

【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26年12月19日提出
【発行者名】	ニッセイ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 宇治原 潔
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部 茶木 健
【電話番号】	03 - 5533 - 4608
【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】	DCニッセイバランスアクティブ
【届出の対象とした募集内国 投資信託受益証券の金額】	継続募集額 上限1兆円
【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】

DCニッセイバランスアクティブ

上記ファンドの愛称として「年年歳歳（確定拠出年金）」ということがあります。

（以下「ファンド」または「ベビーファンド」ということがあります）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託振替受益権です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記「（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（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「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（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、やむを得ない事情等がある場合を除き、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。

委託会社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）の依頼により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。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。基準価額は日々変動します。なお、便宜上1万口当りに換算した価額で表示されます。

基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは後記「（8）申込取扱場所」の照会先にお問合せください。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

1円以上1円単位とします。

（７）【申込期間】

継続申込期間：平成26年12月20日（土）～平成27年12月18日（金）

なお、継続申込期間は、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】

申込取扱場所につきましては、以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

（９）【払込期日】

取得申込者は、各販売会社が定める期日（詳しくは販売会社にお問合せください）までに、申込代金を各販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に各々の販売会社より、委託会社の指定する口座を経由して、追加信託金として受託会社の指定するファンド口座（受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座）に払込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

払込取扱場所は申込取扱場所と同じです。以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

(午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます)

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

当ファンドは確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度向けのファンドであり、受益権の取得申込みの勧誘は、資産管理機関および国民年金基金連合会（国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関も含みます）に対してのみ行われます。

ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。

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】

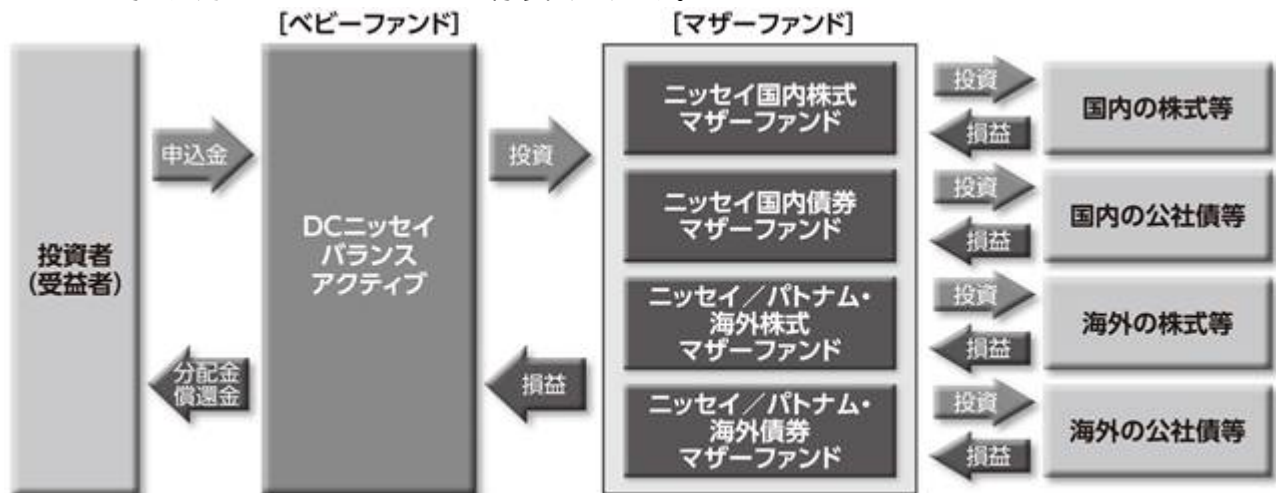
基本方針

ファンドは、確定拠出年金法（平成13年法律第88号）に基づく確定拠出年金制度向けのファンドとして、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

ファンドの特色

マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の株式および公社債に分散投資を行います。

- ・ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



■ マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にもない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

運用収益の追求と安定を図るため、中長期的な資産配分方針として「基準資産配分」を設定し、その「基準資産配分」を中心に市場環境の変化等に応じて配分比を機動的に変動させる「短期最適資産配分」戦略を行うことにより、資産配分によるリスクをコントロールしつつ付加価値の向上を図ります。



※ファンダメンタルズとは、経済活動の状況を示す基礎的な要因のことで、経済の基礎的要件と訳されます。

国内株式マザーファンドおよび国内債券マザーファンドの運用をニッセイアセットマネジメントが、海外株式マザーファンドおよび海外債券マザーファンドの運用をザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーが行います。

ニッセイ国内株式マザーファンド（運用：ニッセイアセットマネジメント）

- ・アナリストチームが徹底した企業調査・分析に基づき、組入候補銘柄を厳選します。
- ・ポートフォリオ・マネジャーが投資環境分析等に基づき運用戦略を決定し、ポートフォリオを構築します。
- ・グロース投資（成長株投資）、バリュー投資（割安株投資）などの投資スタイルをあらかじめ限定せず、運用環境から最も効率的と考えられる運用戦略を決定します。

ニッセイ国内債券マザーファンド（運用：ニッセイアセットマネジメント）

- ・投資環境分析、期間別金利水準の動向、個別債券銘柄の分析等に基づき、債券の利回り変化に対する価格変動性のコントロールを行うとともに、長期・中期・短期債のウエイト、投資銘柄を決定し、ポートフォリオを構築します。
- ・原則として、投資適格債への投資により、信用リスクを抑制します。
投資適格債とは、債券格付（債券の元本、利息支払いの確実性の度合いを示す尺度）がBB格相当以上の債券です。

ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド（運用：ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー）

- ・グローバルな視点に立った企業調査分析・投資環境分析を徹底し、世界各国の優良銘柄に分散投資します。
- ・アナリストとポートフォリオ・マネジャーが投資哲学と情報を共有しつつ、国・セクター（業種等）・銘柄固有要素の3つの側面を統合した銘柄選択とポートフォリオ構築を行います。
- ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド（運用：ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー）

- ・各国の経済・政治情勢や金融政策等の環境分析に基づき、国別配分を決定します。
- ・投資環境分析に基づく国別の金利・為替見通しにより、債券の利回り変化に対する価格変動性のコントロールを行うとともに為替戦略を決定し、ポートフォリオを構築します。
- ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーは、パトナム・インベストメンツのグループ会社です。

パトナム・インベストメンツの概要

（平成26年3月末現在）

パトナム・インベストメンツは1937年創立の米国で最も古い資産運用会社の1つです。運用資産は約1,534億ドル(約16兆円)、投信残高は約745億ドル(約8兆円)の規模を誇ります。
設定済み投信は80本以上、投資家数は400万人以上にのぼります。
ファンドマネージャー、アナリストなどの運用担当専門職を179名有しています。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

信託金の上限

5,000億円とします。ただし、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。

ファンドの分類

追加型投信/内外/資産複合に属します。

課税上は株式投資信託として取扱われます。

ファンドの商品分類表・属性区分表は以下の通りです（該当区分を網掛け表示しています）。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 () 資産複合

属性区分表

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
株式 一般 大型株 中小型株		グローバル (日本含む)		
債券 一般	年1回	日本		
公債	年2回	北米	ファミリー ファンド	あり ()
社債	年4回	欧州		
その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	アジア		
不動産投信	年12回 (毎月)	オセアニア		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式・債券) 資産配分変更型))	日々	中南米 アフリカ	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 ()	中近東 (中東) エマー ジング		

商品分類表

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われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式・債券) 資産配分変更型))	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券(マザーファンド)とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。 目論見書または約款において、主として株式および公社債等に投資する旨の記載があるものをいう。
年2回	目論見書または約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル (日本含む)	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または約款において、マザーファンド(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く)を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

前記以外の商品分類および属性区分の定義については、

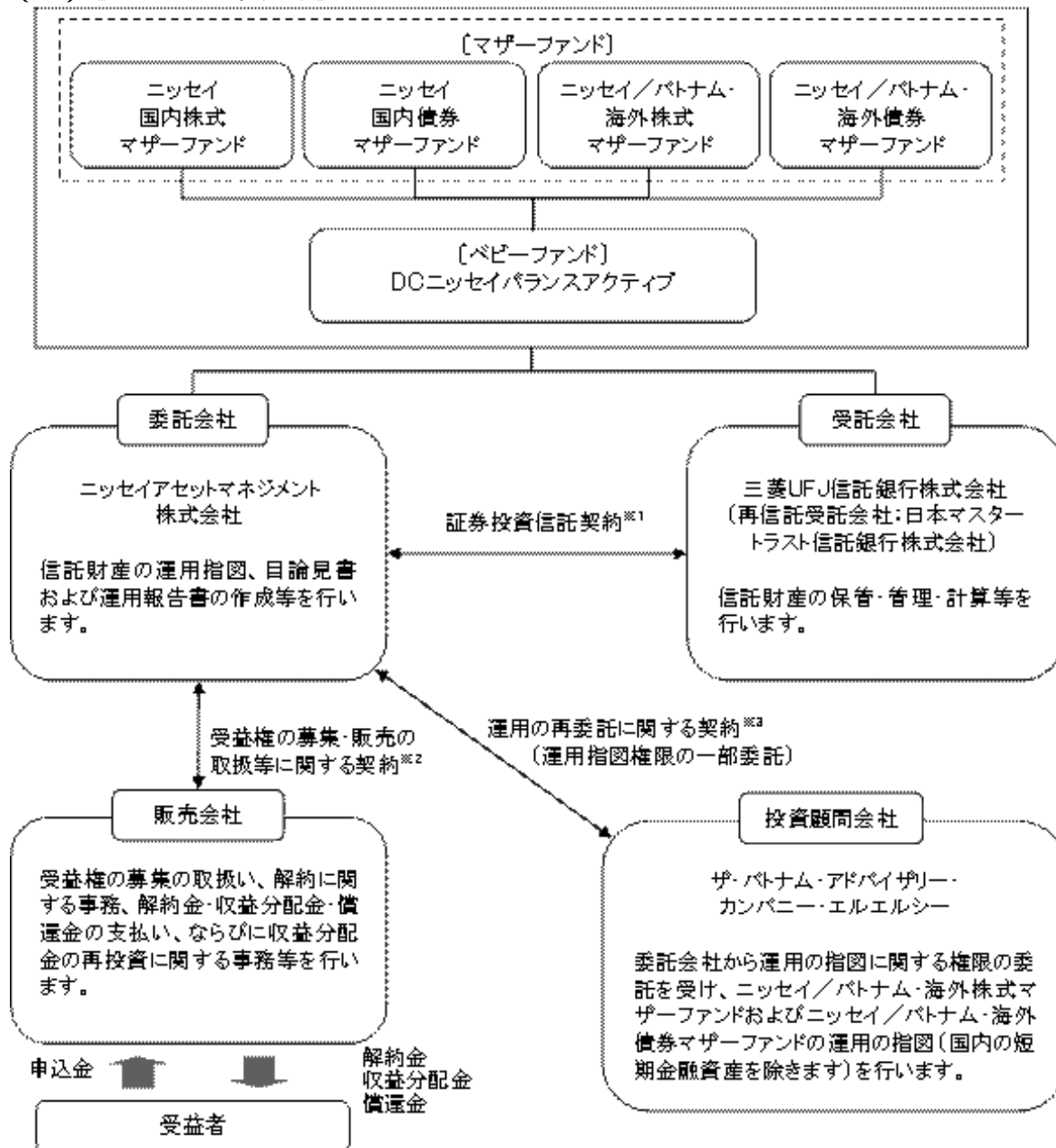
一般社団法人 投資信託協会ホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

(2) 【ファンドの沿革】

平成13年11月30日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

平成23年12月21日 主要投資対象を「ニッセイバランスアクティブマザーファンド」から、「ニッセイ国内株式マザーファンド」、「ニッセイ国内債券マザーファンド」、「ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド」および「ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】



- 1 委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。
- 2 委託会社と販売会社との間で結ばれ、委託会社が販売会社に受益権の募集の取扱い、解約に関する事務、解約金・収益分配金・償還金の支払い、ならびに収益分配金の再投資等の業務を委託し、販売会社がこれを引受けることを定めた契約です。
- 3 委託会社と投資顧問会社との間で結ばれ、委託会社が投資顧問会社へ運用指図権限の一部を委託するにあたり委託する業務の内容、業務を遂行する際の両者間の取決めの内容を定めた契約です。

委託会社の概況（平成26年10月末現在）

1. 委託会社の名称 : ニッセイアセットマネジメント株式会社
2. 本店の所在の場所 : 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
3. 資本金の額 : 100億円
4. 代表者の役職氏名 : 代表取締役社長 宇治原 潔
5. 金融商品取引業者登録番号 : 関東財務局長（金商）第369号
6. 設立年月日 : 平成7年4月4日
7. 沿革

昭和60年7月1日	ニッセイ・ビーオーティー投資顧問株式会社（後のニッセイ投資顧問株式会社）が設立され、投資顧問業務を開始しました。
平成7年4月4日	ニッセイ投信株式会社が設立され、同年4月27日、証券投資信託委託業務を開始しました。
平成10年7月1日	ニッセイ投信株式会社（存続会社）とニッセイ投資顧問株式会社（消滅会社）が合併し、ニッセイアセットマネジメント投信株式会社として投資一任業務ならびに証券投資信託委託業務の併営を開始しました。
平成12年5月8日	定款を変更し商号をニッセイアセットマネジメント株式会社としました。

8. 大株主の状況

名 称	住 所	保有株数	比 率
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	97,604株	90.00%
パトナム・ユーエス・ホールディングス・エルエルシー	アメリカ合衆国マサチューセッツ州ボストン市ワン・ポスト・オフィス・スクエア	10,844株	10.00%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

主としてニッセイ国内株式マザーファンド、ニッセイ国内債券マザーファンド、ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド、ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンドへの投資を通じて、実質的に国内外の株式、公社債等に分散投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。

資産配分は、主にファンダメンタルズ分析、短中期の運用環境予測等に基づき機動的に変更します。

上記マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ちますが、市況動向等によっては、直接国内外の株式、公社債等に投資を行う場合があります。

資金動向、市況動向等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。

（参考）マザーファンドの概要

ニッセイ国内株式マザーファンド

(1) 基本方針

このマザーファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

(2) 運用方法

a 投資対象

国内の証券取引所上場株式および店頭登録銘柄を主要投資対象とします。

b 投資態度

国内の証券取引所上場株式および店頭登録銘柄に投資し、TOPIX(東証株価指数) をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標にアクティブ運用を行います。

TOPIX(東証株価指数)とは、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、東京証券取引所が公表する株価指数で、東証一部に上場されているすべての株式の時価総額で加重平均し、指数化したものです。なお、新規上場、上場廃止、増資など市場変動以外の要因により、時価総額が変わる場合には、基準時の時価総額を修正して、指数の連続性を維持します。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標もしくは使用の停止を行うことができます。

銘柄選択は幅広く企業訪問を行い、徹底した調査・分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、成長性・割安度といった株価指標はもとより、企業経営を全体的に評価する形で組入候補銘柄を厳選します。

投資スタイルはあらかじめ限定せず、投資環境分析に基づくトップダウン・アプローチにより最も効率的と考えられる運用戦略を決定します。

上記運用戦略に基づき組入銘柄・組入比率を最終的に決定し、ポートフォリオを組成します。

ファンドのリスク状況を随時モニターし、運用戦略との整合性を維持します。

株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

資金動向、市況動向等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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます)への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資は行いません。

私募により発行された有価証券(短期社債等を除く)および上場予定・登録予定株式への投資は、その投資額の合計が、信託財産の純資産総額の15%以下の範囲で行います。

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に定める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。

ニッセイ国内債券マザーファンド

(1) 基本方針

このマザーファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

(2) 運用方法

a 投資対象

国内の公社債を主要投資対象とします。

b 投資態度

国内の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI国債をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標にアクティブ運用を行います。

NOMURA-BPI国債とは、日本国内で発行される国債の流通市場動向を的確に表すために、野村証券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。

デュレーションコントロールに加え、銘柄分析、イールドカーブ分析に基づき、ポートフォリオ・マネージャーが運用戦略を決定し、ポートフォリオを構築します。

資金動向、市況動向等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。

公社債の実質組入比率は、原則として高位を保ちますが、資金動向、市況動向およびその見通し等によってはそのような運用を行わない場合があります。

(3) 投資制限

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

私募により発行された有価証券(短期社債等を除く)および上場予定・登録予定株式への投資は、その投資額の合計が、信託財産の純資産総額の15%以下の範囲で行います。

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に定める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。

ニッセイ / パトナム・海外株式マザーファンド

(1) 基本方針

このマザーファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

(2) 運用方法

a 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

b 投資態度

主として日本を除く世界主要先進国の株式に分散投資を行い、MSCI KOKUSAI 指数（円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標にアクティブ運用を行います。

MSCI KOKUSAI 指数とは、MSCI Inc. が公表している指数であり、日本を除く世界の主要先進国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。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更する権利および公表を停止する権利を有しています。

運用にあたっては、ザ・パトナム・アドバイザーズ・カンパニー・エルエルシー(The Putnam Advisory Company, LLC.) に運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます）を委託します。

運用スタイルを限定せず、幅広い企業訪問等に基づくファンダメンタル分析やクオンツ分析を通じて、世界各国の投資魅力が高い企業を抽出します。

組入れ銘柄の決定に際しては、国・セクターの要素を同時に分析し、分散したポートフォリオを構築します。

株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等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。

(3) 投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）および上場予定・登録予定株式への投資は、その投資額の合計が、信託財産の純資産総額の15%以下の範囲で行います。

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に定める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。

ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド

(1) 基本方針

このマザーファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

(2) 運用方法

a 投資対象

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とします。

b 投資態度

主として日本を除く世界主要先進国の公社債に分散投資を行い、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標にアクティブ運用を行います。

シティ世界国債インデックスとは、Citigroup Index LLCが開発した債券指数で、世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均し、指数化したものです。シティ世界国債インデックスに関する著作権、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。Citigroup Index LLCは当ファンドとは何ら関係なく、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

運用にあたっては、ザ・パトナム・アドバイザリー・カンパニー・エルエルシー(The Putnam Advisory Company, LLC.)に運用指図に関する権限（国内の短期金融資産の運用の指図に関する権限を除きます）を委託します。

各国の市況動向や政治・経済情勢を勘案して国別配分比率およびデュレーションの調整を行います。

債券の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

為替については、公社債とは独立した投資対象と考え、エクスポージャーのコントロールを行うことにより、運用効率の向上、収益の確保を図ります。ただし、為替エクスポージャーは原則として信託財産の純資産総額の範囲内とします。

資金動向、市況動向等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。

(3) 投資制限

株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）および上場予定・登録予定株式への投資は、その投資額の合計が、信託財産の純資産総額の15%以下の範囲で行います。

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に定める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。

