERRARI NV	2,384	97.25	231,844.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	14.40	282,916.80
MICHELIN (CGDE)-B	3,679	123.55	454,540.45
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,965	39.29	77,204.85
PEUGEOT SA	9,800	20.05	196,539.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,150	58.18	183,267.00
RENAULT SA	3,477	83.00	288,591.00
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	13.53	48,049.25
VALEO SA	4,860	57.98	281,782.80
VOLKSWAGEN AG	591	149.65	88,443.15
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,853	144.50	556,758.50

ADIDAS AG	3,831	186.35	713,906.85
HERMES INTERNATIONAL	612	439.00	268,668.00
HUGO BOSS AG -ORD	1,230	76.87	94,550.10
KERING	1,607	394.70	634,282.90
LUXOTTICA GROUP SPA	3,486	46.82	163,214.52
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,724	243.95	1,396,369.80
SEB SA	480	161.40	77,472.00
ACCOR SA	3,456	42.07	145,411.20
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,630	84.26	137,343.80
SODEXO	1,970	105.85	208,524.50
ALTICE NV -A	8,340	17.23	143,698.20
ALTICE NV -B	1,940	17.21	33,397.10
AXEL SPRINGER SE	995	57.39	57,103.05
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	23.19	88,025.02
JC DECAUX SA	1,200	31.95	38,340.00
LAGARDERE S.C.A.	2,980	28.14	83,857.20
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	29.40	141,267.00
PUBLICIS GROUPE	4,075	55.13	224,654.75
RTL GROUP	630	63.30	39,879.00
SES	7,520	16.52	124,268.00
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	57.13	70,841.20
VIVENDI	20,560	20.49	421,377.20
INDITEX	22,705	30.60	694,773.00
ZALANDO SE	1,700	41.22	70,074.00
CARREFOUR SA	12,213	17.45	213,116.85
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	49.15	66,057.60
COLRUYT SA	1,375	43.85	60,300.62
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	4.31	47,543.55
JERONIMO MARTINS	5,075	15.78	80,083.50
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26,448	15.93	421,448.88
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	4,140	16.53	68,454.90
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15,451	103.05	1,592,225.55
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,910	34.76	170,671.60
DANONE	12,354	68.66	848,225.64
HEINEKEN HOLDING NV	2,125	77.76	165,240.00

HEINEKEN NV	5,293	82.10	434,555.30
KERRY GROUP PLC-A	3,380	83.05	280,709.00
PERNOD-RICARD SA	4,406	126.00	555,156.00
REMY COINTREAU	470	106.30	49,961.00
BEIERSDORF AG	2,015	90.96	183,284.40
HENKEL AG & CO KGAA	1,850	103.70	191,845.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,743	116.00	434,188.00
L'OREAL	5,106	182.90	933,887.40
UNILEVER NV-CVA	33,315	47.23	1,573,467.45
ESSILOR INTERNATIONAL	4,215	103.50	436,252.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,303	82.08	353,190.24
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,675	70.65	612,888.75
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,211	34.24	657,880.69
BAYER AG	16,770	114.45	1,919,326.50
EUROFINS SCIENTIFIC	220	539.75	118,745.00
GRIFOLS SA	6,820	24.21	165,146.30
IPSEN	640	112.75	72,160.00
MERCK KGAA	2,630	91.51	240,671.30
ORION OYJ-CLASS B	1,830	38.63	70,692.90
QIAGEN N.V.	4,364	28.20	123,086.62
RECORDATI SPA	1,730	39.60	68,508.00
SANOFI	23,086	81.42	1,879,662.12
UCB SA	2,798	60.85	170,258.30
ABN AMRO GROUP NV-CVA	7,170	26.51	190,076.70
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	135,993	7.25	986,629.21
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.61	177,481.65
BANCO SANTANDER SA	325,679	5.63	1,834,224.12
BANCO SANTANDER SA-RTS	325,679	0.03	12,701.48
BANK OF IRELAND GROUP PLC	18,619	6.28	117,001.79
BANKIA SA	23,750	4.04	95,973.75
BANKINTER SA	13,960	7.95	110,995.96
BNP PARIBAS	22,732	67.48	1,533,955.36
CAIXABANK S.A	76,740	3.87	297,597.72
COMMERZBANK AG	21,334	12.16	259,421.44
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	15.26	335,597.92

ERSTE GROUP BANK AG	6,438	37.74	242,970.12
ING GROEP NV-CVA	79,405	15.96	1,267,303.80
INTESA SANPAOLO	270,973	2.89	784,737.80
INTESA SANPAOLO-RSP	20,000	2.70	54,160.00
KBC GROEP NV	5,119	71.80	367,544.20
MEDIOBANCA SPA	11,670	9.17	107,013.90
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	29.65	82,130.50
SOCIETE GENERALE	15,469	48.32	747,462.08
UNICREDIT SPA	39,726	17.53	696,396.78
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	42,465	14.53	617,228.77
DEUTSCHE BOERSE AG	4,000	90.48	361,920.00
EURAZEO SE	1,005	77.36	77,746.80
EXOR NV	2,264	52.60	119,086.40
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,432	90.53	129,638.96
NATIXIS	19,150	6.84	131,158.35
WENDEL	600	139.75	83,850.00
AEGON NV	38,139	5.06	193,250.31
AGEAS	4,044	41.38	167,360.94
ALLIANZ SE-REG	9,288	196.45	1,824,627.60
ASSICURAZIONI GENERALI	23,958	15.65	374,942.70
AXA	39,772	25.54	1,015,776.88
CNP ASSURANCES	3,530	19.91	70,282.30
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	105.45	142,884.75
MAPFRE SA	20,814	2.66	55,406.86
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,096	186.40	577,094.40
NN GROUP NV	6,340	35.74	226,591.60
POSTE ITALIANE SPA	10,260	6.20	63,663.30
SAMPO OYJ-A SHS	9,109	45.46	414,095.14
SCOR SE	3,152	35.32	111,328.64
UNIPOLSAI SPA	18,580	1.96	36,528.28
DEUTSCHE WOHNEN SE	7,500	35.14	263,587.50
VONOVIA SE	9,298	36.28	337,331.44
AMADEUS IT GROUP SA	9,370	56.32	527,718.40
ATOS SE	2,060	130.45	268,727.00
CAP GEMINI SA	3,149	102.20	321,827.80

DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	90.10	251,379.00
GEMALTO	1,850	31.47	58,219.50
SAP SE	19,972	95.49	1,907,126.28
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	53.13	155,670.90
INGENICO GROUP	1,160	81.52	94,563.20
NOKIA OYJ	119,986	5.10	611,928.60
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	66,416	15.40	1,023,138.48
ELISA OYJ	2,505	34.86	87,324.30
ILIAD SA	520	212.05	110,266.00
KONINKLIJKE KPN NV	65,606	2.96	194,456.18
ORANGE S.A.	41,574	13.56	563,951.31
PROXIMUS	2,440	28.18	68,771.40
TELECOM ITALIA SPA	233,203	0.75	176,301.46
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.61	77,420.50
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	12,220	4.37	53,438.06
TELEFONICA SA	94,699	8.84	837,896.75
E.ON SE	44,659	9.79	437,434.90
EDF	7,875	11.17	87,963.75
ENDESA SA	6,840	18.69	127,839.60
ENEL SPA	164,637	5.12	842,941.44
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	2.95	162,223.45
ENGIE	35,254	14.24	502,016.96
FORTUM OYJ	8,865	17.76	157,442.40
GAS NATURAL SDG SA	7,722	18.27	141,080.94
IBERDROLA SA	117,842	6.57	775,164.67
INNOGY SE	2,850	38.52	109,782.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,010	18.04	162,585.45
RWE AG	10,685	20.62	220,324.70
SUEZ	6,199	14.99	92,954.00
TERNA SPA	27,677	5.00	138,523.38
VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	19.87	182,486.08
ASML HOLDING NV	7,662	150.45	1,152,747.90
INFINEON TECHNOLOGIES AG	23,445	22.65	531,146.47
STMICROELECTRONICS NV	12,733	17.72	225,628.76
	4,294,741		80,965,017.81

ユーロ小計				(10,864,695,739)
英ポンド	BP PLC	399,108	4.87	1,946,649.27
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	89,948	23.12	2,079,597.76
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	76,749	23.55	1,807,822.69
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	13,000	6.98	90,740.00
	ANGLO AMERICAN PLC	27,074	14.15	383,097.10
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	9.86	86,077.80
	BHP BILLITON PLC	42,721	13.52	577,801.52
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	39.19	107,811.69
	FRESNILLO PLC	3,990	13.46	53,705.40
	GLENCORE PLC	250,373	3.76	942,153.59
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	33.95	142,556.05
	MONDI PLC	7,400	18.34	135,716.00
	RANDGOLD RESOURCES LTD	1,840	73.30	134,872.00
	RIO TINTO PLC	25,265	34.96	883,390.72
	ASHTREAD GROUP PLC	9,930	19.26	191,251.80
	BAE SYSTEMS PLC ORD	65,595	5.88	386,026.57
	BUNZL PLC	7,276	22.41	163,055.16
	COBHAM PLC	48,771	1.37	66,865.04
	DCC PLC	1,810	71.10	128,691.00
	FERGUSON PLC	5,324	52.15	277,646.60
	IMI PLC	6,116	12.49	76,388.84
	MEGGITT PLC	13,905	5.14	71,471.70
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	33,045	9.39	310,292.55
	SMITHS GROUP PLC	8,813	15.52	136,777.76
	TRAVIS PERKINS PLC	5,800	15.09	87,522.00
	WEIR GROUP PLC/THE	3,880	21.10	81,868.00
	BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	8.18	51,360.87
	CAPITA PLC	15,309	5.21	79,759.89
	EXPERIAN PLC	18,678	15.40	287,641.20
	G4S PLC	34,639	2.80	97,197.03
INTERTEK GROUP PLC	3,545	52.25	185,226.25	
RELX PLC	20,676	16.84	348,183.84	
EASYJET PLC	3,840	13.06	50,150.40	
ROYAL MAIL PLC	19,950	3.78	75,550.65	

GKN PLC	33,065	3.15	104,287.01
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,900	6.98	159,956.50
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	39.78	103,428.00
BURBERRY GROUP PLC	8,904	19.19	170,867.76
PERSIMMON PLC	7,000	28.72	201,040.00
TAYLOR WIMPEY PLC	73,610	2.05	150,974.11
CARNIVAL PLC	4,050	49.53	200,596.50
COMPASS GROUP PLC	32,468	15.76	511,695.68
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3,859	40.47	156,173.73
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.68	57,239.55
TUI AG-DI	9,943	13.35	132,739.05
WHITBREAD PLC	3,520	36.86	129,747.20
ITV PLC	77,235	1.70	131,376.73
PEARSON PLC	17,749	7.05	125,130.45
SKY PLC	21,334	9.37	200,006.25
WPP PLC	25,184	13.26	333,939.84
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	1.82	40,062.00
KINGFISHER PLC	45,257	3.13	141,744.92
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	3.42	119,842.19
NEXT PLC	2,987	48.95	146,213.65
SAINSBURY (J) PLC	32,441	2.44	79,220.92
TESCO PLC	171,154	1.85	317,576.24
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.30	113,286.50
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,335	33.26	243,962.10
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	46,667	48.43	2,260,316.14
COCA-COLA HBC AG-CDI	3,550	25.68	91,164.00
DIAGEO PLC	50,982	25.39	1,294,687.89
IMPERIAL BRANDS PLC	19,242	31.24	601,120.08
TATE & LYLE PLC	10,510	6.46	67,947.15
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,145	65.80	864,941.00
UNILEVER PLC	26,037	40.88	1,064,522.74
CONVATEC GROUP PLC	27,730	2.07	57,428.83
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	5.94	41,615.00
SMITH & NEPHEW PLC	18,786	14.12	265,258.32
ASTRAZENECA PLC	25,683	50.75	1,303,412.25

GLAXOSMITHKLINE PLC	100,071	14.29	1,430,014.59
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,860	11.14	31,860.40
SHIRE PLC	18,675	35.97	671,739.75
BARCLAYS PLC	338,381	1.97	666,610.57
HSBC HOLDINGS PLC	406,321	7.41	3,014,495.49
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,450,176	0.67	985,249.57
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	72,080	2.80	201,896.08
STANDARD CHARTERED PLC	65,660	7.59	498,753.36
3I GROUP PLC	20,499	9.43	193,305.57
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	15.56	89,003.20
INVESTEC PLC	13,185	5.23	69,023.47
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	37.80	248,610.60
SCHRODERS PLC	1,921	34.61	66,485.81
ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	11.65	128,150.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	53,130	4.30	228,884.04
ADMIRAL GROUP PLC	3,295	18.94	62,407.30
AVIVA PLC	84,235	5.02	422,859.70
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.69	108,238.77
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	115,841	2.66	309,179.62
OLD MUTUAL PLC	104,159	1.90	198,318.73
PRUDENTIAL PLC	52,292	18.44	964,525.94
RSA INSURANCE GROUP PLC	21,498	6.28	135,007.44
AUTO TRADER GROUP PLC	17,950	3.59	64,548.20
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	8,700	25.33	220,371.00
SAGE GROUP PLC/THE	20,480	7.36	150,732.80
WORLDPAY GROUP PLC	42,180	4.11	173,359.80
BT GROUP PLC	173,382	2.65	459,548.99
INMARSAT PLC	10,010	6.15	61,611.55
VODAFONE GROUP PLC	541,898	2.13	1,157,494.12
CENTRICA PLC	111,175	1.67	186,662.82
NATIONAL GRID PLC	68,318	9.03	616,979.85
SEVERN TRENT PLC	4,423	20.77	91,865.71
SSE PLC	19,737	13.48	266,054.76
UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,325	8.18	109,065.12
	6,268,514		38,791,353.74

