

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年8月17日提出
【発行者名】	岡三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 金井 政則
【本店の所在の場所】	東京都中央区八重洲二丁目 8 番 1 号
【事務連絡者氏名】	田中 利幸
【電話番号】	03-3516-1432
【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】	日本Jリートオープン（毎月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成27年2月18日から平成28年2月17日まで) 2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、平成27年 2月17日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、またその他の情報について訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。

なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第一部【証券情報】

## (5)【申込手数料】

&lt;訂正前&gt;

( 略 )

追加型証券投資信託「日本」リートオープン（1年決算型）の受益者が、当該ファンドからのスイッチング（乗換え）により、同一の販売会社でファンドを買付ける場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

償還乗換等優遇措置の定めのある販売会社で支払いを受けた他のファンドの償還金又は販売会社が定める償還日前一定の期間内における解約代金等をもって取得申込みの場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

&lt;訂正後&gt;

( 略 )

追加型証券投資信託「日本」リートオープン（1年決算型）の受益者が、当該ファンドからのスイッチング（乗換え）により、同一の販売会社でファンドを買付ける場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

## (9)【払込期日】

&lt;訂正前&gt;

販売会社が定める期日までに申込代金を販売会社でお支払い下さい。

申込代金は、1口当たりの発行価格に申込口数を乗じて得た申込金額に、申込手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した額です。

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委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

&lt;訂正後&gt;

販売会社が定める期日までに申込代金（申込金額、申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額の合計額をいいます。）を販売会社にお支払い下さい。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの特色

<更新後>

### 〈ファンドの特色〉

- わが国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とします。

わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

#### わが国の不動産投資信託（J-REIT）について

不動産投資信託とは、投資家から集めた資金を不動産（オフィスビル、賃貸マンション、ショッピングセンター等）に投資し、不動産から得た賃料収入や売却益などから不動産の維持・管理費用等を支払った後の収益を投資家に分配する仕組みの金融商品です。

わが国の不動産投資信託は、米国で不動産投資信託がReal Estate Investment Trustの頭文字をとって、REIT（リート）と呼ばれていることから、その日本版という意味でJ-REIT（ジェイ・リート）と呼ばれています。



- 不動産投資信託証券の実質組入比率は、原則として高位に保ち、不動産投資信託から支払われる分配金（配当金）の確保を目指します。
- 株式会社三井住友トラスト基礎研究所から不動産市場全体とJ-REITにかかる調査・分析情報等の助言を受けます。

### 株式会社三井住友トラスト基礎研究所

主な業務内容は、以下のとおりです。

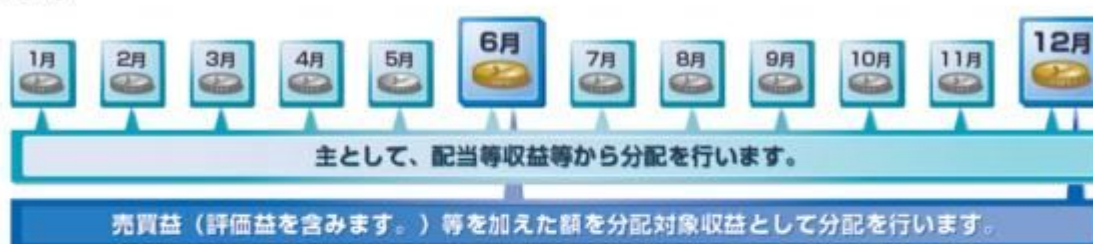
- 不動産の投資適格性評価、不動産投資市場の将来予測など不動産投資に関する調査、研究の受託およびコンサルティング
- 住宅・オフィス・商業施設など、主要不動産の需給動向や市場予測、不動産市場に関する調査、研究の受託およびコンサルティング
- J-REIT等の不動産を原資産とする有価証券に係る投資助言業務の受託

※投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無については、変更する場合があります。

※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。

## 分配方針

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。



※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

- 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益には、マザーファンドの利子・配当等収益のうち、この信託に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。
- 収益分配は、主として配当等収益等から行います。ただし、6月と12月の決算時の分配方針は、それぞれの決算日に売買益（評価益を含みます。）が存在するときは、配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額を分配対象収益として分配を行います。
- 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。
- 収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

※分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

## ファンドの目的・特色 【収益分配金に関する留意事項】

- ファンドの分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われます。分配金が支払われると、その金額相当分、ファンドの純資産が減少するため、基準価額は下がります。

※分配金の有無や金額は算定したものではありません。

ファンドで分配金が支払われるイメージ

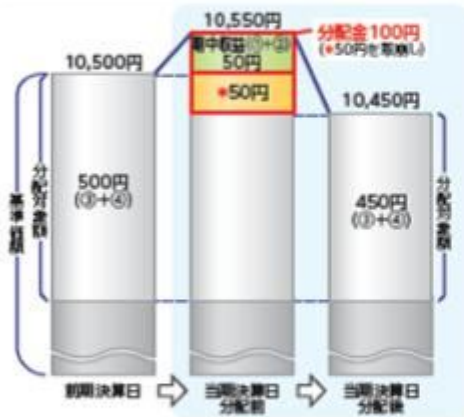




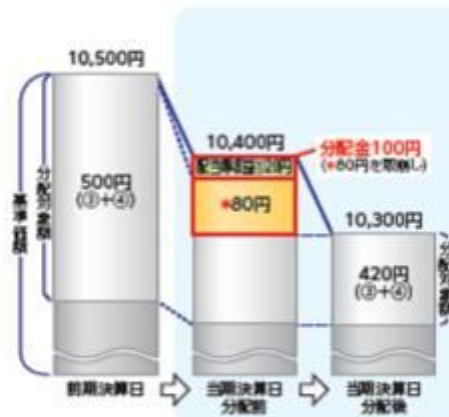
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)の中から支払われる場合と、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります。計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

#### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合のイメージ

##### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



##### 前期決算日から基準価額が下落した場合



※ 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額(①経費控除後の配当等収益 ②経費控除後の評価益を含む売買益 ③分配準備積立金 ④収益調整金)から支払われます。

分配準備積立金：期中収益(①+②)のうち、決算時に分配に充てずファンド内部に留保した収益を積み立てたもので、次期以降の分配金に充てることができます。

収益調整金：追加購入により、既存投資者の分配対象額が希薄化しないようにするために設けられたものです。

※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示すものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。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率が小さかった場合も同様です。

##### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



##### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ額別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金：額別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。  
 元本払戻金：額別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の額別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ(特別分配金)減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照下さい。

### (3) 【ファンドの仕組み】

#### < 訂正前 >

( 略 )

委託会社の概況 (平成26年11月末日現在)

( 略 )

#### < 訂正後 >

( 略 )

委託会社の概況 (平成27年5月末日現在)

( 略 )

## 2【投資方針】

### (2)【投資対象】

<更新後>

#### 投資の対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

- a 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．金銭債権
  - ハ．約束手形
- b 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

#### 運用の指図範囲

- a 有価証券  
委託会社は、信託金を、主として岡三アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された「リート・マザーファンド」の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除き、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。
  - イ．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
  - ロ．外国または外国の者の発行する証券または証書でイ.の証券の性質を有するもの
  - ハ．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。）
  - ニ．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。）
  - ホ．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（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の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
  - ヘ．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- b 金融商品  
委託会社は、信託金を、上記の有価証券のほか、以下の金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。
  - イ．預金
  - ロ．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。）
  - ハ．コール・ローン
  - ニ．手形割引市場において売買される手形

## c 特別な場合の運用指図

ファンドの設定、一部解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、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、上記の金融商品により運用することの指図ができます。