(2) 【投資対象】

a 主な投資対象

下記の各マザーファンドを主要投資対象とします。

ニッセイ国内株式マザーファンド

ニッセイ国内債券マザーファンド

ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド

ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド

なお、直接株式、公社債等に投資を行う場合があります。

b 約款に定める投資対象

投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて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．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記「（5）投資制限 b 約款に定めるその他の投資制限 先物取引等、 スワップ取引および 金利先渡取引および為替先渡取引」に定めるものに限り）
 - ハ．金銭債権（イ．およびニ．に掲げるものに該当するものを除きます）
 - ニ．約束手形（イ．に掲げるものを除きます）

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券

主としてニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された下記1．から4．までのマザーファンドならびに次の5．から26．までに掲げる有価証券（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）に投資します。

- 1．ニッセイ国内株式マザーファンド
- 2．ニッセイ国内債券マザーファンド
- 3．ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド
- 4．ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド
- 5．株券または新株引受権証券
- 6．国債証券
- 7．地方債証券
- 8．特別の法律により法人の発行する債券
- 9．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）
- 10．特定目的会社にかかる特定社債券（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）
- 11．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます）
- 12．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます）
- 13．特定目的会社にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます）
- 14．コマーシャル・ペーパー
- 15．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
- 16．外国または外国の者の発行する証券または証書で、5．から15．の証券または証書の性質を有するもの
- 17．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）
- 18．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）
- 19．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）
- 20．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、有価証券にかかるものに限り）
- 21．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）
- 22．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 23．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）
- 24．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます）
- 25．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

26. 外国の者に対する権利で25.の有価証券の性質を有するもの

なお、5.の証券または証書、16.および21.の証券または証書のうち5.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、6.から10.までの証券ならびに16.および21.の証券または証書のうち6.から10.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、17.および18.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品

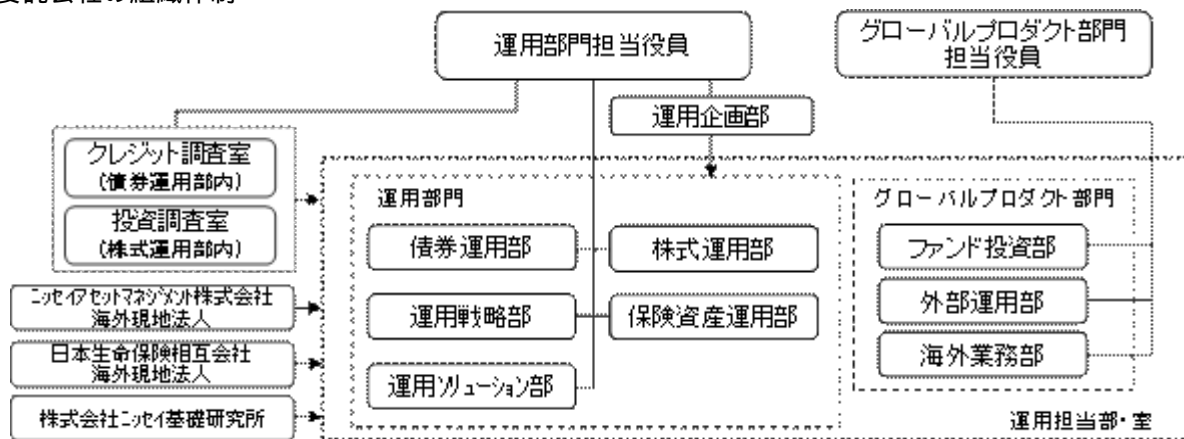
信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ）により運用することができます。

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

前記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を前記 の1.から4.までに掲げる金融商品により運用することができます。

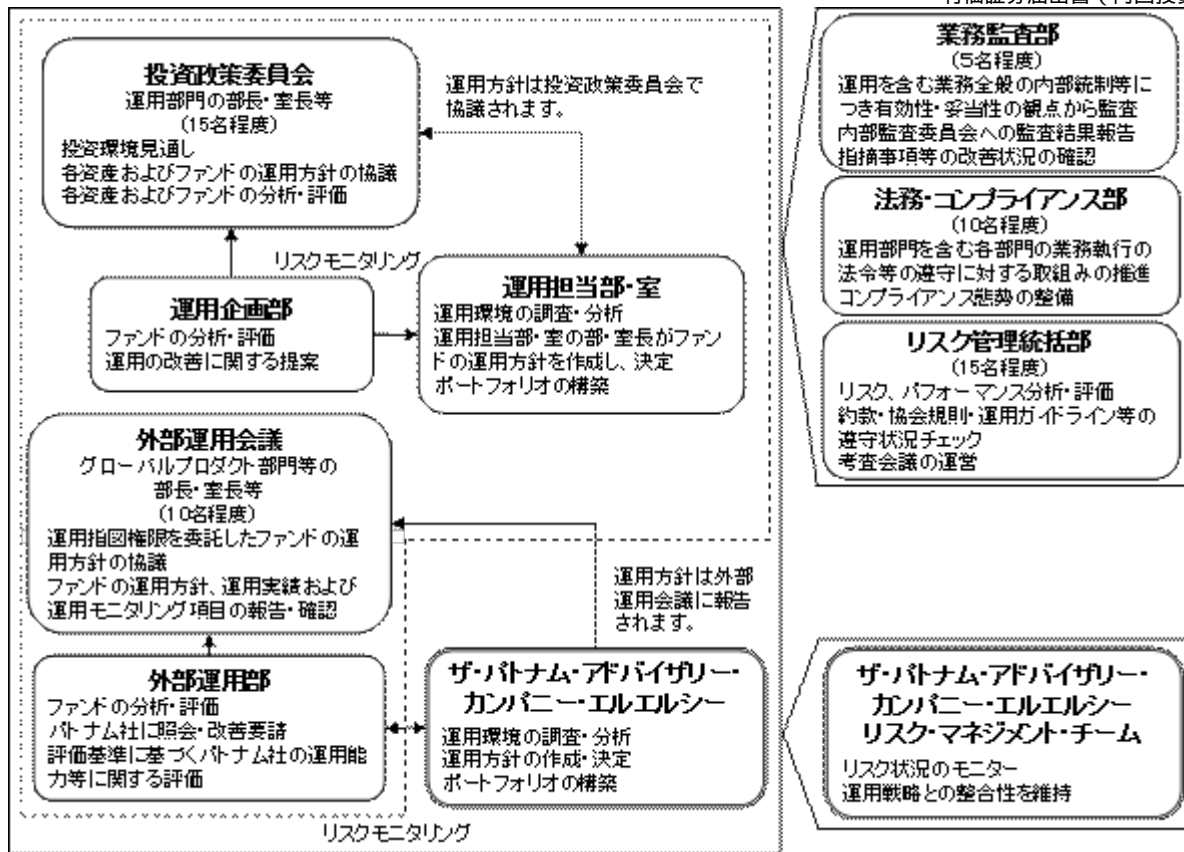
(3) 【運用体制】

委託会社の組織体制



社内規程として、投資信託財産及び投資法人資産に係る運用業務規程およびポートフォリオ・マネジャー/アナリスト服務規程を定めています。また、各投資対象の適切な利用、リスク管理の推進を目的として、各投資対象の取扱いに関して規程を設けています。

内部管理体制および意思決定を監督する組織



< 受託会社に対する管理体制等 >

委託会社は、受託会社（再信託先も含む）に対して日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性について、監査人による報告書を定期的に受託会社より受取っています。

上記運用体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当収入および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。
- 2．分配対象額についての分配方針
委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- 3．留保益の運用方針
特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配時期

毎決算日とし、決算日は3・9月の各20日（年2回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

支払方法

< 分配金受取コースの場合 >

原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

< 分配金再投資コースの場合 >

自動的に再投資されます。

将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

a 約款に定める主な投資制限

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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に定める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。

b 約款に定めるその他の投資制限

投資する株式等の範囲

1. 投資する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式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。

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号口に規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。

2. 前記1.にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、投資することができます。

信用取引の範囲

1. 信託財産を効率的に運用するため、信用取引により株券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
2. 前記1.の信用取引は、当該売付けに関す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。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2.の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を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

先物取引等

1. 国内の証券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。以下同じ）、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。以下同じ）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。以下同じ）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。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（以下同じ）。
2. 国内の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引を行うことができます。
3. 国内の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取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

スワップ取引

1. 信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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）を行うことができます。
2. スワップ取引にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として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。
3. スワップ取引にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下当該3.において同じ）が、

信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部を解約するものとします。

4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合をかけた額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

1. 信託財産に属する資産を効率的に運用するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引にあたっては、当該取引の決済日が、原則として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。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

有価証券の貸付けおよび範囲

1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産に属する株式および公社債を次の . および . の範囲内で貸付けることができます。
 - . 株式の貸付けは、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。
 - . 公社債の貸付けは、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。
2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。
3. 有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れを行うものとします。

公社債の空売り

1. 信託財産を効率的に運用するため、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付けることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます)の引渡または買戻しにより行うことができます。
2. 前記1. の売付けは、当該売付けに関す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。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の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を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

公社債の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用するため、公社債の借入れを行うことができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供を行うものとします。
2. 前記1. 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。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の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を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するものとします。
4. 前記1. の借入れによる品借料は信託財産中から支払われます。

外国為替予約等

1. 信託財産を効率的に運用するため、外国為替の売買の予約取引を行うことができます。
2. 前記1. の予約取引は、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取引については、この限りではありません。

- 3．前記2．の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引を行うものとします。
- 4．予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
- 5．外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

資金の借入れ

- 1．信託財産を効率的に運用ならびに安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て（一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます）を目的として、または再投資にかか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）を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2．一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、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償還金の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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入れを行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- 3．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4．借入金の利息は信託財産中より支払われます。

c 法令に定める投資制限

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するデリバティブ取引をいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます）を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。

信用リスク集中回避（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行わないものとします。

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第9条）

委託会社が指図を行うすべてのファンドで、同一法人の発行する株式の過半数の議決権を取得するような運用を行わないものとします。

3【投資リスク】

ファンド（マザーファンドを含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。

ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

ファンドは、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ありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。

ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の6の規定）の適用はありません。

（1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

- ・株式投資リスク

株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化（倒産に至る場合も含む）等により、価格が下落することがあります。

・債券投資リスク

金利変動リスク

金利は、景気や経済の状況等の影響を受け変動し、それにともない債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。

信用リスク

債券の発行体が財政難・経営不振、資金繰り悪化等に陥り、債券の利息や償還金をあらかじめ定められた条件で支払うことができなくなる場合（債務不履行）、またはそれが予想される場合、債券の価格が下落することがあります。

・為替変動リスク

原則として対円での為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。

・資産配分リスク

ファンドは、投資対象資産の配分比率を機動的に変更する運用を行います。この資産配分がファンドの収益の源泉となる場合もありますが、投資対象資産が予期しない値動きをした場合、損失を被る可能性があります。

・流動性リスク

市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

・収益分配金に関する留意点

収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

収益分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる収益分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

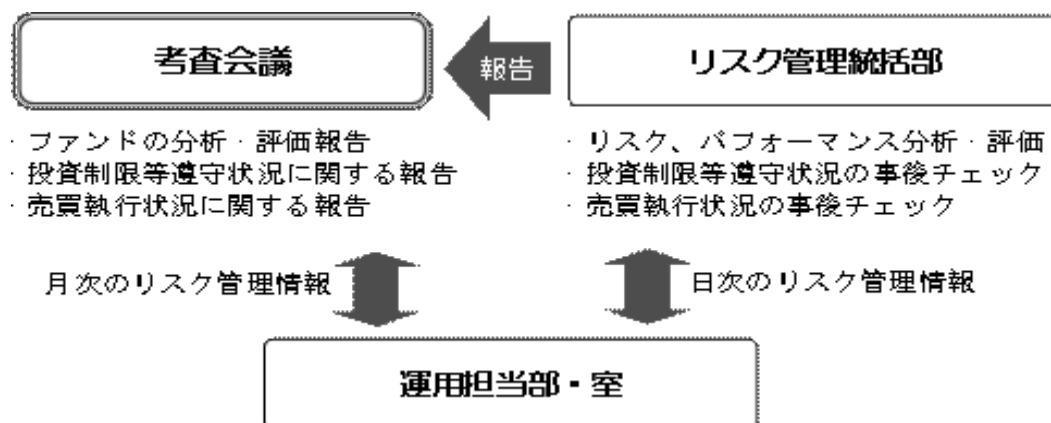
・短期金融資産の運用に関する留意点

コマーシャル・ペーパー、コール・ローン等の短期金融資産で運用する場合、発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。

・ファミリーファンド方式に関する留意点

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にともない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

（２）投資リスク管理体制



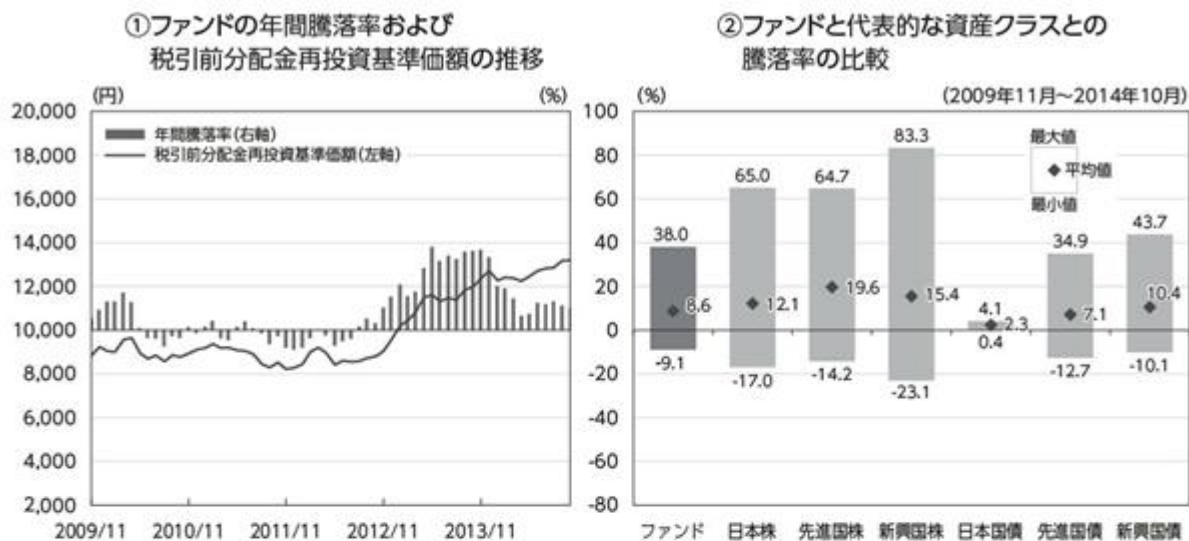
1. リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。

- ・運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
 - ・売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

上記投資リスク管理体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。



- ・グラフにおけるファンドに関する記載は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。
- ・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間におけるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、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(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
- 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)

- ・すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

■ 上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

- ・TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。
- ・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。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更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。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更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・NOMURA-BPI 国債とは、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、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発した債券指数で、著作権、商標権、知的財産権、その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

4 【手数料等及び税金】

- (1) 【申込手数料】
ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】
ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.404%（税抜1.3%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.6%	0.6%	0.1%

委託会社の報酬には、ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーへの運用指図権限の一部委託に関する報酬（ベビーファンドの信託財産に属するニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンドの時価総額に年率0.46%をかけた額およびニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンドの時価総額に年率0.36%をかけた額）が含まれます。

前記の信託報酬については、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

(4) 【その他の手数料等】

証券取引の手数料等

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税金等は、信託財産中から支払います。この他に、先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産中から支払います。

監査費用

ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に下記の監査報酬率をかけた額とし、信託財産中から支払います。

純資産総額	監査報酬率
100億円超 の部分	年 0.00432% （税抜0.004%）
50億円超 100億円以下 の部分	年 0.00540% （税抜0.005%）
10億円超 50億円以下 の部分	年 0.00756% （税抜0.007%）
10億円以下 の部分	年 0.04320% （税抜0.040%）

信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払います。

借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当て、または再投資に関す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を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

信託財産留保額

ありません。

上記の、およびの費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「4 手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

<ご参考>

「4 手数料等及び税金」の「(1) 申込手数料」から「(4) その他の手数料等」までに記載の主な手数料において、当該手数料を対価とする役務の内容・收受先等は次の通りです。

申込手数料	投資者のファンドの取得時に、販売会社からの商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売会社における当該取得にかかる事務手続き等の対価として販売会社が收受
-------	--

信託報酬のうち「委託会社」の報酬	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価として委託会社が収受
信託報酬のうち「販売会社」の報酬	投資者（受益者）へのファンド購入後の情報提供・運用報告書等各種書類の送付、また口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価として販売会社が収受
信託報酬のうち「受託会社」の報酬	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価として受託会社が収受
証券取引の手数料	有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
監査費用	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
借入金の利息	受託会社等から一時的に資金を借入れた場合に発生する利息

（５）【課税上の取扱い】

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。また、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す。

なお、委託会社または販売会社が取得した場合には、上記の税制は適用されません。

税法または確定拠出年金法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

「DCニッセイバランスアクティブ」

(平成26年10月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	838,488,141	97.68
内 日本	838,488,141	97.68
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	19,906,043	2.32
純資産総額	858,394,184	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

(参考情報)

「ニッセイ国内株式マザーファンド」

(平成26年10月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	21,175,973,180	98.33
内 日本	21,175,973,180	98.33
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	359,760,150	1.67
純資産総額	21,535,733,330	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

その他資産の投資状況

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	307,510,000	1.43
内 日本	307,510,000	1.43

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

その他資産として、株価指数先物取引を利用しております。

時価は、取引所の発表する清算値段によっております。

(参考情報)

「ニッセイ国内債券マザーファンド」

(平成26年10月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	23,985,918,850	96.12
内 日本	23,985,918,850	96.12
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	968,221,970	3.88
純資産総額	24,954,140,820	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

その他資産の投資状況

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引（買建）	879,180,000	3.52
内 日本	879,180,000	3.52

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

その他資産として、債券先物取引を利用しております。

時価は、取引所の発表する清算値段によっております。

（参考情報）

「ニッセイノパトナム・海外株式マザーファンド」

（平成26年10月31日現在）

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	29,057,655,643	95.92
内 アメリカ	16,672,538,793	55.04
内 イギリス	3,955,549,151	13.06
内 フランス	1,188,832,998	3.92
内 オーストラリア	1,177,923,713	3.89
内 カナダ	826,116,072	2.73
内 オランダ	743,441,378	2.45
内 アイルランド	682,565,808	2.25
内 スペイン	611,351,356	2.02
内 イタリア	572,835,423	1.89
内 スイス	566,681,417	1.87
内 ドイツ	435,127,528	1.44
内 スウェーデン	402,591,839	1.33
内 シンガポール	310,019,232	1.02
内 バミューダ	236,928,299	0.78
内 ベルギー	202,078,689	0.67
内 香港	189,770,490	0.63
内 ジャージー	167,432,596	0.55
内 ノルウェー	115,870,861	0.38
投資証券	429,007,948	1.42
内 アイルランド	307,015,452	1.01
内 アメリカ	121,992,496	0.40
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	807,306,780	2.66
純資産総額	30,293,970,371	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

