

## 【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27年5月15日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 村上 雅彦
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	雄谷 敦史
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**第一部【証券情報】****(1)【ファンドの名称】**

日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)(以下「ファンド」といいます。)

**(2)【内国投資信託受益証券の形態等】**

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

**(3)【発行(売出)価額の総額】**

5兆円を上限とします。

**(4)【発行(売出)価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

**(5)【申込手数料】**

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

- ・有価証券届出書提出日現在、販売会社における申込手数料はありません。

**(6)【申込単位】**

販売会社または「(8)申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

**(7)【申込期間】**

平成27年5月16日から平成28年5月13日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**(8)【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

**(9)【払込期日】**

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

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

新興国を含む世界の債券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざします。

ファンドの基本的性格

##### 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

内外

目論見書または投資信託約款において、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います。

債券

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

##### 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（債券 一般））

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

年2回

目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（含む日本）

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

# 1. 新興国を含む世界の債券に投資を行ないます。

世界各国の債券へ分散投資を行ない、安定した収益の獲得をめざします。国内債券や海外先進国の債券、新興国の債券に分散投資を行なうことにより、リスクを抑えた運用成果をめざします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

# 2. 資産配分は、日興グローバルラップ株式会社(日興GW)の助言を受け決定します。

日興GWは、投資対象とする「国内債券」、「海外先進国債券」、「新興国債券」への資産配分比率について、助言を行ないます。日興アセットマネジメント株式会社は、その助言をもとに、運用を行ないます。

- ・各資産への投資は、各資産を主要投資対象とする投資信託証券(マザーファンド)を通じて行ないます。
- ※投資対象とする投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、あらたに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。

投資資産	投資対象とする投資信託証券	資産配分
国内債券	「日本債券インデックスマザーファンド」 主として、わが国の公社債に投資し、日興債券パフォーマンスインデックス(総合)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	49%
海外先進国債券	「海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド」 主として、世界各国の債券に投資し、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)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	33%
新興国債券	「海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド」 主として、新興国の債券に投資し、JPMorgan・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	18%

- \*日興債券パフォーマンスインデックス(総合)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はSMBCE日興証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)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。
- \*JPMorgan Emerging Market Bond Index Plus(EMBI+)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はJPMorganに帰属します。

※資産配分は、2015年4月1日現在の目標とする値であり将来変更になる場合があります。

※実際の資産配分比率は、時価の変動の影響などにより、必ずしも上記数値とは一致しません。

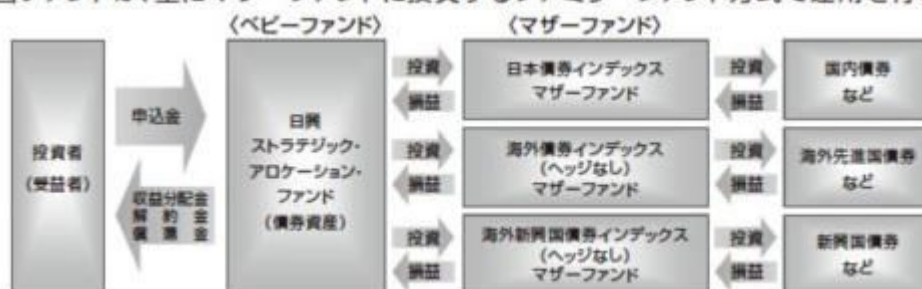
●市況動向および資金動向などにより上記のような運用ができない場合があります。

日興グローバルラップ株式会社(日興GW)とは

◆日興GWは、運用アドバイザーの評価・選定や資産配分の策定など、資産運用サービスをご提供するコンサルティング・カンパニーです。前身の「株式会社グローバルラップ・コンサルティング・グループ」は1998年2月設立。1990年代に米国で急拡大した「投資信託ラップ」を日本で初めて導入しました。

## 〈ファンドの仕組み〉

※当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



## 主な投資制限

- ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

## 分配方針

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 信託金限度額

- ・5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

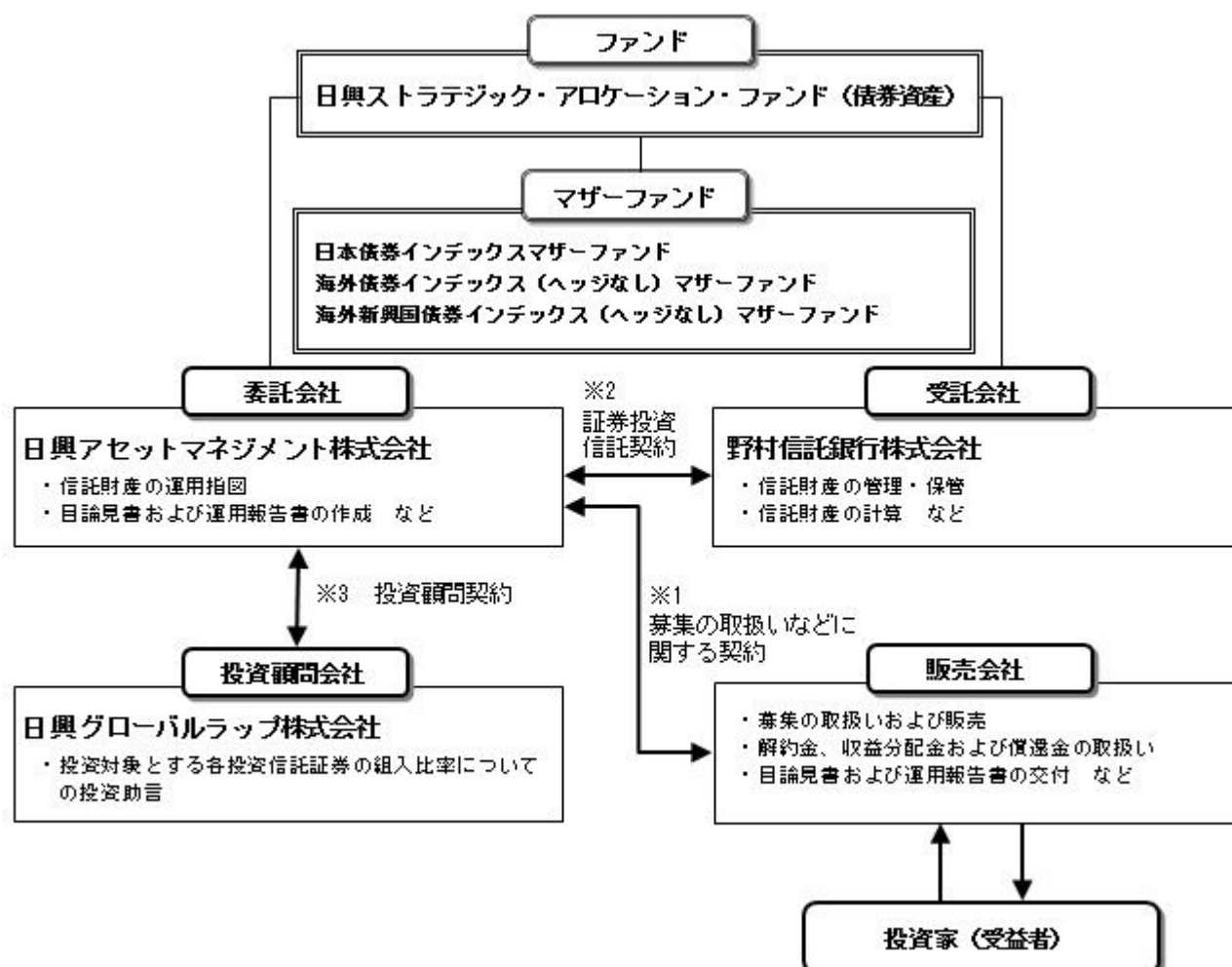
## (2) 【ファンドの沿革】

平成19年10月31日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- 3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、

数量、売買時期の判断など)を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況(平成27年2月末現在)

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

昭和34年:日興証券投資信託委託株式会社として設立

平成11年:日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、債券を投資対象とする別に定める投資信託証券の一部またはすべてに投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性やリスクなどを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、あらたに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

<日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)>

投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。)を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンド受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。

- 1) 短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。)およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 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。)

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

- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形  
次の取引ができます。
    - 1) 外国為替予約取引
    - 2) 資金の借入
- <日本債券インデックスマザーファンド>  
わが国の公社債を主要投資対象とします。  
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券(株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。)
  - 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限りません。)
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券(短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。))を除きます。)
- 1) 国債証券
  - 2) 地方債証券
  - 3) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 4) 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を除きます。新株予約権付社債については、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(会社法施行前の旧商法第341条の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みます。))に限りません。)
  - 5) 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。)
  - 6) コマーシャル・ペーパー
  - 7) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、1)~6)の証券の性質を有するもの
  - 8) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券(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。))で投資法人債券に類する証券
  - 9) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
  - 10) 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  
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。))により運用することができます。
    - 1) 預金
    - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
    - 3) コール・ローン
    - 4) 手形割引市場において売買される手形
    - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの  
次の取引ができます。
      - 1) 先物取引等
      - 2) スワップ取引
      - 3) 金利先渡取引
      - 4) 有価証券の貸付
      - 5) 公社債の空売
      - 6) 公社債の借入

## &lt; 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド &gt;

内外の公社債を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券(株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。)
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限ります。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

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

- 1) 国債証券
  - 2) 地方債証券
  - 3) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 4) 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を除きます。新株予約権付社債については、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(会社法施行前の旧商法第341条の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みます。))に限ります。)
  - 5) 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。)
  - 6) コマーシャル・ペーパー
  - 7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)~6)の証券の性質を有するもの
  - 8) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券(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。))で投資法人債券に類する証券
  - 9) 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。)
  - 10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 11) 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。)
  - 12) 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
  - 13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの
- 次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。))により運用することができます。

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

次の取引ができます。

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

## &lt; 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド &gt;

新興国の公社債を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第15条、第16条および第17条に定めるものに限ります。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 国債証券
  - 2) 地方債証券
  - 3) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 4) 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を除きます。新株予約権付社債については、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（会社法施行前の旧商法第341条の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みます。）に限ります。）
  - 5) 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。）
  - 6) コマーシャル・ペーパー
  - 7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)～6)の証券の性質を有するもの
  - 8) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（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。）で投資法人債券に類する証券
  - 9) 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。）
  - 10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 11) 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。）
  - 12) 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
  - 13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの
- 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

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

次の取引ができます。

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

投資対象とするマザーファンドの概要

<日本債券インデックスマザーファンド>

## 運用の基本方針

基本方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、日興債券パフォーマンスインデックス（総合） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主としてわが国の公社債に投資し、日興債券パフォーマンスインデックス（総合）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。</li> <li>運用の効率化をはかるため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

#### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.1%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

#### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成10年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

\* 日興債券パフォーマンスインデックス（総合）は、日興リサーチセンター株式会社が発表している、日本の債券市場の動きを表す指数です。国債、地方債、政府保証債、財投機関債、金融債、事業債などの円建て公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存年数1年以上、残存額面10億円以上で、格付会社からBBB格相当以上の格付を取得している発行体に限られます。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はSMBC日興証券株式会社に帰属します。また、SMBC日興証券株式会社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### < 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド >

##### 運用の基本方針

基本方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、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） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。
主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として世界各国の債券に投資し、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）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行いません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成10年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

\*シティ世界国債インデックス（除く日本）は、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが開発した、日本を除く世界の主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。また、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### < 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド >

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成18年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

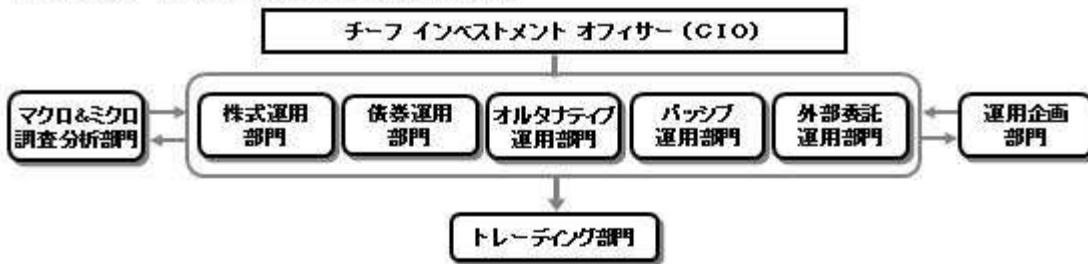
\* JPMorgan Emerging Market Bond Index Plus(EMBI+)はJPモルガンが公表している新興国の債券のパフォーマンスを表す指数です。JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(ヘッジなし・円ベース)とは、米ドル建指数であるEMBI+を日興アセットマネジメント株式会社が円換算したものです。

EMBI+に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はJPモルガンに帰属します。また、JPモルガンは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

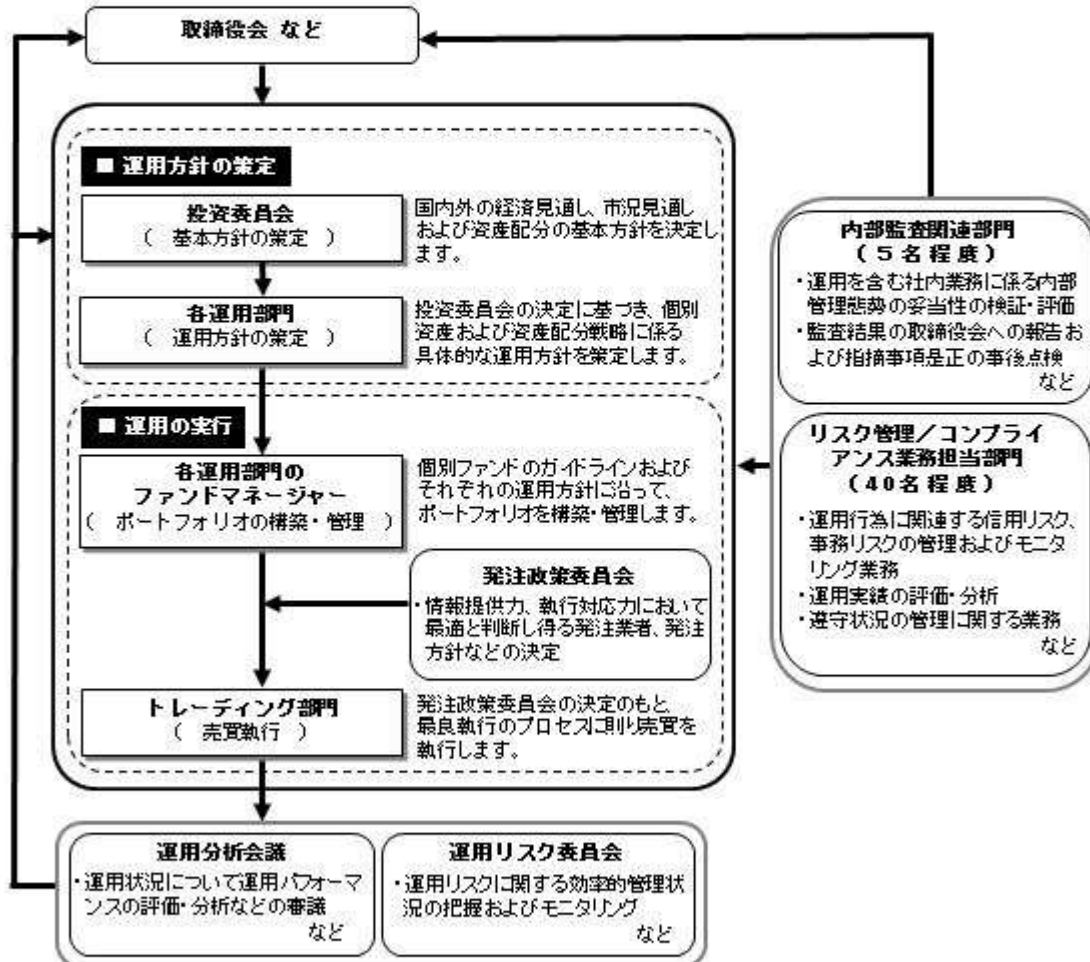
### (3) 【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

上記体制は平成27年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲  
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
- 2) 分配対象額についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- 3) 留保益の運用方針  
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用

を行ないます。

収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース >

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

< 分配金受取りコース >

毎計算期間終了日後 1 ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して 5 営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## （５）【投資制限】

約款に定める投資制限

< 日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産） >

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等の派生商品取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- 4) 同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下とします。ただし、不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券については、同一銘柄への実質投資割合を、信託財産の純資産総額の30%以下とします。なお、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されること（投資信託委託会社または販売会社による自己設定が行なわれる場合も含まれます。）が定められている投資信託証券については、信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額の制限を設けません。
- 5) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 6) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 7) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- 八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
  - 二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

< 日本債券インデックスマザーファンド >

- 1) 株式への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 3) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。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。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうこと

の指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

- 4) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 5) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 6) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 7) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 10) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

<海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド>

- 1) 株式への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 3) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。 )および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。 )ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 4) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 5) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 6) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 7) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外

国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

- 12) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

< 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド >

- 1) 株式(新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。)への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 3) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 4) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 5) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 6) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 7) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 12) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

- ・ 投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属

します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

- ・当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

#### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

#### 信用リスク

- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

#### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

#### < その他の留意事項 >

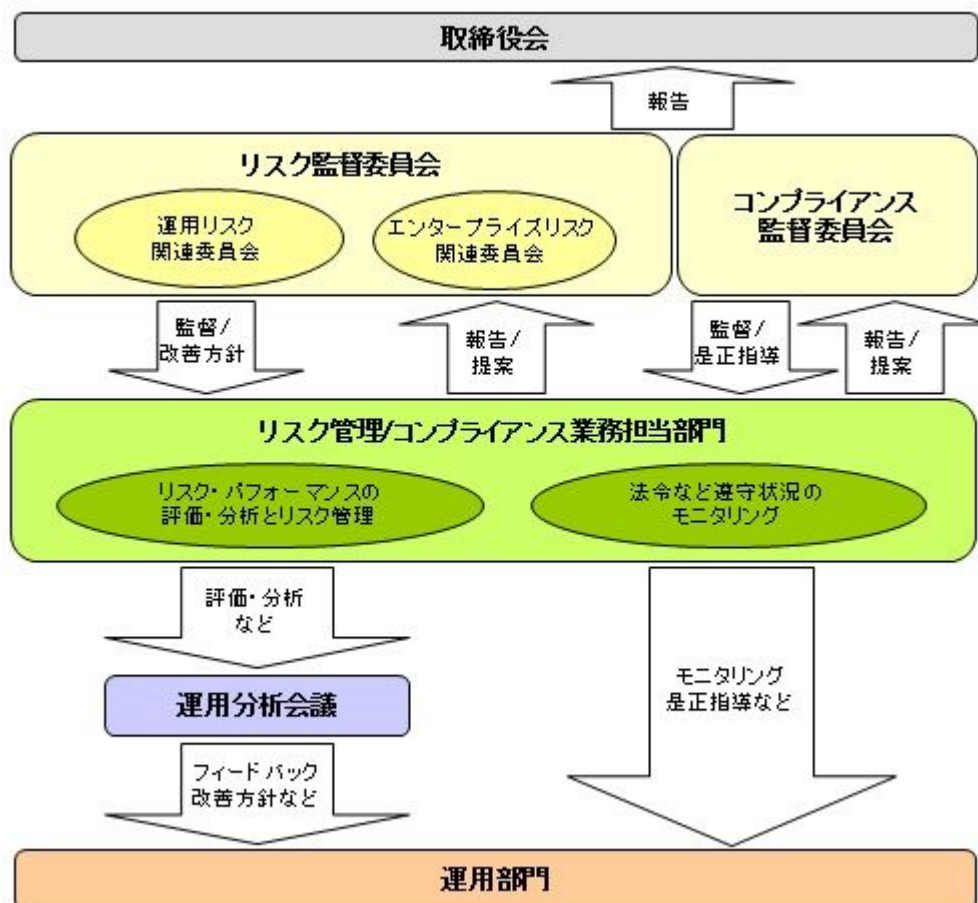
- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項  
ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## （２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