## 純資産総額の10%を超えて投資している不動産投資信託証券の概要

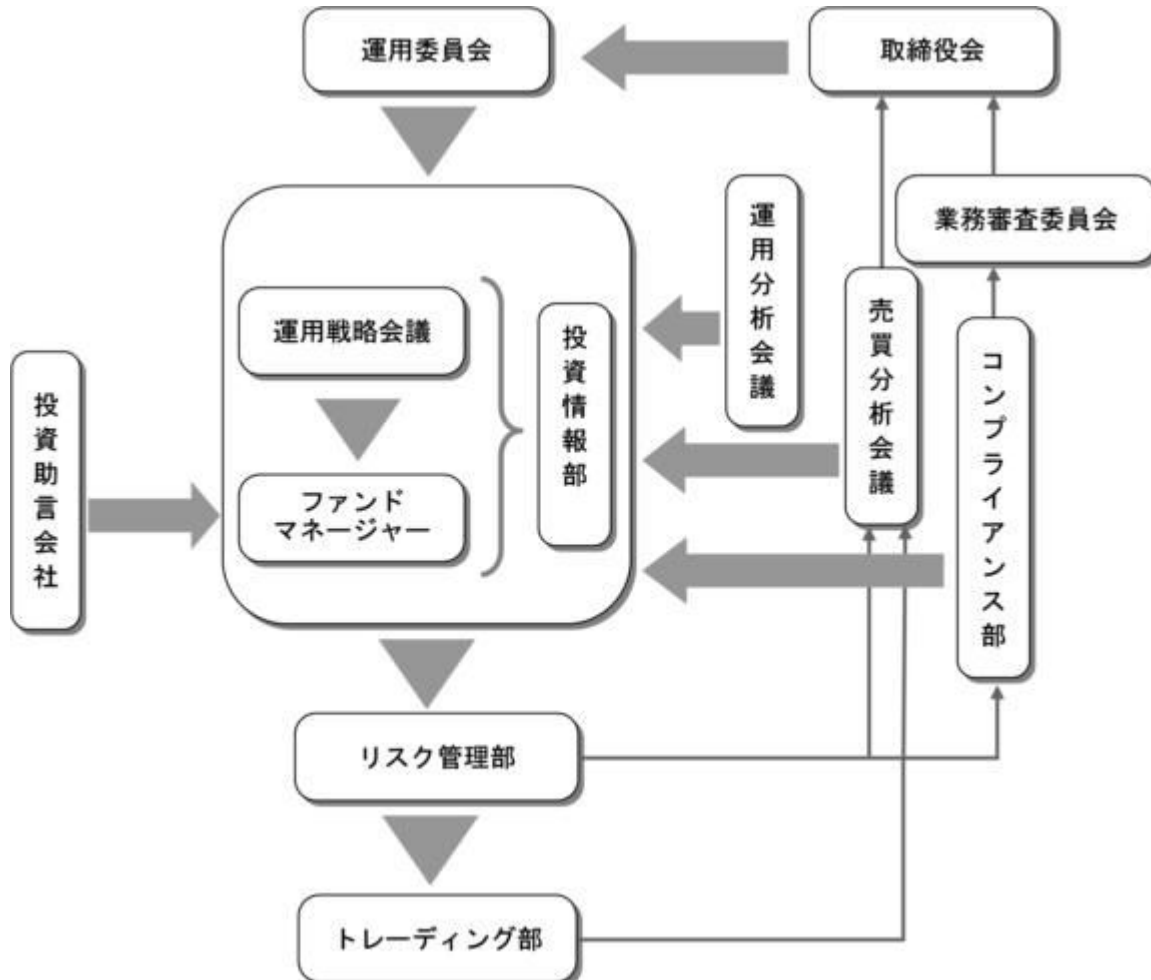
平成27年5月末日現在、Jリート・マザーファンドの純資産総額の10%を超えて投資している不動産投資信託証券はありません。

## (3) 【運用体制】

<更新後>

## 運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

ファンドの運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織は、以下のようになります。



会議名または部署名	役割
運用委員会 (月1回開催)	運用本部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。



運用戦略会議 (月1回開催)	運用各部署より運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略が報告され、その内容について検討を行います。
運用担当部署	ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画書・運用実施計画に基づいて、運用の指図を行います。
投資助言会社	投資助言会社は、委託会社との投資顧問契約に基づき、投資助言を行います。
投資情報部	国内外のマクロ経済・セミマクロ経済の調査・分析、市場環境の分析等をもとに、ファンドマネージャーに情報提供を行うことで、運用をサポートします。また、投資者に経済情勢等に関するタイムリーな情報を発信します。
運用分析会議 (月1回開催)	運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用本部にフィードバックを行います。
売買分析会議 (月1回開催)	運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。
業務審査委員会 (原則月1回開催)	運用の指図において発生した事務処理ミスや社内規程等に抵触した事項などについて、審議・検討を行います。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。
コンプライアンス部 (2名程度)	運用業務にかかわる関係法令及び社内諸規則等の遵守状況の検証並びに検証に基づく運用本部への指導を行います。
リスク管理部 (6名程度)	「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図につき、法令諸規則等に定める運用の指図に関する事項の遵守状況の確認を行います。発注前の検証として、発注内容が法令諸規則等に照らして適当であるのか伝票又はオーダー・マネジメント・システムのコンプライアンスチェック機能を利用して確認を行い、発注後の検証として、運用指図結果の適法性又は適正性について確認を行います。
トレーディング部 (7名程度)	有価証券、デリバティブ取引に係る権利等の発注に関し、法令諸規則等に基づいて最良執行に努めています。 また、運用指図の結果について最良執行の観点からの検証・分析を行います。

### 社内規程

委託会社では、ファンドの運用に関する社内規程において、運用を行うに当たって遵守すべき事項等を定め、ファンドの商品性に則った適切な運用を行っています。

また、委託会社では、リスク管理規程において、運用に関するリスク管理方針を定め、運用本部及び運用本部から独立した部署が、運用の指図について運用の基本方針や法令諸規則等に照らして適切かどうかのモニタリング・検証を通じて、運用リスクの管理を行っています。

### ファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制等

「受託会社」または「再信託受託会社」に対しては、日々の基準価額および純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。

運用体制等につきましては、平成27年5月末日現在のものであり、変更になることがありま

す。

#### （４）【分配方針】

<更新後>

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき分配を行います。

##### a 分配対象額の範囲

繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益には、マザーファンドの利子・配当等収益のうち、この信託に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。

##### b 分配方針

収益分配は、主として配当等収益等から行います。

ただし、6月と12月の決算時の分配方針は、それぞれの決算日に売買益（評価益を含みます。）が存在するときは、配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額を分配対象収益として分配を行います。

分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

##### c 留保益の運用方針

分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行います。

##### d 分配金は、決算日から起算して、原則として、5営業日までに販売会社を通じて支払いを開始します。

分配金再投資コースの場合、分配金は、税金を差し引いた後、決算日の基準価額で再投資いたします。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）にお支払いします。また、分配金再投資コースの場合、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。

### 3 【投資リスク】

（ 参考情報 ）

<更新後>

## (参考情報)

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2010年6月末～2015年5月末

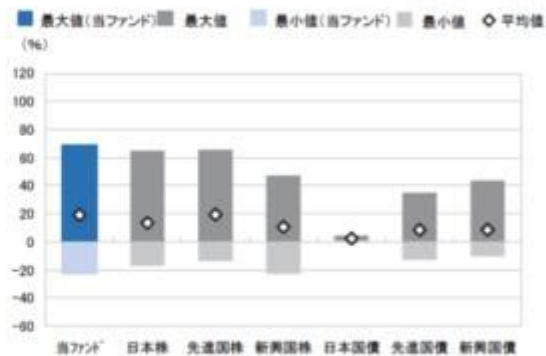


※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2010年6月末を10,000として指数化しております。  
 ※年間騰落率は、2010年6月から2015年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

2010年6月末～2015年5月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	69.0	65.0	65.7	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値	△22.5	△17.0	△13.8	△22.8	0.4	△12.7	△10.1
平均値	19.2	13.6	19.4	10.6	2.4	8.5	8.7

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
 ※2010年6月から2015年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
 ※決算日に対応した数値とは異なります。  
 ※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 先進国株・・・MSCI-KOKUSAI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、ヘッジなし・円ベース)  
 新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)  
 (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証をいたしません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

## シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、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。

## JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

&lt;訂正前&gt;

(略)

追加型証券投資信託「日本」リートオープン(1年決算型)の受益者が、当該ファンドからのスイッチング(乗換え)により、同一の販売会社でファンドを買付ける場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

償還乗換等優遇措置の定めのある販売会社で支払いを受けた他のファンドの償還金又は販売会社が定める償還日前一定の期間内における解約代金等をもって取得申込みの場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

<訂正後>

( 略 )

追加型証券投資信託「日本」リートオープン（1年決算型）の受益者が、当該ファンドからのスイッチング（乗換え）により、同一の販売会社でファンドを買付ける場合には、申込手数料の一部又は全部の割引を受けられる場合があります。詳細につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。

## (5) 【課税上の取扱い】

<更新後>

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

### 個人受益者に対する課税

#### 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。確定申告は不要ですが、確定申告による総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

#### 償還金および解約金に対する課税

償還価額および解約価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合には、原則として確定申告は不要です。

償還時および解約時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能です。また、償還時および解約時の差益（譲渡益）については、他の上場株式等の譲渡損と相殺することができ、損益通算が可能となります。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得および譲渡所得等が追加されます。