（参考情報）

「ニッセイノパトナム・海外債券マザーファンド」

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	13,131,574,149	81.54
内 アメリカ	2,887,322,988	17.93
内 ベルギー	1,926,556,205	11.96
内 ドイツ	1,582,602,745	9.83
内 イタリア	1,570,175,485	9.75
内 スペイン	1,239,626,211	7.70
内 イギリス	1,223,648,214	7.60
内 カナダ	357,037,136	2.22
内 メキシコ	255,186,427	1.58
内 オーストリア	254,567,393	1.58
内 フィンランド	237,480,619	1.47
内 ニュージーランド	237,017,480	1.47
内 デンマーク	224,323,489	1.39
内 スウェーデン	220,903,171	1.37
内 ポーランド	212,370,207	1.32
内 オーストラリア	206,113,140	1.28
内 アイルランド	180,586,093	1.12
内 南アフリカ	138,735,630	0.86
内 スイス	89,635,697	0.56
内 フランス	87,685,819	0.54
特殊債券	830,875,650	5.16
内 国際機関	555,322,520	3.45
内 ドイツ	143,063,867	0.89
内 アメリカ	69,233,551	0.43
内 フランス	63,255,712	0.39
社債券	1,034,542,796	6.42
内 アメリカ	924,346,518	5.74
内 フィンランド	66,286,209	0.41
内 オーストラリア	43,910,069	0.27
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,107,257,797	6.88
純資産総額	16,104,250,392	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率であります。

（２）【投資資産】

「DCニッセイバランスアクティブ」

【投資有価証券の主要銘柄】

（平成26年10月31日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価 （円） 簿価金額 （円）	評価単価 （円） 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資 比率
1	ニッセイ国内株式マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	370,774,884	0.8023 297,477,704	0.8127 301,328,748	- -	35.10%
2	ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	132,160,945	1.7348 229,279,555	1.6863 222,863,001	- -	25.96%
3	ニッセイ国内債券マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	160,873,907	1.3193 212,253,501	1.3301 213,978,383	- -	24.93%
4	ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	38,305,399	2.6120 100,057,532	2.6189 100,318,009	- -	11.69%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率（%）
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	97.68
	小計		97.68
合 計（対純資産総額比）			97.68

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種別及び各業種の評価金額の比率であります。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考情報）

「ニッセイ国内株式マザーファンド」

投資有価証券の主要銘柄

（平成26年10月31日現在）

	銘柄名 地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	135,600	6,156.77 834,858,090	6,498.00 881,128,800	- -	4.09%
2	三菱UFJフィナンシャルG 日本	株式 銀行業	1,183,500	649.69 768,915,061	632.20 748,208,700	- -	3.47%

3	日立	株式	593,000	769.41	859.10	-	2.37%
	日本	電気機器		456,265,495	509,446,300	-	
4	ソニー	株式	224,700	1,876.02	2,072.00	-	2.16%
	日本	電気機器		421,541,712	465,578,400	-	
5	日本電信電話	株式	66,800	5,945.52	6,892.00	-	2.14%
	日本	情報・通信業		397,160,807	460,385,600	-	
6	三菱電機	株式	323,000	1,255.86	1,396.50	-	2.09%
	日本	電気機器		405,645,030	451,069,500	-	
7	東日本旅客鉄道	株式	44,300	8,242.93	8,645.00	-	1.78%
	日本	陸運業		365,161,922	382,973,500	-	
8	ソフトバンク	株式	47,500	8,746.61	7,939.00	-	1.75%
	日本	情報・通信業		415,464,088	377,102,500	-	
9	住友不動産	株式	89,000	4,875.55	4,094.50	-	1.69%
	日本	不動産業		433,924,157	364,410,500	-	
10	三井物産	株式	215,400	1,552.59	1,665.50	-	1.67%
	日本	卸売業		334,429,951	358,748,700	-	
11	三菱商事	株式	163,100	1,967.56	2,163.50	-	1.64%
	日本	卸売業		320,910,012	352,866,850	-	
12	アステラス製薬	株式	207,200	1,220.18	1,699.00	-	1.63%
	日本	医薬品		252,821,718	352,032,800	-	
13	大東建託	株式	24,400	10,703.84	13,825.00	-	1.57%
	日本	建設業		261,173,749	337,330,000	-	
14	荏原製作所	株式	557,000	642.72	600.00	-	1.55%
	日本	機械		357,998,199	334,200,000	-	
15	新日鐵住金	株式	1,133,000	325.24	290.00	-	1.53%
	日本	鉄鋼		368,499,723	328,570,000	-	
16	三井住友フィナンシャルG	株式	74,100	5,216.02	4,399.50	-	1.51%
	日本	銀行業		386,507,542	326,002,950	-	
17	日本たばこ産業	株式	84,600	3,366.97	3,766.00	-	1.48%
	日本	食料品		284,846,087	318,603,600	-	
18	デンソー	株式	63,400	4,798.44	5,009.00	-	1.47%
	日本	輸送用機器		304,221,726	317,570,600	-	
19	リコー	株式	268,200	1,123.43	1,148.00	-	1.43%
	日本	電気機器		301,305,110	307,893,600	-	
20	マツダ	株式	119,700	2,526.91	2,546.00	-	1.42%
	日本	輸送用機器		302,471,648	304,756,200	-	
21	トプコン	株式	119,100	1,576.73	2,551.00	-	1.41%
	日本	精密機器		187,788,997	303,824,100	-	
22	大阪瓦斯	株式	680,000	415.14	441.00	-	1.39%
	日本	電気・ガス業		282,296,376	299,880,000	-	

23	オムロン 日本	株式 電気機器	55,100	4,477.07 246,686,772	5,180.00 285,418,000	- -	1.33%
24	グローリー 日本	株式 機械	98,100	3,033.20 297,557,058	2,841.00 278,702,100	- -	1.29%
25	J S R 日本	株式 化学	140,400	1,883.95 264,507,981	1,980.00 277,992,000	- -	1.29%
26	スズキ 日本	株式 輸送用機器	75,400	2,763.04 208,333,733	3,653.50 275,473,900	- -	1.28%
27	クレディセゾン 日本	株式 その他金融業	119,600	1,926.91 230,458,530	2,296.00 274,601,600	- -	1.28%
28	ブロードリーフ 日本	株式 情報・通信業	157,300	1,952.00 307,049,600	1,736.00 273,072,800	- -	1.27%
29	N T Tデータ 日本	株式 情報・通信業	64,000	3,763.75 240,880,068	4,265.00 272,960,000	- -	1.27%
30	ユニプレス 日本	株式 輸送用機器	120,000	2,040.54 244,865,359	2,196.00 263,520,000	- -	1.22%

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	電気機器	14.61
		輸送用機器	11.32
		銀行業	9.96
		情報・通信業	6.87
		化学	6.53
		医薬品	4.78
		機械	4.75
		卸売業	4.51
		不動産業	4.03
		小売業	3.36
		建設業	3.27
		サービス業	3.04
		陸運業	2.95
		食料品	2.66
		電気・ガス業	2.61
		精密機器	2.29
		保険業	2.05
		鉄鋼	1.53
非鉄金属	1.31		
その他金融業	1.28		
石油・石炭製品	1.14		

	証券、商品先物取引業	1.01
	空運業	1.01
	金属製品	0.75
	繊維製品	0.71
	小計	98.33
合計（対純資産総額比）		98.33

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率であります。

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

種類	取引所名称	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資 比率
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX先物 2612月	買建	23	284,167,420	307,510,000	1.43%

（注1）投資比率は、純資産総額に対する各取引の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として、計算日に知りうる直近の日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

（参考情報）

「ニッセイ国内債券マザーファンド」

投資有価証券の主要銘柄

（平成26年10月31日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	第340回 利付国債 （2年） 日本	国債証券	1,818,300,000	100.12 1,820,493,351	100.11 1,820,372,862	0.100000 2016/5/15	7.29%
2	第341回 利付国債 （2年） 日本	国債証券	1,449,700,000	100.12 1,451,439,640	100.12 1,451,439,640	0.100000 2016/6/15	5.82%
3	第329回 利付国債 （2年） 日本	国債証券	1,228,400,000	100.07 1,229,337,431	100.07 1,229,337,431	0.200000 2015/6/15	4.93%
4	第331回 利付国債 （2年） 日本	国債証券	1,108,500,000	100.03 1,108,883,865	100.03 1,108,883,865	0.100000 2015/8/15	4.44%
5	第334回 利付国債 （10年） 日本	国債証券	1,034,000,000	101.00 1,044,340,000	101.57 1,050,233,800	0.600000 2024/6/20	4.21%

6	第330回 利付国債 (2年) 日本	国債証券	990,700,000	100.10 991,704,544	100.10 991,704,544	0.200000 2015/7/15	3.97%
7	第318回 利付国債 (10年) 日本	国債証券	633,100,000	105.03 664,992,230	105.38 667,211,428	1.000000 2021/9/20	2.67%
8	第308回 利付国債 (10年) 日本	国債証券	610,700,000	106.33 649,357,310	106.47 650,212,290	1.300000 2020/6/20	2.61%
9	第40回 利付国債 (30年) 日本	国債証券	601,800,000	104.78 630,591,201	105.30 633,701,418	1.800000 2043/9/20	2.54%
10	第140回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	557,300,000	107.26 597,790,148	109.53 610,432,982	1.700000 2032/9/20	2.45%
11	第335回 利付国債 (10年) 日本	国債証券	596,800,000	99.97 596,626,928	100.42 599,336,400	0.500000 2024/9/20	2.40%
12	第119回 利付国債 (5年) 日本	国債証券	592,200,000	99.79 590,976,578	99.93 591,791,382	0.100000 2019/6/20	2.37%
13	第149回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	514,200,000	103.24 530,890,698	104.10 535,297,626	1.500000 2034/6/20	2.15%
14	第344回 利付国債 (2年) 日本	国債証券	505,300,000	100.11 505,892,880	100.13 506,002,367	0.100000 2016/9/15	2.03%
15	第338回 利付国債 (2年) 日本	国債証券	484,200,000	100.10 484,689,042	100.10 484,689,042	0.100000 2016/3/15	1.94%
16	第312回 利付国債 (10年) 日本	国債証券	394,300,000	106.04 418,119,663	106.30 419,164,558	1.200000 2020/12/20	1.68%
17	第26回 利付国債 (30年) 日本	国債証券	349,100,000	116.74 407,568,424	118.96 415,289,360	2.400000 2037/3/20	1.66%
18	第17回 物価連動国 債(10年) 日本	国債証券	370,600,000	111.23 412,236,539	111.36 412,722,396	0.100000 2023/9/10	1.65%
19	第335回 利付国債 (2年) 日本	国債証券	406,700,000	100.04 406,891,450	100.08 407,057,896	0.100000 2015/12/15	1.63%
20	第147回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	381,100,000	106.41 405,531,370	106.38 405,440,857	1.600000 2033/12/20	1.62%

21	第43回 利付国債 (30年) 日本	国債証券	367,700,000	101.39 372,826,804	102.73 377,745,564	1.700000 2044/6/20	1.51%
22	第116回 利付国債 (5年) 日本	国債証券	347,800,000	100.49 349,521,610	100.45 349,368,578	0.200000 2018/12/20	1.40%
23	第139回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	314,600,000	106.06 333,695,304	108.09 340,076,308	1.600000 2032/6/20	1.36%
24	第105回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	280,800,000	116.00 325,730,950	117.33 329,471,064	2.100000 2028/9/20	1.32%
25	第148回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	309,100,000	103.65 320,403,750	104.38 322,657,126	1.500000 2034/3/20	1.29%
26	第29回 利付国債 (30年) 日本	国債証券	258,300,000	116.44 300,771,620	119.06 307,544,895	2.400000 2038/9/20	1.23%
27	第88回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	253,400,000	117.85 298,631,900	119.18 302,004,654	2.300000 2026/6/20	1.21%
28	第127回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	254,100,000	110.74 281,408,002	113.78 289,114,980	1.900000 2031/3/20	1.16%
29	第79回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	243,600,000	114.04 277,814,950	115.36 281,021,832	2.000000 2025/6/20	1.13%
30	第130回 利付国債 (20年) 日本	国債証券	237,200,000	110.85 262,937,480	111.87 265,362,756	1.800000 2031/9/20	1.06%

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
公社債券	国内	国債証券	96.12
	小計		96.12
合計(対純資産総額比)			96.12

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種別及び各業種の評価金額の比率であります。

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

種類	取引所名称	資産名	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
----	-------	-----	-----------	----	-------------	-------------	----------

債券先物取引	大阪取引所	長国2612月限	買建	6	874,816,200	879,180,000	3.52%
--------	-------	----------	----	---	-------------	-------------	-------

（注1）投資比率は、純資産総額に対する各取引の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として、計算日に知りうる直近の日の取引所の発表する清算値段で評価しております。

（参考情報）

「ニッセイノパトナム・海外株式マザーファンド」

投資有価証券の主要銘柄

（平成26年10月31日現在）

	銘柄名 地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価 （円） 簿価金額 （円）	評価単価 （円） 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資 比率
1	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC アメリカ	株式 保険	145,610	3,878.56 564,757,889	4,275.19 622,510,998	- -	2.05%
2	GOOGLE INC-CL C アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	9,718	60,238.11 585,394,023	60,170.89 584,740,761	- -	1.93%
3	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	54,200	9,431.30 511,176,547	9,660.18 523,582,243	- -	1.73%
4	CHALLENGER LTD オーストラリア	株式 各種金融	738,512	659.97 487,396,619	653.10 482,323,590	- -	1.59%
5	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP アメリカ	株式 保険	81,468	5,537.78 451,151,879	5,787.36 471,485,149	- -	1.56%
6	ASTRAZENECA PLC イギリス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	58,029	6,352.08 368,605,290	7,872.29 456,821,696	- -	1.51%
7	MICRON TECHNOLOGY INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	125,800	2,441.84 307,184,590	3,479.19 437,683,209	- -	1.44%
8	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	16,500	23,593.74 389,296,848	25,875.31 426,942,631	- -	1.41%
9	ASSA ABLOY AB スウェーデン	株式 資本財	69,883	5,188.38 362,580,010	5,760.94 402,591,839	- -	1.33%
10	CME GROUP INC アメリカ	株式 各種金融	44,600	9,075.76 404,779,301	8,917.77 397,732,559	- -	1.31%
11	MONSANTO CO アメリカ	株式 素材	31,500	12,460.80 392,515,507	12,430.86 391,572,234	- -	1.29%

12	VODAFONE GROUP PLC- SP ADR イギリス	株式 電気通信サービス	99,745	4,114.01 410,352,816	3,604.93 359,574,720	- -	1.19%
13	COMCAST CORP アメリカ	株式 メディア	59,300	5,701.50 338,099,148	5,942.62 352,397,899	- -	1.16%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS イギリス	株式 エネルギー	88,992	3,504.39 311,863,551	3,896.29 346,739,084	- -	1.14%
15	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	179,800	1,721.99 309,615,475	1,862.06 334,798,423	- -	1.11%
16	GENERAL DYNAMICS CORP アメリカ	株式 資本財	21,600	12,155.23 262,553,086	15,120.62 326,605,577	- -	1.08%
17	NORTHROP GRUMMAN CORP アメリカ	株式 資本財	21,700	12,387.44 268,807,557	15,011.28 325,744,962	- -	1.08%
18	MORGAN STANLEY アメリカ	株式 各種金融	82,700	3,374.22 279,048,095	3,774.41 312,144,269	- -	1.03%
19	EZION HOLDINGS LTD シンガポール	株式 エネルギー	2,414,480	160.57 387,704,262	128.40 310,019,232	- -	1.02%
20	THOMAS COOK GROUP PLC イギリス	株式 消費者サービス	1,440,990	281.80 406,074,725	213.95 308,302,144	- -	1.02%
21	HIBERNIA REIT PLC- W/I アイルランド	投資証券 -	2,082,223	154.29 321,271,037	147.44 307,015,452	- -	1.01%
22	PRUDENTIAL PLC イギリス	株式 保険	121,536	2,289.89 278,304,999	2,500.76 303,933,254	- -	1.00%
23	NATIXIS フランス	株式 銀行	406,224	657.74 267,190,979	738.33 299,928,340	- -	0.99%
24	LUXOTTICA GROUP SPA イタリア	株式 耐久消費財・アパレル	53,438	5,170.09 276,279,581	5,516.13 294,771,168	- -	0.97%
25	BANK OF IRELAND アイルランド	株式 銀行	7,148,878	37.59 268,772,980	40.78 291,594,153	- -	0.96%
26	NOVARTIS AG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	28,388	8,369.10 237,582,105	10,029.37 284,713,812	- -	0.94%
27	NESTLE SA スイス	株式 食品・飲料・タバコ	35,502	7,688.68 272,963,740	7,942.30 281,967,605	- -	0.93%
28	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	26,370	8,741.60 230,516,253	10,662.83 281,179,006	- -	0.93%
29	APPLIED MATERIALS INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	120,200	1,865.69 224,256,210	2,333.31 280,464,535	- -	0.93%

30	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A アメリカ	株式	185,400	1,660.27 307,815,383	1,499.05 277,924,129	- -	0.92%
----	--	----	---------	-------------------------	-------------------------	--------	-------

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.84
		ソフトウェア・サービス	8.64
		保険	8.01
		素材	7.83
		エネルギー	7.16
		食品・飲料・タバコ	6.07
		銀行	5.99
		各種金融	5.94
		資本財	5.10
		耐久消費財・アパレル	4.52
		メディア	4.13
		消費者サービス	3.82
		ヘルスケア機器・サービス	3.45
		小売	3.02
		半導体・半導体製造装置	3.01
		公益事業	2.22
		電気通信サービス	2.21
		運輸	1.49
		不動産	1.47
		商業・専門サービス	1.03
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.61
		食品・生活必需品小売り	0.25
		その他	0.06
	小計		95.92
投資証券	外国	投資証券	1.42
	小計		1.42
合 計（対純資産総額比）			97.34

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率であります。

株式（外国）の業種はG I C S分類（産業グループ）によるものです。なお、G I C Sに関する知的財産所有権はS & P及びMSCI Inc.に帰属します。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