### 全社的リスク管理

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

役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別委員会においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

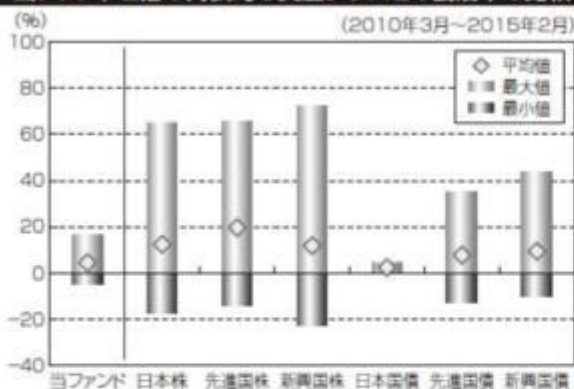
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は平成27年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### (参考情報)

## 「日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)」

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	4.5%	12.5%	19.6%	11.8%	2.4%	7.8%	8.4%
最大値	16.8%	65.0%	65.7%	71.8%	4.5%	34.9%	43.7%
最小値	-4.9%	-17.0%	-13.6%	-22.8%	0.4%	-12.7%	-10.1%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2010年3月から2015年2月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)  
 先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)  
 新興国株……MSCIエマージングマーケットインデックス(配当込、円ベース)  
 日本国債……NOMURA・ボンドパフォーマンスインデックス国債  
 先進国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバルディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

#### 東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

#### MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮し

たものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

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

#### NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス国債

当指数は、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、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、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、円ベース）

当指数は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。

#### JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

### 4【手数料等及び税金】

#### （1）【申込手数料】

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

- ・有価証券届出書提出日現在、販売会社における申込手数料はありません。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.15%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

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

#### （3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.7884%（税抜0.73%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.73%	0.37%	0.32%	0.04%

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

支払時期

信託報酬(信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。)は、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### (4)【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。(以下「実費方式」といいます。)また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。(以下「見積方式」といいます。)ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書(これらの訂正に係る書類を含みます。)の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書(これらの訂正事項分を含みます。)の作成、印刷および交付に係る費用(これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料(マザーファンド(当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるもの)に限ります。)における品貸料については、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。)に0.54(税抜0.5)を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は4:1とし、信託報酬と同時期に支払います。

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

- ・ 組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

( 5 ) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1 ) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2 ) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）および普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

< 平成28年1月1日以降 >

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、平成28年4月1日より、未成年者口座内の少額上場株式等に係る配当所得及び譲渡所得等の非課税措置（ジュニアNISA）が開始され、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となる予定です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 法人受益者の場合

## 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

## 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

## 個別元本

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

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

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

## 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

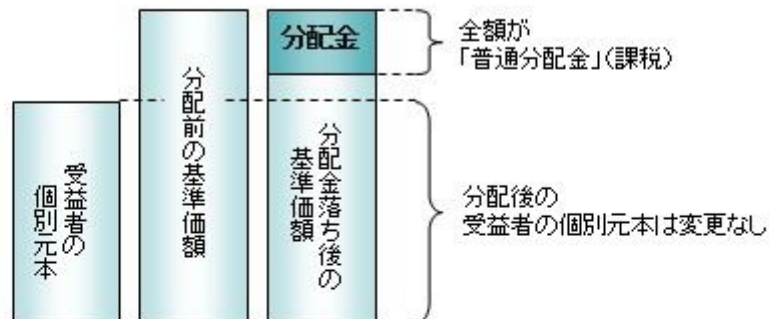
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

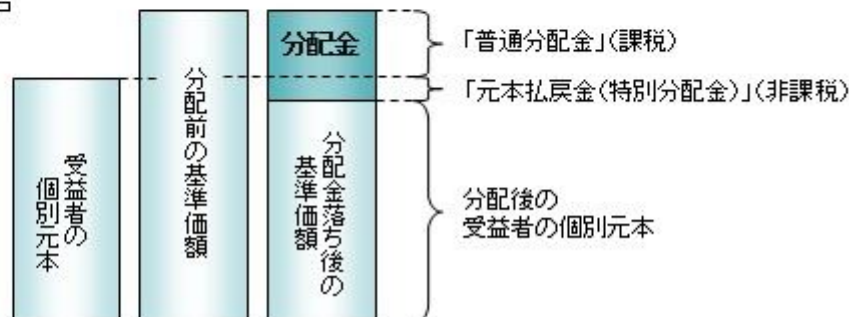
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## イ) の場合



## ロ)、ハ) の場合



上記は平成27年 5月15日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)】

以下の運用状況は2015年 2月27日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	135,698,966	99.38
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		851,912	0.62
合計(純資産総額)		136,550,878	100.00

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	50,128,369	1.3147	65,903,766	1.3261	66,475,230	48.68
日本	親投資信託受益証券	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	22,602,233	2.3385	52,855,321	2.3417	52,927,649	38.76
日本	親投資信託受益証券	海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	8,336,021	1.9430	16,196,888	1.9549	16,296,087	11.93

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.38
合計	99.38

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2008年 2月15日)	403	405	0.9838	0.9868
第2計算期間末 (2008年 8月15日)	641	648	0.9859	0.9959
第3計算期間末 (2009年 2月16日)	460	464	0.8711	0.8791
第4計算期間末 (2009年 8月17日)	827	834	0.9257	0.9337
第5計算期間末 (2010年 2月15日)	804	811	0.9007	0.9087
第6計算期間末 (2010年 8月16日)	799	806	0.8960	0.9040
第7計算期間末 (2011年 2月15日)	620	626	0.8621	0.8701
第8計算期間末 (2011年 8月15日)	268	270	0.8615	0.8685
第9計算期間末 (2012年 2月15日)	269	271	0.8657	0.8727
第10計算期間末 (2012年 8月15日)	256	258	0.8717	0.8787
第11計算期間末 (2013年 2月15日)	282	284	0.9609	0.9689
第12計算期間末 (2013年 8月15日)	163	164	0.9669	0.9749
第13計算期間末 (2014年 2月17日)	149	150	0.9971	1.0051
第14計算期間末 (2014年 8月15日)	139	140	1.0168	1.0258
第15計算期間末 (2015年 2月16日)	135	137	1.0612	1.0762
2014年 2月末日	150		1.0039	
3月末日	151		1.0107	
4月末日	152		1.0144	
5月末日	152		1.0166	
6月末日	152		1.0193	
7月末日	144		1.0252	
8月末日	134		1.0247	
9月末日	136		1.0389	
10月末日	133		1.0430	
11月末日	139		1.0889	
12月末日	140		1.0978	
2015年 1月末日	138		1.0822	
2月末日	136		1.0668	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2007年10月31日～2008年 2月15日	0.0030
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	0.0100
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	0.0080
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	0.0080
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	0.0080
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	0.0080
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	0.0080

第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	0.0070
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	0.0070
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	0.0070
第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	0.0080
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	0.0080
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	0.0080
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	0.0090
第15期	2014年 8月16日～2015年 2月16日	0.0150

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2007年10月31日～2008年 2月15日	1.32
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	1.23
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	10.83
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	7.19
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	1.84
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	0.37
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	2.89
第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	0.74
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	1.30
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	1.50
第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	11.15
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	1.46
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	3.95
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	2.88
第15期	2014年 8月16日～2015年 2月16日	5.84

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2007年10月31日～2008年 2月15日	416,099,984	5,565,064
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	292,482,859	51,892,286
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	18,373,706	141,189,246
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	401,129,321	35,919,649
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	3,619,700	3,709,162
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	3,724,523	5,328,384
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	3,761,117	175,454,382

第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	15,741,265	424,281,494
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	37,573	317,716
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	37,342	17,572,682
第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	37,383	265,340
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	35,937	124,725,291
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	35,990	18,916,254
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	31,771	12,600,000
第15期	2014年 8月16日～2015年 2月16日	35,287	9,459,663

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

### 日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2015年 2月27日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	28,338,287,870	79.72
地方債証券	日本	2,335,854,000	6.57
特殊債券	日本	2,706,399,000	7.61
社債券	日本	1,885,440,000	5.30
	オーストラリア	102,087,000	0.29
	小計	1,987,527,000	5.59
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		177,163,923	0.50
合計（純資産総額）		35,545,231,793	100.00

### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	国債証券	第299回利付国債（10年）	750,000,000	105.31	789,840,000	105.09	788,175,000	1.300	2019/3/20	2.22
日本	国債証券	第305回利付国債（10年）	673,000,000	106.08	713,952,050	105.88	712,599,320	1.300	2019/12/20	2.00
日本	国債証券	第107回利付国債（5年）	705,000,000	100.51	708,644,850	100.53	708,743,550	0.200	2017/12/20	1.99
日本	国債証券	第303回利付国債（10年）	581,000,000	106.30	617,626,240	106.08	616,330,610	1.400	2019/9/20	1.73
日本	国債証券	第60回利付国債（20年）	545,000,000	108.65	592,175,200	109.38	596,142,800	1.400	2022/12/20	1.68

日本	国債証券	第284回利付国債(10年)	462,000,000	103.59	478,618,140	103.04	476,049,420	1.700	2016/12/20	1.34
日本	国債証券	第313回利付国債(10年)	410,000,000	107.14	439,312,200	107.40	440,360,500	1.300	2021/3/20	1.24
日本	国債証券	第290回利付国債(10年)	406,000,000	104.60	424,684,120	104.23	423,185,980	1.400	2018/3/20	1.19
日本	国債証券	第106回利付国債(5年)	420,000,000	100.48	422,047,000	100.48	422,032,800	0.200	2017/9/20	1.19
日本	国債証券	第95回利付国債(5年)	400,000,000	100.79	403,162,000	100.62	402,488,000	0.600	2016/3/20	1.13
日本	国債証券	第117回利付国債(5年)	370,000,000	100.48	371,776,000	100.62	372,316,200	0.200	2019/3/20	1.05
日本	国債証券	第36回利付国債(30年)	310,000,000	109.28	338,774,200	114.23	354,131,600	2.000	2042/3/20	1.00
日本	国債証券	第97回利付国債(5年)	350,000,000	100.63	352,208,500	100.50	351,771,000	0.400	2016/6/20	0.99
日本	国債証券	第29回利付国債(30年)	276,000,000	118.22	326,289,960	122.25	337,432,080	2.400	2038/9/20	0.95
日本	国債証券	第292回利付国債(10年)	306,000,000	105.61	323,166,600	105.14	321,749,820	1.700	2018/3/20	0.91
日本	国債証券	第91回利付国債(20年)	260,000,000	119.13	309,753,600	120.71	313,846,000	2.300	2026/9/20	0.88
日本	国債証券	第88回利付国債(20年)	260,000,000	119.01	309,439,000	120.53	313,401,400	2.300	2026/6/20	0.88
日本	国債証券	第140回利付国債(20年)	280,000,000	108.88	304,886,400	111.70	312,765,600	1.700	2032/9/20	0.88
日本	国債証券	第122回利付国債(5年)	300,000,000	100.31	300,959,800	100.14	300,429,000	0.100	2019/12/20	0.85
日本	国債証券	第291回利付国債(10年)	287,000,000	104.26	299,237,680	103.92	298,273,360	1.300	2018/3/20	0.84
日本	国債証券	第113回利付国債(20年)	240,000,000	116.75	280,214,400	119.03	285,691,200	2.100	2029/9/20	0.80
日本	国債証券	第328回利付国債(10年)	275,000,000	102.12	280,830,000	103.12	283,596,500	0.600	2023/3/20	0.80
日本	国債証券	第325回利付国債(10年)	270,000,000	103.89	280,516,500	104.73	282,784,500	0.800	2022/9/20	0.80
日本	国債証券	第102回利付国債(5年)	280,000,000	100.59	281,677,200	100.52	281,458,800	0.300	2016/12/20	0.79
日本	国債証券	第285回利付国債(10年)	261,000,000	104.01	271,468,710	103.45	270,025,380	1.700	2017/3/20	0.76
日本	国債証券	第50回利付国債(20年)	237,000,000	110.97	263,017,860	111.12	263,373,360	1.900	2021/3/22	0.74
日本	国債証券	第14回利付国債(30年)	208,000,000	119.25	248,040,000	122.30	254,386,080	2.400	2034/3/20	0.72
日本	国債証券	第120回利付国債(5年)	250,000,000	100.58	251,457,900	100.61	251,530,000	0.200	2019/9/20	0.71
日本	国債証券	第34回利付国債(30年)	200,000,000	114.54	229,099,500	118.66	237,332,000	2.200	2041/3/20	0.67
日本	国債証券	第301回利付国債(10年)	223,000,000	106.49	237,477,160	106.19	236,817,080	1.500	2019/6/20	0.67

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	79.72
地方債証券	6.57
特殊債券	7.61
社債券	5.59
合計	99.50

## 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。

## 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2015年 2月27日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	84,173,583,955	40.76
	カナダ	4,658,257,911	2.26
	メキシコ	2,174,498,398	1.05
	ドイツ	16,118,012,981	7.80
	イタリア	20,246,550,184	9.80
	フランス	20,112,725,925	9.74
	オランダ	5,325,044,858	2.58
	スペイン	11,153,161,590	5.40
	ベルギー	5,402,904,125	2.62
	オーストリア	3,300,485,263	1.60
	フィンランド	1,283,484,722	0.62
	アイルランド	1,697,868,790	0.82
	イギリス	17,160,335,574	8.31
	スイス	733,881,837	0.36
	スウェーデン	980,949,404	0.47
	ノルウェー	567,113,540	0.27
	デンマーク	1,513,837,172	0.73
	ポーランド	1,191,459,534	0.58
	オーストラリア	3,453,853,343	1.67
	シンガポール	781,224,885	0.38
マレーシア	1,052,364,193	0.51	
南アフリカ	1,149,264,068	0.56	
	小計	204,230,862,252	98.89
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,286,819,955	1.11
合計（純資産総額）		206,517,682,207	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		249,191,000	0.12

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,200,000	12,818.72	2,333,008,788	12,611.87	2,295,360,467	5.125	2016/5/15	1.11
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	15,900,000	13,194.24	2,097,884,756	13,218.47	2,101,736,804	3.625	2021/2/15	1.02
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,000,000	16,730.41	2,007,649,546	16,622.32	1,994,678,934	8.000	2021/11/15	0.97
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,800,000	13,092.26	1,937,655,649	13,003.22	1,924,477,358	3.750	2018/11/15	0.93
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,950,000	12,591.33	1,882,404,418	12,413.39	1,855,802,995	4.500	2016/2/15	0.90
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,800,000	13,157.86	1,815,785,564	13,134.60	1,812,576,008	3.625	2020/2/15	0.88
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000,000	12,991.11	1,688,844,564	12,951.04	1,683,635,819	3.375	2019/11/15	0.82
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,100,000	12,267.10	1,484,319,808	12,178.58	1,473,608,803	2.250	2016/3/31	0.71
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,500,000	12,483.28	1,435,577,514	12,354.69	1,420,789,898	3.250	2016/5/31	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	15,625.30	1,406,277,161	15,396.07	1,385,647,178	8.125	2019/8/15	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,500,000	12,007.13	1,380,820,471	12,004.33	1,380,499,001	1.500	2018/12/31	0.67
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,950,000	16,591.57	1,319,030,224	16,405.21	1,304,214,654	8.750	2020/8/15	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,700,000	13,632.18	1,322,322,262	13,346.12	1,294,574,283	7.500	2016/11/15	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,800,000	13,137.40	1,287,465,605	12,978.99	1,271,941,869	4.250	2017/11/15	0.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,500,000	13,095.84	1,244,105,370	13,075.90	1,242,211,026	3.500	2020/5/15	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	12,501.91	1,250,191,867	12,385.44	1,238,544,406	3.000	2016/8/31	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	12,508.44	1,250,844,125	12,377.98	1,237,798,969	3.250	2016/6/30	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,100,000	13,182.91	1,199,645,092	13,062.86	1,188,720,295	4.000	2018/8/15	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,250,000	13,033.97	1,205,642,657	12,848.54	1,188,490,607	4.625	2017/2/15	0.58
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,650,000	12,197.74	1,177,082,190	12,118.95	1,169,478,689	2.000	2016/1/31	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	13,206.35	1,188,572,139	12,914.70	1,162,323,422	7.250	2016/5/15	0.56
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,800,000	13,088.95	1,151,827,662	12,905.38	1,135,674,031	4.500	2017/5/15	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,300,000	12,114.25	1,126,625,613	12,166.47	1,131,481,877	2.000	2020/7/31	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	12,617.46	1,135,571,533	12,500.05	1,125,004,956	3.125	2017/1/31	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,600,000	13,232.44	1,137,990,478	13,057.26	1,122,925,186	4.750	2017/8/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	14,366.44	1,149,315,538	14,034.72	1,122,777,963	8.750	2017/5/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,300,000	11,810.52	1,098,378,860	12,012.72	1,117,183,454	2.000	2023/2/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,800,000	12,682.68	1,116,076,479	12,561.55	1,105,416,723	3.250	2017/3/31	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,800,000	12,564.34	1,105,662,718	12,459.98	1,096,478,928	2.750	2017/5/31	0.53
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,700,000	12,629.57	1,098,773,011	12,502.85	1,087,747,990	3.250	2016/12/31	0.53

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.89

合 計	98.89
-----	-------

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	売建	750,000.00	89,125,120	89,445,000	0.04
	ユーロ	売建	750,000.00	101,047,800	100,237,500	0.05
	英ポンド	売建	220,000.00	40,653,030	40,464,600	0.02
	スイスフラン	売建	73,000.00	9,147,630	9,132,300	0.00
	スウェーデンクローナ	売建	698,000.00	10,020,488	9,911,600	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