英ボンド小計			(5,843,529,527)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	170	631.50	107,355.00
	GIVAUDAN-REG	183	2,182.00	399,306.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	9,359	56.70	530,655.30
	SIKA AG-BR	47	7,230.00	339,810.00
	ABB LTD-REG	40,195	24.76	995,228.20
	GEBERIT AG-REG	805	463.70	373,278.50
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	219.00	78,840.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	970	223.50	216,795.00
	ADECCO GROUP AG-REG	3,557	76.35	271,576.95
	SGS SA-REG	113	2,357.00	266,341.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,150	169.70	195,155.00
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	10,429	90.50	943,824.50
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	398.90	271,252.00
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	76.25	70,912.50
	DUFREY AG-REG	690	151.10	104,259.00
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,503.00	67,635.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	18	5,635.00	101,430.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	67,940.00	135,880.00
	NESTLE SA-REG	63,183	81.55	5,152,573.65
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	174.70	202,652.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	170	665.00	113,050.00
	LONZA GROUP AG-REG	1,608	256.00	411,648.00
	NOVARTIS AG-REG	45,243	80.50	3,642,061.50
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14,288	228.90	3,270,523.20
	VIFOR PHARMA AG	1,070	124.00	132,680.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	50,088	15.95	798,903.60
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,600	58.60	269,560.00
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	82.50	54,037.50
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	666.00	246,420.00
	UBS GROUP AG-REG	74,892	17.07	1,278,406.44
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	155.20	167,616.00
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	345.50	221,120.00
	SWISS RE AG	6,569	91.20	599,092.80
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,171	296.20	939,250.20

	SWISS PRIME SITE-REG	1,460	84.15	122,859.00	
	SWISSCOM AG-REG	504	493.10	248,522.40	
スイスフラン小計		340,454		23,340,510.24	(2,678,556,955)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	186.90	807,408.00	
	BOLIDEN AB	5,920	285.00	1,687,200.00	
	ALFA LAVAL AB	5,430	204.10	1,108,263.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	170.00	3,554,700.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,705	362.70	4,970,803.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	7,670	327.80	2,514,226.00	
	SANDVIK AB	21,690	149.50	3,242,655.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	182.60	1,309,242.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,829	183.40	1,435,838.60	
	VOLVO AB-B SHS-B	32,660	164.80	5,382,368.00	
	SECURITAS AB-B SHS	5,849	143.30	838,161.70	
	ELECTROLUX AB - B	5,455	274.30	1,496,306.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	77.75	659,320.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	18,788	213.90	4,018,753.20	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	308.30	447,035.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,040	298.80	1,207,152.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	13,015	225.20	2,930,978.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	158.10	703,545.00	
	NORDEA BANK AB	62,628	107.70	6,745,035.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	102.00	3,250,740.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,220	119.00	3,715,180.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	17,930	205.30	3,681,029.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,700	211.20	570,240.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,135	411.40	3,758,139.00	
	KINNEVIK AB - B	4,235	267.60	1,133,286.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	700	639.50	447,650.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	54.10	3,475,113.50	
HEXAGON AB-B SHS	5,260	407.60	2,143,976.00		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	530.00	726,100.00		
TELE2 AB-B SHS	6,255	104.30	652,396.50		
TELIA CO AB	53,480	37.77	2,019,939.60		

スウェーデンクローナ小計		479,849		70,632,780.70 (976,851,357)
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	23,294	165.70	3,859,815.80
	NORSK HYDRO A S	26,460	62.55	1,655,073.00
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	378.00	1,428,840.00
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,430	193.50	276,705.00
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,650	211.90	349,635.00
	MARINE HARVEST	7,720	161.20	1,244,464.00
	ORKLA ASA	17,310	82.95	1,435,864.50
	DNB ASA	19,945	157.80	3,147,321.00
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	144.60	607,320.00
	TELENOR ASA	14,895	172.80	2,573,856.00
ノルウェークローネ小計		120,684		16,578,894.30 (234,922,932)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	540.00	1,020,600.00
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	340.90	1,658,478.50
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,440	540.50	2,399,820.00
	ISS A/S	3,100	267.60	829,560.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	80	11,330.00	906,400.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	11,700.00	1,614,600.00
	DSV A/S	3,870	463.80	1,794,906.00
	PANDORA A/S	2,320	585.00	1,357,200.00
	CARLSBERG AS-B	2,180	720.50	1,570,690.00
	COLOPLAST-B	2,545	551.50	1,403,567.50
	WILLIAM DEMANT HOLDING	3,000	178.30	534,900.00
	GENMAB A/S	1,180	1,291.00	1,523,380.00
	H LUNDBECK A/S	1,090	388.40	423,356.00
	NOVO NORDISK A/S-B	37,205	317.90	11,827,469.50
	DANSKE BANK A/S	15,655	245.50	3,843,302.50
	TRYG A/S	2,575	148.80	383,160.00
	TDC A/S	14,545	38.28	556,782.60
DONG ENERGY A/S	2,990	364.90	1,091,051.00	
デンマーククローネ小計		103,668		34,739,223.60 (626,348,201)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	34.24	182,670.40