（参考情報）

「ニッセイノパトナム・海外債券マザーファンド」

投資有価証券の主要銘柄

（平成26年10月31日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券	1,525,997,200	116.43 1,776,803,873	126.24 1,926,556,205	4.250000 2022/9/28	11.96%
2	BUNDESobligation ドイツ	国債証券	1,289,808,000	103.77 1,338,459,557	103.82 1,339,091,563	1.000000 2018/10/12	8.32%
3	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券	696,716,800	105.84 737,417,595	117.56 819,122,974	4.500000 2023/5/1	5.09%
4	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	798,182,000	91.43 729,833,675	96.58 770,924,084	1.625000 2022/8/15	4.79%
5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券	634,431,200	106.31 674,490,601	120.25 762,966,961	4.400000 2023/10/31	4.74%
6	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券	626,990,000	107.35 673,073,765	119.78 751,052,511	4.750000 2023/8/1	4.66%
7	UK TSY 1.75% 2022 イギリス	国債証券	579,926,100	92.93 538,963,461	98.35 570,363,118	1.750000 2022/9/7	3.54%
8	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	564,741,100	100.46 567,382,400	100.17 565,706,807	0.500000 2016/8/31	3.51%
9	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	501,214,560	99.47 498,608,244	98.71 494,788,989	2.000000 2023/2/15	3.07%
10	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	468,521,900	103.92 486,899,411	104.09 487,698,501	2.750000 2024/2/15	3.03%
11	UK TSY 3 1/4% 2044 イギリス	国債証券	435,950,480	92.93 405,168,016	105.92 461,767,467	3.250000 2044/1/22	2.87%
12	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券	342,570,800	107.00 366,561,033	107.88 369,592,784	2.750000 2019/4/30	2.30%
13	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	321,787,620	95.99 308,889,392	97.29 313,086,482	1.000000 2019/8/31	1.94%
14	CANADIAN GOVERNMENT カナダ	国債証券	289,961,100	102.91 298,421,715	106.39 308,515,710	2.750000 2022/6/1	1.92%

15	EUROPEAN UNION 国際機関	特殊債券	276,978,000	110.19 305,226,986	110.79 306,880,544	3.250000 2018/4/4	1.91%
16	MEX BONOS DESARR FIX RT メキシコ	国債証券	224,182,050	115.38 258,671,010	113.82 255,186,427	8.000000 2020/6/11	1.58%
17	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	269,632,440	79.81 215,199,043	94.61 255,118,125	2.750000 2042/8/15	1.58%
18	REPUBLIC OF AUSTRIA オーストリア	国債証券	212,212,000	114.98 244,022,578	119.95 254,567,393	3.500000 2021/9/15	1.58%
19	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券	206,011,000	104.46 215,211,018	118.20 243,511,182	2.500000 2044/7/4	1.51%
20	NEW ZEALAND GOVERNMENT ニュージーランド	国債証券	214,235,660	110.82 237,425,512	110.63 237,017,480	5.500000 2023/4/15	1.47%
21	POLAND GOVERNMENT BOND ポーランド	国債証券	201,489,760	101.56 204,643,074	105.39 212,370,207	3.250000 2019/7/25	1.32%
22	EFSF 国際機関	特殊債券	187,408,000	101.45 190,127,290	111.25 208,493,274	2.250000 2022/9/5	1.29%
23	AUSTRALIAN GOVERNMENT オーストラリア	国債証券	176,733,040	117.28 207,276,043	116.62 206,113,140	5.500000 2023/4/21	1.28%
24	TSY 3 3/4% 2019 イギリス	国債証券	173,190,600	109.16 189,060,366	110.58 191,517,629	3.750000 2019/9/7	1.19%
25	TREASURY 5% 2020 アイルランド	国債証券	146,205,800	112.41 164,364,560	123.51 180,586,093	5.000000 2020/10/18	1.12%
26	SWEDISH GOVERNMENT スウェーデン	国債証券	139,221,500	112.31 156,369,412	113.35 157,811,746	2.500000 2025/5/12	0.98%
27	KINGDOM OF DENMARK デンマーク	国債証券	129,570,000	113.38 146,906,466	112.01 145,139,131	4.000000 2017/11/15	0.90%
28	KFW ドイツ	特殊債券	129,021,200	109.51 141,302,728	110.88 143,063,867	4.000000 2020/1/27	0.89%
29	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ	国債証券	134,099,800	103.57 138,897,890	103.45 138,735,630	8.000000 2018/12/21	0.86%
30	FINNISH GOVERNMENT フィンランド	国債証券	121,264,000	103.32 125,299,665	102.57 124,385,335	1.750000 2016/4/15	0.77%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
公社債券	外国	国債証券	81.54
		特殊債券	5.16
		社債券	6.42
	小計	93.12	
合 計（対純資産総額比）			93.12

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率であります。

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】

「DCニッセイバランスアクティブ」

【純資産の推移】

平成26年10月31日現在、同日前1年以内における各月末及び各計算期間末の純資産の推移は次のとおりであります。

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第7計算期間末 (平成17年3月22日)	381,515,973	381,515,973	1.0480	1.0480
第8計算期間末 (平成17年9月20日)	409,008,283	409,008,283	1.1140	1.1140
第9計算期間末 (平成18年3月20日)	441,308,468	441,308,468	1.2312	1.2312
第10計算期間末 (平成18年9月20日)	468,218,480	468,218,480	1.2119	1.2119
第11計算期間末 (平成19年3月20日)	514,934,547	514,934,547	1.2780	1.2780
第12計算期間末 (平成19年9月20日)	548,987,708	548,987,708	1.2702	1.2702
第13計算期間末 (平成20年3月21日)	473,348,432	473,348,432	1.0769	1.0769
第14計算期間末 (平成20年9月22日)	486,614,230	486,614,230	1.0590	1.0590
第15計算期間末 (平成21年3月23日)	377,995,817	377,995,817	0.8152	0.8152
第16計算期間末 (平成21年9月24日)	414,915,163	414,915,163	0.9269	0.9269
第17計算期間末 (平成22年3月23日)	423,144,417	423,144,417	0.9327	0.9327
第18計算期間末 (平成22年9月21日)	419,602,211	419,602,211	0.8907	0.8907

第19計算期間末 (平成23年3月22日)	435,154,538	435,154,538	0.9034	0.9034
第20計算期間末 (平成23年9月20日)	417,148,183	417,148,183	0.8297	0.8297
第21計算期間末 (平成24年3月21日)	478,472,469	478,472,469	0.9218	0.9218
第22計算期間末 (平成24年9月20日)	471,218,750	471,218,750	0.8811	0.8811
第23計算期間末 (平成25年3月21日)	594,834,162	594,834,162	1.0955	1.0955
第24計算期間末 (平成25年9月20日)	660,108,706	660,108,706	1.2013	1.2013
第25計算期間末 (平成26年3月20日)	686,313,375	686,313,375	1.2187	1.2187
第26計算期間末 (平成26年9月22日)	858,448,206	858,448,206	1.3214	1.3214
平成25年10月末日	661,119,768	-	1.1973	-
11月末日	683,607,455	-	1.2363	-
12月末日	708,198,456	-	1.2720	-
平成26年1月末日	686,329,274	-	1.2273	-
2月末日	705,744,555	-	1.2408	-
3月末日	692,175,407	-	1.2375	-
4月末日	732,098,227	-	1.2238	-
5月末日	799,613,145	-	1.2452	-
6月末日	817,767,505	-	1.2719	-
7月末日	829,841,468	-	1.2814	-
8月末日	834,384,471	-	1.2853	-
9月末日	857,660,320	-	1.3174	-
10月末日	858,394,184	-	1.3184	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
第13計算期間	0.0000

第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000
第18計算期間	0.0000
第19計算期間	0.0000
第20計算期間	0.0000
第21計算期間	0.0000
第22計算期間	0.0000
第23計算期間	0.0000
第24計算期間	0.0000
第25計算期間	0.0000
第26計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第7計算期間	3.4
第8計算期間	6.3
第9計算期間	10.5
第10計算期間	1.6
第11計算期間	5.5
第12計算期間	0.6
第13計算期間	15.2
第14計算期間	1.7
第15計算期間	23.0
第16計算期間	13.7
第17計算期間	0.6
第18計算期間	4.5
第19計算期間	1.4
第20計算期間	8.2
第21計算期間	11.1
第22計算期間	4.4
第23計算期間	24.3
第24計算期間	9.7
第25計算期間	1.4
第26計算期間	8.4

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落の額）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（分配落の額。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を乗じた額により算出しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

「DCニッセイバランスアクティブ」

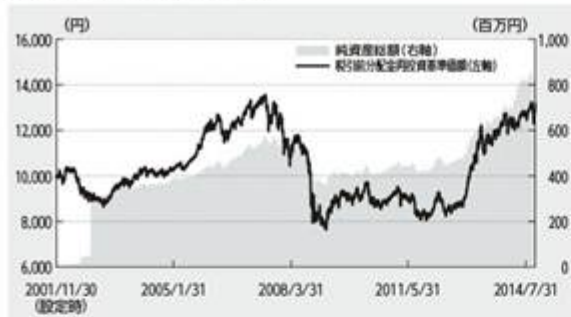
	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第7計算期間	31,236,607	28,290,774	364,044,744
第8計算期間	34,016,741	30,902,449	367,159,036
第9計算期間	32,071,936	40,790,058	358,440,914
第10計算期間	45,566,691	17,672,761	386,334,844
第11計算期間	32,093,186	15,506,440	402,921,590
第12計算期間	80,863,942	51,594,790	432,190,742
第13計算期間	30,124,473	22,772,806	439,542,409
第14計算期間	54,103,635	34,148,906	459,497,138
第15計算期間	58,887,483	54,678,833	463,705,788
第16計算期間	32,881,333	48,940,728	447,646,393
第17計算期間	31,178,618	25,143,607	453,681,404
第18計算期間	31,950,447	14,541,885	471,089,966
第19計算期間	25,333,224	14,746,306	481,676,884
第20計算期間	29,025,580	7,931,333	502,771,131
第21計算期間	27,934,708	11,623,296	519,082,543
第22計算期間	30,094,617	14,345,986	534,831,174
第23計算期間	35,238,781	27,090,812	542,979,143
第24計算期間	37,680,188	31,153,427	549,505,904
第25計算期間	36,080,857	22,433,393	563,153,368
第26計算期間	106,841,433	20,345,205	649,649,596

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

〈参考情報〉

2014年10月末現在

● 基準価額・純資産の推移



- ・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
- ・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

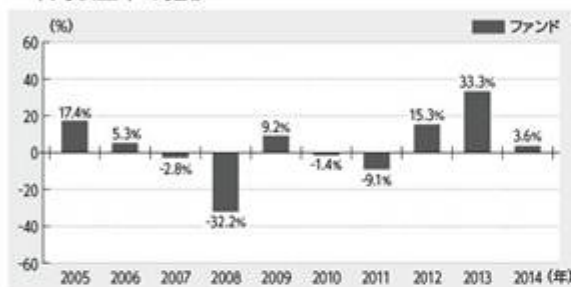
● 基準価額および純資産総額

基準価額	13,184円
純資産総額	858百万円

● 分配の推移 1万口当り(税引前)

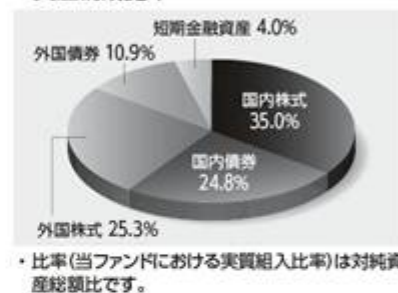
第22期	2012年9月	0円
第23期	2013年3月	0円
第24期	2013年9月	0円
第25期	2014年3月	0円
第26期	2014年9月	0円
直近1年間累計		0円
設定来累計		0円

● 年間収益率の推移



- ・ファンドにはベンチマークはありません。
- ・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。
- ・2014年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

● 資産構成比率



- ・比率(当ファンドにおける実質組入比率)は対純資産総額比です。

● 各マザーファンドの組入上位銘柄(各マザーファンドの比率は対純資産総額比です)

1. ニッセイ国内株式マザーファンド

	銘柄名	比率
1	トヨタ自動車	4.1%
2	三菱UFJフィナンシャルG	3.5%
3	日立	2.4%
4	ソニー	2.2%
5	日本電信電話	2.1%

2. ニッセイ国内債券マザーファンド

	銘柄名	比率
1	第340回 利付国債(2年)	7.3%
2	第341回 利付国債(2年)	5.8%
3	第329回 利付国債(2年)	4.9%
4	第331回 利付国債(2年)	4.4%
5	第334回 利付国債(10年)	4.2%

3. ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド

	銘柄名	国・地域	比率
1	ハートフォード・フィナンシャル・サービス	アメリカ	2.1%
2	グーグル(C)	アメリカ	1.9%
3	フィリップモリスインターナショナル	アメリカ	1.7%
4	チャレンジャー	オーストラリア	1.6%
5	アメリカン・インターナショナル・グループ	アメリカ	1.6%

・国・地域は法人登録国です。

4. ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド

	銘柄名	通貨	比率
1	ベルギー国債	ユーロ	12.0%
2	ドイツ国債	ユーロ	8.3%
3	イタリア国債	ユーロ	5.1%
4	アメリカ国債	米ドル	4.8%
5	スペイン国債	ユーロ	4.7%

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

■ 最新の基準価額および純資産総額等については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受け付けを行います。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

証券取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受け付けを中止することおよび既に受け付けた申込みの受け付けを取消すことがあります。

取扱コース

分配金の受取方法により、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の2つのコースがあります（販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります）。

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含まれます）を締結します。

申込単位

1円以上1円単位とします。

申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

販売価額

申込価額と同額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

申込手数料

ありません。

その他

1. ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

2. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

2【換金（解約）手続等】

換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受け付けを行います。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

証券取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受け付けを中止することがあります。

換金単位

1口単位とします。

換金価額

換金請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

換金手数料はありません。

信託財産留保額

ありません。

支払開始日

換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。

その他

1. 受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われま
2. 換金請求の受付が中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記の規定に準じて算出した価額とします。
3. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

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）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額（「純資産総額」といいます）を計算日の受益権総口数で割った金額をいいます。

ファンドおよびマザーファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。
国内株式	証券取引所における計算日の最終相場で評価します。
国内債券	価格情報会社の提供する価額等（新株予約権付社債は、証券取引所における計算日の最終相場）で評価します。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法で評価します。
外国株式	証券取引所における計算日に知りうる直近の日の最終相場で評価します。
外国債券	価格情報会社の提供する価額等で評価します。
国内株式先物取引	証券取引所の発表する計算日の清算値段で評価します。
国内債券先物取引	証券取引所の発表する計算日の清算値段で評価します。

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、原則として国内における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限です。

(4) 【計算期間】

毎年3月21日から9月20日まで、9月21日から翌年3月20日までとします。

上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの償還日とします。

(5) 【その他】

繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ・この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
 - ・やむを得ない事情が発生したとき
2. 委託会社は、前記1.により解約するときには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をファンドの知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
3. 前記2.の公告および書面には、異議のある受益者は一定の期間内に委託会社に対して異議を申立てることができる旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月以上設けるものとします。
4. 前記3.の一定の期間内に異議を申立てた受益者の受益権口数が受益権総口数の2分の1を超えるときは、前記1.の信託契約の解約をしません。
5. 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をファンドの知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 前記3.から5.までの規定は、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あって、前記3.の一定の期間を1ヵ月以上設けることが困難な場合には適用しません。
7. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、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投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「約款の変更 4.」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社の間において存続します。
9. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は後記「約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
10. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目）までにお支払いします。

約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することができます。この場合、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、前記1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をファンドの知られたる

受益者に対して交付します。ただし、ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

3. 前記2.の公告および書面には、異議のある受益者は一定の期間内に委託会社に対して異議を申立てることができる旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月以上設けるものとします。
4. 前記3.の一定の期間内に異議を申立てた受益者の受益権口数が受益権総口数の2分の1を超えるときは、前記1.の約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をファンドの知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドのすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは前記1.から5.の規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「約款の変更」に規定する約款の変更を行う場合において、「繰上償還3.」または「約款の変更3.」の一定の期間内に委託会社に対して異議を申立てた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権の買取りを請求することができます。ただし、当該買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社および販売会社の協議により決定します。

公告

電子公告により行い、委託会社のホームページ(<http://www.nam.co.jp/>)に掲載します。

電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、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、ファンドの計算期間の末日毎および償還時に期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券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、販売会社を通じてファンドの知られたる受益者に交付します。
- ・ 運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページ(<http://www.nam.co.jp/>)に掲載します。

ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、交付します。

信託事務処理の再信託

受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「受益権の募集・販売の取扱等に関する契約」は、契約期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、1年毎に自動更新されます。

委託会社と投資顧問会社との間で締結された「運用の再委託に関する契約」は、委託会社、投資顧問会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、ファンドの償還日まで存続するものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者には、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利があります。

分配金受取コースの場合、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

分配金再投資コースの場合、自動的に再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金に対する請求権

受益者には、持分に応じて償還金を請求する権利があります。原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

(3) 解約請求権

受益者には、持分に応じて解約請求する権利があります。権利行使の方法等については、前記「2 換金（解約）手続等」の項をご参照ください。

(4) 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法令で定められた帳簿書類の閲覧を請求することができます。

(5) 反対者の買取請求権

前記「3 資産管理等の概要 (5) その他 反対者の買取請求権」の項をご参照ください。

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)に基づいて作成しております。

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) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月ごとに作成しております。

3) 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26期計算期間(平成26年3月21日から平成26年9月22日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【DCニッセイバランスアクティブ】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第25期 (平成26年3月20日現在)	第26期 (平成26年9月22日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,985,799	47,134,203
親投資信託受益証券	654,378,875	808,498,292
未収入金	21,700,000	9,270,000
流動資産合計	691,064,674	864,902,495
資産合計	691,064,674	864,902,495
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,270	615,392
未払受託者報酬	354,447	435,707
未払委託者報酬	4,253,870	5,228,984
その他未払費用	141,712	174,206
流動負債合計	4,751,299	6,454,289
負債合計	4,751,299	6,454,289
純資産の部		
元本等		
元本	563,153,368	649,649,596
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	123,160,007	208,798,610
純資産合計	686,313,375	858,448,206
負債純資産合計	691,064,674	864,902,495

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第25期 （自平成25年9月21日 至平成26年3月20日）	第26期 （自平成26年3月21日 至平成26年9月22日）
営業収益		
受取利息	5,766	7,035
有価証券売買等損益	13,912,188	70,129,417
営業収益合計	13,917,954	70,136,452
営業費用		
受託者報酬	354,447	435,707
委託者報酬	4,253,870	5,228,984
その他費用	141,712	174,206
営業費用合計	4,750,029	5,838,897
営業利益又は営業損失（ ）	9,167,925	64,297,555
経常利益又は経常損失（ ）	9,167,925	64,297,555
当期純利益又は当期純損失（ ）	9,167,925	64,297,555
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（ ）	345,562	565,608
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	110,602,802	123,160,007
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,268,254	26,402,573
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	8,268,254	26,402,573
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,533,412	4,495,917
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,533,412	4,495,917
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	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	123,160,007	208,798,610