### 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2015年 2月27日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	メキシコ	2,475,789,963	11.39
	ブラジル	1,912,793,816	8.80
	コロンビア	1,444,959,031	6.65
	ペルー	791,502,556	3.64
	ベネズエラ	788,514,843	3.63
	パナマ	640,159,363	2.94
	トルコ	3,285,870,608	15.11
	ハンガリー	1,137,030,727	5.23
	ロシア	2,486,497,805	11.44
	ルーマニア	468,426,961	2.15
	クロアチア	704,214,806	3.24
	リトアニア	293,165,660	1.35
	フィリピン	1,722,592,756	7.92
	インドネシア	2,088,107,599	9.61
	ウクライナ	339,400,676	1.56
南アフリカ	770,402,054	3.54	
	小計	21,349,429,224	98.21
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		389,766,478	1.79

合計(純資産総額)	21,739,195,702	100.00
-----------	----------------	--------

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	7,591,450	13,596.77	1,032,192,755	12,806.61	972,207,868	7.500	2030/3/31	4.47
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,170,000	14,222.94	308,637,960	14,968.38	324,813,954	6.050	2040/1/11	1.49
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,550,000	11,986.63	305,659,193	12,702.25	323,907,503	4.750	2044/3/8	1.49
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,100,000	14,431.66	303,065,069	14,938.56	313,709,917	7.375	2025/2/5	1.44
ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	2,250,000	15,445.46	347,522,963	13,851.71	311,663,692	11.000	2018/7/24	1.43
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,750,000	15,445.46	270,295,637	16,593.43	290,385,178	6.375	2034/10/23	1.34
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,900,000	12,523.35	237,943,650	13,358.24	253,806,560	5.750	2110/10/12	1.17
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,670,000	14,088.76	235,282,439	14,983.29	250,221,006	6.875	2036/3/17	1.15
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,700,000	14,103.67	239,762,517	14,491.30	246,352,185	6.125	2041/1/18	1.13
ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	1,260,000	18,278.12	230,304,407	18,993.74	239,321,219	8.750	2033/11/21	1.10
ハンガリー	国債証券	REPUBLIC OF HUNGARY	1,700,000	13,401.17	227,820,013	13,969.49	237,481,479	6.375	2021/3/29	1.09
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,600,000	14,222.94	227,567,160	14,595.66	233,530,660	6.750	2022/2/7	1.07
ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	1,370,000	19,739.18	270,426,834	17,025.79	233,253,357	12.750	2028/6/24	1.07
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000	13,417.87	228,103,875	13,358.24	227,090,080	5.125	2020/1/15	1.04
ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	2,000,000	12,433.89	248,677,950	11,345.55	226,911,175	5.000	2020/4/29	1.04
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,600,000	13,626.59	218,025,560	14,163.31	226,613,000	5.550	2045/1/21	1.04
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,260,000	16,876.70	212,646,483	17,950.13	226,171,701	7.750	2031/1/14	1.04
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,400,000	15,206.92	212,896,950	16,101.45	225,420,300	6.750	2034/9/27	1.04
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,600,000	12,732.07	203,713,160	13,805.50	220,888,040	6.000	2041/1/14	1.02
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,100,000	19,023.56	209,259,215	20,022.45	220,246,964	9.500	2030/2/2	1.01
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,600,000	13,477.51	215,640,160	13,671.32	218,741,180	6.250	2022/9/26	1.01
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,700,000	12,970.61	220,500,412	12,374.26	210,362,462	4.875	2021/1/22	0.97
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,500,000	13,433.77	201,506,664	13,686.23	205,293,487	5.625	2044/2/26	0.94
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,320,000	16,638.16	219,623,779	15,520.00	204,864,116	8.875	2024/4/15	0.94
ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	1,250,000	15,773.45	197,168,219	16,220.72	202,759,000	7.350	2025/7/21	0.93
ロシア	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000	11,597.81	231,956,296	10,108.13	202,162,650	5.625	2042/4/4	0.93
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	940,000	20,395.17	191,714,598	21,274.78	199,982,991	11.875	2030/1/15	0.92

インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,130,000	16,399.62	185,315,763	17,443.23	197,108,584	8.500	2035/10/12	0.91
パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,250,000	14,789.48	184,868,500	15,728.73	196,609,141	6.700	2036/1/26	0.90
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,390,000	14,950.49	207,811,873	14,014.22	194,797,727	7.125	2037/1/20	0.90

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.21
合計	98.21

#### 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

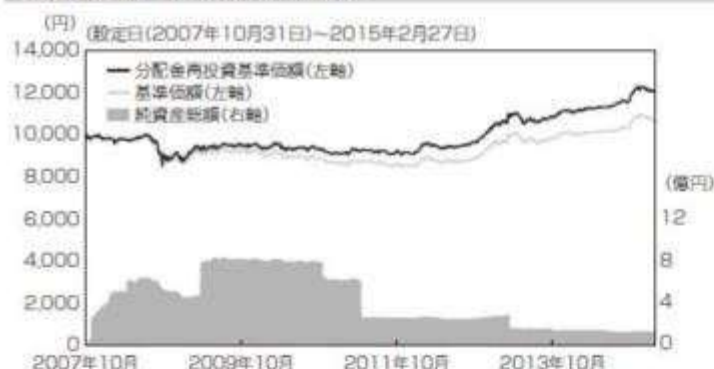
該当事項はありません。

#### 参考情報

## 運用実績

2015年2月27日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額..... 10,668円

純資産総額..... 1.36億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2013年2月	2013年8月	2014年2月	2014年8月	2015年2月	設定以来累計
80円	80円	80円	90円	150円	1,220円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
日本債券インデックスマザーファンド	48.7%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	38.8%
海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	11.9%
現金その他	0.6%

※対純資産総額比です。

## &lt;組入上位銘柄&gt;

## 日本債券インデックスマザーファンド

銘柄	種類	クーポン	償還期限	比率
1 第299回利付国債(10年)	国債証券	1.300%	2019年3月20日	2.2%
2 第305回利付国債(10年)	国債証券	1.300%	2019年12月20日	2.0%
3 第107回利付国債(5年)	国債証券	0.200%	2017年12月20日	2.0%
4 第303回利付国債(10年)	国債証券	1.400%	2019年9月20日	1.7%

## 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

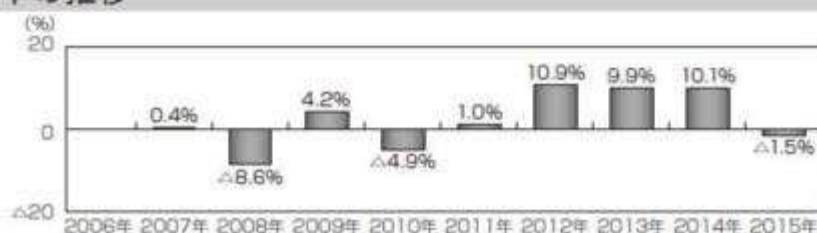
銘柄	種類	クーポン	償還期限	比率
1 US TREASURY N/B	国債証券	5.125%	2016年5月15日	1.1%
2 US TREASURY N/B	国債証券	3.625%	2021年2月15日	1.0%
3 US TREASURY N/B	国債証券	8.000%	2021年11月15日	1.0%
4 US TREASURY N/B	国債証券	3.750%	2018年11月15日	0.9%

## 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

銘柄	種類	クーポン	償還期限	比率
1 RUSSIA FOREIGN BOND	国債証券	7.500%	2030年3月31日	4.5%
2 UNITED MEXICAN STATES	国債証券	6.050%	2040年1月11日	1.5%
3 UNITED MEXICAN STATES	国債証券	4.750%	2044年9月8日	1.5%
4 REPUBLIC OF TURKEY	国債証券	7.375%	2025年2月5日	1.4%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

※2007年は、設定時から2007年末までの騰落率です。

※2015年は、2015年2月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の扱いとなります。

(5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

(6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(7) 申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(9) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(10) 償還乗換

・受益者は、証券投資信託の償還金額(手取額)の範囲内(単位型証券投資信託については、償還金額(手取額)とその元本額のいずれか大きい額とします。)で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金(解約)手続等】

＜解約請求による換金＞

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
ニューヨーク証券取引所の休業日  
ニューヨークの銀行休業日
- (4) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.15%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
- <委託会社の照会先>  
日興アセットマネジメント株式会社  
ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>  
コールセンター 電話番号 0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。
- (6) 手取額  
1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。  
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位  
1口単位  
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (8) 解約代金の支払い  
原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消  
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。  
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

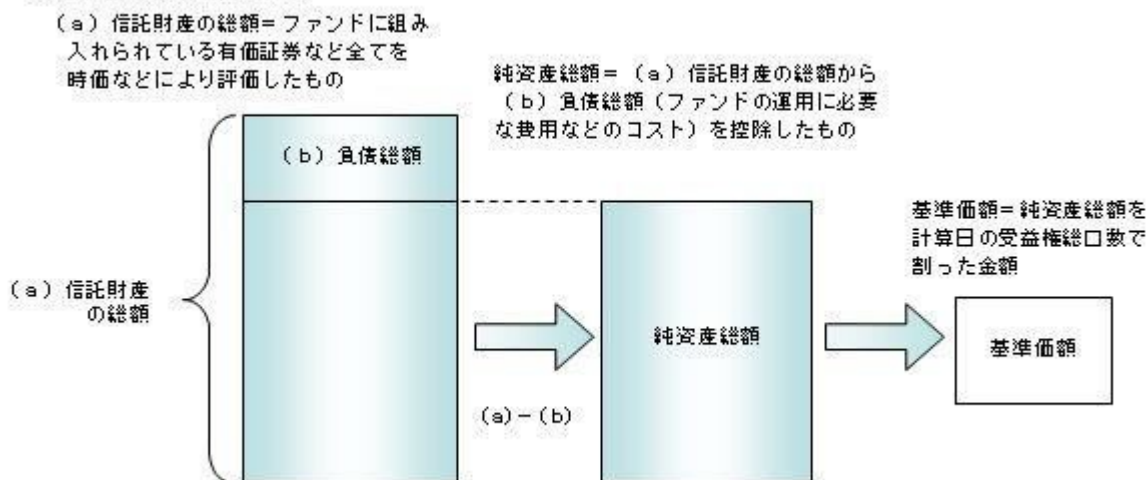
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たり換算した価額で表示することがあります。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

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

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日<sup>\*</sup>における以下のいずれかの価額で評価します。

- ・ 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
- ・ 金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。)
- ・ 価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

\* 外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

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

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

平成29年8月15日までとします（平成19年10月31日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年2月16日から8月15日までおよび8月16日から翌年2月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## （５）【その他】

### 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
    - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
    - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
    - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
  - 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
    - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
    - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
    - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

### 償還金について

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

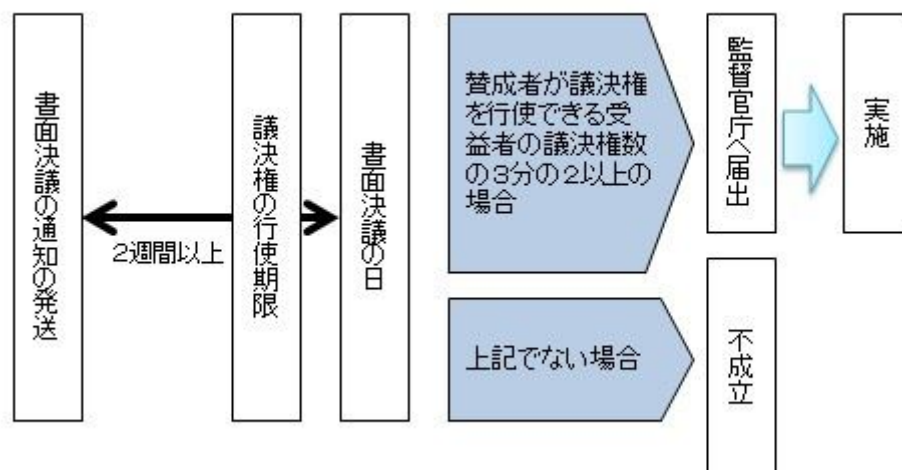
### 信託約款の変更など

- 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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

## 関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との投資顧問契約は、当ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ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15期計算期間(平成26年 8月16日から平成27年 2月16日まで)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第14期 平成26年 8月15日現在	第15期 平成27年 2月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,299,225	1,307,413
親投資信託受益証券	138,936,758	134,955,975
未収入金	1,450,000	2,100,000
未収利息	2	2
流動資産合計	141,685,985	138,363,390
資産合計	141,685,985	138,363,390
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,236,703	1,919,807
未払受託者報酬	31,515	30,014
未払委託者報酬	544,697	518,882
その他未払費用	148,980	69,514
流動負債合計	1,961,895	2,538,217
負債合計	1,961,895	2,538,217
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	137,411,521	127,987,145
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,312,569	7,838,028
（分配準備積立金）	9,674,994	14,693,194
元本等合計	139,724,090	135,825,173
純資産合計	139,724,090	135,825,173
負債純資産合計	141,685,985	138,363,390

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第14期		第15期	
	自	平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日	自	平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日
営業収益				
受取利息		239		232
有価証券売買等損益		4,878,887		8,284,453
営業収益合計		4,879,126		8,284,685
営業費用				
受託者報酬		31,515		30,014
委託者報酬		544,697		518,882
その他費用		73,459		69,514
営業費用合計		649,671		618,410
営業利益又は営業損失（ ）		4,229,455		7,666,275
経常利益又は経常損失（ ）		4,229,455		7,666,275
当期純利益又は当期純損失（ ）		4,229,455		7,666,275
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（ ）		299,708		75,034
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		428,230		2,312,569
剰余金増加額又は欠損金減少額		47,848		592
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		47,848		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		592
剰余金減少額又は欠損金増加額		93		146,567
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		146,567
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		93		-
分配金		1,236,703		1,919,807
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,312,569		7,838,028

## ( 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当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月16日から8月15日まで及び、8月16日から翌年2月15日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当計算期間は平成26年 8月16日から平成27年 2月16日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		第14期 平成26年 8月15日現在	第15期 平成27年 2月16日現在
1.	期首元本額	149,979,750円	137,411,521円
	期中追加設定元本額	31,771円	35,287円
	期中一部解約元本額	12,600,000円	9,459,663円
2.	受益権の総数	137,411,521口	127,987,145口

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日		第15期 自 平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	1,657,732円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 1,731,722円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	2,272,015円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 5,859,519円
C	信託約款に定める収益調整金	827,464円	C 信託約款に定める収益調整金 773,037円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	6,981,950円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 9,021,760円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	11,739,161円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 17,386,038円
F	分配対象収益(1万口当たり)	854円	F 分配対象収益(1万口当たり) 1,358円
G	分配金額	1,236,703円	G 分配金額 1,919,807円
H	分配金額(1万口当たり)	90円	H 分配金額(1万口当たり) 150円

## ( 金融商品に関する注記 )

金融商品の状況に関する事項

	第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日	第15期 自 平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第14期 平成26年 8月15日現在	第15期 平成27年 2月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第14期（平成26年 8月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	4,428,041
合計	4,428,041

第15期（平成27年 2月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	7,805,925
合計	7,805,925

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第14期 平成26年 8月15日現在		第15期 平成27年 2月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0168円	1口当たり純資産額	1.0612円
(1万口当たり純資産額)	(10,168円)	(1万口当たり純資産額)	(10,612円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	50,128,369	65,903,766	
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	22,602,233	52,855,321	
	海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	8,336,021	16,196,888	
合計		81,066,623	134,955,975	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「日本債券インデックスマザーファンド」「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

### 日本債券インデックスマザーファンド

#### 貸借対照表

	（単位：円）	
	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	20,065,201	25,405,185
国債証券	27,273,686,900	27,976,847,730
地方債証券	2,324,543,000	2,322,706,000
特殊債券	2,397,215,000	2,692,296,000
社債券	2,088,746,000	1,981,670,000
未収入金	20,743,800	-
未収利息	136,941,949	136,788,914
前払費用	2,155,914	2,191,753
<b>流動資産合計</b>	<b>34,264,097,764</b>	<b>35,137,905,582</b>
<b>資産合計</b>	<b>34,264,097,764</b>	<b>35,137,905,582</b>

平成26年 8月15日現在

平成27年 2月16日現在

負債の部		
流動負債		
未払解約金	21,039,376	20,792,540
流動負債合計	21,039,376	20,792,540
負債合計	21,039,376	20,792,540
純資産の部		
元本等		
元本	26,278,223,535	26,710,760,096
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	7,964,834,853	8,406,352,946
元本等合計	34,243,058,388	35,117,113,042
純資産合計	34,243,058,388	35,117,113,042
負債純資産合計	34,264,097,764	35,137,905,582

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
1.	期首	平成26年 2月18日	平成26年 8月16日
	期首元本額	26,267,774,835円	26,278,223,535円
	期首からの追加設定元本額	955,939,636円	1,310,899,097円
	期首からの一部解約元本額	945,490,936円	878,362,536円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	654,729,600円	713,366,940円
	DCインデックスバランス（株式40）	864,449,424円	917,398,862円
	DCインデックスバランス（株式60）	596,080,799円	656,259,220円
	DCインデックスバランス（株式80）	107,764,192円	114,150,716円
	インデックスファンド日本債券（DC専用）	1,242,418,186円	1,364,860,149円

世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	6,471,525,710円	6,275,921,427円
全世界株式債券ファンド(日本・先進国・新興国)毎月分配型	5,550,269円	5,451,212円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)	52,230,810円	50,128,369円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	6,049,170円	5,545,339円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	31,153,215円	27,785,683円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	129,404,162円	122,183,095円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	466,151,784円	447,492,493円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	7,187,145,417円	7,217,757,631円
世界アセットバランスファンド40(適格機関投資家向け)	87,327,188円	55,074,719円
世界アセットバランスファンド25(適格機関投資家向け)	164,017,626円	153,509,167円
グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	32,878,752円	34,879,622円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,062,709,348円	1,079,003,946円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	1,060,669,431円	1,118,226,645円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	548,155,829円	586,373,741円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	83,737,695円	88,913,413円
インデックスファンド日本債券(1年決算型)	5,244,374,971円	5,481,354,515円
日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	179,699,957円	195,123,192円
計	26,278,223,535円	26,710,760,096円
2. 受益権の総数	26,278,223,535口	26,710,760,096口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日	自 平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(平成26年 8月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	129,865,140
地方債証券	8,664,000
特殊債券	663,000
社債券	5,251,000
合計	143,117,140

（平成27年 2月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	2,486,380
地方債証券	5,739,000
特殊債券	9,427,000
社債券	5,818,000
合計	18,497,620