OIL SEARCH LTD	28,830	7.23	208,440.90
ORIGIN ENERGY LTD	35,950	7.60	273,220.00
SANTOS LTD	33,135	4.35	144,137.25
WOODSIDE PETROLEUM LTD	15,438	29.55	456,192.90
ALUMINA LTD	46,512	2.43	113,024.16
AMCOR LIMITED	23,840	15.91	379,294.40
BHP BILLITON LTD	65,796	26.82	1,764,648.72
BLUESCOPE STEEL LTD	9,840	13.04	128,313.60
BORAL LTD	17,115	7.25	124,083.75
FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	5.05	149,808.25
INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.79	119,574.50
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	8,505	19.07	162,190.35
NEWCREST MINING LTD	15,439	21.79	336,415.81
ORICA LIMITED	6,935	20.87	144,733.45
RIO TINTO LTD	8,718	69.64	607,121.52
SOUTH32 LTD	106,097	3.25	344,815.25
CIMIC GROUP LTD	1,867	47.42	88,533.14
BRAMBLES LTD	32,868	9.27	304,686.36
SEEK LTD	8,040	18.17	146,086.80
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	5.06	233,519.00
QANTAS AIRWAYS LTD	7,093	6.40	45,395.20
SYDNEY AIRPORT	24,156	7.18	173,440.08
TRANSURBAN GROUP	43,195	12.07	521,363.65
ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,890	23.30	253,737.00
CROWN RESORTS LTD	6,745	11.29	76,151.05
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	47.75	56,345.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	47.44	46,016.80
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.36	66,864.96
TATTS GROUP LTD	30,060	4.07	122,344.20
REA GROUP LTD	1,150	71.45	82,167.50
WESFARMERS LTD	23,665	41.49	981,860.85
WOOLWORTHS LTD	26,772	25.15	673,315.80
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	7.98	84,987.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	14.95	238,392.70
COCHLEAR LTD	1,277	169.94	217,013.38

	HEALTHSCOPE LTD	33,080	1.92	63,513.60	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	65.75	192,976.25	
	SONIC HEALTHCARE LTD	8,110	21.55	174,770.50	
	CSL LTD	9,502	139.43	1,324,863.86	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	59,389	30.50	1,811,364.50	
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	13.37	108,564.40	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	12.03	126,050.34	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,097	78.63	2,759,677.11	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	54,133	32.65	1,767,442.45	
	WESTPAC BANKING CORP	67,991	33.34	2,266,819.94	
	AMP LTD	62,647	5.05	316,367.35	
	ASX LTD	3,445	54.16	186,581.20	
	CHALLENGER LTD	9,950	13.42	133,529.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	6,494	93.85	609,461.90	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	6.62	332,972.76	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	3.08	190,960.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	29,380	10.96	322,004.80	
	SUNCORP GROUP LTD	27,180	13.66	371,278.80	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	15.08	173,269.20	
	TELSTRA CORPORATION LTD	87,384	3.52	307,591.68	
	AGL ENERGY LTD	12,851	25.04	321,789.04	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.76	71,923.75	
豪ドル小計		1,489,414		23,984,678.11	(2,097,699,947)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	15,180	7.67	116,430.60	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	6.32	135,702.87	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	9.00	76,500.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	35,157	3.65	128,498.83	
	CONTACT ENERGY LIMITED	15,350	5.60	85,960.00	
	MERCURY NZ LTD	13,500	3.43	46,372.50	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.82	79,100.00	
ニュージーランドドル小計		137,142		668,564.80	(52,214,910)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,708	100.10	5,676,470.80	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	15.50	441,750.00	

MTR CORP	34,000	45.10	1,533,400.00	
LI & FUNG LTD	138,000	3.98	549,240.00	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	44.30	1,284,700.00	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	30.15	437,175.00	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	53.10	2,655,000.00	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	17.42	292,656.00	
SANDS CHINA LTD	49,800	37.75	1,879,950.00	
SJM HOLDINGS LTD	48,000	6.78	325,440.00	
WYNN MACAU LTD	35,800	20.05	717,790.00	
I-CABLE COMMUNICATIONS LTD	35,073	0.23	8,066.79	
WH GROUP LTD	153,500	7.81	1,198,835.00	
BANK OF EAST ASIA	21,640	34.40	744,416.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	38.40	2,956,800.00	
HANG SENG BANK LTD	14,600	187.20	2,733,120.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,600	220.00	5,192,000.00	
AIA GROUP LTD	246,390	59.10	14,561,649.00	
CK ASSET HOLDINGS LTD	55,708	64.10	3,570,882.80	
HANG LUNG GROUP LTD	17,000	27.85	473,450.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	18.38	845,480.00	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	25,126	50.85	1,277,657.10	
HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	38.05	570,750.00	
KERRY PROPERTIES LTD	11,450	34.90	399,605.00	
NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	11.72	1,578,285.52	
SINO LAND CO	63,050	13.98	881,439.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	30,480	130.20	3,968,496.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10,517	76.90	808,757.30	
SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	27.00	626,400.00	
WHARF HOLDINGS LTD	24,800	71.90	1,783,120.00	
WHEELOCK & CO LTD	19,600	54.95	1,077,020.00	
HKT TRUST AND HKT LTD	54,000	9.52	514,080.00	
PCCW LTD	80,000	4.27	341,600.00	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	13,000	68.65	892,450.00	
CLP HOLDINGS LTD	34,500	79.50	2,742,750.00	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.18	402,080.00	
HONG KONG & CHINA GAS	171,517	14.76	2,531,590.92	

	POWER ASSETS HOLDINGS	28,500	67.80	1,932,300.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	114.80	482,160.00	
香港ドル小計		1,991,225		70,888,812.23	(1,031,432,217)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	29,060	7.45	216,497.00	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	21,000	3.27	68,670.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.43	113,190.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.00	92,000.00	
	SATS LTD	13,000	4.63	60,190.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	10.21	130,688.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	114,500	1.20	137,400.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	2.70	87,885.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	39.62	79,240.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.39	51,350.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	29,660	3.33	98,767.80	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	22.20	815,073.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	61,540	11.55	710,787.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	26,300	24.60	646,980.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	12,300	7.57	93,111.00	
	CAPITALAND LTD	51,800	3.72	192,696.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	12.67	126,700.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	3.29	197,400.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	8.87	108,657.50	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.73	642,231.40		
シンガポールドル小計		906,655		4,669,513.70	(389,951,089)
イスラエルシュケル	FRUTAROM	810	280.00	226,800.00	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	14.66	143,228.20	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	526.40	263,200.00	
	BANK HAPUALIM BM	21,225	24.53	520,649.25	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	24,465	19.39	474,376.35	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,900	61.97	179,713.00	
	NICE LTD	1,385	286.10	396,248.50	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	5.38	262,490.20	
		109,845		2,466,705.50	

イスラエルシケル小計			(79,847,257)
合 計	23,419,906		79,605,811,014 (79,605,811,014)