(3) 【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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年3月20日及び9月20日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間末日が休業日のため、平成26年3月21日から平成26年9月22日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第25期 (平成26年3月20日現在)	第26期 (平成26年9月22日現在)
1. 受益権総口数	563,153,368口	649,649,596口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2187円 (12,187円)	1.3214円 (13,214円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第25期 (自平成25年9月21日 至平成26年3月20日)	第26期 (自平成26年3月21日 至平成26年9月22日)
1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託するために要する費用	507,439円	613,339円
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,866円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(8,818,497円)、収益調整金(172,430,002円)及び分配準備積立金(104,052,372円)より分配対象収益は285,304,737円(1口当たり0.506620円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,451円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(63,725,496円)、収益調整金(219,958,581円)及び分配準備積立金(109,167,643円)より分配対象収益は392,858,171円(1口当たり0.604723円)のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り(0円)としております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第25期 (自平成25年9月21日 至平成26年3月20日)	第26期 (自平成26年3月21日 至平成26年9月22日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 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ることもあります。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

金融商品の時価等に関する事項

項目	第25期 (平成26年3月20日現在)	第26期 (平成26年9月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	同左
------------	---	----

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第25期 （平成26年3月20日現在）	第26期 （平成26年9月22日現在）
	最終計算期間の損益に含まれた評価 差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価 差額（円）
親投資信託受益証券	10,713,232	65,000,214
合計	10,713,232	65,000,214

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（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。

（その他の注記）

元本額の変動

項目	第25期 （平成26年3月20日現在）	第26期 （平成26年9月22日現在）
期首元本額	549,505,904円	563,153,368円
期中追加設定元本額	36,080,857円	106,841,433円
期中一部解約元本額	22,433,393円	20,345,205円

（4）【附属明細表】（平成26年9月22日現在）

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ国内株式マザーファンド	356,885,307	286,257,704	
	ニッセイ国内債券マザーファンド	157,654,439	207,993,501	
	ニッセイ/パトナム・海外株式マザー ファンド	123,083,298	214,189,555	
	ニッセイ/パトナム・海外債券マザー ファンド	38,305,399	100,057,532	
親投資信託受益証券 合計		675,928,443	808,498,292	
合計		675,928,443	808,498,292	

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。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

開示対象ファンド（DCニッセイバランスアクティブ）は、「ニッセイ国内株式マザーファンド」受益証券、「ニッセイ国内債券マザーファンド」受益証券、「ニッセイノパトナム・海外株式マザーファンド」受益証券及び「ニッセイノパトナム・海外債券マザーファンド」受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて各マザーファンドの受益証券であります。開示対象ファンドの開示対象期間末日（以下、「計算日」という。）における各マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

「ニッセイ国内株式マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	409,206,670	241,680,930
株式	19,217,988,300	20,868,524,130
派生商品評価勘定	-	4,056,440
未収入金	4,831,226	-
未収配当金	27,688,550	6,666,623
前払金	18,570,000	-
差入委託証拠金	14,850,000	4,830,000
流動資産合計	19,693,134,746	21,125,758,123
資産合計	19,693,134,746	21,125,758,123
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	20,623,625	-
前受金	-	4,204,000
未払金	8,610,106	-
未払解約金	71,149,526	29,879,324
流動負債合計	100,383,257	34,083,324
負債合計	100,383,257	34,083,324
純資産の部		
元本等		
元本	28,796,262,491	26,296,542,418
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,203,511,002	5,204,867,619
純資産合計	19,592,751,489	21,091,674,799

負債純資産合計	19,693,134,746	21,125,758,123
---------	----------------	----------------

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
1. 受益権総口数	28,796,262,491口	26,296,542,418口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は9,203,511,002円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,204,867,619円であります。
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.6804円 (6,804円)	0.8021円 (8,021円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	（自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日）	（自 平成26年3月21日 至 平成26年9月22日）

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価の変動によるリスクを有しております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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ることもあります。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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左
----------------------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）にて記載したとおりであります。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成26年3月20日現在	平成26年9月22日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	1,895,700,876	1,405,065,274
合計	1,895,700,876	1,405,065,274

（デリバティブ取引等に関する注記）

デリバティブ取引

株式関連

種類	（平成26年3月20日 現在）				（平成26年9月22日 現在）			
	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引								
先物取引								
買 建	304,850,000	-	284,250,000	20,600,000	181,506,000	-	185,570,000	4,064,000
合計	304,850,000	-	284,250,000	20,600,000	181,506,000	-	185,570,000	4,064,000

（注） 時価の算定方法

1. 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。
原則として計算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いません。
2. 株価指数先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。
3. 評価損益は契約額等と時価の差額であります。なお、契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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。

（その他の注記）

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	31,345,100,778円	28,796,262,491円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	3,452,537,897円	2,300,171,151円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	6,001,376,184円	4,799,891,224円
元本の内訳		
ファンド名		

ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（債券重視型）	677,407,644円	606,051,175円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）	502,189,688円	440,472,942円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（株式重視型）	336,616,621円	308,271,597円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）VA（適格機関投資家専用）	206,808,376円	175,362,636円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）SA（適格機関投資家限定）	3,241,549,759円	2,541,926,723円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定）	8,288,494,592円	7,127,602,703円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（株式重視型）SA（適格機関投資家限定）	1,023,972,898円	965,772,903円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）	1,164,589,605円	1,179,344,556円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）	4,651,039,012円	4,731,013,352円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（株式重視型）	3,468,232,917円	3,552,127,334円
DCニッセイ国内株式アクティブ	613,226,003円	599,962,129円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定）	4,304,310,213円	3,711,749,061円
DCニッセイバランスアクティブ	317,825,163円	356,885,307円
計	28,796,262,491円	26,296,542,418円

附属明細表（平成26年9月22日現在）

第1 有価証券明細表

株式

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
コムシスホールディングス	66,400	1,885.00	125,164,000	
大東建託	24,000	12,770.00	306,480,000	
NIPPON	69,000	1,937.00	133,653,000	
ライト工業	600	998.00	598,800	
日本M&Aセンター	67,600	3,215.00	217,334,000	
カルビー	10,900	3,460.00	37,714,000	
カカクコム	147,500	1,688.00	248,980,000	

エムスリー	115,500	1,718.00	198,429,000	
サントリー食品インター	52,300	3,890.00	203,447,000	
日本たばこ産業	83,700	3,578.50	299,520,450	
オープンハウス	50,400	2,128.00	107,251,200	
コスモス薬品	12,600	13,430.00	169,218,000	
セブン&アイ・HLDGS	34,800	4,132.50	143,811,000	
T S Iホールディングス	158,800	754.00	119,735,200	
ブロードリーフ	160,400	1,779.00	285,351,600	
協和発酵キリン	157,000	1,340.00	210,380,000	
三菱瓦斯化学	278,000	698.00	194,044,000	
J S R	106,000	1,889.00	200,234,000	
ダイセル	205,000	1,177.00	241,285,000	
宇部興産	1,469,000	177.00	260,013,000	
日立化成	126,900	2,035.00	258,241,500	
アステラス製薬	204,800	1,596.00	326,860,800	
日本新薬	41,000	3,125.00	128,125,000	
中外製薬	27,000	3,165.00	85,455,000	
科研製薬	58,000	2,551.00	147,958,000	
小野薬品	8,200	9,600.00	78,720,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	21,600	4,520.00	97,632,000	
ポーラ・オルビスHD	43,700	4,285.00	187,254,500	
J Xホールディングス	420,700	524.60	220,699,220	
新日鐵住金	1,127,000	301.10	339,339,700	
U A C J	213,000	438.00	93,294,000	
住友電工	131,500	1,615.50	212,438,250	
ノーリツ	79,900	1,910.00	152,609,000	
ユニプレス	118,400	2,189.00	259,177,600	
三井海洋開発	39,700	2,969.00	117,869,300	
S M C	5,500	29,710.00	163,405,000	
荏原製作所	554,000	662.00	366,748,000	
椿本チエイン	155,000	905.00	140,275,000	
グローリー	82,800	2,926.00	242,272,800	
日立	592,000	834.20	493,846,400	
三菱電機	321,000	1,419.50	455,659,500	
オムロン	54,500	4,780.00	260,510,000	

富士通	306,000	699.40	214,016,400	
ソニー	222,200	1,896.50	421,402,300	
T D K	27,600	6,180.00	170,568,000	
堀場製作所	25,300	3,965.00	100,314,500	
O B A R A G R O U P	45,300	3,805.00	172,366,500	
デンソー	62,700	4,902.00	307,355,400	
カシオ	113,100	1,764.00	199,508,400	
ファナック	5,500	19,265.00	105,957,500	
トヨタ自動車	134,400	6,492.00	872,524,800	
マツダ	118,500	2,714.00	321,609,000	
本田技研	63,100	3,773.50	238,107,850	
スズキ	74,600	3,763.00	280,719,800	
富士重工業	47,300	3,379.50	159,850,350	
スター精密	75,400	1,574.00	118,679,600	
トプコン	117,700	2,424.00	285,304,800	
朝日インテック	36,700	4,965.00	182,215,500	
キヤノン	40,700	3,623.50	147,476,450	
リコー	265,300	1,246.00	330,563,800	
三井物産	213,300	1,800.00	383,940,000	
日立ハイテクノロジーズ	77,200	3,065.00	236,618,000	
三菱商事	161,400	2,331.50	376,304,100	
青山商事	57,800	2,617.00	151,262,600	
クレディセゾン	118,300	2,163.00	255,882,900	
新生銀行	923,000	242.00	223,366,000	
三菱UFJフィナンシャルG	1,172,100	636.40	745,924,440	
三井住友トラストHD	391,000	465.40	181,971,400	
三井住友フィナンシャルG	73,700	4,503.50	331,907,950	
千葉銀行	157,000	764.00	119,948,000	
横浜銀行	280,000	600.40	168,112,000	
セブン銀行	379,000	435.00	164,865,000	
みずほフィナンシャルG	926,300	200.60	185,815,780	
野村ホールディングス	318,400	688.60	219,250,240	
損保ジャパン興亜HD	87,600	2,705.50	237,001,800	
T & Dホールディングス	139,100	1,397.50	194,392,250	
住友不動産	88,000	3,948.00	347,424,000	

タカラレーベン	432,200	369.00	159,481,800	
イオンモール	56,400	2,194.00	123,741,600	
東京急行	346,000	726.00	251,196,000	
東日本旅客鉄道	44,000	8,104.00	356,576,000	
日本航空	35,800	5,880.00	210,504,000	
日本電信電話	26,500	6,803.00	180,279,500	
NTTドコモ	180,000	1,905.50	342,990,000	
中部電力	65,100	1,265.00	82,351,500	
四国電力	114,900	1,407.00	161,664,300	
大阪瓦斯	673,000	446.00	300,158,000	
NTTデータ	63,100	3,940.00	248,614,000	
ヤマダ電機	849,600	333.00	282,916,800	
ファーストリテイリング	2,700	35,970.00	97,119,000	
ソフトバンク	47,200	8,207.00	387,370,400	
合計	17,976,800		20,868,524,130	

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

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

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

「ニッセイ国内債券マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	961,945,206	945,635,492
国債証券	24,880,652,538	24,244,033,767
派生商品評価勘定	1,124,250	-
未収入金	4,353,806,435	3,418,230,520
未収利息	15,371,620	17,577,813
前払金	-	1,800,000
前払費用	17,763,966	12,924,414
差入委託証拠金	2,700,000	1,980,000
流動資産合計	30,233,364,015	28,642,182,006
資産合計	30,233,364,015	28,642,182,006
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	496,200
前受金	540,000	-
未払金	4,285,218,988	3,415,377,427
未払解約金	99,016,972	32,749,038
流動負債合計	4,384,775,960	3,448,622,665
負債合計	4,384,775,960	3,448,622,665
純資産の部		
元本等		
元本	19,793,676,300	19,096,042,759
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	6,054,911,755	6,097,516,582
純資産合計	25,848,588,055	25,193,559,341

負債純資産合計	30,233,364,015	28,642,182,006
---------	----------------	----------------

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までは個別法に基づいております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
1. 受益権総口数	19,793,676,300口	19,096,042,759口
2. 1口当たり純資産額	1.3059円	1.3193円
（1万口当たり純資産額）	（13,059円）	（13,193円）

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	（自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日）	（自 平成26年3月21日 至 平成26年9月22日）
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	同左

2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、債券先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、市場金利の変動によるリスクを有しております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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ることもあります。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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
----	----------------	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）にて記載したとおりであります。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成26年3月20日現在	平成26年9月22日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	47,642,267	55,468,846
合計	47,642,267	55,468,846

（デリバティブ取引等に関する注記）

デリバティブ取引

債券関連

種類	（平成26年3月20日 現在）				（平成26年9月22日 現在）			
	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引								
先物取引								
買 建	869,220,000	-	870,360,000	1,140,000	874,800,000	-	874,320,000	480,000

合計	869,220,000	-	870,360,000	1,140,000	874,800,000	-	874,320,000	480,000
----	-------------	---	-------------	-----------	-------------	---	-------------	---------

（注） 時価の算定方法

1. 債券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。
原則として計算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。
2. 債券先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。
3. 評価損益は契約額等と時価の差額であります。なお、契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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。

（その他の注記）

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	21,389,364,203円	19,793,676,300円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	2,072,236,139円	1,725,385,823円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	3,667,924,042円	2,423,019,364円
元本の内訳		
ファンド名		
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（債券重視型）	1,033,285,434円	985,453,211円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）	325,044,109円	303,878,748円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（株式重視型）	70,026,143円	68,361,778円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）VA（適格機関投資家専用）	133,911,376円	120,963,933円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）SA（適格機関投資家限定）	4,848,892,333円	4,133,125,504円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定）	5,258,867,963円	4,916,274,561円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（株式重視型）SA（適格機関投資家限定）	208,788,706円	214,132,656円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）	1,775,961,068円	1,917,915,944円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）	3,009,214,778円	3,263,942,126円

DCニッセイノパトナム・グローバルバランス（株式重視型）	721,252,619円	787,658,274円
DCニッセイ国内債券アクティブ	911,594,386円	962,357,848円
ニッセイノパトナム・グローバルバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定）	1,265,229,092円	1,186,324,897円
ニッセイセカンドライフ応援ファンド（毎月分配型）	55,275,431円	55,407,993円
ニッセイセカンドライフ応援ファンド（成長重視型）	25,315,751円	22,590,847円
DCニッセイバランスアクティブ	151,017,111円	157,654,439円
計	19,793,676,300円	19,096,042,759円

附属明細表（平成26年9月22日現在）

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
国債証券	第325回 利付国債（2年）	1,800,000	1,800,258	
	第328回 利付国債（2年）	381,300,000	381,300,000	
	第329回 利付国債（2年）	1,228,400,000	1,229,498,423	
	第330回 利付国債（2年）	990,700,000	991,856,956	
	第331回 利付国債（2年）	1,108,500,000	1,108,935,462	
	第332回 利付国債（2年）	125,500,000	125,579,000	
	第333回 利付国債（2年）	78,200,000	78,249,266	
	第335回 利付国債（2年）	448,500,000	448,800,495	
	第337回 利付国債（2年）	12,000,000	12,007,440	
	第339回 利付国債（2年）	12,300,000	12,307,626	
	第343回 利付国債（2年）	1,248,500,000	1,249,311,525	
	第102回 利付国債（5年）	184,500,000	185,466,780	
	第119回 利付国債（5年）	820,400,000	818,275,164	
	第1回 利付国債（40年）	56,300,000	65,904,217	
	第2回 利付国債（40年）	41,800,000	46,800,952	
	第3回 利付国債（40年）	23,500,000	26,304,255	
	第6回 利付国債（40年）	243,600,000	252,001,764	
	第297回 利付国債（10年）	800,000	842,968	

第308回 利付国債(10年)	1,031,900,000	1,096,868,424	
第317回 利付国債(10年)	199,800,000	211,098,690	
第318回 利付国債(10年)	633,100,000	664,558,739	
第319回 利付国債(10年)	2,745,800,000	2,902,365,516	
第331回 利付国債(10年)	306,900,000	310,874,355	
第332回 利付国債(10年)	9,000,000	9,103,500	
第333回 利付国債(10年)	121,400,000	122,609,144	
第334回 利付国債(10年)	1,232,300,000	1,242,577,382	
第7回 利付国債(30年)	20,800,000	24,470,784	
第10回 利付国債(30年)	24,000,000	23,354,160	
第16回 利付国債(30年)	46,600,000	55,692,126	
第23回 利付国債(30年)	32,500,000	38,650,300	
第25回 利付国債(30年)	43,200,000	49,708,512	
第26回 利付国債(30年)	302,300,000	353,388,700	
第27回 利付国債(30年)	40,200,000	47,765,238	
第28回 利付国債(30年)	67,500,000	80,266,950	
第29回 利付国債(30年)	233,300,000	272,741,698	
第30回 利付国債(30年)	124,100,000	142,643,022	
第34回 利付国債(30年)	219,600,000	247,561,668	
第36回 利付国債(30年)	97,500,000	105,548,625	
第37回 利付国債(30年)	1,900,000	2,012,119	
第39回 利付国債(30年)	71,600,000	75,679,052	
第40回 利付国債(30年)	221,000,000	228,394,660	
第41回 利付国債(30年)	146,600,000	147,898,876	
第42回 利付国債(30年)	163,100,000	164,390,121	
第43回 利付国債(30年)	364,200,000	366,734,832	
第72回 利付国債(20年)	90,100,000	103,761,863	
第79回 利付国債(20年)	243,600,000	278,975,592	
第84回 利付国債(20年)	138,800,000	159,170,288	
第88回 利付国債(20年)	253,400,000	299,473,188	
第92回 利付国債(20年)	202,100,000	234,648,205	
第93回 利付国債(20年)	68,000,000	78,146,960	
第94回 利付国債(20年)	71,000,000	82,457,270	
第97回 利付国債(20年)	40,500,000	47,533,635	
第99回 利付国債(20年)	188,100,000	218,542,104	