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成26年 8月15日現在		平成27年 2月16日現在	
1口当たり純資産額	1.3031円	1口当たり純資産額	1.3147円
(1万口当たり純資産額)	(13,031円)	(1万口当たり純資産額)	(13,147円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第341回利付国債（2年）	225,000,000	225,207,000	
	第95回利付国債（5年）	400,000,000	402,508,000	
	第96回利付国債（5年）	150,000,000	150,778,500	
	第97回利付国債（5年）	350,000,000	351,750,000	
	第98回利付国債（5年）	100,000,000	100,366,000	
	第99回利付国債（5年）	60,000,000	60,351,600	
	第100回利付国債（5年）	60,000,000	60,256,800	
	第101回利付国債（5年）	170,000,000	171,137,300	
	第102回利付国債（5年）	280,000,000	281,360,800	
	第103回利付国債（5年）	90,000,000	90,477,000	
	第104回利付国債（5年）	50,000,000	50,161,000	
	第105回利付国債（5年）	110,000,000	110,371,800	
	第106回利付国債（5年）	420,000,000	421,570,800	
	第107回利付国債（5年）	705,000,000	707,791,800	
	第109回利付国債（5年）	100,000,000	100,107,000	
	第111回利付国債（5年）	40,000,000	40,412,000	
	第112回利付国債（5年）	160,000,000	161,728,000	
	第114回利付国債（5年）	90,000,000	90,707,400	
	第116回利付国債（5年）	110,000,000	110,462,000	
	第117回利付国債（5年）	370,000,000	371,428,200	
	第118回利付国債（5年）	200,000,000	200,688,000	
	第119回利付国債（5年）	100,000,000	99,913,000	
	第120回利付国債（5年）	250,000,000	250,797,500	
	第121回利付国債（5年）	100,000,000	99,863,000	
	第122回利付国債（5年）	300,000,000	299,421,000	
	第1回利付国債（40年）	25,000,000	30,174,750	
	第2回利付国債（40年）	165,000,000	190,832,400	
	第3回利付国債（40年）	20,000,000	23,138,200	
	第4回利付国債（40年）	115,000,000	132,912,400	
	第5回利付国債（40年）	35,000,000	38,572,450	
	第6回利付国債（40年）	55,000,000	59,044,150	
	第7回利付国債（40年）	30,000,000	30,464,700	
	第278回利付国債（10年）	80,000,000	81,536,000	
	第279回利付国債（10年）	30,000,000	30,640,800	
	第280回利付国債（10年）	156,000,000	159,900,000	
第281回利付国債（10年）	142,000,000	145,740,280		
第282回利付国債（10年）	24,000,000	24,635,280		
第283回利付国債（10年）	25,000,000	25,701,500		
第284回利付国債（10年）	462,000,000	476,109,480		
第285回利付国債（10年）	261,000,000	269,983,620		

第286回利付国債(10年)	186,000,000	193,611,120	
第287回利付国債(10年)	35,000,000	36,513,750	
第288回利付国債(10年)	18,000,000	18,764,640	
第289回利付国債(10年)	199,000,000	207,141,090	
第290回利付国債(10年)	406,000,000	422,670,360	
第291回利付国債(10年)	287,000,000	297,900,260	
第292回利付国債(10年)	306,000,000	321,388,740	
第293回利付国債(10年)	96,000,000	101,523,840	
第294回利付国債(10年)	32,000,000	33,735,040	
第295回利付国債(10年)	13,000,000	13,618,280	
第296回利付国債(10年)	74,000,000	77,743,660	
第297回利付国債(10年)	148,000,000	155,380,760	
第298回利付国債(10年)	221,000,000	231,177,050	
第299回利付国債(10年)	750,000,000	786,427,500	
第300回利付国債(10年)	36,000,000	38,041,200	
第301回利付国債(10年)	223,000,000	236,319,790	
第302回利付国債(10年)	94,000,000	99,208,540	
第303回利付国債(10年)	581,000,000	614,639,900	
第304回利付国債(10年)	60,000,000	63,200,400	
第305回利付国債(10年)	673,000,000	710,492,830	
第306回利付国債(10年)	93,000,000	98,938,050	
第308回利付国債(10年)	140,000,000	148,597,400	
第309回利付国債(10年)	34,000,000	35,727,880	
第310回利付国債(10年)	148,000,000	155,053,680	
第311回利付国債(10年)	23,000,000	23,841,340	
第312回利付国債(10年)	205,000,000	217,576,750	
第313回利付国債(10年)	410,000,000	438,679,500	
第315回利付国債(10年)	65,000,000	69,282,200	
第316回利付国債(10年)	35,000,000	37,086,000	
第317回利付国債(10年)	105,000,000	111,323,100	
第318回利付国債(10年)	155,000,000	163,325,050	
第319回利付国債(10年)	165,000,000	175,071,600	
第320回利付国債(10年)	110,000,000	115,973,000	
第321回利付国債(10年)	215,000,000	226,614,300	
第322回利付国債(10年)	75,000,000	78,528,750	
第323回利付国債(10年)	45,000,000	47,106,450	
第324回利付国債(10年)	75,000,000	77,970,750	
第325回利付国債(10年)	270,000,000	280,638,000	
第326回利付国債(10年)	30,000,000	30,942,300	
第327回利付国債(10年)	65,000,000	67,539,550	
第328回利付国債(10年)	275,000,000	281,286,500	
第329回利付国債(10年)	210,000,000	218,005,200	

第330回利付国債(10年)	210,000,000	217,877,100	
第331回利付国債(10年)	80,000,000	81,666,400	
第333回利付国債(10年)	70,000,000	71,289,400	
第334回利付国債(10年)	220,000,000	223,856,600	
第335回利付国債(10年)	130,000,000	130,958,100	
第14回利付国債(30年)	208,000,000	248,878,240	
第15回利付国債(30年)	147,000,000	178,106,670	
第16回利付国債(30年)	35,000,000	42,383,600	
第18回利付国債(30年)	170,000,000	199,454,200	
第23回利付国債(30年)	55,000,000	66,523,050	
第24回利付国債(30年)	158,000,000	191,085,200	
第25回利付国債(30年)	20,000,000	23,461,400	
第26回利付国債(30年)	30,000,000	35,692,200	
第27回利付国債(30年)	29,000,000	35,075,790	
第28回利付国債(30年)	14,000,000	16,952,600	
第29回利付国債(30年)	276,000,000	329,613,000	
第30回利付国債(30年)	147,000,000	172,849,950	
第31回利付国債(30年)	40,000,000	46,276,000	
第32回利付国債(30年)	40,000,000	47,164,400	
第33回利付国債(30年)	50,000,000	55,809,000	
第34回利付国債(30年)	200,000,000	231,674,000	
第35回利付国債(30年)	120,000,000	133,819,200	
第36回利付国債(30年)	310,000,000	345,504,300	
第37回利付国債(30年)	70,000,000	76,356,700	
第38回利付国債(30年)	30,000,000	32,031,300	
第39回利付国債(30年)	75,000,000	81,696,000	
第40回利付国債(30年)	90,000,000	95,881,500	
第41回利付国債(30年)	30,000,000	31,239,000	
第42回利付国債(30年)	65,000,000	67,631,850	
第43回利付国債(30年)	205,000,000	213,134,400	
第44回利付国債(30年)	30,000,000	31,165,500	
第45回利付国債(30年)	15,000,000	14,877,300	
第31回利付国債(20年)	40,000,000	41,507,600	
第33回利付国債(20年)	200,000,000	211,938,000	
第34回利付国債(20年)	85,000,000	91,099,600	
第37回利付国債(20年)	63,000,000	67,945,500	
第39回利付国債(20年)	86,000,000	92,691,660	
第41回利付国債(20年)	27,000,000	28,530,900	
第42回利付国債(20年)	178,000,000	196,050,980	
第43回利付国債(20年)	73,000,000	82,237,420	
第44回利付国債(20年)	51,000,000	57,102,150	
第47回利付国債(20年)	21,000,000	23,405,340	

第48回利付国債(20年)	99,000,000	112,562,010	
第49回利付国債(20年)	57,000,000	63,762,480	
第50回利付国債(20年)	237,000,000	262,257,090	
第51回利付国債(20年)	39,000,000	43,529,070	
第54回利付国債(20年)	15,000,000	17,028,750	
第55回利付国債(20年)	66,000,000	74,195,220	
第57回利付国債(20年)	137,000,000	153,334,510	
第58回利付国債(20年)	135,000,000	151,357,950	
第59回利付国債(20年)	33,000,000	36,578,850	
第60回利付国債(20年)	545,000,000	591,570,250	
第61回利付国債(20年)	27,000,000	28,479,870	
第63回利付国債(20年)	31,000,000	34,710,080	
第64回利付国債(20年)	54,000,000	61,002,180	
第65回利付国債(20年)	100,000,000	113,235,000	
第66回利付国債(20年)	34,000,000	38,208,860	
第67回利付国債(20年)	34,000,000	38,553,960	
第68回利付国債(20年)	78,000,000	90,502,620	
第70回利付国債(20年)	104,000,000	122,882,240	
第72回利付国債(20年)	112,000,000	129,577,280	
第73回利付国債(20年)	113,000,000	129,862,990	
第74回利付国債(20年)	118,000,000	136,659,340	
第75回利付国債(20年)	50,000,000	58,012,500	
第76回利付国債(20年)	21,000,000	23,971,290	
第77回利付国債(20年)	40,000,000	46,046,000	
第79回利付国債(20年)	160,000,000	184,489,600	
第88回利付国債(20年)	260,000,000	309,865,400	
第90回利付国債(20年)	156,000,000	184,437,240	
第91回利付国債(20年)	260,000,000	310,234,600	
第92回利付国債(20年)	110,000,000	128,945,300	
第94回利付国債(20年)	50,000,000	58,647,000	
第95回利付国債(20年)	32,000,000	38,313,280	
第96回利付国債(20年)	98,000,000	114,947,140	
第97回利付国債(20年)	45,000,000	53,363,250	
第98回利付国債(20年)	94,000,000	110,306,180	
第99回利付国債(20年)	117,000,000	137,342,790	
第100回利付国債(20年)	30,000,000	35,606,400	
第101回利付国債(20年)	66,000,000	79,973,520	
第102回利付国債(20年)	81,000,000	98,212,500	
第103回利付国債(20年)	11,000,000	13,194,720	
第104回利付国債(20年)	33,000,000	38,752,560	
第105回利付国債(20年)	127,000,000	149,057,360	
第106回利付国債(20年)	122,000,000	144,793,260	

第107回利付国債(20年)	130,000,000	152,571,900	
第108回利付国債(20年)	134,000,000	153,797,160	
第109回利付国債(20年)	27,000,000	30,974,400	
第110回利付国債(20年)	98,000,000	115,070,620	
第111回利付国債(20年)	25,000,000	29,653,250	
第113回利付国債(20年)	240,000,000	281,304,000	
第114回利付国債(20年)	52,000,000	60,924,240	
第115回利付国債(20年)	20,000,000	23,697,400	
第116回利付国債(20年)	145,000,000	171,742,350	
第117回利付国債(20年)	30,000,000	35,106,900	
第118回利付国債(20年)	10,000,000	11,560,000	
第119回利付国債(20年)	50,000,000	56,367,000	
第120回利付国債(20年)	70,000,000	76,913,200	
第121回利付国債(20年)	22,000,000	25,092,760	
第122回利付国債(20年)	80,000,000	90,087,200	
第123回利付国債(20年)	85,000,000	99,274,900	
第124回利付国債(20年)	50,000,000	57,663,000	
第125回利付国債(20年)	50,000,000	59,048,500	
第126回利付国債(20年)	25,000,000	28,782,500	
第128回利付国債(20年)	65,000,000	73,783,450	
第129回利付国債(20年)	115,000,000	128,821,850	
第130回利付国債(20年)	80,000,000	89,422,400	
第131回利付国債(20年)	55,000,000	60,649,600	
第132回利付国債(20年)	90,000,000	99,006,300	
第133回利付国債(20年)	30,000,000	33,458,100	
第134回利付国債(20年)	30,000,000	33,379,800	
第135回利付国債(20年)	30,000,000	32,943,600	
第136回利付国債(20年)	180,000,000	194,761,800	
第137回利付国債(20年)	140,000,000	153,344,800	
第138回利付国債(20年)	50,000,000	53,221,500	
第140回利付国債(20年)	280,000,000	306,107,200	
第141回利付国債(20年)	195,000,000	212,760,600	
第142回利付国債(20年)	25,000,000	27,671,000	
第143回利付国債(20年)	115,000,000	123,299,550	
第144回利付国債(20年)	40,000,000	42,253,600	
第145回利付国債(20年)	125,000,000	135,717,500	
第146回利付国債(20年)	75,000,000	81,254,250	
第147回利付国債(20年)	110,000,000	117,029,000	
第148回利付国債(20年)	120,000,000	125,394,000	
第149回利付国債(20年)	215,000,000	223,890,250	
第150回利付国債(20年)	90,000,000	91,907,100	
第151回利付国債(20年)	80,000,000	78,676,000	

国債証券 合計		26,003,000,000	27,976,847,730
地方債証券	第 6 3 6 回東京都公募公債	100,000,000	102,636,000
	第 6 8 2 回東京都公募公債	100,000,000	105,798,000
	第 7 0 8 回東京都公募公債	100,000,000	104,313,000
	第 1 回神奈川県公募公債( 2 0 年 )	100,000,000	119,055,000
	平成 2 4 年度第 2 回京都府公募公債	200,000,000	208,764,000
	平成 1 9 年度第 4 回兵庫県公募公債	100,000,000	104,216,000
	平成 1 9 年度第 1 回静岡県公募公債	100,000,000	103,800,000
	平成 2 1 年度第 5 回静岡県公募公債	100,000,000	105,409,000
	平成 1 8 年度第 1 回広島県公募公債	100,000,000	103,044,000
	平成 2 4 年度第 1 回埼玉県公募公債	100,000,000	105,391,000
	平成 2 4 年度第 1 0 回埼玉県公募公債	100,000,000	103,670,000
	平成 2 3 年度第 4 回福岡県公募公債	100,000,000	100,418,000
	平成 2 4 年度第 9 回福岡県公募公債	100,000,000	102,792,000
	第 1 0 回群馬県公募公債( 1 0 年 )	100,000,000	102,155,000
	第 5 5 回共同発行市場公募地方債	100,000,000	104,669,000
	第 5 6 回共同発行市場公募地方債	100,000,000	104,458,000
	平成 2 4 年度第 1 回長崎県公募公債	100,000,000	103,601,000
	第 4 回京都市公募公債( 2 0 年 )	100,000,000	120,530,000
	平成 2 3 年度第 1 4 回神戸市公募公債( 2 0 年 )	100,000,000	109,868,000
	平成 1 8 年度第 1 回鹿児島県公募公債( 1 0 年 )	100,000,000	103,062,000
	平成 2 3 年度第 2 回岡山県公募公債( 1 0 年 )	100,000,000	105,057,000
地方債証券 合計		2,200,000,000	2,322,706,000
特殊債券	第 1 回政府保証新関西国際空港債券	100,000,000	103,652,000
	第 2 回政府保証新関西国際空港債券	100,000,000	104,194,000
	第 5 回新関西国際空港株式会社社債( 一般担保付 )	100,000,000	103,370,000
	第 2 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	104,844,000
	第 5 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	105,173,000
	第 6 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	104,910,000
	第 1 4 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	104,448,000
	第 1 6 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	103,815,000
	第 2 1 回政府保証日本政策投資銀行債券	100,000,000	104,504,000
	第 2 2 回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	102,455,000
	第 2 9 回日本政策投資銀行債券	100,000,000	103,158,000
	第 3 1 回株式会社日本政策投資銀行無担保社債( 社債間限定同順位特約付 )	100,000,000	102,959,000
	第 3 6 回日本政策投資銀行債券	100,000,000	117,092,000
	第 2 回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	109,460,000
	第 1 3 5 回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	100,122,000
	第 1 3 9 回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	99,583,000
	第 2 3 4 回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	200,000,000	199,722,000

	第4回政府保証地方公営企業等金融機構債券	100,000,000	104,556,000	
	第20回公営企業債券	100,000,000	102,567,000	
	第25回国際協力銀行債券	100,000,000	102,074,000	
	第29回国際協力銀行債券	200,000,000	208,388,000	
	い第745号農林債	100,000,000	100,340,000	
	第267回信金中金債（5年）	100,000,000	100,586,000	
	第272回信金中金債（5年）	100,000,000	100,324,000	
特殊債券 合計		2,600,000,000	2,692,296,000	
社債券	第324回東京交通債券	100,000,000	106,411,000	
	第9回ウエストパック・バンキング・コーポレーション円貨社債（2012）	100,000,000	102,067,000	
	第6回株式会社セブン&アイ・ホールディングス無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	105,910,000	
	第28回東レ株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	103,747,000	
	第12回武田薬品工業株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,540,000	
	第2回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	101,163,000	
	第15回ダイキン工業株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	101,826,000	
	第11回パナソニック株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	102,597,000	
	第18回株式会社ニコン無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	102,257,000	
	第137回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	200,000,000	200,474,000	
	第26回三井不動産株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	102,921,000	
	第65回三菱地所株式会社無担保社債（担保提供制限等財務上特約無）	100,000,000	111,208,000	
	第16回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	107,303,000	
	第25回日本郵船株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	116,842,000	
	第523回東京電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	100,701,000	
	第306回中国電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	105,709,000	
	第281回四国電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	103,963,000	
	第19回沖縄電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	106,031,000	
社債券 合計		1,900,000,000	1,981,670,000	
	合計	32,703,000,000	34,973,519,730	

## 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。

## 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	36,294,680	274,276,355
コール・ローン	42,163,359	32,637,048
国債証券	203,102,928,576	204,681,824,963
派生商品評価勘定	92,460	1,179,300
未収入金	290,107,575	-
未収利息	2,413,185,698	2,510,523,652
前払費用	85,978,832	53,666,271
流動資産合計	205,970,751,180	207,554,107,589
<b>資産合計</b>	205,970,751,180	207,554,107,589
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	259,457	816
未払解約金	216,989,512	212,544,989
流動負債合計	217,248,969	212,545,805
<b>負債合計</b>	217,248,969	212,545,805
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	97,932,643,248	88,665,355,900
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	107,820,858,963	118,676,205,884
元本等合計	205,753,502,211	207,341,561,784
純資産合計	205,753,502,211	207,341,561,784
負債純資産合計	205,970,751,180	207,554,107,589

## 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>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>（3）時価が入手できなかった有価証券</p>
--------------------	---