(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	2,027.00	39,648.12		
	出資金小計		2,027.00	39,648.12 (4,502,837)		
	投資証券		AGNC INVESTMENT CORP	7,010	150,294.40	
			ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	181,809.80	
			AMERICAN TOWER CORP	8,589	1,179,527.37	
			ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	237,036.80	
			AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,855	515,270.40	
			BOSTON PROPERTIES INC	3,147	382,329.03	
			BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	109,190.00	
			CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	176,986.20	
			COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	10,000	125,400.00	
			CROWN CASTLE INTL CORP	8,010	834,001.20	
			DIGITAL REALTY TRUST INC	4,135	508,522.30	
			DUKE REALTY CORPORATION	6,875	197,931.25	
			EQUINIX INC	1,628	745,510.04	
			EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,530	503,606.40	
			ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	360,682.00	
			EXTRA SPACE STORAGE INC	2,450	197,592.50	
			FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	174,427.05	
			GGP INC	12,545	258,427.00	
			HCP INC	9,285	235,467.60	
			HOST HOTELS & RESORTS INC	15,169	293,520.15	
		IRON MOUNTAIN INC	5,515	219,552.15		
	KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	162,619.55			
	LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	133,236.40			

		MACERICH CO/THE	2,460	138,006.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,270	236,579.40	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,990	121,902.30	
		PROLOGIS INC	10,932	699,975.96	
		PUBLIC STORAGE	3,039	638,190.00	
		REALTY INCOME CORP	5,400	294,138.00	
		REGENCY CENTERS CORP	3,175	199,802.75	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,580	377,918.40	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	6,374	1,043,296.32	
		SL GREEN REALTY CORP	2,040	195,432.00	
		UDR INC	5,820	222,382.20	
		VENTAS INC	7,285	448,027.50	
		VEREIT INC	19,554	152,521.20	
		VORNADO REALTY TRUST	3,491	254,179.71	
		WELLTOWER INC	7,380	488,556.00	
		WEYERHAEUSER CO	15,508	537,817.44	
		投資証券小計	249,314	13,931,664.77	(1,582,219,167)
		米ドル小計	251,341	13,971,312.89	(1,586,722,004)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	50,403.60	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	83,012.80	
		加ドル小計	5,720	133,416.40	(11,839,371)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	50,509.55	
		GECINA SA	970	130,853.00	
		ICADE	685	50,073.50	
		KLEPIERRE	4,732	152,536.02	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	425,178.00	
		ユーロ小計	9,052	809,150.07	(108,579,847)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	131,074.04	
		HAMMERSON PLC	15,295	78,616.30	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	42,242.22	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	15,214	144,913.35	

		SEGRO PLC	18,063	96,637.05	
英ポンド小計			90,133	493,482.96	(74,338,273)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	21,286	181,995.30	
		DEXUS	18,487	177,475.20	
		GOODMAN GROUP	39,332	327,242.24	
		GPT GROUP	33,695	168,138.05	
		LENDLEASE GROUP	12,197	201,860.35	
		MIRVAC GROUP	86,525	205,064.25	
		SCENTRE GROUP	116,381	470,179.24	
		STOCKLAND	55,310	247,235.70	
		VICINITY CENTRES	72,862	192,355.68	
		WESTFIELD CORP	41,745	323,941.20	
豪ドル小計			497,820	2,495,487.21	(218,255,311)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	3,156,000.00	
香港ドル小計			48,000	3,156,000.00	(45,919,800)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	141,687.00	
		CAPITACOMMERCIAL TRUST(N)	6,640	11,122.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	67,000.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	48,100	97,643.00	
		SUNTEC REIT	45,000	86,850.00	
シンガポールドル小計			191,640	404,302.00	(33,763,260)
合計				2,079,417,866	(2,079,417,866)

(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	599銘柄	97.0%			62.9%
	投資証券	39銘柄			3.0%	1.9%
加ドル	株式	88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	99.0%			13.3%
	投資証券	5銘柄			1.0%	0.1%
英ポンド	株式	103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	36銘柄	100.0%			3.3%
スウェーデンクローナ	株式	31銘柄	100.0%			1.2%
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	18銘柄	100.0%			0.8%
豪ドル	株式	58銘柄	90.6%			2.6%
	投資証券	10銘柄			9.4%	0.3%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式	39銘柄	95.7%			1.3%
	投資証券	1銘柄			4.3%	0.1%
シンガポールドル	株式	20銘柄	92.0%			0.5%
	投資証券	5銘柄			8.0%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%			0.1%

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2017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	10,040,819,545円
負債総額	3,768,047円
純資産総額（ - ）	10,037,051,498円
発行済口数	4,142,276,043口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4231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	82,868,983,480円
負債総額	29,903,426円
純資産総額（ - ）	82,839,080,054円
発行済口数	34,952,651,606口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3700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たと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29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29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29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29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	761	159,103

株式投資信託	715	129,517
単位型	215	8,929
追加型	500	120,587
公社債投資信託	46	29,586
単位型	32	326
追加型	14	29,259

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58期事業年度(平成28年4月1日から平成29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59期中間会計期間(平成29年4月1日から平成29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57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,308	3	16,761
金銭の信託	3	153	3	152
有価証券		86		10
前払費用	3	489		506
未収入金		10		136
未収委託者報酬		9,374		10,757
未収収益	3	2,280	3	2,799
関係会社短期貸付金		5,333		962
立替金		2,960		1,240
繰延税金資産		819		865
その他	2,3	428	2,3	385
流動資産合計		36,243		34,577
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	146	1	93
器具備品	1	210	1	190
有形固定資産合計		356		283

無形固定資産		
ソフトウェア	140	138
無形固定資産合計	140	138
投資その他の資産		
投資有価証券	12,195	11,783
関係会社株式	21,702	23,203
関係会社長期貸付金	60	60
長期差入保証金	781	782
長期前払費用	0	0
繰延税金資産	425	423
投資その他の資産合計	35,165	36,253
固定資産合計	35,662	36,674
資産合計	71,905	71,252

(単位：百万円)

	第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金	410	3	589	
未払金	3,841		4,043	
未払収益分配金	6		7	
未払償還金	112		91	
未払手数料	3	3,269	3	3,499
その他未払金		453		445
未払費用	3	4,920	3	4,229
未払法人税等		354		1,808
未払消費税等	4	649	4	538
関係会社短期借入金		5,631		-
賞与引当金		2,080		2,077
役員賞与引当金		145		168
その他	3	278	3	62
流動負債合計		18,312		13,517
固定負債				
退職給付引当金		1,154		1,259
固定負債合計		1,154		1,259
負債合計		19,466		14,777
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		29,948		34,015

利益剰余金合計	29,948	34,015
自己株式	502	672
株主資本合計	52,028	55,926
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	151	282
繰延ヘッジ損益	258	266
評価・換算差額等合計	410	548
純資産合計	52,438	56,475
負債純資産合計	71,905	71,252