第105回 利付国債(20年)	379,600,000	440,563,760	
第110回 利付国債(20年)	40,000,000	46,387,600	
第111回 利付国債(20年)	308,000,000	361,262,440	
第112回 利付国債(20年)	164,300,000	190,443,416	
第113回 利付国債(20年)	97,500,000	112,949,850	
第114回 利付国債(20年)	224,000,000	259,318,080	
第115回 利付国債(20年)	161,200,000	188,897,384	
第116回 利付国債(20年)	209,300,000	245,107,044	
第117回 利付国債(20年)	1,500,000	1,733,985	
第118回 利付国債(20年)	800,000	912,480	
第121回 利付国債(20年)	34,200,000	38,468,844	
第122回 利付国債(20年)	197,200,000	218,943,272	
第124回 利付国債(20年)	157,400,000	179,133,792	
第126回 利付国債(20年)	155,900,000	177,206,853	
第127回 利付国債(20年)	254,100,000	285,046,839	
第128回 利付国債(20年)	197,800,000	221,571,604	
第130回 利付国債(20年)	81,700,000	90,078,335	
第131回 利付国債(20年)	160,800,000	174,857,136	
第132回 利付国債(20年)	109,800,000	119,085,786	
第134回 利付国債(20年)	800,000	878,888	
第136回 利付国債(20年)	400,000	426,820	
第139回 利付国債(20年)	314,600,000	334,712,378	
第140回 利付国債(20年)	931,400,000	1,003,257,510	
第141回 利付国債(20年)	3,900,000	4,188,600	
第142回 利付国債(20年)	64,400,000	70,233,352	
第143回 利付国債(20年)	125,200,000	132,075,984	
第144回 利付国債(20年)	500,000	519,545	
第145回 利付国債(20年)	85,900,000	91,766,970	
第146回 利付国債(20年)	48,700,000	51,902,999	
第147回 利付国債(20年)	1,500,000	1,569,240	
第148回 利付国債(20年)	41,100,000	42,148,461	
第149回 利付国債(20年)	1,192,700,000	1,219,619,239	
第17回 物価連動国債(10年)	370,600,000	413,856,432	
国債証券 合計	22,919,200,000	24,244,033,767	
合計	22,919,200,000	24,244,033,767	

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

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

「ニッセイノパトナム・海外株式マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
資産の部		
流動資産		
預金	375,493,743	313,026,476
コール・ローン	269,329,266	286,173,574
株式	28,177,262,586	30,188,359,392
投資証券	886,793,095	616,311,463
派生商品評価勘定	110,858,500	253,815,269
未収入金	-	621,172,653
未収配当金	57,276,909	43,994,373

流動資産合計	29,877,014,099	32,322,853,200
資産合計	29,877,014,099	32,322,853,200
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	149,291,696	295,080,148
未払金	-	733,754,725
未払解約金	62,332,816	68,878,288
流動負債合計	211,624,512	1,097,713,161
負債合計	211,624,512	1,097,713,161
純資産の部		
元本等		
元本	18,436,312,993	17,943,433,949
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,229,076,594	13,281,706,090
純資産合計	29,665,389,587	31,225,140,039
負債純資産合計	29,877,014,099	32,322,853,200

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p> <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>
----------------------------	--

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
1. 受益権総口数	18,436,312,993口	17,943,433,949口
2. 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.6091円 (16,091円)	1.7402円 (17,402円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	（自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日）	（自 平成26年3月21日 至 平成26年9月22日）
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 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ることもあります。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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)にて記載したとおりであります。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成26年3月20日現在	平成26年9月22日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	1,178,876,576	1,673,197,857
投資証券	42,181,942	108,186,962
合計	1,136,694,634	1,565,010,895

（デリバティブ取引等に関する注記）

デリバティブ取引

通貨関連

種類	（平成26年3月20日 現在）				（平成26年9月22日 現在）			
	契約額等 （円）	う ち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	う ち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外 の取引								
為替予約取引								
売 建	7,733,499,877	-	7,711,557,349	21,942,528	7,352,611,066	-	7,647,102,833	294,491,767
アメリ カ・ドル	3,619,224,083	-	3,569,395,619	49,828,464	4,094,658,455	-	4,314,338,721	219,680,266
イギリ ス・ボン ド	1,312,034,272	-	1,308,792,200	3,242,072	1,179,622,860	-	1,208,399,127	28,776,267
オースト ラリア・ ドル	-	-	-	-	219,303,054	-	223,757,978	4,454,924
シンガ ポール・ ドル	213,746,932	-	213,244,680	502,252	218,901,108	-	228,594,048	9,692,940

ノル ウェー・ クローネ	-	-	-	-	27,789,544	-	28,135,267	345,723
ユーロ	2,588,494,590	-	2,620,124,850	31,630,260	1,612,336,045	-	1,643,877,692	31,541,647
買 建	7,733,499,877	-	7,673,124,153	60,375,724	7,352,611,066	-	7,605,837,954	253,226,888
アメリ カ・ドル	4,114,275,794	-	4,147,100,395	32,824,601	3,257,952,611	-	3,394,339,398	136,386,787
イギリ ス・ボン ド	-	-	-	-	158,664,991	-	159,070,618	405,627
イスラエ ル・シュ ケル	93,020,621	-	90,816,512	2,204,109	91,304,406	-	91,927,040	622,634
オースト リア・ド ル	859,425,725	-	848,277,762	11,147,963	586,326,252	-	596,948,749	10,622,497
カナダ・ ドル	1,206,946,148	-	1,115,011,253	91,934,895	1,341,241,842	-	1,406,700,360	65,458,518
スイス・ フラン	976,329,582	-	985,270,146	8,940,564	963,851,355	-	983,658,148	19,806,793
スウェー デン・ク ローナ	23,723,875	-	24,067,856	343,981	274,255,253	-	279,531,642	5,276,389
デンマー ク・ク ローネ	126,219,663	-	127,836,700	1,617,037	205,274,309	-	208,495,760	3,221,451
ノル ウェー・ クローネ	113,374,867	-	114,537,178	1,162,311	-	-	-	-
ユーロ	-	-	-	-	320,913,288	-	323,345,364	2,432,076
香港・ド ル	220,183,602	-	220,206,351	22,749	152,826,759	-	161,820,875	8,994,116
合計	15,466,999,754	-	15,384,681,502	38,433,196	14,705,222,132	-	15,252,940,787	41,264,879

(注) 時価の算定方法

1. 国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算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。

計算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、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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

2. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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。

（その他の注記）

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	20,373,527,667円	18,436,312,993円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	1,966,609,013円	1,880,597,557円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	3,903,823,687円	2,373,476,601円
元本の内訳		
ファンド名		
ニッセイノパトナム・グローバルバランスオープン（債券重視型）	153,451,388円	143,305,101円
ニッセイノパトナム・グローバルバランスオープン（標準型）	151,681,206円	138,854,100円
ニッセイノパトナム・グローバルバランスオープン（株式重視型）	114,378,284円	109,339,619円
ニッセイノパトナム・グローバルバランスオープン（標準型）VA（適格機関投資家専用）	62,481,560円	55,290,505円
ニッセイノパトナム・グローバルバランス（債券重視型）SA（適格機関投資家限定）	729,537,290円	601,128,785円
ニッセイノパトナム・グローバルバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定）	2,486,074,353円	2,247,530,586円
ニッセイノパトナム・グローバルバランス（株式重視型）SA（適格機関投資家限定）	345,461,503円	342,459,567円
DCニッセイノパトナム・グローバル・コア株式	9,591,683,501円	9,499,053,524円
DCニッセイノパトナム・グローバルバランス（債券重視型）	263,695,270円	278,793,449円
DCニッセイノパトナム・グローバルバランス（標準型）	1,404,281,570円	1,491,020,828円
DCニッセイノパトナム・グローバルバランス（株式重視型）	1,177,979,254円	1,259,485,939円
ニッセイノパトナム・グローバルバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定）	1,465,506,707円	1,328,279,634円
ニッセイノパトナム・グローバル・コア株式SA（適格機関投資家限定）	76,577,078円	63,190,743円

ニッセイ/パトナム・バランスアップオープン	316,332,572円	262,618,271円
D Cニッセイバランスアクティブ	97,191,457円	123,083,298円
計	18,436,312,993円	17,943,433,949円

附属明細表（平成26年9月22日現在）

第1 有価証券明細表

株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	ABENGOA YIELD PLC	39,700	37.68	1,495,896.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	73,000	21.82	1,592,860.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	10,600	134.50	1,425,700.00	
	ALCATEL-LUCENT-SPONSORED ADR	683,600	3.30	2,255,880.00	
	ALLERGAN INC	10,100	168.21	1,698,921.00	
	AMAZON.COM INC	8,500	331.32	2,816,220.00	
	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	55,300	36.63	2,025,639.00	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	72,368	55.24	3,997,608.32	
	APPLIED MATERIALS INC	123,400	22.55	2,782,670.00	
	ASSURED GUARANTY LTD	98,000	23.22	2,275,560.00	
	AXIALL CORP	43,000	40.08	1,723,440.00	
	BANK OF AMERICA CORP	184,600	16.95	3,128,970.00	
	BOISE CASCADE CO	55,000	30.90	1,699,500.00	
	BRUNSWICK CORP	40,725	44.70	1,820,407.50	
	CABOT OIL & GAS CORP	61,400	32.97	2,024,358.00	
	CAPITAL SENIOR LIVING CORP	87,200	21.04	1,834,688.00	
	CATAMARAN CORP	43,500	45.81	1,992,735.00	
	CELGENE CORP	38,000	93.85	3,566,300.00	
	CHARLES SCHWAB CORP	92,900	30.37	2,821,373.00	
	CME GROUP INC	45,800	82.84	3,794,072.00	
	COMCAST CORP	60,900	56.74	3,455,466.00	
	COMPUTER SCIENCES CORP	34,800	58.70	2,042,760.00	
	COTY INC-CL A	95,500	17.48	1,669,340.00	
DISH NETWORK CORP	30,200	64.98	1,962,396.00		

E*TRADE FINANCIAL	73,300	23.73	1,739,409.00	
ELECTRONIC ARTS INC	42,900	36.71	1,574,859.00	
FACEBOOK INC-A	63,000	77.91	4,908,330.00	
FORESTAR REAL ESTATE GROUP	86,600	18.31	1,585,646.00	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	60,379	42.62	2,573,352.98	
GENERAL DYNAMICS CORP	16,700	129.45	2,161,815.00	
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	190,300	13.19	2,510,057.00	
GILEAD SCIENCES INC	31,500	105.96	3,337,740.00	
GOOGLE INC-CL C	10,018	596.08	5,971,529.44	
GROUPON INC	321,900	6.97	2,243,643.00	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	139,310	37.80	5,265,918.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	64,030	24.75	1,584,742.50	
HOME DEPOT INC	27,070	92.34	2,499,643.80	
HOVNANIAN ENTERPRISES-A	324,200	3.94	1,277,348.00	
HOWARD HUGHES CORP/THE	12,700	153.37	1,947,799.00	
HUNTSMAN CORP	58,100	28.19	1,637,839.00	
IMPAX LABORATORIES INC	71,500	24.53	1,753,895.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	13,100	163.64	2,143,684.00	
KODIAK OIL & GAS CORP	177,800	14.04	2,496,312.00	
LAM RESEARCH CORP	23,900	75.95	1,815,205.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	46,000	44.36	2,040,560.00	
LIFEPOINT HOSPITALS INC	28,700	73.85	2,119,495.00	
LOWE'S COS INC	50,900	54.09	2,753,181.00	
MEADWESTVACO CORP	58,500	42.24	2,471,040.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	146,300	31.63	4,627,469.00	
MONSANTO CO	32,300	115.11	3,718,053.00	
MORGAN STANLEY	99,600	35.76	3,561,696.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	18,300	133.66	2,445,978.00	
NRG ENERGY INC	68,100	31.25	2,128,125.00	
PALL CORP	22,800	83.88	1,912,464.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	39,600	85.55	3,387,780.00	
PULTE GROUP INC	111,100	18.82	2,090,902.00	
RADIAN GROUP INC	181,280	14.76	2,675,692.80	

	RE/MAX HOLDINGS INC-CL A	74,216	30.29	2,248,002.64	
	SEALED AIR CORP	70,300	36.45	2,562,435.00	
	SEARS HOMETOWN AND OUTLET ST	38,600	17.09	659,674.00	
	SPIRIT AIRLINES INC	30,400	71.71	2,179,984.00	
	ST JUDE MEDICAL INC	10,192	62.24	634,350.08	
	STANDARD PACIFIC CORP	212,246	8.00	1,697,968.00	
	SUNCOR ENERGY INC	43,600	38.45	1,676,420.00	
	TAYLOR MORRISON HOME CORP-A	79,242	18.70	1,481,825.40	
	TILE SHOP HLDGS INC	91,115	10.65	970,374.75	
	TIVO INC	113,500	13.37	1,517,495.00	
	TRONOX LTD	60,442	27.64	1,670,616.88	
	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	16,900	113.93	1,925,417.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	22,100	117.43	2,595,203.00	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	19,800	103.75	2,054,250.00	
	VISA INC-CLASS A SHARES	22,100	216.25	4,779,125.00	
	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	46,345	33.13	1,535,409.85	
	WHIRLPOOL CORP	13,600	155.82	2,119,152.00	
	YAHOO! INC	78,600	40.93	3,217,098.00	
	ZIONS BANCORPORATION	68,800	30.01	2,064,688.00	
アメリカ・ドル	小計	5,911,978		180,453,451.94 (19,664,012,657)	
イギリス・ポンド	ADMIRAL GROUP PLC	88,735	12.34	1,094,989.90	
	ASTRAZENECA PLC	59,565	45.78	2,727,183.52	
	BG GROUP PLC	145,665	11.66	1,699,182.22	
	BRITVIC PLC	196,746	6.91	1,360,498.59	
	EXPERIAN PLC	89,848	10.36	930,825.28	
	FIDESSA GROUP PLC	52,054	23.50	1,223,269.00	
	PRUDENTIAL PLC	124,754	14.13	1,762,774.02	
	REGUS PLC	580,923	1.73	1,009,644.17	
	ST JAMES'S PLACE PLC	124,500	7.21	897,645.00	
	TELECITY GROUP PLC	173,593	7.51	1,304,551.39	
	THOMAS COOK GROUP PLC	1,479,152	1.22	1,817,877.80	
	TSB BANKING GROUP PLC-WI	266,457	2.91	777,255.06	

	TUI TRAVEL PLC	375,918	3.83	1,442,773.28	
イギリス・ポンド 小計		3,757,910		18,048,469.23 (3,211,905,584)	
オーストラリア・ドル	ASALEO CARE LTD	871,499	2.08	1,812,717.92	
	CHALLENGER LTD	513,353	7.34	3,768,011.02	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	159,872	15.11	2,415,665.92	
オーストラリア・ドル 小計		1,544,724		7,996,394.86 (779,008,787)	
シンガポール・ドル	EZION HOLDINGS LTD	2,478,480	1.91	4,733,896.80	
シンガポール・ドル 小計		2,478,480		4,733,896.80 (407,872,548)	
スイス・フラン	NOVARTIS AG	24,688	88.30	2,179,950.40	
スイス・フラン 小計		24,688		2,179,950.40 (252,808,847)	
スウェーデン・クローナ	ASSA ABLOY AB	49,261	371.80	18,315,239.80	
スウェーデン・クローナ 小計		49,261		18,315,239.80 (279,490,559)	
ノルウェー・クローネ	AKER KVAERNER	94,262	85.55	8,064,114.10	
ノルウェー・クローネ 小計		94,262		8,064,114.10 (138,380,197)	
ユーロ	ABENGOA SA- B SHARES	270,131	4.27	1,155,350.28	
	AKZO NOBEL NV	20,130	55.83	1,123,857.90	
	ANTENA 3 TELEVISION	176,530	13.05	2,303,716.50	
	BANK OF IRELAND	7,338,207	0.32	2,348,226.24	
	DALATA HOTEL GROUP LTD	399,280	3.04	1,214,609.76	
	EURAZEO	26,376	57.23	1,509,498.48	
	FAURECIA	48,978	27.60	1,351,792.80	
	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	18,287	51.22	936,660.14	
	HEIDELBERGCEMENT AG	28,912	54.73	1,582,353.76	
	INDITEX SA	72,100	22.59	1,628,739.00	
	ING GROEP NV	207,764	11.95	2,482,779.80	
	MEDIASET SPA	404,411	3.23	1,307,056.35	

	NATIXIS	387,851	5.59	2,171,577.74	
	NH HOTELES GROUP SA	264,744	4.07	1,077,508.08	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	98,486	30.58	3,011,701.88	
	ROYAL KPN NV	492,353	2.49	1,229,405.44	
	SANOFI	17,891	88.76	1,588,005.16	
	SOLVAY SA	12,661	122.60	1,552,238.60	
	TELECOM ITALIA-RNC	1,492,564	0.70	1,049,272.49	
	UNICREDIT SPA	387,989	6.30	2,444,330.70	
	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	202,919	6.50	1,319,988.09	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	122,532	14.18	1,738,116.42	
	WACKER CHEMIE AG	15,841	96.25	1,524,696.25	
ユーロ 小計		12,506,937		37,651,481.86 (5,270,830,946)	
香港・ドル	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	580,500	22.55	13,090,275.00	
香港・ドル 小計		580,500		13,090,275.00 (184,049,267)	
合計		26,948,740		30,188,359,392 (30,188,359,392)	

株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額又は口数	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ALTISOURCE RESIDENTIAL CORP	50,000.00	1,245,000.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	53,839.00	1,700,774.01	
	アメリカ・ドル 小計		103,839.00	2,945,774.01 (321,000,994)	
	ユーロ	HIBERNIA REIT PLC-W/I	1,803,001.00	2,109,511.17	
	ユーロ 小計		1,803,001.00	2,109,511.17 (295,310,469)	
投資証券 合計				616,311,463 (616,311,463)	
合計				616,311,463 (616,311,463)	

（注）1．通貨種類ごとの小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

（注）2．種類別合計額及び合計金額欄は、邦貨額であります。（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

（注）3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 76銘柄	62.97%	-%	64.88%
	投資証券 2銘柄	-%	1.03%	
イギリス・ポンド	株式 13銘柄	10.29%	-%	10.43%
オーストラリア・ドル	株式 3銘柄	2.49%	-%	2.53%
シンガポール・ドル	株式 1銘柄	1.31%	-%	1.32%
スイス・フラン	株式 1銘柄	0.81%	-%	0.82%
スウェーデン・クローナ	株式 1銘柄	0.90%	-%	0.91%
ノルウェー・クローネ	株式 1銘柄	0.44%	-%	0.45%
ユーロ	株式 23銘柄	16.88%	-%	18.07%
	投資証券 1銘柄	-%	0.95%	
香港・ドル	株式 1銘柄	0.59%	-%	0.60%

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

「ニッセイノパトナム・海外債券マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	1,244,029,291	1,611,081,025
コール・ローン	145,511,296	172,506,987
国債証券	13,429,132,306	13,454,828,864
特殊債券	1,095,955,671	1,000,934,647
社債券	1,012,832,469	1,083,471,368
派生商品評価勘定	95,321,665	265,395,667
未収入金	-	1,560,318,377
未収利息	140,062,905	160,504,057
前払費用	23,140,499	12,500,244
流動資産合計	17,185,986,102	19,321,541,236
資産合計	17,185,986,102	19,321,541,236
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	72,999,112	238,025,490
未払金	7,803,320	2,432,405,823
未払解約金	30,092,289	49,687,285
流動負債合計	110,894,721	2,720,118,598
負債合計	110,894,721	2,720,118,598
純資産の部		
元本等		
元本	7,039,539,280	6,355,622,352
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	10,035,552,101	10,245,800,286
純資産合計	17,075,091,381	16,601,422,638