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

## (貸借対照表に関する注記)

		平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
1.	期首	平成26年 2月18日	平成26年 8月16日
	期首元本額	105,033,874,249円	97,932,643,248円
	期首からの追加設定元本額	845,545,580円	746,560,442円
	期首からの一部解約元本額	7,946,776,581円	10,013,847,790円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	10,557,507,769円	10,689,843,247円
	DCインデックスバランス（株式20）	62,743,513円	62,393,945円
	DCインデックスバランス（株式40）	119,282,777円	116,527,376円
	DCインデックスバランス（株式60）	148,844,955円	149,943,251円
	DCインデックスバランス（株式80）	133,803,136円	130,452,892円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	30,932,796,057円	27,138,984,173円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	4,032,786,014円	3,561,193,664円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	39,307,167,639円	35,006,153,986円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	31,738,061円	28,477,401円
	日興外国債券インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,124,698,206円	1,055,125,064円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	45,048,006円	90,258,123円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	25,835,502円	22,602,233円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	3,773,026円	3,157,528円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,892,670円	3,170,821円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	9,163,408円	7,695,071円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	22,357,966円	19,498,201円
	世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	778,989,674円	889,931,470円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,495,219,630円	1,355,358,031円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	75,869,514円	44,017,573円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	116,324,786円	100,154,958円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	46,012,180円	44,222,864円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	50,881,924円	47,529,612円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	73,704,059円	70,839,984円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	68,582,061円	66,940,770円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	52,164,887円	50,756,591円
インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	8,372,971,297円	7,663,951,636円
海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	240,484,531円	246,175,435円
計	97,932,643,248円	88,665,355,900円
2. 受益権の総数	97,932,643,248口	88,665,355,900口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日	自 平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

	<p>売買目的有価証券</p> <p>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</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」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
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ております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

（平成26年 8月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	5,324,039,927
合計	5,324,039,927

（平成27年 2月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	5,498,588,215
合計	5,498,588,215

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（平成26年 8月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	303,840,813	-	304,007,810	166,997
	米ドル	108,856,647	-	108,957,500	100,853
	ユーロ	140,954,084	-	141,058,500	104,416
	英ポンド	40,626,660	-	40,540,050	86,610
	スイスフラン	13,403,422	-	13,451,760	48,338
合計		303,840,813	-	304,007,810	166,997

（平成27年 2月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	263,723,694	-	262,545,210	1,178,484
	米ドル	114,579,600	-	113,836,800	742,800
	ユーロ	109,290,490	-	108,900,400	390,090
	英ポンド	23,807,810	-	23,761,400	46,410
	スイスフラン	6,500,664	-	6,501,480	816
	シンガポールドル	9,545,130	-	9,545,130	-
合計		263,723,694	-	262,545,210	1,178,484

## （注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成26年 8月15日現在		平成27年 2月16日現在	
1口当たり純資産額	2.1010円	1口当たり純資産額	2.3385円
(1万口当たり純資産額)	(21,010円)	(1万口当たり純資産額)	(23,385円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-2.0%-16/01/31	9,750,000.00	9,913,769.53	
		US TREASURY N/B-4.5%-16/02/15	14,950,000.00	15,577,199.21	
		US TREASURY N/B-2.625%-16/02/29	8,500,000.00	8,705,859.37	
		US TREASURY N/B-2.25%-16/03/31	12,100,000.00	12,364,687.50	
		US TREASURY N/B-2.625%-16/04/30	2,000,000.00	2,055,156.25	
		US TREASURY N/B-5.125%-16/05/15	18,200,000.00	19,282,046.87	
		US TREASURY N/B-7.25%-16/05/15	9,000,000.00	9,765,703.12	
		US TREASURY N/B-3.25%-16/05/31	11,500,000.00	11,925,859.37	
		US TREASURY N/B-3.25%-16/06/30	10,000,000.00	10,383,593.75	
		US TREASURY N/B-1.5%-16/06/30	5,000,000.00	5,075,000.00	
		US TREASURY N/B-3.25%-16/07/31	4,200,000.00	4,370,625.00	
		US TREASURY N/B-4.875%-16/08/15	8,000,000.00	8,522,500.00	
		US TREASURY N/B-3.0%-16/08/31	10,000,000.00	10,382,812.50	
		US TREASURY N/B-3.0%-16/09/30	5,200,000.00	5,406,375.00	
		US TREASURY N/B-3.125%-16/10/31	6,900,000.00	7,199,718.75	
US TREASURY N/B-4.625%-16/11/15	6,000,000.00	6,421,875.00			

US TREASURY N/B-7.5%-16/11/15	9,700,000.00	10,862,484.37	
US TREASURY N/B-2.75%-16/11/30	7,000,000.00	7,269,609.37	
US TREASURY N/B-3.25%-16/12/31	8,700,000.00	9,123,445.31	
US TREASURY N/B-3.125%-17/01/31	9,000,000.00	9,432,421.87	
US TREASURY N/B-4.625%-17/02/15	9,250,000.00	9,980,605.46	
US TREASURY N/B-3.0%-17/02/28	5,400,000.00	5,651,859.37	
US TREASURY N/B-3.25%-17/03/31	8,800,000.00	9,267,500.00	
US TREASURY N/B-3.125%-17/04/30	7,000,000.00	7,361,484.37	
US TREASURY N/B-4.5%-17/05/15	8,800,000.00	9,528,750.00	
US TREASURY N/B-8.75%-17/05/15	8,000,000.00	9,425,625.00	
US TREASURY N/B-2.75%-17/05/31	8,800,000.00	9,194,625.00	
US TREASURY N/B-2.5%-17/06/30	4,000,000.00	4,157,187.50	
US TREASURY N/B-2.375%-17/07/31	1,020,000.00	1,057,931.25	
US TREASURY N/B-4.75%-17/08/15	8,600,000.00	9,421,703.12	
US TREASURY N/B-1.875%-17/09/30	7,000,000.00	7,170,625.00	
US TREASURY N/B-4.25%-17/11/15	9,800,000.00	10,664,390.62	
US TREASURY N/B-2.25%-17/11/30	3,500,000.00	3,619,492.18	
US TREASURY N/B-2.75%-17/12/31	8,600,000.00	9,019,250.00	
US TREASURY N/B-3.5%-18/02/15	7,950,000.00	8,521,406.25	
US TREASURY N/B-2.75%-18/02/28	7,400,000.00	7,768,843.75	
US TREASURY N/B-2.875%-18/03/31	2,500,000.00	2,635,156.25	
US TREASURY N/B-3.875%-18/05/15	7,550,000.00	8,212,394.53	
US TREASURY N/B-2.375%-18/06/30	7,000,000.00	7,273,437.50	
US TREASURY N/B-2.25%-18/07/31	8,500,000.00	8,800,156.25	
US TREASURY N/B-1.375%-18/07/31	2,500,000.00	2,513,867.18	
US TREASURY N/B-4.0%-18/08/15	9,100,000.00	9,979,429.68	
US TREASURY N/B-1.75%-18/10/31	3,000,000.00	3,048,984.37	
US TREASURY N/B-3.75%-18/11/15	14,800,000.00	16,144,718.75	
US TREASURY N/B-1.5%-18/12/31	11,500,000.00	11,571,875.00	
US TREASURY N/B-8.875%-19/02/15	5,000,000.00	6,488,281.25	
US TREASURY N/B-2.75%-19/02/15	5,600,000.00	5,909,312.50	
US TREASURY N/B-1.375%-19/02/28	3,000,000.00	3,000,703.12	
US TREASURY N/B-1.5%-19/02/28	4,000,000.00	4,020,937.50	
US TREASURY N/B-1.625%-19/03/31	2,000,000.00	2,019,218.75	
US TREASURY N/B-1.625%-19/04/30	5,000,000.00	5,046,484.37	

US TREASURY N/B-3.125%-19/05/15	4,400,000.00	4,710,750.00	
US TREASURY N/B-1.625%-19/06/30	1,090,000.00	1,098,771.09	
US TREASURY N/B-3.625%-19/08/15	4,320,000.00	4,729,725.00	
US TREASURY N/B-8.125%-19/08/15	9,000,000.00	11,634,609.37	
US TREASURY N/B-1.5%-19/10/31	4,100,000.00	4,099,359.37	
US TREASURY N/B-3.375%-19/11/15	13,000,000.00	14,123,281.25	
US TREASURY N/B-3.625%-20/02/15	13,800,000.00	15,200,484.37	
US TREASURY N/B-3.5%-20/05/15	9,500,000.00	10,426,250.00	
US TREASURY N/B-1.375%-20/05/31	300,000.00	296,906.25	
US TREASURY N/B-2.0%-20/07/31	9,300,000.00	9,488,179.68	
US TREASURY N/B-8.75%-20/08/15	7,950,000.00	10,946,156.25	
US TREASURY N/B-2.625%-20/08/15	5,000,000.00	5,260,156.25	
US TREASURY N/B-2.625%-20/11/15	3,500,000.00	3,679,375.00	
US TREASURY N/B-2.375%-20/12/31	3,000,000.00	3,112,265.62	
US TREASURY N/B-3.625%-21/02/15	15,900,000.00	17,622,914.06	
US TREASURY N/B-3.125%-21/05/15	5,320,000.00	5,748,509.36	
US TREASURY N/B-2.125%-21/08/15	3,900,000.00	3,978,609.37	
US TREASURY N/B-8.0%-21/11/15	12,000,000.00	16,749,375.00	
US TREASURY N/B-2.0%-22/02/15	2,500,000.00	2,529,687.50	
US TREASURY N/B-2.0%-23/02/15	9,300,000.00	9,361,757.81	
US TREASURY N/B-1.75%-23/05/15	8,500,000.00	8,372,500.00	
US TREASURY N/B-2.5%-23/08/15	5,500,000.00	5,739,765.62	
US TREASURY N/B-2.5%-24/05/15	4,000,000.00	4,165,312.50	
US TREASURY N/B-2.375%-24/08/15	4,620,000.00	4,761,848.43	
US TREASURY N/B-2.25%-24/11/15	3,250,000.00	3,313,730.46	
US TREASURY N/B-6.5%-26/11/15	2,700,000.00	3,925,757.81	
US TREASURY N/B-6.125%-27/11/15	3,100,000.00	4,445,109.37	
US TREASURY N/B-5.25%-28/11/15	1,000,000.00	1,351,250.00	
US TREASURY N/B-6.25%-30/05/15	3,700,000.00	5,558,960.93	
US TREASURY N/B-5.375%-31/02/15	3,500,000.00	4,912,578.12	
US TREASURY N/B-5.0%-37/05/15	2,900,000.00	4,190,046.87	
US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	2,700,000.00	3,578,765.62	
US TREASURY N/B-4.5%-38/05/15	3,200,000.00	4,311,500.00	
US TREASURY N/B-4.25%-39/05/15	2,900,000.00	3,786,992.18	
US TREASURY N/B-4.5%-39/08/15	3,850,000.00	5,209,230.46	

		US TREASURY N/B-4.375%-39/11/15	4,250,000.00	5,657,148.43	
		US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15	3,850,000.00	5,311,496.09	
		US TREASURY N/B-4.375%-40/05/15	5,200,000.00	6,939,156.25	
		US TREASURY N/B-3.875%-40/08/15	4,900,000.00	6,085,570.31	
		US TREASURY N/B-4.25%-40/11/15	4,900,000.00	6,453,453.12	
		US TREASURY N/B-4.75%-41/02/15	1,600,000.00	2,271,375.00	
		US TREASURY N/B-4.375%-41/05/15	4,800,000.00	6,477,750.00	
		US TREASURY N/B-3.75%-41/08/15	4,400,000.00	5,404,093.75	
		US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	2,000,000.00	2,197,031.25	
		US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	5,800,000.00	6,082,296.87	
		US TREASURY N/B-3.625%-43/08/15	5,350,000.00	6,438,390.62	
		US TREASURY N/B-3.75%-43/11/15	4,500,000.00	5,535,000.00	
		US TREASURY N/B-3.625%-44/02/15	3,000,000.00	3,612,890.62	
		US TREASURY N/B-3.375%-44/05/15	2,500,000.00	2,882,617.18	
		US TREASURY N/B-3.125%-44/08/15	5,900,000.00	6,502,906.25	
		US TREASURY N/B-3.0%-44/11/15	3,300,000.00	3,556,007.80	
米ドル小計			639,520,000.00	706,344,632.52	(83,765,409,970)
加ドル	国債証券	CANADA GOVERNMENT-2.75%-64/12/01	370,000.00	448,972.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-16/02/01	1,000,000.00	1,007,460.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-16/06/01	4,400,000.00	4,600,728.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-16/06/01	1,200,000.00	1,223,976.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-16/08/01	880,000.00	887,224.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-16/09/01	1,100,000.00	1,138,797.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-16/11/01	480,000.00	484,752.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-17/02/01	370,000.00	377,696.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-17/03/01	2,000,000.00	2,044,800.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-17/06/01	2,460,000.00	2,661,547.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-17/08/01	380,000.00	387,600.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-17/09/01	1,000,000.00	1,026,990.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-18/02/01	350,000.00	357,889.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-18/03/01	1,570,000.00	1,605,890.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.25%-18/06/01	1,520,000.00	1,705,455.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-18/09/01	650,000.00	665,476.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-19/03/01	1,350,000.00	1,410,061.50	

		CANADIAN GOVERNMENT-3.75%-19/06/01	2,600,000.00	2,938,702.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-19/09/01	650,000.00	679,380.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-20/03/01	370,000.00	382,402.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-20/06/01	1,720,000.00	1,958,082.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-21/06/01	1,450,000.00	1,657,393.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-22/06/01	1,500,000.00	1,677,570.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-23/06/01	1,710,000.00	1,750,544.10	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-24/06/01	1,520,000.00	1,677,517.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-25/06/01	720,000.00	776,016.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-8.0%-27/06/01	680,000.00	1,172,075.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-29/06/01	1,300,000.00	1,961,167.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	1,460,000.00	2,326,977.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	1,600,000.00	2,461,344.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-41/06/01	1,840,000.00	2,561,979.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	1,930,000.00	2,555,320.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	270,000.00	313,513.20	
	加ドル小計		42,400,000.00	48,885,300.60	(4,662,679,971)
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-6.25%- 16/06/16	12,700,000.00	13,122,633.77	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.25%- 16/12/15	23,700,000.00	25,095,192.93	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.0%-17/06/15	12,000,000.00	12,226,195.20	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 17/12/14	17,000,000.00	18,485,715.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-4.75%- 18/06/14	18,000,000.00	18,021,059.10	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-18/12/13	10,300,000.00	11,612,328.66	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.0%-19/12/11	2,000,000.00	1,990,690.40	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-20/06/11	24,700,000.00	27,937,182.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-21/06/10	5,000,000.00	5,296,655.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-22/06/09	5,000,000.00	5,294,311.25	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-23/12/07	5,000,000.00	5,814,493.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 24/12/05	25,500,000.00	33,798,825.82	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	6,000,000.00	6,798,438.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	21,300,000.00	26,215,299.82	