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	66,339	64,680
その他営業収益	4,382	4,218
営業収益合計	70,722	68,898
営業費用		
支払手数料	30,529	28,675
広告宣伝費	1,098	969
公告費	3	2
調査費	17,470	17,322
調査費	821	841
委託調査費	16,600	16,456
図書費	48	24
委託計算費	505	498
営業雑経費	718	656
通信費	195	185
印刷費	321	276
協会費	65	66
諸会費	22	17
その他	113	111
営業費用計	50,327	48,124
一般管理費		
給料	8,138	8,243
役員報酬	365	360
役員賞与引当金繰入額	145	168
給料・手当	5,495	5,576
賞与	51	61
賞与引当金繰入額	2,080	2,077
交際費	185	99
寄付金	27	17
旅費交通費	503	412
租税公課	258	375
不動産賃借料	875	889
退職給付費用	372	390
退職金	113	20
固定資産減価償却費	196	192
福利費	952	959

諸経費		2,952		2,791
一般管理費計		14,577		14,394
営業利益		5,817		6,380

(単位：百万円)

	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		91		19
受取配当金	1	1,330	1	1,644
時効成立分配金・償還金		1		22
為替差益		32		177
その他		32		36
営業外収益合計		1,488		1,899
営業外費用				
支払利息	1	242	1	223
有価証券償還損		-		7
デリバティブ費用	1	69	1	146
時効成立後支払分配金・償還金		5		2
支払源泉所得税		119		155
その他		94		73
営業外費用合計		531		608
経常利益		6,774		7,670
特別利益				
投資有価証券売却益		720		174
その他		0		-
特別利益合計		720		174
特別損失				
投資有価証券売却損		100		120
固定資産処分損		6		13
特別賞与		204		-
割増退職金		91		-
役員退職一時金		64		-
特別損失合計		467		134
税引前当期純利益		7,027		7,710
法人税、住民税及び事業税		1,359		2,137
過年度法人税等		-	2	115
法人税等調整額		706		104
法人税等合計		2,065		2,147
当期純利益		4,962		5,562

(3) 【株主資本等変動計算書】

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
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
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

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	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	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 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日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</p> <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>	<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あります。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によってあります。</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あります。</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あります。</p> <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あります。</p>
--	--

(会計方針の変更)

<p>第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31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)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更してあります。 この結果、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。</p>

(追加情報)

<p>第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31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)を当事業年度から適用してあります。</p>

(貸借対照表関係)

第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)								
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,170百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">653百万円</td> </tr> </table>	建物	1,170百万円	器具備品	653百万円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,222百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">603百万円</td> </tr> </table>	建物	1,222百万円	器具備品	603百万円
建物	1,170百万円								
器具備品	653百万円								
建物	1,222百万円								
器具備品	603百万円								
<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あります。</p>	<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あります。</p>								

<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr><td>現金・預金</td><td style="text-align: right;">4,072百万円</td></tr> <tr><td>金銭の信託</td><td style="text-align: right;">153百万円</td></tr> <tr><td>前払費用</td><td style="text-align: right;">2百万円</td></tr> <tr><td>未収収益</td><td style="text-align: right;">147百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">193百万円</td></tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr><td>未払手数料</td><td style="text-align: right;">93百万円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td style="text-align: right;">722百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">266百万円</td></tr> </table> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務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>	現金・預金	4,072百万円	金銭の信託	153百万円	前払費用	2百万円	未収収益	147百万円	その他	193百万円	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>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr><td>現金・預金</td><td style="text-align: right;">3,243百万円</td></tr> <tr><td>金銭の信託</td><td style="text-align: right;">152百万円</td></tr> <tr><td>未収収益</td><td style="text-align: right;">619百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">20百万円</td></tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr><td>預り金</td><td style="text-align: right;">177百万円</td></tr> <tr><td>未払手数料</td><td style="text-align: right;">144百万円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td style="text-align: right;">251百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">61百万円</td></tr> </table> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万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546百万円に対して保証を行っております。</p>	現金・預金	3,243百万円	金銭の信託	152百万円	未収収益	619百万円	その他	20百万円	預り金	177百万円	未払手数料	144百万円	未払費用	251百万円	その他	61百万円
現金・預金	4,072百万円																																
金銭の信託	153百万円																																
前払費用	2百万円																																
未収収益	147百万円																																
その他	193百万円																																
未払手数料	93百万円																																
未払費用	722百万円																																
その他	266百万円																																
現金・預金	3,243百万円																																
金銭の信託	152百万円																																
未収収益	619百万円																																
その他	20百万円																																
預り金	177百万円																																
未払手数料	144百万円																																
未払費用	251百万円																																
その他	61百万円																																

(損益計算書関係)

第57期 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	第58期 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29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> <table border="0"> <tr><td>受取配当金</td><td style="text-align: right;">1,193百万円</td></tr> <tr><td>支払利息</td><td style="text-align: right;">123百万円</td></tr> <tr><td>デリバティブ費用</td><td style="text-align: right;">889百万円</td></tr> </table>	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>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> <table border="0"> <tr><td>受取配当金</td><td style="text-align: right;">1,550百万円</td></tr> <tr><td>デリバティブ収益</td><td style="text-align: right;">347百万円</td></tr> <tr><td>支払利息</td><td style="text-align: right;">58百万円</td></tr> </table> <p>2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。</p>	受取配当金	1,550百万円	デリバティブ収益	347百万円	支払利息	58百万円
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												
受取配当金	1,550百万円												
デリバティブ収益	347百万円												
支払利息	58百万円												

(株主資本等変動計算書関係)

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

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29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)	814,100	305,000	-	1,119,100

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	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
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	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

- (注) 1 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。
 2 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
 3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600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)2,890,800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。また、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成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29年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

(リース取引関係)

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29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	865百万円	1年内	865百万円
1年超	2,653百万円	1年超	1,787百万円
合計	3,518百万円	合計	2,653百万円

(金融商品関係)

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、ま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ードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変

動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,308	14,308	-
(2) 未収委託者報酬	9,374	9,374	-
(3) 未収収益	2,280	2,280	-
(4) 関係会社短期貸付金	5,333	5,333	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	12,265	12,265	-
(6) 未払金	(3,841)	(3,841)	-
(7) 未払費用	(4,920)	(4,920)	-
(8) 関係会社短期借入金	(5,631)	(5,631)	-
(9) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(254)	(254)	-

ヘッジ会計が適用されているもの	170	170	-
デリバティブ取引計	(84)	(84)	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用並びに(8) 関係会社短期借入金