平成49年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）
平成50年1月1日以降	20%（所得税15%、地方税5%）

### 法人受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに償還時及び解約時の個別元本超過額

については、以下の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

平成49年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額×2.1%相当額）がかかります。

期間	税率
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）
平成50年1月1日以降	15%（所得税15%）

普通分配金、元本払戻金（特別分配金）とは

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本と同額の場合または上回っている場合には、分配金の全額が普通分配金となります。

基準価額（分配落）が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）は、元本の一部払戻しに相当し、非課税扱いとなります。

個別元本とは

個別元本とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均されます。

ただし、複数の販売会社でファンドを買付けた場合は、販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。

また、同一販売会社であっても、複数口座でファンドを買付けた場合には口座ごとに、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」を併用する場合にはコースごとに、個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が、元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、個別元本は、分配金発生時の個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額となります。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

その他

- ・ 益金不算入制度、配当控除の適用はありません。
- ・ 買取請求による換金の場合の課税上の取扱い及び損益通算等につきましては、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。

上記の内容は平成27年5月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変

更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

平成27年 5月29日現在の運用状況は、以下の通りです。

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の比率をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

### (1)【投資状況】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	25,888,476,739	99.49
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		133,275,958	0.51
合計（純資産総額）		26,021,752,697	100.00

（参考）Jリート・マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	28,253,753,800	98.64
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		390,759,928	1.36
合計（純資産総額）		28,644,513,728	100.00

### (2)【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

組入銘柄は、上位30銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

日本Jリートオープン（毎月分配型）

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託受益証券	Jリート・マザーファンド	10,449,013,860	2.4672	25,779,979,563	2.4776	25,888,476,739	99.49

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.49
合計	99.49



## （参考）Jリート・マザーファンド

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,459	585,069	2,023,755,130	572,000	1,978,548,000	6.91
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,370	599,587	2,020,609,025	581,000	1,957,970,000	6.84
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	6,760	243,639	1,647,001,898	249,400	1,685,944,000	5.89
日本	投資証券	アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,160	992,226	1,150,982,332	1,063,000	1,233,080,000	4.30
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	14,398	76,977	1,108,326,441	85,000	1,223,830,000	4.27
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,600	417,171	1,084,645,415	409,500	1,064,700,000	3.72
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,615	640,469	1,034,359,001	650,000	1,049,750,000	3.66
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,761	319,332	881,678,287	365,000	1,007,765,000	3.52
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	14,069	42,618	599,603,338	64,700	910,264,300	3.18
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,657	191,353	891,134,187	186,100	866,667,700	3.03
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,873	286,956	824,427,231	299,800	861,325,400	3.01
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,654	164,529	765,720,968	176,800	822,827,200	2.87
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,395	264,742	898,799,261	239,500	813,102,500	2.84
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4,857	147,205	714,978,887	159,500	774,691,500	2.70
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,549	164,994	750,558,184	165,800	754,224,200	2.63
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,195	630,324	753,237,328	614,000	733,730,000	2.56
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	1,126	514,568	579,404,378	581,000	654,206,000	2.28
日本	投資証券	GLP投資法人 投資証券	5,280	133,607	705,449,328	121,900	643,632,000	2.25
日本	投資証券	いちご不動産投資法人 投資証券	6,580	91,520	602,207,668	90,000	592,200,000	2.07
日本	投資証券	平和不動産リート投資法人 投資証券	5,620	95,813	538,469,979	95,000	533,900,000	1.86
日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	765	625,987	478,880,621	680,000	520,200,000	1.82
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,701	175,006	472,693,366	180,300	486,990,300	1.70
日本	投資証券	MIDリート投資法人 投資証券	1,240	305,452	378,760,666	370,000	458,800,000	1.60
日本	投資証券	スターツプロシード投資法人 投資証券	2,251	190,625	429,098,270	201,600	453,801,600	1.58
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	770	554,446	426,924,083	589,000	453,530,000	1.58
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,723	226,983	391,092,743	262,300	451,942,900	1.58
日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	5,484	78,880	432,579,360	82,400	451,881,600	1.58
日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,750	224,377	392,661,290	232,400	406,700,000	1.42
日本	投資証券	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,249	278,873	348,312,579	298,000	372,202,000	1.30
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	2,104	162,658	342,233,800	160,300	337,271,200	1.18

## （種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
投資証券	98.64
合計	98.64

## 【投資不動産物件】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

該当事項はありません。

（参考）Jリート・マザーファンド

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

## 【純資産の推移】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

	純資産総額(円)		基準価額(円) (1口当たり)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第2特定期間末 (平成17年11月21日)	5,849,366,182	5,934,116,902	1.1074	1.1224
第3特定期間末 (平成18年 5月22日)	3,397,324,150	3,886,955,590	1.1123	1.2173
第4特定期間末 (平成18年11月20日)	4,936,911,383	5,020,648,923	1.1625	1.1875
第5特定期間末 (平成19年 5月21日)	5,597,564,356	6,396,356,116	1.4212	1.6362
第6特定期間末 (平成19年11月20日)	6,025,554,554	7,264,394,684	0.8030	1.0980
第7特定期間末 (平成20年 5月20日)	4,271,457,630	4,392,433,286	0.6811	0.6991
第8特定期間末 (平成20年11月20日)	2,418,079,226	2,530,973,715	0.3733	0.3913
第9特定期間末 (平成21年 5月20日)	3,547,164,673	3,678,425,491	0.4186	0.4366
第10特定期間末 (平成21年11月20日)	2,398,584,840	2,512,446,170	0.4158	0.4338
第11特定期間末 (平成22年 5月20日)	2,847,928,751	2,972,670,853	0.4396	0.4576

第12特定期間末	(平成22年11月22日)	2,523,080,698	2,629,836,148	0.4661	0.4841
第13特定期間末	(平成23年 5月20日)	2,806,140,923	2,908,035,335	0.4758	0.4938
第14特定期間末	(平成23年11月21日)	2,710,711,201	2,826,933,414	0.3651	0.3831
第15特定期間末	(平成24年 5月21日)	4,162,141,152	4,317,430,888	0.3912	0.4092
第16特定期間末	(平成24年11月20日)	4,889,433,788	5,116,086,397	0.4371	0.4551
第17特定期間末	(平成25年 5月20日)	20,256,816,321	20,626,212,707	0.6207	0.6387
第18特定期間末	(平成25年11月20日)	26,042,154,193	26,736,828,174	0.5782	0.5962
第19特定期間末	(平成26年 5月20日)	37,921,806,390	39,082,336,701	0.5963	0.6143
第20特定期間末	(平成26年11月20日)	23,199,899,075	23,890,347,985	0.6955	0.7135
第21特定期間末	(平成27年 5月20日)	25,599,019,529	26,174,353,733	0.7218	0.7398
	平成26年 5月末日	36,059,106,815		0.6178	
	6月末日	28,954,636,744		0.6286	
	7月末日	25,386,137,936		0.6337	
	8月末日	23,708,276,878		0.6473	
	9月末日	22,971,934,445		0.6564	
	10月末日	21,654,413,086		0.6718	
	11月末日	23,896,256,641		0.7170	
	12月末日	23,632,245,973		0.7438	
	平成27年 1月末日	21,840,773,003		0.7380	
	2月末日	22,524,577,109		0.7423	
	3月末日	22,487,187,610		0.7282	
	4月末日	25,190,226,543		0.7313	
	5月末日	26,021,752,697		0.7247	

## 【分配の推移】

## 日本Jリートオープン（毎月分配型）

	期間	分配金 (1口当たり)
第2特定期間	平成17年 5月21日～平成17年11月21日	0.0150円
第3特定期間	平成17年11月22日～平成18年 5月22日	0.1050円
第4特定期間	平成18年 5月23日～平成18年11月20日	0.0250円
第5特定期間	平成18年11月21日～平成19年 5月21日	0.2150円
第6特定期間	平成19年 5月22日～平成19年11月20日	0.2950円
第7特定期間	平成19年11月21日～平成20年 5月20日	0.0180円
第8特定期間	平成20年 5月21日～平成20年11月20日	0.0180円
第9特定期間	平成20年11月21日～平成21年 5月20日	0.0180円
第10特定期間	平成21年 5月21日～平成21年11月20日	0.0180円
第11特定期間	平成21年11月21日～平成22年 5月20日	0.0180円
第12特定期間	平成22年 5月21日～平成22年11月22日	0.0180円
第13特定期間	平成22年11月23日～平成23年 5月20日	0.0180円