負債純資産合計	17,185,986,102	19,321,541,236
---------	----------------	----------------

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、国内における計算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</p> <p>外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買取相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
1. 受益権総口数	7,039,539,280口	6,355,622,352口
2. 1口当たり純資産額	2.4256円	2.6121円
（1万口当たり純資産額）	(24,256円)	(26,121円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	（自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日）	（自 平成26年3月21日 至 平成26年9月22日）
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	同左

2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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ることもあります。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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成26年3月20日現在)	(平成26年9月22日現在)
----	----------------	----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。 (2) デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）にて記載したとおりであります。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成26年3月20日現在	平成26年9月22日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	268,956,649	621,896,791
特殊債券	6,740,781	23,122,689
社債券	2,212,105	24,823,248
合計	273,485,325	620,196,232

（デリバティブ取引等に関する注記）

デリバティブ取引

通貨関連

種類	（平成26年3月20日 現在）				（平成26年9月22日 現在）			
	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1 年 超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引								

為替予約取引								
売 建	5,490,445,034	-	5,433,860,581	56,584,453	7,507,768,044	-	7,743,980,063	236,212,019
アメリカ カ・ドル	2,125,830,751	-	2,121,990,443	3,840,308	2,357,087,242	-	2,483,269,498	126,182,256
イギリ ス・ボン ド	600,732,798	-	595,325,072	5,407,726	277,478,593	-	283,497,480	6,018,887
オースト ラリア・ ドル	429,907,190	-	433,499,289	3,592,099	175,735,842	-	178,458,118	2,722,276
カナダ・ ドル	674,782,178	-	630,612,998	44,169,180	606,843,294	-	628,633,395	21,790,101
スイス・ フラン	33,220,775	-	33,503,505	282,730	8,656,488	-	8,730,282	73,794
スウェー デン・ク ローナ	15,556,917	-	15,469,464	87,453	12,909,388	-	13,124,688	215,300
デンマー ク・ク ローネ	85,646,000	-	86,791,000	1,145,000	89,829,754	-	91,732,720	1,902,966
ニュー ジーラン ド・ドル	-	-	-	-	185,940,367	-	186,473,091	532,724
ノル ウェー・ クローネ	51,961,504	-	52,054,072	92,568	82,239,145	-	83,387,237	1,148,092
ポーラン ド・ズロ チ	210,449,652	-	211,607,732	1,158,080	95,055,080	-	96,950,350	1,895,270
メキシ コ・ペソ	298,093,110	-	284,021,634	14,071,476	366,028,692	-	384,214,308	18,185,616
ユーロ	913,475,701	-	921,076,562	7,600,861	3,164,244,435	-	3,217,976,276	53,731,841
南アフリ カ・ラン ド	50,788,458	-	47,908,810	2,879,648	85,719,724	-	87,532,620	1,812,896
買 建	5,490,445,034	-	5,456,183,134	34,261,900	7,507,768,044	-	7,771,350,240	263,582,196
アメリカ カ・ドル	3,364,614,283	-	3,340,017,343	24,596,940	5,150,680,802	-	5,350,377,789	199,696,987
イギリ ス・ボン ド	255,901,409	-	255,470,152	431,257	132,832,859	-	135,407,349	2,574,490

オーストラリア・ドル	531,802,310	-	532,778,577	976,267	810,604,767	-	828,229,200	17,624,433
カナダ・ドル	153,290,595	-	145,714,848	7,575,747	238,004,327	-	249,718,950	11,714,623
シンガポール・ドル	61,788,957	-	61,887,210	98,253	58,920,651	-	61,512,768	2,592,117
スイス・フラン	-	-	-	-	8,077,347	-	8,243,334	165,987
スウェーデン・クローナ	171,435,338	-	171,996,496	561,158	34,224,986	-	34,983,420	758,434
ニュージーランド・ドル	176,200,618	-	175,733,381	467,237	208,747,079	-	209,674,812	927,733
ノルウェー・クローネ	126,297,377	-	125,630,890	666,487	166,682,522	-	170,332,612	3,650,090
メキシコ・ペソ	44,778,076	-	45,198,543	420,467	294,236,180	-	311,044,800	16,808,620
ユーロ	604,336,071	-	601,755,694	2,580,377	368,337,281	-	374,325,506	5,988,225
南アフリカ・ランド	-	-	-	-	36,419,243	-	37,499,700	1,080,457
合計	10,980,890,068	-	10,890,043,715	22,322,553	15,015,536,088	-	15,515,330,303	27,370,177

（注） 時価の算定方法

1. 国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算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。

計算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、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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

2. 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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。

（その他の注記）

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	（平成26年3月20日現在）	（平成26年9月22日現在）
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	7,976,117,968円	7,039,539,280円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	339,937,993円	400,190,850円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	1,276,516,681円	1,084,107,778円
元本の内訳		
ファンド名		
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（債券重視型）	101,621,653円	93,417,448円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）	50,233,142円	45,262,767円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（株式重視型）	25,250,916円	23,759,767円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランスオープン（標準型）VA（適格機関投資家専用）	20,689,994円	18,022,195円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）SA（適格機関投資家限定）	480,027,128円	391,844,136円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定）	817,933,375円	732,477,839円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（株式重視型）SA（適格機関投資家限定）	75,764,034円	74,424,906円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（債券重視型）	174,648,454円	181,779,143円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（標準型）	465,040,586円	486,108,268円
DCニッセイ/パトナム・グローバルバランス（株式重視型）	260,080,709円	273,733,687円
DCニッセイ/パトナム・グローバル債券	1,368,101,075円	1,433,167,717円
ニッセイ/パトナム・グローバルバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定）	344,375,674円	309,259,964円
ニッセイ/パトナム・グローバル債券SA（適格機関投資家限定）	2,820,924,825円	2,254,059,116円
DCニッセイバランスアクティブ	34,847,715円	38,305,399円
計	7,039,539,280円	6,355,622,352円

附属明細表（平成26年9月22日現在）

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額又は口数	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US TREASURY N/B 1 2019/08/31	1,469,000.00	1,409,887.44	
		US TREASURY N/B 1.625 2022/08/15	7,300,000.00	6,891,054.00	
		US TREASURY N/B 2 2023/02/15	3,670,000.00	3,540,082.00	
		US TREASURY N/B 2.75 2016/11/30	1,740,000.00	1,816,525.20	
		US TREASURY N/B 2.75 2017/12/31	3,640,000.00	3,812,608.80	
		US TREASURY N/B 2.75 2024/02/15	975,000.00	991,526.25	
		US TREASURY N/B 2.75 2042/08/15	2,466,000.00	2,221,323.48	
		US TREASURY N/B 3.5 2018/02/15	930,000.00	996,764.70	
	アメリカ・ドル 小計		22,190,000.00	21,679,771.87 (2,362,444,741)	
イギリス・ボンド		TSY 2 3/4% 2015 2.75 2015/01/22	1,670,000.00	1,683,259.80	
		TSY 3 3/4% 2019 3.75 2019/09/07	990,000.00	1,079,228.70	
		UK TSY 1.75% 2022 1.75 2022/09/07	2,905,000.00	2,787,754.20	
		UK TSY 3 1/4% 2044 3.25 2044/01/22	2,830,000.00	2,885,411.40	
	イギリス・ボンド 小計		8,395,000.00	8,435,654.10 (1,501,209,004)	
カナダ・ドル		CANADIAN GOVERNMENT 2.75 2022/06/01	4,253,000.00	4,466,075.30	
		CANADIAN GOVERNMENT 5 2037/06/01	350,000.00	485,016.00	
	カナダ・ドル 小計		4,603,000.00	4,951,091.30 (492,881,139)	

スイス・フラン	SWITZERLAND 2 2022/05/25	450,000.00	508,284.00	
スイス・フラン 小計		450,000.00	508,284.00 (58,945,695)	
スウェーデン・クローナ	SWEDISH GOVERNMENT 3.5 2022/06/01	3,540,000.00	4,132,596.00	
スウェーデン・クローナ 小計		3,540,000.00	4,132,596.00 (63,063,415)	
デンマーク・クローネ	KINGDOM OF DENMARK 4 2017/11/15	7,000,000.00	7,868,840.00	
	KINGDOM OF DENMARK 7 2024/11/10	2,680,000.00	4,238,446.80	
デンマーク・クローネ 小計		9,680,000.00	12,107,286.80 (227,738,065)	
ポーランド・ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND 3.25 2019/07/25	6,158,000.00	6,394,467.20	
ポーランド・ズロチ 小計		6,158,000.00	6,394,467.20 (213,830,983)	
メキシコ・ペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT 8 2020/06/11	27,507,000.00	31,232,273.01	
メキシコ・ペソ 小計		27,507,000.00	31,232,273.01 (257,353,930)	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM 4.25 2022/09/28	10,350,000.00	12,972,483.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75 2019/04/30	2,486,000.00	2,706,930.82	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.4 2023/10/31	4,604,000.00	5,530,693.12	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 5.85 2022/01/31	600,000.00	780,042.00	
	BUNDESobligation 1 2018/10/12	14,924,000.00	15,481,859.12	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.75 2022/07/04	1,712,000.00	1,852,640.80	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 2044/07/04	1,495,000.00	1,674,938.20	
	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 2023/05/01	5,056,000.00	6,005,061.76	
	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 2023/08/01	4,550,000.00	5,504,135.00	

		FINNISH GOVERNMENT 1.75 2016/04/15	880,000.00	904,868.80	
		FINNISH GOVERNMENT 3.5 2021/04/15	690,000.00	817,601.70	
		FRANCE (GOVT OF) 4.5 2041/04/25	552,000.00	778,176.48	
		REPUBLIC OF AUSTRIA 3.5 2021/09/15	1,540,000.00	1,835,002.40	
		TREASURY 5% 2020 5 2020/10/18	1,061,000.00	1,322,822.97	
	ユーロ 小計		50,500,000.00	58,167,256.17 (8,142,834,191)	
	南アフリカ・ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8 2018/12/21	13,330,000.00	13,671,514.60	
	南アフリカ・ランド 小計		13,330,000.00	13,671,514.60 (134,527,704)	
国債証券 合計				13,454,828,864 (13,454,828,864)	
特殊債券	アメリカ・ドル	FHLMC GOLD A17598 6.5 2034/01/01	6,700.17	7,576.75	
		FHLMC GOLD A20871 6.5 2034/04/01	31,889.74	36,061.87	
		FHLMC GOLD C52510 6.5 2031/05/01	2,213.45	2,503.03	
		FHLMC GOLD G08008 6.5 2034/07/01	17,550.70	20,340.38	
		FNMA 545477 7 2032/03/01	22,095.36	26,144.55	
		FNMA 555571 6.5 2033/03/01	7,980.96	9,253.52	
		FNMA 602285 6.5 2031/08/01	5,775.00	6,709.85	
		FNMA 609480 7 2031/10/01	2,866.35	3,102.42	
		FNMA 797553 5 2020/04/01	3,002.54	3,219.86	
		FNMA 813915 4.5 2020/11/01	11,690.75	12,334.20	
		FNW 2003-W1 2A 6.59061 2042/12/01	413,310.54	481,221.59	
		FNW 2003-W3 1A1 6.5 2042/08/01	7,049.51	7,985.96	

		GNMA 781542 6 2033/01/01	17,375.51	20,116.14	
		KFW 4 2020/01/27	1,180,000.00	1,295,274.20	
	アメリカ・ドル	小計	1,729,500.58	1,931,844.32	(210,513,076)
	ユーロ	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN 2.25 2016/08/24	1,121,000.00	1,168,777.02	
		EFSF 2.25 2022/09/05	1,360,000.00	1,498,244.00	
		ELECTRICITE DE FRANCE 5 2018/02/05	400,000.00	460,344.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.125 2024/04/15	225,000.00	286,319.25	
		EUROPEAN UNION 3.25 2018/04/04	2,010,000.00	2,232,587.40	
	ユーロ	小計	5,116,000.00	5,646,271.67	(790,421,571)
	特殊債券	合計		1,000,934,647	(1,000,934,647)
社債券	アメリカ・ドル	APPLE INC 3.45 2024/05/06	330,000.00	332,758.80	
		AUST & NZ BANKING GROUP 0.9 2016/02/12	400,000.00	401,536.00	
		BACM 2005-1 AJ 5.46558 2042/11/10	775,000.00	786,919.50	
		BACM 2006-5 A2 5.317 2047/09/01	565,920.06	567,142.43	
		BACM 2006-6 A2 5.309 2045/10/01	38,076.79	38,212.33	
		BACM 2007-2 A2 5.634 2049/04/01	22,376.47	22,364.61	
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN 4.3 2043/05/15	95,000.00	93,062.00	
		Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Inc 5.34658 2042/11/01	429,302.56	429,401.27	
		COMM 2005-LP5 D 5.25402 2043/05/01	500,000.00	510,100.00	
		COMM 2012-CR1 XA 2.30975 2045/05/01	1,671,539.76	182,699.29	

COMM 2012-CR3 XA 2.33822 2045/10/01	2,037,433.97	236,566.45	
COMM 2013-CR8 AM 3.96432 2046/06/01	215,000.00	220,402.95	
DBRR 2013-EZ3 A 1.63567 2049/12/15	117,269.73	117,873.66	
DLJCM 1998-CG1 B4 0 2031/06/01	300.56	300.56	
GMACC 2004-C2 A4 5.301 2038/08/01	1,956.86	1,959.63	
GSMS 2013-GC10 XA 1.88816 2046/02/01	2,796,359.34	278,880.91	
JPMBB 2013-C12 XA 1.02618 2045/07/01	18,396,000.17	784,589.40	
JPMCC 2003-CB6 E 6.04548 2037/07/01	120,000.00	125,074.80	
JPMCC 2004-LN2 A2 5.115 2041/07/01	67,116.46	67,594.98	
JPMCC 2007-LD11 A2 5.96571 2049/06/01	9,983.27	10,064.43	
JPMCC 2007-LD12 A3 6.12479 2051/02/01	107,963.04	108,259.92	
JPMCC 2012-C6 D 5.3813 2045/05/01	190,000.00	204,453.30	
JPMCC 2013-C10 C 4.29796 2047/12/01	205,000.00	205,768.75	
JPMCC 2013-C13 C 4.19103 2046/01/01	190,000.00	187,075.90	
JPMCC 2013-C16 XA 1.53606 2046/12/01	4,744,852.43	332,376.90	
MLCFC 2006-4 A2FL 0.2735 2049/12/12	113,440.23	113,411.86	
MLMT 2007-C1 A3 6.0275 2050/06/01	60,914.55	61,021.14	
MSC 2007-IQ14 A2 5.61 2049/04/01	134,488.52	134,836.83	
MSRR 2010-C30 A3B 5.246 2043/12/01	354,820.21	359,397.39	
WFRBS 2012-C10 XA 1.95233 2045/12/01	2,925,667.56	296,253.09	

	WFRBS 2013-C12 XA 1.64333 2048/03/01	5,607,688.91	471,718.77	
	WFRBS 2013-C14 XA 1.05469 2046/06/01	6,369,870.61	353,846.30	
	WFRBS 2013-C17 XA 1.77237 2046/12/01	4,815,610.26	419,150.71	
	WFRBS 2014-C19 C 4.646 2047/03/01	635,000.00	645,439.40	
	アメリカ・ドル 小計	55,043,952.32	9,100,514.26 (991,683,039)	
	ユーロ			
	FORTUM OYJ 4.5 2016/06/20	450,000.00	482,634.00	
	GE CAPITAL TRUST IV 4.625 2066/09/15	165,000.00	173,043.75	
	ユーロ 小計	615,000.00	655,677.75 (91,788,328)	
社債券 合計			1,083,471,368 (1,083,471,368)	
合計			15,539,234,879 (15,539,234,879)	

（注）1．通貨種類ごとの小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

（注）2．種類別合計額及び合計金額欄は、邦貨額であります。（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

（注）3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 8銘柄	14.23%	22.94%
	特殊債券 14銘柄	1.27%	
	社債券 34銘柄	5.97%	
イギリス・ポンド	国債証券 4銘柄	9.04%	9.66%
カナダ・ドル	国債証券 2銘柄	2.97%	3.17%
スイス・フラン	国債証券 1銘柄	0.36%	0.38%
スウェーデン・クローナ	国債証券 1銘柄	0.38%	0.41%
デンマーク・クローネ	国債証券 2銘柄	1.37%	1.47%
ポーランド・ズロチ	国債証券 1銘柄	1.29%	1.38%
メキシコ・ペソ	国債証券 1銘柄	1.55%	1.66%

ユーロ	国債証券	14銘柄	49.05%	58.08%
	特殊債券	5銘柄	4.76%	
	社債券	2銘柄	0.55%	
南アフリカ・ランド	国債証券	1銘柄	0.81%	0.87%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等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。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

「DCニッセイバランスアクティブ」

(平成26年10月31日現在)

資産総額	859,680,363円
負債総額	1,286,179円
純資産総額(-)	858,394,184円
発行済数量	651,064,248口
1口当たり純資産額(/)	1.3184円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

ありません。

(3) 譲渡制限

譲渡制限はありません。ただし、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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、当該譲渡にかか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、前記の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）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。

前記の振替について、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かか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等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、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等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

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26年10月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。
委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。
最近5年間における資本金の増減はありません。

（2）委託会社等の機構

会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は委託会社の株主であることを要しません。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。また、取締役会は、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選任することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

投資運用の意思決定機構

ファンドの個々の取引の運用指図は、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、委託会社のファンドマネジャーが行います。

ファンド毎の運用基本方針、具体的な運用ルールである運用内規および月次運用方針については、運用部門中心に構成される協議機関において市場動向・ファンダメンタルズ等の投資環境分析を踏まえ協議され、運用担当部（室）の部（室）長が決定します。

ファンドマネジャーは、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、具体的な銘柄選択を行い、組入有価証券等の売買の指図を行います。

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っています。

平成26年10月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	237	29,387
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	25	3,348
単位型公社債投資信託	0	0
合計	262	32,735

純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てて記載しておりますので、表中の個々の金額の合計と合計欄の金額とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

1.財務諸表の作成方法について

委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）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。）第2条および「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

2.監査証明について

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、事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 （平成25年3月31日）		当事業年度 （平成26年3月31日）	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		1,199,671		1,509,845
有価証券		6,810,580		7,325,806
前払費用	1	420,669	1	207,351
未収委託者報酬		1,578,598		1,897,225
未収運用受託報酬	1	957,692	1	1,419,102
未収投資助言報酬	1	158,845	1	190,027
繰延税金資産		360,157		406,503
その他		50,805		26,376
流動資産合計		11,537,020		12,982,239
固定資産				
有形固定資産				
建物	2	123,366	2	102,335
車両	2	1,731	2	1,009
器具備品	2	125,394	2	105,718
有形固定資産合計		250,493		209,063
無形固定資産				
ソフトウェア		1,068,747		949,954