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

(9) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されてい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ているもののうち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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、ま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ードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

平成29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	16,761	16,761	-
(2) 未収委託者報酬	10,757	10,757	-
(3) 未収収益	2,799	2,799	-
(4) 関係会社短期貸付金	962	962	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,777	11,777	-
(6) 未払金	(4,043)	(4,043)	-
(7) 未払費用	(4,229)	(4,229)	-
(8) デリバティブ取引(2) ヘッジ会計が適用されていないもの	35	35	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(1)	(1)	-
デリバティブ取引計	34	34	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち75百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、39百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち20百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、22百万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 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額20,310百万円)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	16,761	-	-	-
未収委託者報酬	10,757	-	-	-
未収収益	2,799	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	10	616	907	735

合計	30,328	616	907	735
----	--------	-----	-----	-----

(有価証券関係)

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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	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	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	6,299	5,590	708
	小計	6,299	5,590	708
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	5,478	5,780	302
	小計	5,478	5,780	302
合計		11,777	11,370	406

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,198	174	120
合計	3,198	174	120

(デリバティブ取引関係)

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)
為替予約取引					

市場取引以外の取引	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	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		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。

第58期(平成29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	1,729	-	35	35
	買建	-	-	-	-
合計		1,729	-	35	35

(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)
	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,993	-	11
	豪ドル		77	-	2

原則的処理 方法	シンガポールドル	投資有価証券	1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
	ユーロ		57	-	0
	合計		6,920	-	1

(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57期 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	第58期 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29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 3,037	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,030
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,686	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,455
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,901	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,092

(退職給付関係)

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
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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,190</u>

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

退職給付債務	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,259</u>

退職給付引当金	1,259
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,259</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	23
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>177</u>

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、213百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

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。

第58期(自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29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23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	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。	平成30年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成25年10月7日から平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から平成38年7月31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	1,762,200	174,900
付与	0	0
失効	72,600	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,689,600	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23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定前(株)		
期首	4,738,800	-
付与	0	4,437,000
失効	1,848,000	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,890,800	4,404,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利行使価格(円)	737 (注)3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

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

- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 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57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)																																																																																								
<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table border="0"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産(流動)</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">642</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">177</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">819</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産(固定)</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">353</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却費</td> <td style="text-align: right;">122</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">65</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,068</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">2,888</td> </tr> <tr> <td>評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,457</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債(固定)</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">71</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ利益</td> <td style="text-align: right;">114</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">26</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">213</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">213</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">1,244</td> </tr> </table>	繰延税金資産(流動)		賞与引当金	642	その他	177	小計	819	繰延税金資産(固定)		投資有価証券評価損	96	関係会社株式評価損	1,430	退職給付引当金	353	固定資産減価償却費	122	その他	65	小計	2,068	繰延税金資産小計	2,888	評価性引当金	1,430	繰延税金資産合計	1,457	繰延税金負債(固定)		その他有価証券評価差額金	71	繰延ヘッジ利益	114	その他	26	小計	213	繰延税金負債合計	213	繰延税金資産の純額	1,244	<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table border="0"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産(流動)</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">641</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">224</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">865</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産(固定)</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">385</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却費</td> <td style="text-align: right;">119</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">63</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,095</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">2,961</td> </tr> <tr> <td>評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,530</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債(流動)</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">0</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債(固定)</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">123</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ利益</td> <td style="text-align: right;">117</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">241</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">242</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">1,288</td> </tr> </table>	繰延税金資産(流動)		賞与引当金	641	その他	224	小計	865	繰延税金資産(固定)		投資有価証券評価損	96	関係会社株式評価損	1,430	退職給付引当金	385	固定資産減価償却費	119	その他	63	小計	2,095	繰延税金資産小計	2,961	評価性引当金	1,430	繰延税金資産合計	1,530	繰延税金負債(流動)		その他有価証券評価差額金	0	小計	0	繰延税金負債(固定)		その他有価証券評価差額金	123	繰延ヘッジ利益	117	小計	241	繰延税金負債合計	242	繰延税金資産の純額	1,288
繰延税金資産(流動)																																																																																									
賞与引当金	642																																																																																								
その他	177																																																																																								
小計	819																																																																																								
繰延税金資産(固定)																																																																																									
投資有価証券評価損	96																																																																																								
関係会社株式評価損	1,430																																																																																								
退職給付引当金	353																																																																																								
固定資産減価償却費	122																																																																																								
その他	65																																																																																								
小計	2,068																																																																																								
繰延税金資産小計	2,888																																																																																								
評価性引当金	1,430																																																																																								
繰延税金資産合計	1,457																																																																																								
繰延税金負債(固定)																																																																																									
その他有価証券評価差額金	71																																																																																								
繰延ヘッジ利益	114																																																																																								
その他	26																																																																																								
小計	213																																																																																								
繰延税金負債合計	213																																																																																								
繰延税金資産の純額	1,244																																																																																								
繰延税金資産(流動)																																																																																									
賞与引当金	641																																																																																								
その他	224																																																																																								
小計	865																																																																																								
繰延税金資産(固定)																																																																																									
投資有価証券評価損	96																																																																																								
関係会社株式評価損	1,430																																																																																								
退職給付引当金	385																																																																																								
固定資産減価償却費	119																																																																																								
その他	63																																																																																								
小計	2,095																																																																																								
繰延税金資産小計	2,961																																																																																								
評価性引当金	1,430																																																																																								
繰延税金資産合計	1,530																																																																																								
繰延税金負債(流動)																																																																																									
その他有価証券評価差額金	0																																																																																								
小計	0																																																																																								
繰延税金負債(固定)																																																																																									
その他有価証券評価差額金	123																																																																																								
繰延ヘッジ利益	117																																																																																								
小計	241																																																																																								
繰延税金負債合計	242																																																																																								
繰延税金資産の純額	1,288																																																																																								
<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">33.1%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">1.4%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">4.8%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">1.3%</td> </tr> <tr> <td>所得拡大促進税制</td> <td style="text-align: right;">2.2%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">29.4%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	33.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.8%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.3%	所得拡大促進税制	2.2%	海外子会社の留保利益の影響額等	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%	<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.9%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">5.3%</td> </tr> <tr> <td>過年度法人税等</td> <td style="text-align: right;">1.5%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">27.9%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.9%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.3%	過年度法人税等	1.5%	海外子会社の留保利益の影響額等	0.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9%																																																														
法定実効税率 (調整)	33.1%																																																																																								
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%																																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.8%																																																																																								
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.3%																																																																																								
所得拡大促進税制	2.2%																																																																																								
海外子会社の留保利益の影響額等	0.6%																																																																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%																																																																																								
法定実効税率 (調整)	30.9%																																																																																								
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%																																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.3%																																																																																								
過年度法人税等	1.5%																																																																																								
海外子会社の留保利益の影響額等	0.2%																																																																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9%																																																																																								