第14特定期間	平成23年 5月21日～平成23年11月21日	0.0180円
第15特定期間	平成23年11月22日～平成24年 5月21日	0.0180円
第16特定期間	平成24年 5月22日～平成24年11月20日	0.0180円
第17特定期間	平成24年11月21日～平成25年 5月20日	0.0180円
第18特定期間	平成25年 5月21日～平成25年11月20日	0.0180円
第19特定期間	平成25年11月21日～平成26年 5月20日	0.0180円
第20特定期間	平成26年 5月21日～平成26年11月20日	0.0180円
第21特定期間	平成26年11月21日～平成27年 5月20日	0.0180円

## 【収益率の推移】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

	期間	収益率（％）
第2特定期間	平成17年 5月21日～平成17年11月21日	2.6
第3特定期間	平成17年11月22日～平成18年 5月22日	9.9
第4特定期間	平成18年 5月23日～平成18年11月20日	6.8
第5特定期間	平成18年11月21日～平成19年 5月21日	40.7
第6特定期間	平成19年 5月22日～平成19年11月20日	22.7
第7特定期間	平成19年11月21日～平成20年 5月20日	12.9
第8特定期間	平成20年 5月21日～平成20年11月20日	42.5
第9特定期間	平成20年11月21日～平成21年 5月20日	17.0
第10特定期間	平成21年 5月21日～平成21年11月20日	3.6
第11特定期間	平成21年11月21日～平成22年 5月20日	10.1
第12特定期間	平成22年 5月21日～平成22年11月22日	10.1
第13特定期間	平成22年11月23日～平成23年 5月20日	5.9
第14特定期間	平成23年 5月21日～平成23年11月21日	19.5
第15特定期間	平成23年11月22日～平成24年 5月21日	12.1
第16特定期間	平成24年 5月22日～平成24年11月20日	16.3
第17特定期間	平成24年11月21日～平成25年 5月20日	46.1
第18特定期間	平成25年 5月21日～平成25年11月20日	3.9
第19特定期間	平成25年11月21日～平成26年 5月20日	6.2
第20特定期間	平成26年 5月21日～平成26年11月20日	19.7
第21特定期間	平成26年11月21日～平成27年 5月20日	6.4

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

## （４）【設定及び解約の実績】

日本Jリートオープン（毎月分配型）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
----	---------	---------

第2特定期間	4,126,560,000	4,138,790,000
第3特定期間	1,736,220,000	3,964,190,000
第4特定期間	2,675,010,000	1,482,450,000
第5特定期間	5,575,810,000	5,884,120,000
第6特定期間	4,451,343,363	886,000,000
第7特定期間	971,445,641	2,203,949,876
第8特定期間	1,656,942,283	1,451,092,698
第9特定期間	2,920,855,280	924,450,000
第10特定期間	1,570,467,639	4,275,497,151
第11特定期間	3,839,105,601	3,128,860,000
第12特定期間	1,231,576,111	2,296,950,659
第13特定期間	2,231,648,445	1,747,600,304
第14特定期間	2,891,833,563	1,365,023,684
第15特定期間	7,611,391,883	4,395,022,588
第16特定期間	9,689,481,169	9,145,026,435
第17特定期間	41,685,425,648	20,235,567,168
第18特定期間	24,898,172,389	12,490,038,020
第19特定期間	41,065,366,282	22,517,323,718
第20特定期間	15,468,382,486	45,701,167,047
第21特定期間	16,625,703,382	14,519,501,775

## 参考情報

## 運用実績

2015年5月29日現在

## 基準価額・純資産の推移(2005年6月1日～2015年5月29日)



※基準価額は1万円当たり、信託報酬控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## 分配金の推移

2015年5月	30円
2015年4月	30円
2015年3月	30円
2015年2月	30円
2015年1月	30円
直近1年累計	360円
設定来累計	9,250円

※上記分配金は1万円当たり、税引前です。

## 主な資産の状況

## 資産配分

資産	純資産比率
投資証券	98.13%
その他資産	1.87%
合計	100.00%

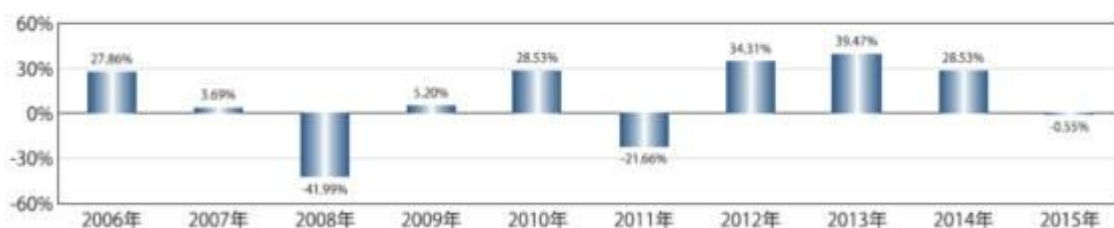
※マザーファンドを通じた実質比率を記載しております。

## 組入上位銘柄（Jリート・マザーファンド）

銘柄名	純資産比率
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6.91%
日本ビルファンド投資法人 投資証券	6.84%
日本リテールファンド投資法人 投資証券	5.89%
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	4.30%
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4.27%
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3.72%
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	3.66%
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	3.52%
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3.18%
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3.03%

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。  
※組入銘柄は、上位10銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

## 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。  
※2015年は5月末までの換金率を示しています。  
※ファンドの年間収益率は、基準価額増減に分配金(税引前)を合計して算出しています。

・過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。  
・最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

## 2【換金（解約）手続等】

<更新後>

## 換金申込受付日

受益者は、販売会社の営業日（ただし、委託会社の休業日を除きます。）に、販売会社を通じて換金の請求をすることができます。

## 換金申込受付時間

原則として、午後3時までとし、販売会社所定の事務手続きが完了した場合に、当日の受付として取り扱います。この時間を過ぎての申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

## 解約請求制による換金手続

- ・ 受益者は、取得申込みを取り扱った販売会社を通じて委託会社に、販売会社の定める単位をもって、解約の請求をすることができます。解約単位につきましては、販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 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係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の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す。
- ・ 解約価額は、解約請求受付日の基準価額から当該基準価額に0.10%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。解約価額については、取得申込みを取り扱った



販売会社にお問い合わせ下さい。

- ・ 解約手数料はありません。
- ・ 解約代金は、解約請求受付日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社を通じてお支払いします。

#### 解約請求の受付の中止及び取消

- ・ 取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することや、すでに受付けた解約請求の受付を取消することがあります。
- ・ 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付の中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該解約価額は、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解約請求を受付けたものとして計算された価額とします。

買取によるご換金については、販売会社にお問い合わせ下さい。

#### お問い合わせ先

岡三アセットマネジメント株式会社 カスタマーサービス部 0120-048-214  
ホームページ <http://www.okasan-am.jp>

## 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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎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21特定期間（平成26年11月21日から平成27年5月20日まで）の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【日本Jリートオープン（毎月分配型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第20特定期間末 (平成26年11月20日現在)	第21特定期間末 (平成27年5月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	636,024,626	224,897,511
親投資信託受益証券	22,942,318,578	25,511,979,563
未収入金	-	60,000,000
未収利息	174	61
流動資産合計	23,578,343,378	25,796,877,135
資産合計	23,578,343,378	25,796,877,135
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	100,075,135	106,393,740
未払解約金	259,355,521	70,000,958
未払受託者報酬	990,296	1,117,860
未払委託者報酬	17,825,302	20,121,485
その他未払費用	198,049	223,563
流動負債合計	378,444,303	197,857,606
負債合計	378,444,303	197,857,606
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	*133,358,378,435	*135,464,580,042
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,158,479,360	9,865,560,513
（分配準備積立金）	3,017,662,791	3,468,322,492
元本等合計	23,199,899,075	25,599,019,529
純資産合計	*323,199,899,075	*325,599,019,529
負債純資産合計	23,578,343,378	25,796,877,135

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20特定期間 自 平成26年5月21日 至 平成26年11月20日	第21特定期間 自 平成26年11月21日 至 平成27年5月20日
営業収益		

	第20特定期間 自 平成26年 5月21日 至 平成26年11月20日	第21特定期間 自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
受取利息	90,857	18,168
有価証券売買等損益	4,895,481,305	1,658,660,985
営業収益合計	4,895,572,162	1,658,679,153
営業費用		
受託者報酬	7,013,678	6,236,876
委託者報酬	126,246,167	112,263,665
その他費用	1,402,673	1,247,318
営業費用合計	134,662,518	119,747,859
営業利益又は営業損失（ ）	4,760,909,644	1,538,931,294
経常利益又は経常損失（ ）	4,760,909,644	1,538,931,294
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,760,909,644	1,538,931,294
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（ ）	340,953,392	200,538,295
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	25,669,356,606	10,158,479,360
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,340,895,623	4,000,771,612
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,340,895,623	4,000,771,612
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,559,525,719	4,470,911,560
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,559,525,719	4,470,911,560
分配金	*1690,448,910	*1575,334,204
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,158,479,360	9,865,560,513