		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-31/05/29	11,200,000.00	13,040,546.40	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-34/11/23	1,200,000.00	1,410,105.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%-36/11/20	10,900,000.00	15,756,756.05	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	15,400,000.00	19,568,869.32	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-42/11/13	8,900,000.00	10,562,875.11	
メキシコペソ小計			235,800,000.00	272,048,172.33 (2,162,782,970)	
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-2.75%-16/03/28	1,110,000.00	1,145,209.20	
		BELGIUM KINGDOM-3.25%-16/09/28	1,570,000.00	1,654,984.10	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-17/03/28	1,790,000.00	1,944,888.70	
		BELGIUM KINGDOM-3.5%-17/06/28	410,000.00	444,874.60	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-17/09/28	1,690,000.00	1,937,348.40	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-18/03/28	2,600,000.00	2,928,900.00	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-19/03/28	1,950,000.00	2,271,711.00	
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-19/09/28	270,000.00	307,173.60	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-20/09/28	2,360,000.00	2,845,711.60	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-21/09/28	2,070,000.00	2,625,981.30	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-22/03/28	2,050,000.00	2,594,234.00	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-22/09/28	1,500,000.00	1,944,855.00	
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-23/06/22	700,000.00	804,664.00	
		BELGIUM KINGDOM-2.6%-24/06/22	1,100,000.00	1,306,030.00	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-25/06/22	300,000.00	304,740.00	
		BELGIUM KINGDOM-4.5%-26/03/28	1,300,000.00	1,829,360.00	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	2,090,000.00	3,310,873.50	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-32/03/28	1,010,000.00	1,482,730.50	
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22	810,000.00	1,074,926.70	
		BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	2,290,000.00	3,891,351.20	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	1,650,000.00	2,762,991.00	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	650,000.00	1,042,860.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.15%-16/01/31	2,750,000.00	2,827,550.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.25%-16/04/30	3,230,000.00	3,347,119.80	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.25%- 16/10/31	3,790,000.00	4,047,568.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.8%- 17/01/31	2,550,000.00	2,723,706.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.1%- 17/04/30	1,900,000.00	1,972,428.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.5%- 17/07/30	3,050,000.00	3,427,041.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.5%- 17/10/31	300,000.00	300,306.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.5%- 18/01/31	1,900,000.00	2,122,338.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.1%- 18/07/30	3,610,000.00	4,043,488.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.75%- 18/10/31	1,600,000.00	1,785,472.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.75%- 19/04/30	900,000.00	976,032.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.6%- 19/07/30	2,900,000.00	3,390,361.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.3%- 19/10/31	3,000,000.00	3,485,070.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%- 20/01/31	800,000.00	821,672.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.0%- 20/04/30	2,900,000.00	3,357,736.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.85%- 20/10/31	2,190,000.00	2,659,207.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.5%- 21/04/30	3,200,000.00	4,049,440.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.85%- 22/01/31	1,830,000.00	2,399,056.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.4%- 23/01/31	2,000,000.00	2,605,940.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.4%- 23/10/31	1,310,000.00	1,622,788.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.8%- 24/01/31	2,900,000.00	3,702,372.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.8%- 24/04/30	2,500,000.00	2,987,175.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.75%- 24/10/31	1,800,000.00	1,990,566.00	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.6%- 25/04/30	1,080,000.00	1,078,131.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.65%- 25/07/30	1,500,000.00	1,929,585.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.9%- 26/07/30	1,700,000.00	2,423,690.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 28/10/31	1,320,000.00	1,813,429.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-6.0%- 29/01/31	2,320,000.00	3,436,430.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.75%- 32/07/30	2,190,000.00	3,320,368.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.2%- 37/01/31	1,960,000.00	2,567,325.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%- 40/07/30	1,430,000.00	2,086,069.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%- 41/07/30	1,550,000.00	2,208,889.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 44/10/31	700,000.00	1,071,077.00	
BUNDESobligation-2.0%-16/02/26	1,700,000.00	1,737,995.00	
BUNDESobligation-2.75%-16/04/08	4,000,000.00	4,133,400.00	
BUNDESobligation-1.25%-16/10/14	200,000.00	204,790.00	
BUNDESobligation-1.0%-18/10/12	2,100,000.00	2,190,888.00	
BUNDESobligation-1.0%-19/02/22	3,000,000.00	3,141,000.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.0%- 16/06/20	1,900,000.00	2,057,605.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 16/07/04	4,160,000.00	4,400,697.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.75%- 17/01/04	5,450,000.00	5,856,842.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 17/07/04	5,650,000.00	6,249,182.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 18/01/04	4,750,000.00	5,327,647.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 18/07/04	4,300,000.00	4,947,924.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.75%- 19/01/04	3,750,000.00	4,323,937.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.5%- 19/07/04	4,200,000.00	4,874,772.00	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 20/01/04	3,700,000.00	4,310,315.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.0%- 20/07/04	3,900,000.00	4,544,865.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 21/01/04	1,400,000.00	1,608,138.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 21/07/04	6,400,000.00	7,724,928.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.25%- 21/09/04	1,200,000.00	1,375,236.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%- 22/01/04	2,000,000.00	2,267,120.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%- 22/07/04	2,250,000.00	2,525,512.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 22/09/04	1,950,000.00	2,153,248.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 23/02/15	1,000,000.00	1,107,900.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 23/05/15	1,000,000.00	1,109,180.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%- 23/08/15	450,000.00	518,602.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%- 24/01/04	1,950,000.00	2,994,264.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%- 24/02/15	900,000.00	1,019,961.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 24/05/15	400,000.00	444,392.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%- 24/08/15	500,000.00	532,190.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%- 27/07/04	1,680,000.00	2,906,551.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.625%- 28/01/04	1,700,000.00	2,793,253.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 28/07/04	1,550,000.00	2,399,400.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%- 30/01/04	1,390,000.00	2,521,696.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%- 31/01/04	2,270,000.00	3,938,291.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 34/07/04	2,680,000.00	4,626,725.20	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 37/01/04	3,140,000.00	5,157,669.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 39/07/04	1,980,000.00	3,466,841.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 40/07/04	2,290,000.00	4,332,565.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 42/07/04	1,500,000.00	2,372,940.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 44/07/04	1,450,000.00	2,056,665.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 46/08/15	650,000.00	928,765.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 16/04/15	2,430,000.00	2,528,730.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 16/08/01	6,690,000.00	7,028,112.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 16/09/15	1,200,000.00	1,284,048.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.75%- 16/11/15	1,100,000.00	1,146,090.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 17/02/01	3,960,000.00	4,242,744.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 17/05/01	1,700,000.00	1,862,537.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 17/06/01	1,700,000.00	1,868,130.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%- 17/08/01	3,750,000.00	4,192,237.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 17/11/01	1,700,000.00	1,839,944.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 18/02/01	4,090,000.00	4,573,069.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 18/06/01	1,000,000.00	1,096,500.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 18/08/01	3,750,000.00	4,254,337.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 18/12/01	2,600,000.00	2,881,268.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.25%- 19/02/01	4,000,000.00	4,563,880.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 19/03/01	3,750,000.00	4,324,950.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 19/05/01	1,400,000.00	1,503,208.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.25%- 19/09/01	3,590,000.00	4,149,357.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 20/02/01	2,800,000.00	3,297,252.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.25%- 20/03/01	3,000,000.00	3,501,120.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 20/09/01	3,050,000.00	3,552,121.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/03/01	1,300,000.00	1,504,373.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/05/01	1,000,000.00	1,157,310.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/08/01	4,990,000.00	5,791,893.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 21/09/01	4,580,000.00	5,610,912.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%- 21/12/15	130,000.00	138,008.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 22/03/01	2,400,000.00	3,005,448.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/09/01	1,900,000.00	2,464,395.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/11/01	2,000,000.00	2,599,200.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 23/05/01	500,000.00	617,795.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 23/08/01	1,000,000.00	1,260,380.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-9.0%- 23/11/01	4,430,000.00	7,130,660.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 24/03/01	1,650,000.00	2,060,965.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 24/09/01	1,500,000.00	1,784,340.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 24/12/01	850,000.00	917,719.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 25/03/01	3,400,000.00	4,454,782.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 26/03/01	400,000.00	510,244.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES-7.25%- 26/11/01	2,730,000.00	4,293,443.70
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.5%- 27/11/01	4,090,000.00	6,181,503.30
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%- 29/11/01	4,530,000.00	6,343,993.20
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.0%- 31/05/01	4,100,000.00	6,247,088.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.75%- 33/02/01	2,100,000.00	3,174,234.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 34/08/01	2,700,000.00	3,807,081.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 37/02/01	3,200,000.00	4,018,336.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 39/08/01	2,470,000.00	3,579,326.40
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 40/09/01	3,050,000.00	4,437,140.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 44/09/01	1,300,000.00	1,879,668.70
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%- 46/09/01	580,000.00	655,127.40
FINNISH GOVERNMENT-1.75%-16/04/15	830,000.00	848,257.42
FINNISH GOVERNMENT-1.875%-17/04/15	50,000.00	52,188.13
FINNISH GOVERNMENT-3.875%-17/09/15	1,220,000.00	1,346,280.00
FINNISH GOVERNMENT-1.125%-18/09/15	160,000.00	166,968.86
FINNISH GOVERNMENT-4.375%-19/07/04	800,000.00	954,391.12
FINNISH GOVERNMENT-3.375%-20/04/15	1,120,000.00	1,313,756.08
FINNISH GOVERNMENT-3.5%-21/04/15	900,000.00	1,086,525.00
FINNISH GOVERNMENT-1.625%-22/09/15	300,000.00	330,390.00
FINNISH GOVERNMENT-1.5%-23/04/15	620,000.00	678,946.50
FINNISH GOVERNMENT-2.0%-24/04/15	550,000.00	628,680.80
FINNISH GOVERNMENT-4.0%-25/07/04	790,000.00	1,071,852.48
FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	500,000.00	632,165.60
FINNISH GOVERNMENT-2.625%-42/07/04	440,000.00	622,325.00
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-16/04/25	5,160,000.00	5,365,058.40
FRANCE (GOVT OF)-5.0%-16/10/25	6,420,000.00	6,972,120.00
FRANCE (GOVT OF)-3.75%-17/04/25	6,000,000.00	6,504,780.00
FRANCE (GOVT OF)-4.25%-17/10/25	5,050,000.00	5,639,587.50

FRANCE (GOVT OF) -4.0%-18/04/25	4,950,000.00	5,590,827.00	
FRANCE (GOVT OF) -1.0%-18/05/25	3,700,000.00	3,827,132.00	
FRANCE (GOVT OF) -4.25%-18/10/25	2,300,000.00	2,663,124.00	
FRANCE (GOVT OF) -1.0%-18/11/25	600,000.00	623,208.00	
FRANCE (GOVT OF) -4.25%-19/04/25	4,900,000.00	5,772,886.00	
FRANCE (GOVT OF) -1.0%-19/05/25	1,370,000.00	1,427,745.50	
FRANCE (GOVT OF) -8.5%-19/10/25	1,050,000.00	1,466,839.50	
FRANCE (GOVT OF) -3.75%-19/10/25	4,500,000.00	5,284,440.00	
FRANCE (GOVT OF) -3.5%-20/04/25	5,680,000.00	6,683,315.20	
FRANCE (GOVT OF) -2.5%-20/10/25	3,600,000.00	4,085,388.00	
FRANCE (GOVT OF) -3.75%-21/04/25	3,840,000.00	4,682,841.60	
FRANCE (GOVT OF) -3.25%-21/10/25	4,900,000.00	5,877,893.00	
FRANCE (GOVT OF) -3.0%-22/04/25	4,350,000.00	5,185,852.50	
FRANCE (GOVT OF) -2.25%-22/10/25	1,380,000.00	1,577,588.40	
FRANCE (GOVT OF) -8.5%-23/04/25	3,200,000.00	5,289,792.00	
FRANCE (GOVT OF) -1.75%-23/05/25	1,500,000.00	1,660,305.00	
FRANCE (GOVT OF) -4.25%-23/10/25	4,050,000.00	5,357,745.00	
FRANCE (GOVT OF) -2.25%-24/05/25	2,430,000.00	2,806,188.30	
FRANCE (GOVT OF) -1.75%-24/11/25	1,900,000.00	2,108,050.00	
FRANCE (GOVT OF) -6.0%-25/10/25	2,300,000.00	3,568,795.00	
FRANCE (GOVT OF) -3.5%-26/04/25	4,120,000.00	5,353,486.80	
FRANCE (GOVT OF) -2.75%-27/10/25	3,380,000.00	4,157,873.20	
FRANCE (GOVT OF) -5.5%-29/04/25	3,220,000.00	5,201,749.00	
FRANCE (GOVT OF) -2.5%-30/05/25	630,000.00	765,986.13	
FRANCE (GOVT OF) -5.75%-32/10/25	4,140,000.00	7,297,453.80	
FRANCE (GOVT OF) -4.75%-35/04/25	2,570,000.00	4,243,686.80	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-38/10/25	2,870,000.00	4,495,367.10	
FRANCE (GOVT OF) -4.5%-41/04/25	2,880,000.00	4,955,961.60	
FRANCE (GOVT OF) -3.25%-45/05/25	1,500,000.00	2,202,180.00	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-55/04/25	1,960,000.00	3,505,185.60	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-60/04/25	1,150,000.00	2,107,766.00	
FRENCH TREASURY NOTE -2.25%-16/02/25	1,400,000.00	1,433,642.00	
FRENCH TREASURY NOTE -2.5%-16/07/25	4,100,000.00	4,252,684.00	
FRENCH TREASURY NOTE -1.75%-17/02/25	400,000.00	414,968.00	
FRENCH TREASURY NOTE -1.0%-17/07/25	300,000.00	307,989.00	

IRISH TREASURY-4.6%-16/04/18	920,000.00	969,312.00	
IRISH TREASURY-5.5%-17/10/18	730,000.00	834,864.50	
IRISH TREASURY-4.5%-18/10/18	1,050,000.00	1,215,417.00	
IRISH TREASURY-4.4%-19/06/18	900,000.00	1,060,290.00	
IRISH TREASURY-5.9%-19/10/18	800,000.00	1,005,936.00	
IRISH TREASURY-4.5%-20/04/18	1,350,000.00	1,627,897.50	
IRISH TREASURY-5.0%-20/10/18	1,010,000.00	1,262,116.20	
IRISH TREASURY-0.8%-22/03/15	160,000.00	160,933.60	
IRISH TREASURY-3.9%-23/03/20	650,000.00	803,913.50	
IRISH TREASURY-3.4%-24/03/18	950,000.00	1,146,270.00	
IRISH TREASURY-5.4%-25/03/13	1,350,000.00	1,889,190.00	
IRISH TREASURY-2.4%-30/05/15	540,000.00	602,883.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-16/04/15	1,300,000.00	1,302,397.72	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-16/07/15	2,150,000.00	2,275,581.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-17/01/15	2,000,000.00	2,100,780.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.5%-17/07/15	3,160,000.00	3,512,403.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT-1.25%-18/01/15	620,000.00	644,676.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-18/07/15	2,830,000.00	3,225,294.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT-1.25%-19/01/15	800,000.00	840,960.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-19/07/15	2,600,000.00	3,062,904.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-20/01/15	630,000.00	638,057.70	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.5%-20/07/15	2,040,000.00	2,422,194.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.25%-21/07/15	2,100,000.00	2,519,685.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.25%-22/07/15	500,000.00	574,040.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-23/01/15	2,100,000.00	2,670,255.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-7.5%-23/01/15	1,020,000.00	1,597,299.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT-1.75%-23/07/15	1,000,000.00	1,117,650.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.0%-24/07/15	380,000.00	435,563.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT-5.5%-28/01/15	2,020,000.00	3,246,483.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/01/15	560,000.00	723,430.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-37/01/15	1,750,000.00	2,863,717.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	2,120,000.00	3,581,422.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.75%-47/01/15	480,000.00	711,926.40	
REPUBLIC OF AUSTRIA-4.0%-16/09/15	1,330,000.00	1,416,943.16	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.2%-17/02/20	1,100,000.00	1,174,011.63	

		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.3%-17/09/15	960,000.00	1,069,320.38	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.65%-18/01/15	1,470,000.00	1,673,322.46	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.15%-18/10/19	660,000.00	689,126.19	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.35%-19/03/15	1,940,000.00	2,286,309.40	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.95%-19/06/18	320,000.00	347,183.42	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.25%-19/10/18	350,000.00	353,947.12	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.9%-20/07/15	1,580,000.00	1,908,127.76	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.5%-21/09/15	1,610,000.00	1,964,357.45	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.65%-22/04/20	1,000,000.00	1,245,520.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.4%-22/11/22	1,100,000.00	1,365,309.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.75%-23/10/20	890,000.00	996,844.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.65%-24/10/21	550,000.00	613,057.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.85%-26/03/15	1,010,000.00	1,482,387.10	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-6.25%-27/07/15	900,000.00	1,517,040.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	450,000.00	574,785.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	1,420,000.00	2,350,881.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	630,000.00	976,689.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.8%-62/01/26	430,000.00	863,684.45	
			506,810,000.00	631,499,534.26	
				(85,429,256,994)	
ユーロ小計					
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-4.0%-16/09/07	2,740,000.00	2,893,056.40	
		UK TREASURY-1.75%-17/01/22	2,150,000.00	2,202,116.00	
		UK TREASURY-8.75%-17/08/25	2,360,000.00	2,847,623.20	
		UK TREASURY-1.0%-17/09/07	1,150,000.00	1,160,580.00	
		UK TREASURY-5.0%-18/03/07	3,100,000.00	3,498,288.00	
		UK TREASURY-1.25%-18/07/22	2,750,000.00	2,784,430.00	
		UK TREASURY-4.5%-19/03/07	3,150,000.00	3,594,559.50	
		UK TREASURY-1.75%-19/07/22	1,700,000.00	1,749,147.00	
		UK TREASURY-3.75%-19/09/07	2,150,000.00	2,406,946.50	
		UK TREASURY-4.75%-20/03/07	3,160,000.00	3,719,193.60	
		UK TREASURY-2.0%-20/07/22	500,000.00	520,025.00	
		UK TREASURY-3.75%-20/09/07	2,200,000.00	2,500,806.00	
		UK TREASURY-8.0%-21/06/07	1,460,000.00	2,054,731.00	
		UK TREASURY-3.75%-21/09/07	2,300,000.00	2,651,095.00	
		UK TREASURY-4.0%-22/03/07	2,500,000.00	2,941,825.00	

		UK TREASURY-1.75%-22/09/07	1,500,000.00	1,528,770.00	
		UK TREASURY-2.25%-23/09/07	2,850,000.00	3,000,850.50	
		UK TREASURY-2.75%-24/09/07	1,500,000.00	1,641,600.00	
		UK TREASURY-5.0%-25/03/07	2,330,000.00	3,048,711.80	
		UK TREASURY-4.25%-27/12/07	1,640,000.00	2,083,374.00	
		UK TREASURY-6.0%-28/12/07	1,400,000.00	2,099,664.00	
		UK TREASURY-4.75%-30/12/07	2,230,000.00	3,040,582.70	
		UK TREASURY-4.25%-32/06/07	2,470,000.00	3,218,681.70	
		UK TREASURY-4.5%-34/09/07	2,500,000.00	3,392,550.00	
		UK TREASURY-4.25%-36/03/07	1,900,000.00	2,520,521.00	
		UK TREASURY-4.75%-38/12/07	1,850,000.00	2,670,678.50	
		UK TREASURY-4.25%-39/09/07	1,950,000.00	2,640,163.50	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	2,600,000.00	3,539,484.00	
		UK TREASURY-4.5%-42/12/07	3,150,000.00	4,509,540.00	
		UK TREASURY-3.25%-44/01/22	1,290,000.00	1,513,634.40	
		UK TREASURY-3.5%-45/01/22	190,000.00	233,491.00	
		UK TREASURY-4.25%-46/12/07	2,480,000.00	3,503,992.00	
		UK TREASURY-4.25%-49/12/07	2,170,000.00	3,128,011.60	
		UK TREASURY-3.75%-52/07/22	1,670,000.00	2,226,059.90	
		UK TREASURY-4.25%-55/12/07	2,080,000.00	3,104,129.60	
		UK TREASURY-4.0%-60/01/22	1,700,000.00	2,461,447.00	
		UK TREASURY-3.5%-68/07/22	1,020,000.00	1,361,338.51	
英ポンド小計			75,840,000.00	93,991,697.91	(17,180,742,460)
スイスフラン	国債証券	SWITZERLAND-2.5%-16/03/12	1,050,000.00	1,090,950.00	
		SWITZERLAND-4.25%-17/06/05	820,000.00	920,942.00	
		SWITZERLAND-3.0%-18/01/08	200,000.00	222,780.00	
		SWITZERLAND-3.0%-19/05/12	170,000.00	196,970.50	
		SWITZERLAND-2.25%-20/07/06	400,000.00	459,740.00	
		SWITZERLAND-2.0%-21/04/28	100,000.00	114,990.00	
		SWITZERLAND-4.0%-23/02/11	1,950,000.00	2,606,758.05	
		SWITZERLAND-4.0%-28/04/08	230,000.00	346,622.88	
スイスフラン小計			4,920,000.00	5,959,753.43	(759,749,367)
スウェー	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-3.0%-16/07/12	6,350,000.00	6,641,973.00	

デンク ローナ		SWEDISH GOVERNMENT-3.75%-17/08/12	7,700,000.00	8,493,408.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-4.25%-19/03/12	11,000,000.00	13,033,020.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-5.0%-20/12/01	8,600,000.00	11,120,187.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-22/06/01	8,200,000.00	10,176,979.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.5%-23/11/13	5,550,000.00	6,094,316.25	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.5%-25/05/12	4,950,000.00	5,943,638.25	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-39/03/30	5,950,000.00	9,040,192.00	
スウェーデンクローナ小計			58,300,000.00	70,543,713.50	(996,077,234)
ノル ウェー クロー ネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-4.25%-17/05/19	7,500,000.00	8,095,530.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-4.5%-19/05/22	6,950,000.00	8,027,340.35	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.75%-21/05/25	7,550,000.00	8,822,522.30	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-23/05/24	5,450,000.00	5,786,853.60	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-24/03/14	5,020,000.00	5,786,850.18	
ノルウェークローネ小計			32,470,000.00	36,519,096.43	(572,619,432)
デンマ ーク クロー ネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-2.5%-16/11/15	1,200,000.00	1,275,692.40	
		KINGDOM OF DENMARK-4.0%-17/11/15	9,900,000.00	11,205,285.30	
		KINGDOM OF DENMARK-4.0%-19/11/15	15,650,000.00	19,028,835.00	
		KINGDOM OF DENMARK-3.0%-21/11/15	5,600,000.00	6,823,600.00	
		KINGDOM OF DENMARK-1.5%-23/11/15	8,000,000.00	9,074,400.00	
		KINGDOM OF DENMARK-7.0%-24/11/10	4,050,000.00	6,838,015.95	
		KINGDOM OF DENMARK-1.75%-25/11/15	4,650,000.00	5,462,364.30	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	13,980,000.00	26,213,898.00	
デンマーククローネ小計			63,030,000.00	85,922,090.95	(1,561,204,392)
ポーラ ンド ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-16/04/25	3,590,000.00	3,733,600.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-16/07/25	600,000.00	581,938.08	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.75%-16/10/25	2,800,000.00	2,947,700.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.75%-17/04/25	2,100,000.00	2,242,170.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.25%-17/10/25	2,720,000.00	2,977,040.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.75%-18/04/25	1,800,000.00	1,914,480.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-18/07/25	2,700,000.00	2,768,040.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-19/07/25	1,600,000.00	1,697,280.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.5%-19/10/25	2,400,000.00	2,795,640.00	