第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29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 (SGD 千)	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)	90 (SGD 1,000 千)(注2)	関係会社短期貸付金	333 (SGD 4,000 千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	18 (SGD 215 千)	未収収益	6 (SGD 74 千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	5,000	関係会社短期貸付金	5,000
							貸付金利息(円貸建)(注3)	70	未収収益	70
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千)(注4)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入(米ドル貸建)(注5)	6,176 (USD 50,000 千)	関係会社短期借入金	5,631 (USD 50,000 千)
							借入金利息(米ドル貸建)(注5)	113 (USD 949 千)	未払費用	106 (USD 949 千)

(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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	312,000 (SGD 千)	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)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社短期貸付金	385 (SGD 4,800 千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105 千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	4,422 (注4)	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3

						-	増資の引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリ カ 合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米ドル貸建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貸建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

(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65百万円 (SGD800千) の内訳は、貸付505百万円 (SGD6,600千) 及び返済439百万円 (SGD5,800千) 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 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- 5 Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 6 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。
- 7 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。
- 8 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円 (USD 50,000千) は、返済であります。

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28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	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円
営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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せん。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	267円27銭	288円29銭
1株当たり当期純利益金額	25円25銭	28円38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57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益(百万円)	4,962	5,562
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)	4,962	5,562
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,464	196,009
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) 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	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600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) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000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57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	52,438	56,475
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)	52,438	56,475
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)	196,198	195,893

(重要な後発事象)

新株予約権(ストックオプション)の付与

当社は平成29年3月15日付の臨時株主総会及び平成29年3月22日開催の取締役会の決議に基づき、平成29年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員31

名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,409個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,409,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金553円
新株予約権の行使期間	平成31年4月27日から平成39年4月30日まで

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		16,734
有価証券		17
未収委託者報酬		9,940
未収収益		2,241
関係会社短期貸付金		976
繰延税金資産		866
その他	2	2,935
流動資産合計		33,712
固定資産		
有形固定資産	1	243
無形固定資産		118
投資その他の資産		
投資有価証券		14,687
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		784
繰延税金資産		298
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		39,035
固定資産合計		39,397
資産合計		73,109

(単位：百万円)

		第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		4,545
未払費用		4,058
未払法人税等		1,473
未払消費税等	3	495
賞与引当金		1,207

役員賞与引当金		60
その他		943
流動負債合計		12,784
固定負債		
退職給付引当金		1,305
その他		43
固定負債合計		1,348
負債合計		14,133
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		36,351
利益剰余金合計		36,351
自己株式		786
株主資本合計		58,148
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		716
繰延ヘッジ損益		111
評価・換算差額等合計		827
純資産合計		58,976
負債純資産合計		73,109

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		33,067
その他営業収益		2,422
営業収益合計		35,490
営業費用及び一般管理費	1	31,576
営業利益		3,913
営業外収益	2	1,051
営業外費用	3	431
経常利益		4,533
特別利益	4	174
特別損失	5	124
税引前中間純利益		4,582
法人税等	6	1,211
中間純利益		3,371

(3) 中間株主資本等変動計算書

第59期中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益剰 余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
中間純利益				3,371	3,371		3,371
自己株式の取得						113	113
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				2,335	2,335	113	2,221
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	36,351	36,351	786	58,148

	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	282	266	548	56,475
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,036
中間純利益				3,371
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	434	155	279	279
当中間期変動額合計	434	155	279	2,501
当中間期末残高	716	111	827	58,976

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30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 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 (2) デリバティブ 時価法

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>(1) 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> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む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、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第59期中間会計期間
(平成29年9月30日)

1	有形固定資産の減価償却累計額 1,819百万円
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599百万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476百万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59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 55百万円 無形固定資産 21百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 13百万円 受取配当金 1,005百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 104百万円 支払源泉所得税 97百万円 デリバティブ費用 205百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 174百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 119百万円
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59期中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29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)	1,119,100	182,600	-	1,301,700

(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	1,689,600	-	9,900	1,679,700	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	198,000	2,692,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	-	4,404,000	-
平成28年度ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	-	4,409,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	273,900	13,294,400	-

(注) 1 平成28年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(1)1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,692,800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。また、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28年度ストックオプション(2)は権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日取締役会	普通株式	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29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の

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29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	1,355百万円
合計	2,220百万円

(金融商品関係)

第59期中間会計期間(平成29年9月30日)

1 金融商品の時価等に関する事項

平成29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	16,734	16,734	-
(2) 未収委託者報酬	9,940	9,940	-
(3) 未収収益	2,241	2,241	-
(4) 関係会社短期貸付金	976	976	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,688	14,688	-
(6) 未払金	(4,545)	(4,545)	-
(7) 未払費用	(4,058)	(4,058)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(263)	(263)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(52)	(52)	-
デリバティブ取引計	(316)	(316)	-

(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(4) 関係会社短期貸付金
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (5) 有価証券及び投資有価証券
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (8) デリバティブ取引
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものは、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ているもののうち14百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、66百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等（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59期中間会計期間(平成29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	11,892	10,815	1,077
	小計	11,892	10,815	1,077
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	2,796	2,841	44
	小計	2,796	2,841	44
合計		14,688	13,656	1,032

(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59期中間会計期間(平成29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	5,080	-	263	263
	合計	5,080	-	263	263

(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)
	為替予約取引				

原則的 処理方法	売建	投資有価証 券			
	米ドル		4,855	-	13
	豪ドル		140	-	1
	シンガ ポー ルドル		1,616	-	17
	ユーロ		167	-	3
	香港ドル		541	-	1
	人民元		2,050	-	43
	合計		9,372	-	52

(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59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29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	3,036百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,571百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	835百万円

(ストックオプション等関係)

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29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59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
1株当たり純資産額	301円34銭
1株当たり中間純利益金額	17円21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59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,371
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)	3,371
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,877
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) 1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,692,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株、平成28年度ストックオプション(2) 4,409,000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59期中間会計期間 (平成29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)	58,976
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)	58,976

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）	195,711
--------------------------------------	---------

（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）通常の実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29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29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	48,323百万円	
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	8,157百万円	
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	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
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 U F J 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・計算事務などを行いません。

(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いません。

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29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29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29年11月29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28年10月27日から平成29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29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29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29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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な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29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29年4月1日から平成29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。