## ( 3 ) 【注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

期 別	第21特定期間 自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
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。時価評価に当たっては、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. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため財務諸表を6ヵ月毎に作成しており、平成26年11月21日から平成27年 5月20日までを特定期間としております。

( 貸借対照表に関する注記 )

第20特定期間末 (平成26年11月20日現在)	第21特定期間末 (平成27年 5月20日現在)
*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 33,358,378,435口	*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 35,464,580,042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 10,158,479,360円	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 9,865,560,513円
*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.6955円 (10,000口当たりの純資産額 6,955円)	*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.7218円 (10,000口当たりの純資産額 7,218円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20特定期間 自 平成26年 5月21日 至 平成26年11月20日	第21特定期間 自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
*1. 分配金の計算過程 第114計算期間(平成26年 5月21日～平成26年 6月20日) 費用控除後の配当等収A 100,919,631円 益額 費用控除後・繰越欠損B 1,855,496,624円 金補填後の有価証券売 買等損益額 収益調整金額 C 9,146,436,522円 分配準備積立金額 D 542,067,874円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 11,644,920,651円 収益額 当ファンドの期末残存F 49,303,677,989口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 2,361円 配対象額 10,000口当たり分配金H 30円 額 収益分配金金額 I=F*H/10,000 147,911,033円 第115計算期間(平成26年 6月21日～平成26年 7月22日) 費用控除後の配当等収A 80,681,213円 益額 費用控除後・繰越欠損B - 円 金補填後の有価証券売 買等損益額 収益調整金額 C 7,883,566,697円 分配準備積立金額 D 1,856,800,751円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 9,821,048,661円 収益額 当ファンドの期末残存F 41,735,329,949口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 2,353円 配対象額 10,000口当たり分配金H 30円 額 収益分配金金額 I=F*H/10,000 125,205,989円	*1. 分配金の計算過程 第120計算期間(平成26年11月21日～平成26年12月22日) 費用控除後の配当等収A 54,140,735円 益額 費用控除後・繰越欠損B 985,548,618円 金補填後の有価証券売 買等損益額 収益調整金額 C 6,643,054,220円 分配準備積立金額 D 2,596,382,045円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 10,279,125,618円 収益額 当ファンドの期末残存F 31,696,993,122口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 3,242円 配対象額 10,000口当たり分配金H 30円 額 収益分配金金額 I=F*H/10,000 95,090,979円 第121計算期間(平成26年12月23日～平成27年 1月20日) 費用控除後の配当等収A 85,926,408円 益額 費用控除後・繰越欠損B 1,326,203,104円 金補填後の有価証券売 買等損益額 収益調整金額 C 6,452,765,069円 分配準備積立金額 D 3,104,734,832円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 10,969,629,413円 収益額 当ファンドの期末残存F 29,732,562,225口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 3,689円 配対象額 10,000口当たり分配金H 30円 額 収益分配金金額 I=F*H/10,000 89,197,686円

第116計算期間(平成26年 7月23日～平成26年 8月20日)	
費用控除後の配当等収A 益額	69,979,387円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	255,142,708円
収益調整金額 C	7,131,747,772円
分配準備積立金額 D	1,549,322,860円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	9,006,192,727円
当ファンドの期末残存F 口数	37,346,737,479口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	2,411円
10,000口当たり分配金H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	112,040,212円
第117計算期間(平成26年 8月21日～平成26年 9月22日)	
費用控除後の配当等収A 益額	87,754,206円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	291,016,571円
収益調整金額 C	6,814,578,692円
分配準備積立金額 D	1,605,877,115円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	8,799,226,584円
当ファンドの期末残存F 口数	35,344,268,176口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	2,489円
10,000口当たり分配金H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	106,032,804円
第118計算期間(平成26年 9月23日～平成26年10月20日)	
費用控除後の配当等収A 益額	23,984,296円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	- 円
収益調整金額 C	6,431,660,693円
分配準備積立金額 D	1,702,265,425円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	8,157,910,414円
当ファンドの期末残存F 口数	33,061,245,972口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	2,467円
10,000口当たり分配金H 額	30円

第122計算期間(平成27年 1月21日～平成27年 2月20日)	
費用控除後の配当等収A 益額	31,044,685円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	- 円
収益調整金額 C	6,981,654,913円
分配準備積立金額 D	4,050,140,361円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	11,062,839,959円
当ファンドの期末残存F 口数	30,134,566,859口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	3,671円
10,000口当たり分配金H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	90,403,700円
第123計算期間(平成27年 2月21日～平成27年 3月20日)	
費用控除後の配当等収A 益額	44,084,806円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	- 円
収益調整金額 C	7,410,179,695円
分配準備積立金額 D	3,834,055,689円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	11,288,320,190円
当ファンドの期末残存F 口数	30,875,558,249口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	3,656円
10,000口当たり分配金H 額	30円
収益分配金金額 I=F*H/10,000	92,626,674円
第124計算期間(平成27年 3月21日～平成27年 4月20日)	
費用控除後の配当等収A 益額	41,897,702円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額	- 円
収益調整金額 C	8,623,064,942円
分配準備積立金額 D	3,661,114,414円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額	12,326,077,058円
当ファンドの期末残存F 口数	33,873,808,584口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額	3,638円
10,000口当たり分配金H 額	30円

収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	99,183,737円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	101,621,425円
第119計算期間(平成26年10月21日～平成26年11月20日)			第125計算期間(平成27年4月21日～平成27年5月20日)		
費用控除後の配当等収A 益額		28,174,966円	費用控除後の配当等収A 益額		31,744,048円
費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額		1,658,119,206円	費用控除後・繰越欠損B 金補填後の有価証券売 買等損益額		-円
収益調整金額	C	6,701,800,418円	収益調整金額	C	9,257,225,967円
分配準備積立金額	D	1,431,443,754円	分配準備積立金額	D	3,542,972,184円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額		9,819,538,344円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 収益額		12,831,942,199円
当ファンドの期末残存F 口数		33,358,378,435口	当ファンドの期末残存F 口数		35,464,580,042口
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額		2,943円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 配対象額		3,618円
10,000口当たり分配金H 額		30円	10,000口当たり分配金H 額		30円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	100,075,135円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	106,393,740円

## (金融商品に関する注記)

## 1.金融商品の状況に関する事項

期別	第20特定期間 自平成26年5月21日 至平成26年11月20日	第21特定期間 自平成26年11月21日 至平成27年5月20日
項目		
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは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を投資対象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当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、主として、売買目的の有価証券を保有しております。保有する有価証券の詳細は、「(4)附属明細表」に記載しております。これらは、価格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を有しております。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左



3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左
------------------	--	----

## 2.金融商品の時価に関する事項

期 別 項 目	第20特定期間末 (平成26年11月20日現在)	第21特定期間末 (平成27年 5月20日現在)
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

第20特定期間 自 平成26年 5月21日 至 平成26年11月20日	第21特定期間 自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
該当事項はありません。	同左

## ( 重要な後発事象に関する注記 )

第21特定期間  
自 平成26年11月21日  
至 平成27年 5月20日

該当事項はありません。

（その他の注記）

### 1. 元本の移動

第20特定期間末 （平成26年11月20日現在）		第21特定期間末 （平成27年 5月20日現在）	
投資信託財産に係る元本の状況		投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	63,591,162,996円	期首元本額	33,358,378,435円
期中追加設定元本額	15,468,382,486円	期中追加設定元本額	16,625,703,382円
期中一部解約元本額	45,701,167,047円	期中一部解約元本額	14,519,501,775円

### 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の最終の計算期間の損益に含まれた評価差額

第20特定期間末（平成26年11月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,917,461,530
合計	1,917,461,530

第21特定期間末（平成27年 5月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	223,372,015
合計	223,372,015

### 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4)【附属明細表】

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	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円計	Jリート・マザーファンド	10,341,296,945	25,511,979,563	
		銘柄数：1	10,341,296,945	25,511,979,563	
		組入時価比率：99.7%		100.0%	
合計				25,511,979,563	

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. 親投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは、「Jリート・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、当該マザーファンドの受益証券です。