		POLAND GOVERNMENT BOND-5.25%-20/10/25	2,400,000.00	2,830,200.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-21/10/25	1,970,000.00	2,431,669.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-22/09/23	2,600,000.00	3,275,480.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.0%-23/10/25	3,150,000.00	3,619,980.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-25/07/25	1,390,000.00	1,528,499.60	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	1,140,000.00	1,610,473.44	
ポーランドズロチ小計			32,960,000.00	36,954,190.62	(1,194,359,441)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-16/06/15	2,600,000.00	2,698,571.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-6.0%-17/02/15	2,560,000.00	2,767,677.44	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-17/07/21	2,150,000.00	2,271,827.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.5%-18/01/21	2,400,000.00	2,649,218.40	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-18/10/21	870,000.00	912,218.49	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.25%-19/03/15	2,220,000.00	2,510,806.68	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-19/10/21	760,000.00	785,541.32	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-20/04/15	2,450,000.00	2,747,956.75	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-21/05/15	2,630,000.00	3,184,393.48	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-22/07/15	2,000,000.00	2,472,774.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.5%-23/04/21	2,480,000.00	3,056,374.32	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-24/04/21	2,150,000.00	2,206,284.85	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-25/04/21	1,750,000.00	1,867,332.25	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-26/04/21	1,570,000.00	1,819,716.35	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	1,430,000.00	1,735,955.65	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	1,110,000.00	1,176,136.02	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	1,130,000.00	1,389,495.46	
AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	770,000.00	861,136.43			
豪ドル小計			33,030,000.00	37,113,416.69	(3,424,083,823)
シンガ ポールド ル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-1.125%-16/04/01	900,000.00	903,285.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.75%-16/09/01	830,000.00	866,626.15	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-17/04/01	570,000.00	587,759.09	
		SINGAPORE GOVERNMENT-0.5%-18/04/01	350,000.00	344,206.27	
		SINGAPORE GOVERNMENT-4.0%-18/09/01	510,000.00	559,653.60	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.5%-19/06/01	640,000.00	668,663.29	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.625%-19/10/01	200,000.00	200,868.22	

		SINGAPORE GOVERNMENT-3.25%-20/09/01	950,000.00	1,025,061.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-21/06/01	220,000.00	225,166.92	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.125%-22/09/01	580,000.00	626,087.20	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-23/07/01	200,000.00	210,727.18	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-24/09/01	540,000.00	581,772.88	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	720,000.00	811,839.81	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-29/07/01	180,000.00	189,585.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	330,000.00	345,305.76	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	350,000.00	394,275.70	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	410,000.00	415,205.40	
シンガポールドル小計			8,480,000.00	8,956,088.87	(784,374,263)
マレーシア アリン ギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-4.048%-21/09/30	300,000.00	304,056.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.935%-43/09/30	570,000.00	597,000.90	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.172%-16/07/15	920,000.00	917,506.80	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.262%-16/09/15	2,150,000.00	2,178,251.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.814%-17/02/15	1,900,000.00	1,911,609.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.012%-17/09/15	3,050,000.00	3,087,149.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.24%-18/02/07	3,500,000.00	3,566,150.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.26%-18/03/01	200,000.00	197,800.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.58%-18/09/28	500,000.00	498,110.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-5.734%-19/07/30	1,700,000.00	1,836,680.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.378%-19/11/29	3,500,000.00	3,594,255.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.492%-20/03/31	350,000.00	345,429.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.889%-20/07/31	500,000.00	507,420.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.16%-21/07/15	2,700,000.00	2,757,591.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.418%-22/08/15	650,000.00	632,372.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.48%-23/03/15	1,750,000.00	1,703,807.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.181%-24/07/15	650,000.00	665,275.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.392%-26/04/15	1,520,000.00	1,571,132.80	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.892%-27/03/15	450,000.00	441,274.50	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	850,000.00	800,581.00	
MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	430,000.00	411,819.60			
MALAYSIAN GOVERNMENT-5.248%-28/09/15	750,000.00	832,050.00			
MALAYSIAN GOVERNMENT-4.498%-30/04/15	860,000.00	893,428.20			

		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.127%-32/04/15	950,000.00	930,477.50
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	600,000.00	566,355.60
マレーシアリングット小計			31,300,000.00	31,747,580.90 (1,058,146,871)
南アフリ カランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 17/09/15	9,500,000.00	9,873,731.42
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.0%- 18/12/21	9,300,000.00	9,672,043.71
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.25%- 20/01/15	10,200,000.00	10,331,323.98
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.75%- 21/03/31	10,700,000.00	10,537,277.07
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.75%- 23/02/28	6,500,000.00	6,675,497.07
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-10.5%- 26/12/21	16,600,000.00	20,385,763.63
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.0%- 30/01/31	2,000,000.00	2,006,849.90
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.0%- 31/02/28	11,150,000.00	10,134,317.51
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 32/03/31	1,500,000.00	1,518,471.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.25%- 36/03/31	11,300,000.00	9,172,286.84
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.5%- 37/01/31	3,400,000.00	3,511,744.40
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.5%- 41/02/28	9,400,000.00	7,709,250.20
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 44/01/31	1,600,000.00	1,681,270.08
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 48/02/28	7,300,000.00	7,716,353.31
南アフリカランド小計			110,450,000.00	110,926,180.12 (1,130,337,775)
合計				204,681,824,963 (204,681,824,963)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 102銘柄	100.0%	40.9%
加ドル	国債証券 33銘柄	100.0%	2.3%
メキシコペソ	国債証券 19銘柄	100.0%	1.1%
ユーロ	国債証券 247銘柄	100.0%	41.5%
英ポンド	国債証券 37銘柄	100.0%	8.4%
スイスフラン	国債証券 8銘柄	100.0%	0.4%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.5%
ノルウェークローネ	国債証券 5銘柄	100.0%	0.3%
デンマーククローネ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.8%
ポーランドズロチ	国債証券 15銘柄	100.0%	0.6%
豪ドル	国債証券 18銘柄	100.0%	1.7%
シンガポールドル	国債証券 17銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリングット	国債証券 25銘柄	100.0%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 14銘柄	100.0%	0.6%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

### 貸借対照表

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
（単位：円）		
資産の部		
流動資産		
預金	68,422,555	107,070,503
コール・ローン	4,476,020	3,289,361
国債証券	21,637,215,604	21,360,295,953
派生商品評価勘定	-	661,440
未収利息	334,842,793	350,378,632
前払費用	5,123,792	3,656,220

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
流動資産合計	22,050,080,764	21,825,352,109
資産合計	22,050,080,764	21,825,352,109
負債の部		
流動負債		
未払解約金	37,711	40,800,217
流動負債合計	37,711	40,800,217
負債合計	37,711	40,800,217
純資産の部		
元本等		
元本	12,826,542,087	11,212,033,732
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	9,223,500,966	10,572,518,160
元本等合計	22,050,043,053	21,784,551,892
純資産合計	22,050,043,053	21,784,551,892
負債純資産合計	22,050,080,764	21,825,352,109

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

(貸借対照表に関する注記)

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
1. 期首	平成26年 2月18日	平成26年 8月16日
期首元本額	14,880,002,148円	12,826,542,087円
期首からの追加設定元本額	25,805,239円	37,316,214円
期首からの一部解約元本額	2,079,265,300円	1,651,824,569円

元本の内訳		
新興国債券インデックスファンド（適格機関投資家向け）	793,869,007円	658,747,190円
日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	12,023,020,121円	10,544,950,521円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）	9,652,959円	8,336,021円
計	12,826,542,087円	11,212,033,732円
2. 受益権の総数	12,826,542,087口	11,212,033,732口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日	自 平成26年 8月16日 至 平成27年 2月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成26年 8月15日現在	平成27年 2月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引

	該当事項はありません。  (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（平成26年 8月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	104,268,383
合計	104,268,383

（平成27年 2月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	1,040,540,333
合計	1,040,540,333

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

（平成26年 8月15日現在）

該当事項はありません。

（平成27年 2月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	49,990,720	-	49,329,280	661,440
	米ドル	49,990,720	-	49,329,280	661,440
	合計	49,990,720	-	49,329,280	661,440

## （注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

平成26年 8月15日現在		平成27年 2月16日現在	
1口当たり純資産額	1.7191円	1口当たり純資産額	1.9430円
(1万口当たり純資産額)	(17,191円)	(1万口当たり純資産額)	(19,430円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA-9.0%-23/05/07	1,250,000.00	481,250.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA-7.65%-25/04/21	890,000.00	327,075.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA-9.25%-28/05/07	1,250,000.00	487,500.00	
		CROATIA-6.25%-17/04/27	900,000.00	954,000.00	
		CROATIA-6.75%-19/11/05	750,000.00	823,125.00	
		CROATIA-6.625%-20/07/14	1,000,000.00	1,098,750.00	
		CROATIA-6.375%-21/03/24	1,200,000.00	1,312,500.00	
		CROATIA-5.5%-23/04/04	800,000.00	838,000.00	
		CROATIA-6.0%-24/01/26	700,000.00	762,125.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-6.0%-17/01/17	1,340,000.00	1,442,175.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-5.875%-19/01/15	1,300,000.00	1,440,400.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.875%-19/10/14	460,000.00	573,850.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-4.875%-21/01/22	1,700,000.00	1,785,000.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-2.625%-23/01/05	800,000.00	712,000.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.875%-24/04/15	1,320,000.00	1,752,300.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-4.25%-25/01/07	1,200,000.00	1,176,000.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.75%-25/02/04	750,000.00	994,687.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-10.125%-27/05/15	900,000.00	1,350,000.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.25%-34/01/20	1,090,000.00	1,433,350.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-7.125%-37/01/20	1,390,000.00	1,678,425.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-11.0%-40/08/17	480,000.00	503,400.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-5.625%-41/01/07	1,450,000.00	1,479,000.00	
		HUNGARY-5.75%-23/11/22	1,200,000.00	1,383,000.00	
		HUNGARY-5.375%-24/03/25	1,200,000.00	1,351,500.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-7.375%-17/01/27	900,000.00	999,900.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-7.375%-19/03/18	1,370,000.00	1,609,750.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-11.75%-20/02/25	650,000.00	903,500.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-4.375%-21/07/12	1,200,000.00	1,267,800.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-2.625%-23/03/15	400,000.00	375,500.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-4.0%-24/02/26	700,000.00	721,000.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-8.125%-24/05/21	750,000.00	997,500.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-7.375%-37/09/18	1,030,000.00	1,385,350.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA-6.125%-41/01/18	1,700,000.00	2,027,250.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA-5.625%-44/02/26	1,500,000.00	1,702,500.00			
REPUBLIC OF HUNGARY-4.125%-18/02/19	700,000.00	735,000.00			
REPUBLIC OF HUNGARY-6.25%-20/01/29	1,200,000.00	1,374,000.00			

REPUBLIC OF HUNGARY-6.375%-21/03/29	1,700,000.00	1,984,750.00	
REPUBLIC OF HUNGARY-5.375%-23/02/21	1,400,000.00	1,571,500.00	
REPUBLIC OF HUNGARY-7.625%-41/03/29	750,000.00	1,091,250.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-6.875%-17/03/09	400,000.00	439,500.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-6.875%-18/01/17	1,050,000.00	1,185,187.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-11.625%-19/03/04	1,180,000.00	1,579,725.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.875%-20/03/13	1,000,000.00	1,128,750.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.875%-21/05/05	1,400,000.00	1,513,750.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-3.75%-22/04/25	1,000,000.00	1,012,500.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-3.375%-23/04/15	900,000.00	878,625.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.375%-23/10/17	500,000.00	557,500.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.875%-24/01/15	800,000.00	922,000.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-8.5%-35/10/12	1,130,000.00	1,635,675.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-6.625%-37/02/17	900,000.00	1,096,875.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-7.75%-38/01/17	1,100,000.00	1,508,375.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.25%-42/01/17	1,500,000.00	1,567,500.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.625%-43/04/15	1,000,000.00	968,750.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-6.75%-44/01/15	1,000,000.00	1,275,000.00	
REPUBLIC OF LITHUANIA-7.375%-20/02/11	1,200,000.00	1,467,000.00	
REPUBLIC OF LITHUANIA-6.625%-22/02/01	800,000.00	987,000.00	
REPUBLIC OF PANAMA-5.2%-20/01/30	900,000.00	1,001,250.00	
REPUBLIC OF PANAMA-7.125%-26/01/29	560,000.00	728,700.00	
REPUBLIC OF PANAMA-8.875%-27/09/30	700,000.00	1,034,250.00	
REPUBLIC OF PANAMA-9.375%-29/04/01	620,000.00	950,150.00	
REPUBLIC OF PANAMA-6.7%-36/01/26	1,250,000.00	1,643,750.00	
REPUBLIC OF PERU-7.125%-19/03/30	550,000.00	656,425.00	
REPUBLIC OF PERU-7.35%-25/07/21	1,250,000.00	1,684,375.00	
REPUBLIC OF PERU-8.75%-33/11/21	1,260,000.00	1,971,900.00	
REPUBLIC OF PERU-6.55%-37/03/14	690,000.00	902,175.00	
REPUBLIC OF PERU-5.625%-50/11/18	1,100,000.00	1,317,250.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-9.375%-17/01/18	110,000.00	126,500.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-9.875%-19/01/15	290,000.00	374,100.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-8.375%-19/06/17	880,000.00	1,105,500.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-6.5%-20/01/20	500,000.00	599,375.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-4.0%-21/01/15	1,400,000.00	1,533,000.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-10.625%-25/03/16	840,000.00	1,362,900.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-5.5%-26/03/30	850,000.00	1,037,000.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-9.5%-30/02/02	1,100,000.00	1,842,500.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-7.75%-31/01/14	1,260,000.00	1,883,700.00	

REPUBLIC OF PHILIPPINES-6.375%-32/01/15	760,000.00	1,022,200.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-6.375%-34/10/23	1,750,000.00	2,421,562.50	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-5.0%-37/01/13	900,000.00	1,083,375.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.875%-19/05/27	1,300,000.00	1,485,250.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.5%-20/03/09	1,100,000.00	1,201,750.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.875%-22/05/30	750,000.00	848,437.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-4.665%-24/01/17	900,000.00	943,875.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.875%-25/09/16	1,000,000.00	1,145,000.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.25%-41/03/08	650,000.00	785,674.50	
REPUBLIC OF TURKEY-7.0%-16/09/26	1,360,000.00	1,472,200.00	
REPUBLIC OF TURKEY-7.5%-17/07/14	1,400,000.00	1,563,800.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.75%-18/04/03	1,200,000.00	1,336,500.00	
REPUBLIC OF TURKEY-7.0%-19/03/11	1,000,000.00	1,140,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-7.5%-19/11/07	1,000,000.00	1,172,500.00	
REPUBLIC OF TURKEY-7.0%-20/06/05	1,160,000.00	1,347,050.00	
REPUBLIC OF TURKEY-5.625%-21/03/30	1,100,000.00	1,210,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-5.125%-22/03/25	800,000.00	857,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.25%-22/09/26	1,600,000.00	1,832,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-3.25%-23/03/23	800,000.00	761,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-5.75%-24/03/22	1,200,000.00	1,345,500.00	
REPUBLIC OF TURKEY-7.375%-25/02/05	2,100,000.00	2,630,250.00	
REPUBLIC OF TURKEY-11.875%-30/01/15	940,000.00	1,677,900.00	
REPUBLIC OF TURKEY-8.0%-34/02/14	790,000.00	1,099,087.50	
REPUBLIC OF TURKEY-6.875%-36/03/17	1,670,000.00	2,102,112.50	
REPUBLIC OF TURKEY-7.25%-38/03/05	600,000.00	792,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.75%-40/05/30	1,000,000.00	1,258,750.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.0%-41/01/14	1,600,000.00	1,850,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-4.875%-43/04/16	1,200,000.00	1,206,000.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.625%-45/02/17	700,000.00	879,375.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-7.0%-18/12/01	600,000.00	240,000.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-7.75%-19/10/13	1,300,000.00	490,750.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-6.0%-20/12/09	1,190,000.00	428,400.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-12.75%-22/08/23	1,500,000.00	727,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-8.25%-24/10/13	1,500,000.00	562,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-11.75%-26/10/21	1,900,000.00	836,000.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-9.25%-27/09/15	2,180,000.00	926,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-11.95%-31/08/05	2,800,000.00	1,225,000.00	