ソフトウェア仮勘定		51,802		28,053
その他		8,139		8,107
無形固定資産合計		1,128,689		986,115
投資その他の資産				
投資有価証券		28,546,974		31,159,584
関係会社株式		66,222		66,222
差入保証金	1	285,266	1	284,888
繰延税金資産		172,442		160,839
その他		17		17
投資その他の資産合計		29,070,923		31,671,552
固定資産合計		30,450,106		32,866,731
資産合計		41,987,127		45,848,971

負債の部

流動負債

預り金		29,275		29,930
未払償還金		144,737		137,842
未払手数料	1	587,015	1	711,826
未払運用委託報酬		488,571		508,934
未払投資助言報酬		163,129		310,490
その他未払金	1	219,369	1	248,117
未払費用	1	80,370	1	79,355
未払法人税等		437,800		1,283,286
前受運用受託報酬		58		-
賞与引当金		745,159		769,569
その他		68,729		168,940
流動負債合計		2,964,217		4,248,293

固定負債

退職給付引当金		929,869		1,106,561
役員退職慰労引当金		12,650		19,950
固定負債合計		942,519		1,126,511
負債合計		3,906,737		5,374,805

純資産の部

株主資本		
資本金	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840	8,281,840
利益剰余金		
利益準備金	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	70,000	70,000
別途積立金	350,000	350,000
繰越利益剰余金	18,272,607	20,276,469
利益剰余金合計	18,952,414	20,956,276
株主資本合計	37,234,254	39,238,116
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	846,135	1,236,049
評価・換算差額等合計	846,135	1,236,049
純資産合計	38,080,390	40,474,166
負債・純資産合計	41,987,127	45,848,971

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	9,738,507	12,436,743
運用受託報酬	5,029,976	6,674,387
投資助言報酬	681,350	791,350
業務受託料	47,100	47,100
営業収益計	15,496,935	19,949,580
営業費用		
支払手数料	4,096,763	5,367,041
広告宣伝費	4,527	13,397
公告費	-	161

調査費		3,009,996		3,767,832
支払運用委託報酬		1,372,587		1,587,647
支払投資助言報酬		751,264		1,228,668
委託調査費		44,108		66,025
調査費		842,036		885,490
委託計算費		104,631		128,890
営業雑経費		447,523		538,997
通信費		56,472		55,199
印刷費		142,821		147,275
協会費		19,986		20,172
その他営業雑経費		228,242		316,349
営業費用計		7,663,442		9,816,320
一般管理費				
役員報酬	1	57,777	1	63,866
給料・手当		2,915,416		2,906,149
賞与引当金繰入額		726,623		766,843
賞与		224,092		248,914
福利厚生費		559,429		569,577
退職給付費用		208,549		241,558
役員退職慰労引当金繰入額		7,100		7,300
その他人件費		121,504		97,103
不動産賃借料		619,902		574,467
その他不動産経費		26,829		26,330
交際費		11,456		14,005
旅費交通費		74,226		79,754
固定資産減価償却費		583,306		511,498
租税公課		80,741		93,822
業務委託費		163,637		208,262
器具備品費		134,449		143,717
保守料		88,640		83,044
保険料		60,440		59,043
諸経費		41,887		48,305
一般管理費計		6,706,012		6,743,562
営業利益		1,127,480		3,389,697
営業外収益				
受取利息		172		166
有価証券利息		86,415		76,250
受取配当金		79,789		81,042

為替差益	-	20,176
補助金収入	9,500	-
その他営業外収益	10,147	13,559
営業外収益計	186,025	191,194
営業外費用		
為替差損	15,251	-
控除対象外消費税	5,693	4,451
その他営業外費用	646	1,182
営業外費用計	21,591	5,634
経常利益	1,291,913	3,575,257
特別利益		
投資有価証券売却益	125,271	1,377
投資有価証券償還益	1,755	102,298
特別利益計	127,026	103,675
特別損失		
投資有価証券売却損	400,864	-
投資有価証券償還損	4,005	6,903
固定資産除却損	3 8,268	3 8,924
事故損失賠償金	2 58	2 2,387
寄付金	-	142,550
特別損失計	413,196	160,764
税引前当期純利益	1,005,743	3,518,168
法人税、住民税及び事業税	557,322	1,474,066
法人税等調整額	125,815	95,320
法人税等合計	431,507	1,378,745
当期純利益	574,236	2,139,422

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								株主資本 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	利益剰余金					利益剰余 金合計
		資本準備 金	資本剰余 金合計		その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立 金	繰越利益 剰余金		

当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	17,833,930	18,513,737	36,795,577
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	135,560	135,560	135,560
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	574,236	574,236	574,236
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	438,676	438,676	438,676
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	18,272,607	18,952,414	37,234,254

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	280,116	280,116	37,075,694
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	135,560
当期純利益	-	-	574,236
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	566,019	566,019	566,019
当期変動額合計	566,019	566,019	1,004,695
当期末残高	846,135	846,135	38,080,390

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	利益剰余金				利益剰余 金合計	
		資本準備 金	資本剰余 金合計		その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立 金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	18,272,607	18,952,414	37,234,254
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	135,560	135,560	135,560
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	2,139,422	2,139,422	2,139,422

株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	2,003,862	2,003,862	2,003,862
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	20,276,469	20,956,276	39,238,116

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	846,135	846,135	38,080,390
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	135,560
当期純利益	-	-	2,139,422
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	389,913	389,913	389,913
当期変動額合計	389,913	389,913	2,393,775
当期末残高	1,236,049	1,236,049	40,474,166

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）によっております。

その他有価証券

時価のあるもの

…決算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、売却原価は移動平均法により算定）によっております。

時価のないもの

…移動平均法に基づく原価法によっております。

関係会社株式

移動平均法に基づく原価法によっております。

2．固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法によっております。

主な耐用年数は、建物3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。

無形固定資産

定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（５年）に基づく定額法によっております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

賞与引当金

従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。

退職給付引当金

従業員への退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務に基づき、当期末において発生していると認められる額（簡便法により自己都合退職による期末要支給額の100%）を計上しております。

なお受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。

役員退職慰労引当金

役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

5. リース取引の処理方法

平成19年3月31日以前に契約をした、リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

6. 消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1. 関係会社に対する資産及び負債は以下のとおりであり、すべて親会社に対するものであります。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
前払費用	54,152千円	46,554千円
未収運用受託報酬	493,954	738,331
未収投資助言報酬	133,324	151,082
差入保証金	280,262	280,263
未払手数料	112,306	145,292
その他未払金	35,771	61,527
未払費用	12,606	7,311

2. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
建物	232,440千円	254,648千円
車両	5,282	6,004
器具備品	599,393	520,399
計	837,116	781,053

(損益計算書関係)

1. 役員報酬の限度額は以下のとおりであります。		
取締役	180,000千円	
監査役	40,000千円	
2. 事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。		
3. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。		
	前事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
器具備品	3,568千円	8,924千円
その他	4,700	-
計	8,268	8,924

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	108,448	-	-	108,448
合計	108,448	-	-	108,448

2. 配当に関する事項

配当金支払額

平成24年6月25日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	135,560千円
1株当たり配当額	1,250円
基準日	平成24年3月31日
効力発生日	平成24年6月25日

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

平成25年6月24日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	135,560千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,250円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月24日

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				

普通株式	108,448	-	-	108,448
合計	108,448	-	-	108,448

2. 配当に関する事項

配当金支払額

平成25年6月24日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類 普通株式

配当金の総額 135,560千円

1株当たり配当額 1,250円

基準日 平成25年3月31日

効力発生日 平成25年6月24日

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

平成26年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

株式の種類 普通株式

配当金の総額 135,560千円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 1,250円

基準日 平成26年3月31日

効力発生日 平成26年6月26日

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引は、リース取引開始日が「リース取引に関する会計基準」適用初年度開始前であるため、通常の賃貸借処理に係る方法に準じた会計処理によっております。

リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 (単位：千円)

	前事業年度(平成25年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
器具備品	862	589	273

(単位：千円)

	当事業年度(平成26年3月31日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
器具備品	862	762	100

未経過リース料期末残高相当額等

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
1年内	186	107
1年超	108	0
合計	295	107

支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	当事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
支払リース料	186	186

減価償却費相当額	172	172
支払利息相当額	12	6

減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、自己勘定の資金運用にあたっては、資金運用規則に沿って、慎重な資金管理、資本金の保全、投機の回避に十分に留意しております。また、資金の管理にあたっては、投資信託委託会社としての業務により当社が受け入れる投資信託財産に属する金銭等との混同を来たさないよう、分離して行っております。

投資有価証券は主として利付国債と自社設定投資信託であります。これらは金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。自己資金運用に係るリスク管理等については、資金運用規則のほか自己資金運用に係るリスク管理規程に従い、適切なリスク管理を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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含まれておりません(注2参照)。

前事業年度（平成25年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	1,199,671	1,199,671	-
有価証券			
満期保有目的の債券	4,010,860	4,020,850	9,989
その他有価証券	2,799,720	2,799,720	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	21,902,802	22,023,000	120,197
その他有価証券	6,576,671	6,576,671	-

当事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	1,509,845	1,509,845	-
有価証券			
満期保有目的の債券	4,626,076	4,632,360	6,283
その他有価証券	2,699,730	2,699,730	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	23,227,190	23,229,720	72,529
その他有価証券	7,864,894	7,864,894	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

現金・預金

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。

有価証券

これらの時価について、決算日の市場価格等によっております。

投資有価証券

これらの時価について、決算日の市場価格等によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
非上場株式	67,500	67,500
関係会社株式	66,222	66,222

非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

また、関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 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

前事業年度(平成25年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,199,671	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	4,000,000	21,800,000	-	-
其他有価証券のうち満期があるもの				
其他(注)	3,606,000	2,706,150	989,200	-
合計	8,805,671	24,506,150	989,200	-

(注) 投資信託受益証券、国庫短期証券等であります。

当事業年度(平成26年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,509,845	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	4,600,000	23,200,000	-	-
其他有価証券のうち満期があるもの				
其他(注)	4,888,361	3,035,620	1,624,417	3,044

合計	10,998,206	26,235,620	1,624,417	3,044
----	------------	------------	-----------	-------

（注）投資信託受益証券、国庫短期証券等であります。

（有価証券関係）

1．満期保有目的の債券

前事業年度（平成25年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	25,913,663	26,043,000	130,186
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	25,913,663	26,043,000	130,186
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		25,913,663	26,043,000	130,186

当事業年度（平成26年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	26,554,298	26,634,680	80,381
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	26,554,298	26,634,680	80,381
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	1,298,967	1,297,400	1,567
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	1,298,967	1,297,400	1,567
合計		27,853,266	27,932,080	78,813

2．その他有価証券

前事業年度（平成25年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	2,799,720	2,799,436	283
	国債・地方債等	2,799,720	2,799,436	283
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	5,851,826	4,439,350	1,412,476
	小計	8,651,546	7,238,786	1,412,760

貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	724,845	808,500	83,654
	小計	724,845	808,500	83,654
合計		9,376,391	8,047,286	1,329,105

当事業年度（平成26年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	1,799,820	1,799,764	55
	国債・地方債等	1,799,820	1,799,764	55
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	7,295,640	5,502,350	1,793,290
	小計	9,095,460	7,302,114	1,793,345
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	899,910	899,912	2
	国債・地方債等	899,910	899,912	2
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他（注1）	569,254	583,000	13,745
	小計	1,469,164	1,482,912	13,748
合計		10,564,624	8,785,027	1,779,597

（注1）投資信託受益証券等であります。

（注2）非上場株式、関係会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上記の「その他有価証券」には含めておりません。

区分	前事業年度 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）	当事業年度 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）
非上場株式	67,500千円	67,500千円
関係会社株式	66,222千円	66,222千円

3．売却したその他有価証券

前事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-

(3)その他	2,175,318	125,271	400,864
合計	2,175,318	125,271	400,864

当事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	256,377	1,377	-
合計	256,377	1,377	-

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（退職給付関係）

前事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制総合職および一般職を制度対象としております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を支払っております。

2．退職給付債務に関する事項

(1)退職給付債務	929,869千円
(2)退職給付引当金	929,869千円

（注）当社は退職給付債務の算定方法として簡便法を採用しております。

3．退職給付費用に関する事項

(1)勤務費用	186,034千円
(2)退職給付負担金	22,515千円

4．退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法によっているため、該当事項はありません。

当事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制総合職および一般職を制度対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2．簡便法を適用した確定給付制度

（ 1 ）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	929,869 千円
退職給付費用	212,344
退職給付の支払額	35,652
退職給付引当金の期末残高	1,106,561

（ 2 ）退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	212,344 千円
----------------	------------

3 . 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、44,191千円であります。

（ 税効果会計関係 ）

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

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
(流動資産)		
繰延税金資産		
賞与引当金	283,235 千円	274,274 千円
未払事業税	38,976	98,319
その他	38,054	33,928
繰延税金資産合計	360,265	406,523
繰延税金負債		
有価証券評価差額	107	19
繰延税金負債合計	107	19
繰延税金資産の純額	360,157	406,503
(固定資産)		
繰延税金資産		
退職給付引当金	333,409	394,378
役員退職慰労引当金	2,339	3,835
税務上の繰延資産償却超過額	4,508	7,110

投資有価証券評価損	492,770	486,598
投資有価証券評価差額	31,716	4,898
その他	3,505	2,461
小計	868,247	899,283
評価性引当額	95,324	97,929
繰延税金資産合計	772,923	801,354
繰延税金負債		
特別分配金否認	85,903	92,089
投資有価証券評価差額	514,578	548,424
繰延税金負債合計	600,481	640,514
繰延税金資産の純額	172,442	160,839

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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)		当事業年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	38.01 %	法定実効税率	38.01 %
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.38	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.15
住民税均等割	0.58	住民税均等割	0.17
税率変更に伴う影響	3.66	税率変更に伴う影響	0.98
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.44	その他	0.11
その他	0.71	税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.19
税効果会計適用後の法人税等の負担率	42.90		

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

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成26年法律第10号）が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26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、前事業年度の38.01%から35.64%に変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が19,365千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が34,514千円、その他有価証券評価差額金が15,149千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1．サービスごとの情報

当社は、資産運用業の区分の外部顧客に対する営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は、本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益
日本生命保険相互会社	2,745,589

当事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

1．サービスごとの情報

当社は、資産運用業の区分の外部顧客に対する営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は、本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益
日本生命保険相互会社	3,851,374

[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]

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]

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]

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）

1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	250,000	生命保険業	(被所有)直接90.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	2,098,663	未収運用受託報酬	493,954
								投資助言報酬の受取	599,826	未収投資助言報酬	133,324
								業務受託料の受取	47,100	-	-
								関係会社株式の取得	66,222	-	-

当事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	250,000	生命保険業	(被所有)直接90.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,139,318	未収運用受託報酬	738,331
								投資助言報酬の受取	664,956	未収投資助言報酬	151,082
								業務受託料の受取	47,100	-	-

（注）1．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2．取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、一般的取引条件と同様に決定しております。

2 親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

（1株当たり情報）

	前事業年度 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）	当事業年度 （自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）
1株当たり純資産額	351,139円62銭	373,212円65銭
1株当たり当期純利益金額	5,295円04銭	19,727円63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、潜在株式が存在し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。

	前事業年度 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）	当事業年度 （自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）
当期純利益	574,236千円	2,139,422千円
普通株主に帰属しない金額	-	-

普通株式に係る当期純利益	574,236千円	2,139,422千円
期中平均株式数	108千株	108千株

(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。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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)。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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)。

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ)又は子法人等(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又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

a. 名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

b. 資本金の額

平成26年3月末現在、324,279百万円

c. 事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて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（兼営法）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

(参考) 再信託受託会社の概況

a. 名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

b. 資本金の額

平成26年3月末現在、10,000百万円

c. 事業の内容

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

(平成26年3月末現在)

a. 名称	b. 資本金の額	c. 事業の内容
株式会社静岡銀行	90,845百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
日本生命保険相互会社	1,250,000百万円	保険業法に基づき監督官庁の免許を受け、生命保険業を営んでいます。

(3) 投資顧問会社

a. 名称

ザ・パトナム・アドバイザーズ・カンパニー・エルエルシー

b. 資本金の額

平成26年3月末現在、204,000米ドル（約20百万円。1米ドル = 102.92円）

(注) 資本の額はCapital-Issued and Outstanding（発行済流通株式資本）を記載しております。

c. 事業の内容

内外の有価証券等に関する投資顧問業務およびその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

証券投資信託の募集の取扱いおよび販売を行い、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を代行します。

(3) 投資顧問会社

委託会社との契約に基づいて、「ニッセイ/パトナム・海外株式マザーファンド」および「ニッセイ/パトナム・海外債券マザーファンド」の運用指図（国内の短期金融資産を除きます）を行います。

3【資本関係】

日本生命保険相互会社（販売会社）は、委託会社の株式を97,604株（持株比率90.00%）保有しています。

委託会社が所有する関係法人の株式または関係法人が所有する委託会社の株式のうち、持株比率が5%以上のものを記しています。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙に図案や委託会社の名称およびロゴマーク、イラストを使用すること、またファンドの基本的性格および形態の一部、キャッチコピー、当該届出書に係る目論見書の使用開始日を記載することがあります。
- (2) 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、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (3) 投資者へ投資信託の仕組み等を説明するため、また届出書本文「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関係法人への照会方法を明確にするため、交付目論見書に以下の内容を記載することがあります。
 - ・ ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法では商品内容の重大な変更の際には、事前に受益者（既にファンドをお持ちの投資者）の意向を確認する手続きが規定されています。また、ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産との分別管理等が義務付けられています。
 - ・ 商品内容・販売会社に関するお問合せや、資料のご請求などを委託会社のコールセンターで承っております。
 - ・ 基準価額については、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊および委託会社のコールセンター・ホームページにてご確認いただけます。
なお、委託会社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）への照会先は下記の通りです。
コールセンター 0120-762-506
（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）
ホームページ <http://www.nam.co.jp/>
- (4) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。

投資信託説明書（請求目論見書）は、販売会社にご請求いただければ、当該販売会社を通じて交付いたします。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、届出書本文「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 2 投資方針」の詳細な内容については、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) 目論見書の巻末に用語集を掲載することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

平成26年6月6日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会

御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小暮和敏	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	大竹 新	印

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」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第19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、ニッセイアセットマネジメント株式会社の平成26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

1. 上記は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(ニッセイアセットマネジメント株式会社)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おりません。

独立監査人の監査報告書

平成26年11月11日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会

御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員

公認会計士

岩本 正

印

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DCニッセイバランスアクティブの平成26年3月21日から平成26年9月22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、DCニッセイバランスアクティブの平成26年9月22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

ニッセイ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

-
- 1．上記は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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）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おりません。