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

Jリート・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

科目	期別	注記番号	平成26年11月20日現在	平成27年5月20日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
金銭信託			387,655	80,727
コール・ローン			289,062,583	227,191,507
投資証券			25,370,187,800	27,781,962,800
未収入金			19,802,571	222,942,760
未収配当金			113,741,191	137,828,542
未収利息			79	62
流動資産合計			25,793,181,879	28,370,006,398
資産合計			25,793,181,879	28,370,006,398

科 目	期 別	注記番 号	平成26年11月20日現在	平成27年 5月20日現在
			金額	金額
負債の部				
流動負債				
未払金			87,827,736	62,281,766
未払解約金			3,400,000	60,000,000
流動負債合計			91,227,736	122,281,766
負債合計			91,227,736	122,281,766
純資産の部				
元本等				
元本		*1	11,141,961,048	11,450,157,244
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			14,559,993,095	16,797,567,388
元本等合計			25,701,954,143	28,247,724,632
純資産合計		*2	25,701,954,143	28,247,724,632
負債純資産合計			25,793,181,879	28,370,006,398

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

期 別	自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 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。時価評価に当たっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種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. 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ております。  有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は、日本Jリートオープン（毎月分配型）の特定期間に合わせるため、平成26年11月21日から平成27年 5月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

平成26年11月20日現在	平成27年 5月20日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 11,141,961,048口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 11,450,157,244口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.3068円	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 2.4670円

(10,000口当たりの純資産額	23,068円)	(10,000口当たりの純資産額	24,670円)
------------------	----------	------------------	----------

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

期 別	自 平成26年 5月21日 至 平成26年11月20日	自 平成26年11月21日 至 平成27年 5月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは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を投資対象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当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、主として、売買目的の有価証券を保有しております。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。これらは、価格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を有しております。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

## 2. 金融商品の時価に関する事項

期 別	平成26年11月20日現在	平成27年 5月20日現在
項 目		

1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全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	時価の算定方法は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

## (その他の注記)

## 1. 元本の移動

平成26年11月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成26年 5月21日
期首元本額	21,004,667,203円
期首より平成26年11月20日までの追加設定元本額	622,786,748円
期首より平成26年11月20日までの一部解約元本額	10,485,492,903円
期末元本額	11,141,961,048円
平成26年11月20日現在の元本の内訳（*）	
日本Jリートオープン（毎月分配型）	9,945,516,984円
三重県応援ファンド	242,930,804円
福井県応援ファンド	65,578,770円
香川県応援ファンド	307,812,480円
世界9資産分散ファンド（投資比率変動型）	45,682,219円
Jリートファンド（SMA専用）	261,427円
円ヘッジソブリン/Jリート インカムオープン（毎月決算型）	496,444,543円
日本Jリートオープン（1年決算型）	37,733,821円
ラップ・アプローチ（安定コース）	- 円
ラップ・アプローチ（安定成長コース）	- 円
ラップ・アプローチ（成長コース）	- 円

平成27年 5月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成26年11月21日
期首元本額	11,141,961,048円
期首より平成27年 5月20日までの追加設定元本額	1,994,790,012円
期首より平成27年 5月20日までの一部解約元本額	1,686,593,816円
期末元本額	11,450,157,244円
平成27年 5月20日現在の元本の内訳（*）	
日本Jリートオープン（毎月分配型）	10,341,296,945円

三重県応援ファンド	223,805,232円
福井県応援ファンド	57,126,446円
香川県応援ファンド	265,198,757円
世界9資産分散ファンド(投資比率変動型)	33,175,811円
Jリートファンド(SMA専用)	-円
円ヘッジソブリン/Jリート インカムオープン(毎月決算型)	347,183,299円
日本Jリートオープン(1年決算型)	179,766,222円
ラップ・アプローチ(安定コース)	721,249円
ラップ・アプローチ(安定成長コース)	800,129円
ラップ・アプローチ(成長コース)	1,083,154円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

平成26年11月20日現在

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	4,455,180,667
合計	4,455,180,667

平成27年 5月20日現在

(単位：円)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	924,732,274
合計	924,732,274

## 3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

## 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	単位数	評価額	備考
投資証券	日本円	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	260	123,110,000	
		M I Dリート投資法人 投資証券	1,240	437,720,000	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,279	686,779,500	
		野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	30	20,400,000	
		産業ファンド投資法人 投資証券	1,146	663,534,000	
		大和ハウスリート投資法人 投資証券	285	150,480,000	
		アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,873	857,303,200	
		ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,761	960,828,000	
		アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,160	1,272,520,000	
		G L P投資法人 投資証券	5,280	639,408,000	
		コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,723	446,257,000	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,395	852,145,000	
		野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4,857	716,407,500	
		星野リゾート・リート投資法人 投資証券	219	315,141,000	
		S I A不動産投資法人 投資証券	635	314,325,000	
		イオンリート投資法人 投資証券	2,104	337,902,400	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,701	485,639,800	
		日本リート投資法人 投資証券	713	235,290,000	
		インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	1,230	128,658,000	
		日本ヘルスケア投資法人 投資証券	20	5,298,000	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	242	33,299,200			
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,848	239,316,000			
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,249	380,945,000			
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,370	1,968,080,000			



	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,319	1,901,787,000	
	日本リートファンド投資法人 投資証券	6,550	1,659,770,000	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,354	774,576,600	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,600	1,093,300,000	
	プレミア投資法人 投資証券	765	506,430,000	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	400	63,040,000	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	630	258,300,000	
	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	215	118,035,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,657	889,952,700	
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,750	392,875,000	
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	14,069	900,416,000	
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	770	449,680,000	
	平和不動産リート投資法人 投資証券	4,920	476,748,000	
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,290	335,916,000	
	福岡リート投資法人 投資証券	1,115	239,279,000	
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,615	1,040,060,000	
	積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券	1,365	182,637,000	
	いちご不動産投資法人 投資証券	5,630	505,574,000	
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,165	707,155,000	
	阪急リート投資法人 投資証券	1,490	229,162,000	
	スタートプロシード投資法人 投資証券	2,251	443,221,900	
	トップリート投資法人 投資証券	349	181,480,000	
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	654	179,196,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	14,398	1,245,427,000	
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	5,440	426,496,000	
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,980	310,662,000	
計	銘柄数：50	127,361	27,781,962,800	
	組入時価比率：98.4%		100.0%	
合計			27,781,962,800	

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

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】

（平成27年 5月29日現在）

## 日本Jリートオープン（毎月分配型）

資産総額	26,046,923,362円
負債総額	25,170,665円
純資産総額（ - ）	26,021,752,697円
発行済数量	35,905,643,191口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.7247円

## （参考）Jリート・マザーファンド

資産総額	28,796,798,761円
負債総額	152,285,033円
純資産総額（ - ）	28,644,513,728円
発行済数量	11,561,518,974口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.4776円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

<更新後>

（平成27年5月末日現在）

(1) 資本金の額	10億円
会社が発行する株式の総数	2,600,000株
発行済株式の総数	825,000株
最近5年間ににおける主な資本金の額の増減	なし

##### (2) 委託会社の機構

###### 委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内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、株主総会において株主によって選任され、その任期は選任後2年以内に終了する事業年度の内最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとします。

取締役会は、社長1名を選定するほか、会長、副社長、専務取締役、および常務取締役を若干名選任することができます。また、取締役会は取締役の中から代表取締役を若干名選定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、社長が招集します。取締役会の議長は、原則として、社長がこれにあたります。

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たうえで、出席した取締役の過半数をもって決めます。

###### 運用の意思決定機構

運用委員会は、月1回、運用本部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。

また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。

運用戦略会議は、月1回、運用各部署より運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略が報告され、その内容について検討を行います。

ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画書・運用実施計画に基づいて、運用の指図を行います。

投資情報部は、国内外のマクロ経済・セミマクロ経済の調査・分析、市場環境の分析等をもとに、ファンドマネージャーに情報提供を行うことで、運用をサポートします。また、投資者に経済情勢等に関するタイムリーな情報を発信します。

運用分析会議は、月1回、運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用本部にフィードバックを行います。

売買分析会議は、月1回、運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

&lt; 更新後 &gt;

当社は、「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として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）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

平成27年5月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く。）

種類	本数（本）	純資産総額(億円)
追加型株式投資信託	166	17,146
追加型公社債投資信託	16	2,410
単位型株式投資信託	38	1,003
単位型公社債投資信託	1	17
合計	221	20,577

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

## 3【委託会社等の経理状況】

&lt; 更新後 &gt;

(1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、東陽監査法人の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26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,848,385	11,448,189
有価証券	1,099,945	197,930
未収委託者報酬	1,092,403	1,279,777
未収運用受託報酬	33,673	71,522
未収投資助言報酬	14,381	14,792
前払費用	46,764	49,082
未収収益	55,492	59,173
繰延税金資産	47,866	138,311
その他の流動資産	349	439

流動資産合計		11,239,262		13,259,219
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	25,531	1	23,858
器具備品	1	98,755	1	103,641
有形固定資産合計		124,287		127,500
無形固定資産				
ソフトウェア		5,187		10,941
電話加入権		2,122		2,122
無形固定資産合計		7,310		13,064
投資その他の資産				
投資有価証券		1,996,148		1,630,952
親会社株式		1,605,912		1,764,840
長期差入保証金		122,837		115,054
前払年金費用				50,196
その他		26,705		26,705
貸倒引当金		14,510		14,510
投資その他の資産合計		3,737,093		3,573,237
固定資産合計		3,868,690		3,713,801
資産合計		15,107,953		16,973,020

	前事業年度 (平成26年3月31日現在)	当事業年度 (平成27年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	7,217	7,237
未払金	642,435	770,025
未払収益分配金	43	26
未払償還金	3,795	3,795
未払手数料	530,103	655,783
その他未払金	108,494	110,421
未払費用	284,894	520,834
未払法人税等	398,764	425,152
未払消費税等	89,994	217,522
賞与引当金		37,574
流動負債合計	1,423,307	1,978,347
固定負債		
退職給付引当金	208,391	218,014
役員退職慰労引当金	36,470	27,100
繰延税金負債	366,717	427,068
資産除去債務	32,728	33,292
長期未払金	7,815	
固定負債合計	652,123	705,475
負債合計	2,075,431	2,683,823
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	566,500	566,500

資本剰余金合計	566,500	566,500
利益剰余金		
利益準備金	179,830	179,830
その他利益剰余金		
別途積立金	5,718,662	5,718,662
繰越利益剰余金	4,706,843	5,727,608
利益剰余金合計	10,605,335	11,626,100
株主資本合計	12,171,835	13,192,600
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	860,687	1,096,597
評価・換算差額等合計	860,687	1,096,597
純資産合計	13,032,522	14,289,197
負債・純資産合計	15,107,953	16,973,020

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,266,731	13,931,095
運用受託報酬	58,040	104,858
投資助言報酬	23,354	34,300
営業収益合計	12,348,126	14,070,254
営業費用		
支払手数料	6,294,536	7,278,031
広告宣伝費	306,596	519,541
公告費	78	284
受益権管理費	13,178	14,118
調査費	1,688,690	1,686,856
調査費	298,195	297,053
委託調査費	1,390,495	1,389,802
委託計算費	271,733	294,726
営業雑経費	267,619	396,503
通信費	49,197	54,072
印刷費	172,416	191,187
諸経費	33,929	136,353
協会費	8,520	9,067
諸会費	3,557	5,823
営業費用合計	8,842,433	10,190,062
一般管理費		
給料	1,422,540	1,498,963
役員報酬	162,372	176,066
給料・手当	1,213,054	1,290,188
賞与	47,114	32,709
交際費	19,202	18,489
寄付金	58,711	40,177

旅費交通費	54,386	72,302
租税公課	25,080	28,350
不動産賃借料	180,329	164,107
賞与引当金繰入		37,574
退職給付費用	54,744	58,095
役員退職慰労引当金繰入	6,660	6,110
固定資産減価償却費	29,475	30,495
諸経費	327,126	355,255
一般管理費合計	2,178,257	2,309,921
営業利益	1,327,435	1,570,270

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	118,222	1	79,096
有価証券利息		1,527		375
受取利息		819		1,496
約款時効収入		21		19
受取負担金		10,793		12,317
受取保険金				12,000
雑益		1,573		2,103
営業外収益合計		132,958		107,408
営業外費用				
信託財産負担金		712		29
固定資産除却損	2	834	2	93
為替差損		291		500
雑損		97		
営業外費用合計		1,935		623
経常利益		1,458,458		1,677,055
特別利益				
投資有価証券売却益				46,700
投資有価証券償還益		48,956		
特別利益合計		48,956		46,700
特別損失				
投資有価証券売却損				13,422
投資有価証券償還損		47,058		
投資有価証券評価損				58,140
特別損失合計		47,058		71,562
税引前当期純利益		1,460,356		1,652,192
法人税、住民税及び事業税		522,708		670,864
法人税等調整額		28,433		80,396
法人税等合計		551,142		590,468
当期純利益		909,213		1,061,724

## （ 3 ）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
		資本準備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金	利益剰余金 合計					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	3,830,629	9,729,121	11,295,621	822,124	822,124	12,117,745
当期変動額											
剰余金の配当						33,000	33,000	33,000			33,000
当期純利益						909,213	909,213	909,213			909,213
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）									38,563	38,563	38,563
当期変動額合計						876,213	876,213	876,213	38,563	38,563	914,777
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	4,706,843	10,605,335	12,171,835	860,687	860,687	13,032,522

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
		資本準備金	資本剰 余金合 計		その他利益剰余金	利益剰余金 合計					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	4,706,843	10,605,335	12,171,835	860,687	860,687	13,032,522
会計方針の変更による累積的影響額						290	290	290			290
会計方針の変更を反映した当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	4,707,133	10,605,625	12,172,125	860,687	860,687	13,032,813
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						1,061,724	1,061,724	1,061,724			1,061,724
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）									235,909	235,909	235,909
当期変動額合計						1,020,474	1,020,474	1,020,474	235,909	235,909	1,256,384
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	5,727,608	11,626,100	13,192,600	1,096,597	1,096,597	14,289,197

## [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

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、売却原価は総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

### (1) 有形固定資産

定率法により償却しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 8～18年

器具備品 4～15年

### (2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

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り償却しております。

## 3. 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

### (2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額を計上しております。

### (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

### (4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。

## 4. 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。

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

（会計方針の変更）

（退職給付に関する会計基準等の適用）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が450千円減少し、利益剰余金が290千円増加しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。

なお、当事業年度の1株当たり純資産額は0円35銭増加しております。また、1株当たり当期純利益金額に与える影響は軽微であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、一般管理費の「給料・手当」に含めて表示しておりました「賞与」は、明瞭性の観点から、当事業年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組み替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、一般管理費の「給料・手当」に表示していた1,260,168千円は、「給料・手当」1,213,054千円、「賞与」47,114千円として組み替えております。

前事業年度において、営業外収益の「雑益」に含めて表示しておりました「受取負担金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記しております。また、前事業年度において、独立掲記していた営業外収益の「投資有価証券売却益」は、金額の重要性が乏しいため、当事業年度より「雑益」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組み替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、営業外収益の「雑益」に表示していた12,245千円は、「受取負担金」10,793千円、「雑益」1,452千円として組み替え、「投資有価証券売却益」に表示していた121千円は「雑益」として組み替えております。

前事業年度において、営業外費用の「雑損」に含めて表示しておりました「為替差損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組み替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、営業外費用の「雑損」に表示していた388千円は、「為替差損」291千円、「雑損」97千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物	54,920千円	59,482千円
器具備品	142,553 "	142,476 "
計	197,474 "	201,959 "

(損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
受取配当金	92,430千円	57,670千円

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
器具備品	834千円	93千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	825,000			825,000

## 2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月25日 定時株主総会	普通株式	33,000	40	平成25年3月31日	平成25年6月26日

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

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	41,250	利益剰余金	50	平成26年3月31日	平成26年6月25日

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	825,000			825,000

## 2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	平成26年3月31日	平成26年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月24日 定時株主総会	普通株式	41,250	利益剰余金	50	平成27年3月31日	平成27年6月25日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、未収委託者報酬、投資有価証券及び親会社株式であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。また有価証券、投資有価証券及び親会社株式は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。また、未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なりスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

## 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26年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	8,848,385	8,848,385	
(2)有価証券	1,099,945	1,099,945	
(3)未収委託者報酬	1,092,403	1,092,403	
(4)投資有価証券	1,415,148	1,415,148	
(5)親会社株式	1,605,912	1,605,912	
(6)未払金（未払手数料）	530,103	530,103	
(7)未払法人税等	398,764	398,764	

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	11,448,189	11,448,189	
(2)有価証券	197,930	197,930	
(3)未収委託者報酬	1,279,777	1,279,777	
(4)投資有価証券	1,049,952	1,049,952	
(5)親会社株式	1,764,840	1,764,840	
(6)未払金（未払手数料）	655,783	655,783	
(7)未払法人税等	425,152	425,152	

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬、(6) 未払金（未払手数料）、(7) 未払法人税等

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

(2) 有価証券、(4) 投資有価証券、(5) 親会社株式

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等、投資信託は公表されている基準価額等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

## (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の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	前事業年度 （平成26年3月31日）	当事業年度 （平成27年3月31日）
非上場株式	581,000	581,000

非上場株式については、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、  
「(4)投資有価証券」には含めておりません。

## (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26年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	8,848,385			
未収委託者報酬	1,092,403			
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	1,099,945	566,135	338,074	
合計	11,040,733	566,135	338,074	

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	11,448,189			
未収委託者報酬	1,279,777			
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	197,930	474,917	146,462	
合計	12,925,897	474,917	146,462	

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位:千円)

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,950,920	618,311	1,332,608
	(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他	499,975	499,972	2
	(3) その他	619,622	561,226	58,395
	小計	3,070,517	1,679,510	1,391,006
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	599,970	599,971	1

	社債 その他 (3) その他	450,518	507,124	56,606
小計		1,050,488	1,107,096	56,607
合計		4,121,005	2,786,606	1,334,399

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 581,000千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	2,136,886     686,948	618,311     503,598	1,518,574     183,349
小計		2,823,834	1,121,910	1,701,923
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	     188,887	     328,500	     139,612
小計		188,887	328,500	139,612
合計		3,012,722	1,450,410	1,562,311

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 581,000千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他	     19,804	     121	

合計	19,804	121	
----	--------	-----	--

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式			
(2) 債券 国債・地方債等 社債 その他			
(3) その他	369,277	46,700	13,422
合計	369,277	46,700	13,422

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度（証券総合型DC岡三プラン）、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	前事業年度 （自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）	当事業年度 （自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）
退職給付債務の期首残高	429,752	449,398
会計方針の変更による累積的影響額		450
会計方針の変更を反映した期首残高	429,752	448,948
勤務費用	41,395	43,495
利息費用	4,254	2,918
数理計算上の差異の発生額	5,010	11,930
退職給付の支払額	31,013	25,323
退職給付債務の期末残高	449,398	481,968

（2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	前事業年度 （自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）	当事業年度 （自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）
年金資産の期首残高	205,027	236,284
期待運用収益	1,025	1,181
数理計算上の差異の発生額	25,773	12,109
事業主からの拠出額	71,191	72,675
退職給付の支払額	15,186	13,189
年金資産の期末残高	236,284	284,842

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	225,269	240,900
年金資産	236,284	284,842
	11,015	43,941
非積立型制度の退職給付債務	224,129	241,067
未積立退職給付債務	213,113	197,126
未認識数理計算上の差異	4,722	29,307
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	208,391	167,818
退職給付引当金	208,391	218,014
前払年金費用		50,196
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	208,391	167,818

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
勤務費用	41,395	43,495
利息費用	4,254	2,918
期待運用収益	1,025	1,181
数理計算上の差異の費用処理額	2,950	545
確定給付制度に係る退職給付費用	41,674	44,686

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
株式	41.5%	43.3%
一般勘定	35.9%	32.4%
債券	20.3%	22.0%
その他	2.3%	2.3%
合計	100.0%	100.0%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）



	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
割引率	0.64%	0.41%
長期期待運用収益率	0.50%	0.50%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度13,069千円、当事業年度13,409千円であります。

## (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内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
<b>繰延税金資産</b>				
退職給付引当金	73,979	千円	70,418	千円
役員退職慰労引当金	12,946	"	8,753	"
賞与引当金			12,436	"
ゴルフ会員権評価損	2,131	"	1,939	"
貸倒引当金	5,151	"	4,686	"
その他有価証券評価差額金	20,095	"	26,315	"
投資有価証券評価損	3,002	"	21,952	"
未払広告宣伝費	31,522	"	79,877	"
資産除去債務	11,618	"	10,753	"
未払事業税	29,942	"	32,388	"
その他	10,925	"	32,865	"
繰延税金資産の合計	201,314	"	302,388	"
<b>繰延税金負債</b>				
その他有価証券評価差額金	493,807	"	550,170	"
未収配当金	19,682	"	19,533	"
資産除去債務	6,675	"	5,228	"
前払年金費用			16,213	"
繰延税金負債の合計	520,165	"	591,145	"
繰延税金資産(負債)の純額	318,850	"	288,756	"

## 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26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 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金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の35.5%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。

この税率変更により、繰延税金負債の金額（繰延税金資産の金額を控除した金額）が32,281千円減少し、法人税等調整額が19,124千円、その他有価証券評価差額金が51,405千円増加しております。

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

本店の建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年～31年と見積り、割引率は1.404%～2.290%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度		当事業年度	
	（自平成25年4月 1日 至平成26年3 月31日）		（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）	
期首残高	32,175	千円	32,728	千円
時の経過による調整額	553	"	563	"
期末残高	32,728	千円	33,292	千円

## （セグメント情報等）

## 1. セグメント情報

## （1）報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## （2）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## （3）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（４）報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への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

営業収益

本邦の外部顧客への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。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への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

営業収益

本邦の外部顧客への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。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

### 3. 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。

### 4. 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。

### 5. 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。

## (関連当事者情報)

### 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	3,709,820 (注1)	未払手数料	338,185 (注1)

(注) 1.上記の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

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	岡三証券株式会社	東京都中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファンドの募集取扱	支払手数料の支払 (注2)	3,739,886 (注1)	未払手数料	269,932 (注1)

(注) 1.上記の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

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

## 2.親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1)親会社情報

株式会社岡三証券グループ（東京証券取引所に上場）

## (2)重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	15,796円99銭	17,320円23銭
1株当たり当期純利益金額	1,102円07銭	1,286円93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、以下のとおりです。

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
当期純利益金額	909,213千円	1,061,724千円
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る当期純利益	909,213千円	1,061,724千円
普通株式の期中平均株式数	825,000株	825,000株

## 3.1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
純資産の部の合計額	13,032,522千円	14,289,197千円

純資産の部から控除する合計額		
普通株式に係る期末の純資産額	13,032,522千円	14,289,197千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数	825,000株	825,000株

（重要な後発事象）

投資に係る重要な事象

当社は、平成27年6月19日開催の取締役会において、投資有価証券（3,500,000千円）を取得することについて決議しました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

（1）「受託会社」

三井住友信託銀行株式会社

資本金の額

平成27年3月末日現在、342,037百万円

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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（2）「販売会社」（資本金の額は、平成27年3月末日現在）

名 称	資本金の額（百万円）	事業の内容
岡三証券株式会社	5,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三オンライン証券株式会社	8,000	
岡三にいがた証券株式会社	852	
阿波証券株式会社	100	
飯塚中川証券株式会社	100	
株式会社 S B I 証券	47,937	
香川証券株式会社	555	
カブドットコム証券株式会社	7,196	
寿証券株式会社	305	
篠山証券株式会社	100	
三縁証券株式会社	150	
静岡東海証券株式会社	600	
上光証券株式会社	500	
荘内証券株式会社	100	
ニュース証券株式会社	877	
ばんせい証券株式会社	1,558	
播陽証券株式会社	112	
益茂証券株式会社	515	
むさし証券株式会社	5,000	

明和証券株式会社	511
楽天証券株式会社	7,495

### 第3【その他】

<更新後>

- 1 投資信託説明書（交付目論見書）の表紙等に、委託会社及びファンドのロゴ・マークを表示し、イラストを使用する場合があります。また、インターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）も掲載する場合があります。
- 2 投資信託説明書（請求目論見書）の表紙等に、委託会社の名称、ファンドの商品分類等を記載し、委託会社及びファンドのロゴ・マークを表示する場合があります。
- 3 投資信託説明書（交付目論見書）のファンドの目的・特色に、指数、グラフ等を記載することがあります。
- 4 投資信託説明書（請求目論見書）の巻末に、ファンドの約款を添付します。
- 5 投資信託説明書（交付目論見書）及び投資信託説明書（請求目論見書）は、インターネットなど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27年7月2日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 助川正文 印  
業務執行社員指定社員 公認会計士 宝金正典 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「日本Jリートオープン（毎月分配型）」の平成26年11月21日から平成27年5月20日までの特定期間の財務諸表、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、「日本Jリートオープン（毎月分配型）」の平成27年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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

岡三アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年6月24日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

指定社員 公認会計士 鈴木基仁 印  
業務執行社員指定社員 公認会計士 宝金正典 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第51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、岡三アセットマネジメント株式会社の平成27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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、平成27年6月19日開催の取締役会において、投資有価証券を取得することを決議した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。