	REPUBLIC OF VENEZUELA-9.375%-34/01/13	1,020,000.00	408,000.00
	REPUBLIC OF VENEZUELA-7.0%-38/03/31	250,000.00	88,125.00
	ROMANIA-6.75%-22/02/07	1,600,000.00	1,932,000.00
	ROMANIA-4.375%-23/08/22	1,000,000.00	1,071,250.00
	ROMANIA-6.125%-44/01/22	680,000.00	867,000.00
	RUSSIA FOREIGN BOND-11.0%-18/07/24	2,660,000.00	3,070,305.00
	RUSSIA FOREIGN BOND-5.0%-20/04/29	2,000,000.00	1,902,500.00
	RUSSIA FOREIGN BOND-12.75%-28/06/24	1,370,000.00	1,948,825.00
	RUSSIA FOREIGN BOND-7.5%-30/03/31	7,591,450.00	8,172,195.92
	RUSSIAN FEDERATION-3.25%-17/04/04	400,000.00	391,000.00
	RUSSIAN FEDERATION-3.5%-19/01/16	1,000,000.00	917,500.00
	RUSSIAN FEDERATION-4.5%-22/04/04	1,600,000.00	1,448,000.00
	RUSSIAN FEDERATION-4.875%-23/09/16	1,200,000.00	1,086,000.00
	RUSSIAN FEDERATION-5.625%-42/04/04	2,000,000.00	1,780,000.00
	RUSSIAN FEDERATION-5.875%-43/09/16	800,000.00	728,000.00
	UKRAINE GOVERNMENT-6.25%-16/06/17	650,000.00	346,125.00
	UKRAINE GOVERNMENT-6.58%-16/11/21	870,000.00	461,100.00
	UKRAINE GOVERNMENT-9.25%-17/07/24	1,400,000.00	749,000.00
	UKRAINE GOVERNMENT-6.75%-17/11/14	800,000.00	424,000.00
	UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-20/09/23	700,000.00	367,500.00
	UKRAINE GOVERNMENT-7.95%-21/02/23	1,000,000.00	520,000.00
	UKRAINE GOVERNMENT-7.8%-22/11/28	1,300,000.00	663,000.00
	UKRAINE GOVERNMENT-7.5%-23/04/17	130,000.00	66,300.00
	UNITED MEXICAN STATES-5.75%-10/10/12	1,900,000.00	2,071,000.00
	UNITED MEXICAN STATES-11.375%-16/09/15	40,000.00	46,350.00
	UNITED MEXICAN STATES-5.625%-17/01/15	1,010,000.00	1,090,800.00
	UNITED MEXICAN STATES-5.95%-19/03/19	1,300,000.00	1,480,050.00
	UNITED MEXICAN STATES-5.125%-20/01/15	1,700,000.00	1,891,250.00
	UNITED MEXICAN STATES-3.625%-22/03/15	1,200,000.00	1,237,200.00
	UNITED MEXICAN STATES-4.0%-23/10/02	1,500,000.00	1,576,500.00
	UNITED MEXICAN STATES-8.3%-31/08/15	660,000.00	997,425.00
	UNITED MEXICAN STATES-7.5%-33/04/08	710,000.00	1,003,762.50
	UNITED MEXICAN STATES-6.75%-34/09/27	1,400,000.00	1,855,000.00
	UNITED MEXICAN STATES-6.05%-40/01/11	2,170,000.00	2,674,525.00
	UNITED MEXICAN STATES-4.75%-44/03/08	2,550,000.00	2,652,000.00
	UNITED MEXICAN STATES-5.55%-45/01/21	1,600,000.00	1,864,000.00
米ドル小計		169,301,450.00	180,118,862.92 (21,360,295,953)
合計			21,360,295,953 (21,360,295,953)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 148銘柄	100.0%	100.0%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2015年 2月27日現在です。

## 【日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(債券資産)】

## 【純資産額計算書】

資産総額	136,653,193円
負債総額	102,315円
純資産総額( - )	136,550,878円
発行済口数	128,005,176口
1口当たり純資産額( / )	1.0668円

(参考)

## 日本債券インデックスマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	35,656,999,971円
負債総額	111,768,178円
純資産総額( - )	35,545,231,793円
発行済口数	26,805,333,603口
1口当たり純資産額( / )	1.3261円

## 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	206,846,424,632円
負債総額	328,742,425円
純資産総額( - )	206,517,682,207円
発行済口数	88,190,660,828口
1口当たり純資産額( / )	2.3417円

## 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	21,745,324,341円
負債総額	6,128,639円
純資産総額（ - ）	21,739,195,702円
発行済口数	11,120,460,385口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9549円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換

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

##### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

##### 受益権の譲渡

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

##### 受益権の譲渡の対抗要件

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

##### （4）受益証券の再発行

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

##### （5）受益権の再分割

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

##### （6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

平成27年2月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の意思決定機関（平成27年2月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

###### (3) 運用の意思決定プロセス（平成27年2月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成27年2月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	563	113,386

株式投資信託	506	87,355
単位型	84	2,420
追加型	422	84,934
公社債投資信託	57	26,031
単位型	41	445
追加型	16	25,586
投資法人合計	1	41

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成していません。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第55期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、第56期中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第54期 (平成25年3月31日)		第55期 (平成26年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	15,820	3	17,805
有価証券		-		234
前払費用	3	380	3	419
未収入金		4		37
未収委託者報酬		7,472		7,162
未収収益	3	342	3	608
関係会社短期貸付金		606		240
立替金		335		303
繰延税金資産		869		984
その他	2	30	2	30
流動資産合計		25,862		27,826
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	48	1	47
器具備品	1	124	1	134

有形固定資産合計	172	181
無形固定資産		
ソフトウェア	70	91
無形固定資産合計	70	91
投資その他の資産		
投資有価証券	7,170	7,290
関係会社株式	22,935	21,702
関係会社長期貸付金	60	60
長期差入保証金	706	692
繰延税金資産	500	525
投資その他の資産合計	31,373	30,271
固定資産合計	31,616	30,544
資産合計	57,478	58,371

(単位：百万円)

	第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	305	329
未払金	3,862	3,404
未払収益分配金	6	6
未払償還金	115	112
未払手数料	3	3
その他未払金	545	542
未払費用	3	3
未払法人税等	589	2,286
未払消費税等	4	4
賞与引当金	1,770	1,935
役員賞与引当金	80	150
流動負債合計	10,012	11,702
固定負債		
退職給付引当金	1,001	1,081
その他	55	55
固定負債合計	1,057	1,137
負債合計	11,070	12,840
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	23,530	22,694
利益剰余金合計	23,530	22,694

自己株式	68	68
株主資本合計	46,045	45,209
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	362	321
評価・換算差額等合計	362	321
純資産合計	46,408	45,531
負債純資産合計	57,478	58,371

## ( 2 ) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (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	52,848	63,120
その他営業収益	1,922	2,557
営業収益合計	54,771	65,678
営業費用		
支払手数料	26,955	31,207
広告宣伝費	649	1,081
公告費	7	2
調査費	10,797	13,405
調査費	691	712
委託調査費	10,089	12,669
図書費	17	23
委託計算費	406	465
営業雑経費	530	558
通信費	188	186
印刷費	214	252
協会費	46	43
諸会費	16	11
その他	64	65
営業費用計	39,347	46,721
一般管理費		
給料	6,759	7,171
役員報酬	256	316
役員賞与引当金繰入額	80	150
給料・手当	4,565	4,719
賞与	87	50
賞与引当金繰入額	1,770	1,935
交際費	100	108
寄付金	66	54
旅費交通費	313	448
租税公課	188	209
不動産賃借料	753	755
退職給付費用	312	313
退職金	83	32
固定資産減価償却費	124	109
諸経費	3,061	3,364
一般管理費計	11,764	12,568
営業利益	3,659	6,388

(単位：百万円)

	第54期 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		第55期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		12		17
受取配当金	1	601	1	1,774
時効成立分配金・償還金		4		4
為替差益		64		26
その他		16		19
営業外収益合計		699		1,842
営業外費用				
支払利息		19		19
有価証券償還損		1		-
時効成立後支払分配金・償還金		15		22
支払源泉所得税		55		57
その他		2		13
営業外費用合計		93		114
経常利益		4,265		8,116
特別利益				
投資有価証券売却益		226		135
関係会社株式売却益		239		-
特別利益合計		465		135
特別損失				
投資有価証券売却損		84		12
関係会社株式評価損		-		4,500
固定資産処分損		3		0
割増退職金		-		59
役員退職一時金		75		235
特別損失合計		163		4,807
税引前当期純利益		4,568		3,445
法人税、住民税及び事業税		1,480		3,020
法人税等調整額		260		119
法人税等合計		1,740		2,900
当期純利益		2,827		544

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第54期（自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		

当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,172	22,172	68	44,687
当期変動額							
剰余金の配当				1,468	1,468		1,468
当期純利益				2,827	2,827		2,827
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	1,358	1,358	-	1,358
当期末残高	17,363	5,220	5,220	23,530	23,530	68	46,045

	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	42	42	44,729
当期変動額			
剰余金の配当			1,468
当期純利益			2,827
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	320	320	320
当期変動額合計	320	320	1,678
当期末残高	362	362	46,408

第55期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	23,530	23,530	68	46,045
当期変動額							
剰余金の配当				1,380	1,380		1,380
当期純利益				544	544		544
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	836	836	-	836
当期末残高	17,363	5,220	5,220	22,694	22,694	68	45,209

	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	362	362	46,408
当期変動額			
剰余金の配当			1,380
当期純利益			544
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	40	40	40
当期変動額合計	40	40	876

当期末残高	321	321	45,531
-------	-----	-----	--------

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券  子会社株式及び関連会社株式  総平均法による原価法  その他有価証券  時価のあるもの  決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)  時価のないもの  総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法により償却しております。  なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  建物 3年～5年  器具備品 4年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産  定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金  従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金  役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>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、期間定額基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法  数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理  消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## （表示方法の変更）

第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
---------------------------------------

「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24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を当事業年度より適用し(ただし、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を除く。)、(退職給付関係)注記の表示方法を変更しております。

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おり、(退職給付関係)の注記の組替えは行っていません。

(貸借対照表関係)

第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,054百万円</p> <p>器具備品 618百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,091百万円</p> <p>器具備品 625百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>その他流動資産の30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,818百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 58百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 143百万円</p> <p>未払費用 297百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 6,249百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 74百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 98百万円</p> <p>未払費用 274百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>
<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務87百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務243百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務65百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワーアソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務159百万円に対して保証を行っております。</p>

(損益計算書関係)

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 552百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,290百万円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。

3 平成21年度ストックオプション(1)13,625,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,287,000株、平成22年度ストックオプション(1)1,732,500株及び第1回新株予約権2,955,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成23年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

第55期（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)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	16,978,500	-	1,075,800	15,902,700	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,626,900	-	59,400	1,567,500	-
平成22年度ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
第1回新株予約権	普通株式	2,955,200	-	-	2,955,200	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	5,930,100	-	541,200	5,388,900	-
合計		29,800,700	-	1,676,400	28,124,300	-

- (注) 1 平成21年度ストックオプション(1)、平成21年度ストックオプション(2)及び平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株及び平成23年度ストックオプション(1)2,887,500株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	750百万円	1年内	751百万円
1年超	807百万円	1年超	77百万円
合計	1,558百万円	合計	828百万円

## （金融商品関係）

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額

(1) 現金・預金	15,820	15,820	-
(2) 未収委託者報酬	7,472	7,472	-
(3) 未収収益	342	342	-
(4) 投資有価証券			
其他有価証券	7,091	7,091	-
(5) 未払金	(3,862)	(3,862)	-
(6) 未払費用	(3,282)	(3,282)	-

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

(4) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(5) 未払金及び(6) 未払費用

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

や信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

#### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

#### 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成26年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりませぬ。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金・預金	17,805	17,805	-
(2) 未収委託者報酬	7,162	7,162	-
(3) 未収収益	608	608	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	7,457	7,457	-
(5) 未払金	(3,404)	(3,404)	-
(6) 未払費用	(3,239)	(3,239)	-

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

### (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

#### (4) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

#### (5) 未払金及び(6) 未払費用

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

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額66百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額18,809百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。
- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	17,805	-	-	-
未収委託者報酬	7,162	-	-	-
未収収益	608	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	234	315	1,166	973
合計	25,811	315	1,166	973

（有価証券関係）

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上 額
子会社株式	20,042
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託	6,366	5,708	658
	小計	6,366	5,708	658
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託	724	821	96
	小計	724	821	96
合計		7,091	6,529	561

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	18,809
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	3,819	3,188	631
	小計	3,819	3,188	631
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,637	3,768	130
	小計	3,637	3,768	130
合計		7,457	6,957	500

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 66百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	23	11	-
投資信託	1,734	124	12
合計	1,758	135	12

(持分法損益等)

第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
---------------------------------------	---------------------------------------

関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,069	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,065
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,280	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 7,660
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,159	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,379

## (退職給付関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 退職給付債務に関する事項

(単位：百万円)

イ 退職給付債務	1,101
ロ 未積立退職給付債務	1,101
ハ 未認識数理計算上の差異	99
ニ 退職給付引当金残高	1,001

## 3 退職給付費用に関する事項

(単位：百万円)

イ 勤務費用	102
ロ 利息費用	13
ハ 数理計算上の差異の費用処理額	24
ニ 確定拠出型企業年金への掛金	171
ホ 退職給付費用合計	312

## 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ 退職給付見込額の期間配分方法	勤続期間比例
ロ 割引率	0.9%
ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年

第55期(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、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	1,101	百万円
勤務費用	110	"
利息費用	9	"
数理計算上の差異の発生額	9	"
退職給付の支払額	56	"
退職給付債務の期末残高	1,174	"

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

退職給付債務	1,174	百万円
未積立退職給付債務	1,174	"
未認識数理計算上の差異	92	"
貸借対照表に計上された負債の額	1,081	"

退職給付引当金	1,081	百万円
貸借対照表に計上された負債の額	1,081	＼

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	110	百万円
利息費用	9	＼
数理計算上の差異の費用処理額	16	＼
確定給付制度に係る退職給付費用	137	＼

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.8%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、176百万円でありました。

## (ストックオプション等関係)

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社 の取締役・従業員 186名

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

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

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

期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

### 単価情報

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

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

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

- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第55期(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

#### 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	16,978,500	1,626,900
付与	0	0
失効	1,075,800	59,400
権利確定	0	0
権利未確定残	15,902,700	1,567,500
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	5,930,100
付与	0	0
失効	0	541,200
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,388,900
権利確定後(株)		

期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

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

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

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

(税効果会計関係)

第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)	
賞与引当金繰入超過額	672	賞与引当金繰入超過額	689
その他	196	その他	294
小計	869	小計	984
繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)	
投資有価証券評価損	149	投資有価証券評価損	148
退職給付引当金超過額	361	関係会社株式評価損	1,665
固定資産減価償却超過額	174	退職給付引当金超過額	385
その他	75	固定資産減価償却超過額	158
小計	760	その他	34
繰延税金資産小計	1,630	小計	2,391
評価性引当金	61	繰延税金資産小計	3,375
繰延税金資産合計	1,568	評価性引当金	1,665
		繰延税金資産合計	1,710
繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(固定)	
その他有価証券評価差額金	199	その他有価証券評価差額金	200
繰延税金負債合計	199	繰延税金負債合計	200
繰延税金資産の純額	1,369	繰延税金資産の純額	1,510
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率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	38.0%
		(調整)	
		評価性引当金の増減	46.6%
		交際費等永久に損金に算入されない項目	3.7%
		受取配当金等永久に益金に算入されない項目	12.9%
		税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.9%
		海外子会社の留保利益の影響額等	6.9%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	84.2%

第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
----------------------	----------------------

	<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)の施行に伴い、「復興特別法人税に関する政令の一部を改正する政令」(平成26年政令第151号)が平成26年3月31日に公布されたことにより、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、平成26年4月1日に開始する事業年度において解消が見込まれる一時差異について、当社が使用した法定実効税率は38.0%から35.6%に変更されております。この結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は65百万円減少し、その他有価証券評価差額金の金額が1百万円、法人税等調整額の金額が63百万円、それぞれ増加しております。</p>
--	--

## ( 関連当事者情報 )

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	252,000	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	525 (千SGD 8,000)	関係会社短期貸付金	606 (千SGD 8,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	5 (千SGD 76)	未収収益	5 (千SGD 76)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	10,930百万円
負債合計	1,103百万円

純資産合計	9,826百万円
営業収益	7,917百万円
税引前当期純利益	2,801百万円
当期純利益	2,091百万円

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

### (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

#### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

#### (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千SGD)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	292,000	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	398 (千 SGD 5,059) (注2)	関係会社 短期貸付金	240 (千 SGD 2,940)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	15 (千 SGD 192)	未収収益	5 (千 SGD 64)
							増資の引受(注3)	3,266 (千 SGD 40,000)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11百万、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額 398百万円( 5,059千 SGD)の内訳は、貸付240百万円(2,940千 SGD)及び返済 638百万円( 8,000千 SGD)であります。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った40,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

三井住友信託銀行株式会社（非上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロンドン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成25年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	15,790百万円
負債合計	1,713百万円
純資産合計	14,076百万円

営業収益	11,350百万円
税引前当期純利益	4,212百万円
当期純利益	3,096百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

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

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

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

関連情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第55期(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

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第54期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

第55期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

項目	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (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	235円69銭	231円23銭
1株当たり当期純利益金額	14円35銭	2円76銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第54期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第55期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
当期純利益(百万円)	2,827	544
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	2,827	544
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,903	196,903
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 16,978,500株、平成21年度ストックオプション(2) 1,626,900株、平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1) 5,930,100株	平成21年度ストックオプション(1) 15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2) 1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1) 2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1) 5,388,900株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第54期 (平成25年3月31日)	第55期 (平成26年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	46,408	45,531

純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	46,408	45,531
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	196,903	196,903

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 中間財務諸表等

## （1）中間貸借対照表

（単位：百万円）

		第56期中間会計期間 (平成26年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		15,789
有価証券		226
未収委託者報酬		6,584
未収収益		938
関係会社短期貸付金		258
繰延税金資産		487
その他	2	2,365
流動資産合計		26,649
固定資産		
有形固定資産	1	235
無形固定資産		92
投資その他の資産		
投資有価証券		9,667
関係会社株式		21,702
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		683
繰延税金資産		357
投資その他の資産合計		32,471
固定資産合計		32,799
資産合計		59,448

（単位：百万円）

		第56期中間会計期間 (平成26年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		3,203

未払費用		3,470
未払法人税等		871
未払消費税等	3	550
賞与引当金		875
役員賞与引当金		120
その他		671
流動負債合計		9,763
固定負債		
退職給付引当金		1,071
固定負債合計		1,071
負債合計		10,834
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		25,511
利益剰余金合計		25,511
自己株式		68
株主資本合計		48,026
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		587
評価・換算差額等合計		587
純資産合計		48,614
負債純資産合計		59,448

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		30,757
その他営業収益		1,678
営業収益合計		32,435
営業費用及び一般管理費	1	29,279
営業利益		3,156
営業外収益	2	862
営業外費用	3	86
経常利益		3,931
特別利益	4	174
特別損失	5	3
税引前中間純利益		4,102

法人税、住民税及び事業税	831
法人税等調整額	495
中間純利益	2,775

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第56期中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,694	22,694	68	45,209
会計方針の変更による 累積的影響額				41	41		41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,735	22,735	68	45,250
当中間期変動額							
剰余金の配当							
中間純利益				2,775	2,775		2,775
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	2,775	2,775	-	2,775
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	25,511	25,511	68	48,026

	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	321	321	45,531
会計方針の変更による 累積的影響額			41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	321	321	45,572
当中間期変動額			
剰余金の配当			
中間純利益			2,775
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純 額）	265	265	265
当中間期変動額合計	265	265	3,041
当中間期末残高	587	587	48,614

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第56期中間会計期間 (自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日)
<p>1 資産の評価基準及び評価方法</p> <p>2 固定資産の減価償却の方法</p> <p>3 引当金の計上基準</p> <p>4 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。</p>

## （会計方針の変更）

<p>第56期中間会計期間 (自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日)</p>
---

「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24年5月17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中間会計期間より適用し、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平均残存勤務年数に対応した高格付社債の流通利回りを基礎とする方法から退職給付の支払見込期間及び期間毎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いたしました。

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、当中間会計期間の期首において、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繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当中間会計期間の期首の退職給付引当金が63百万円減少、繰延税金資産が22百万円減少、繰越利益剰余金が41百万円増加しております。また、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益への影響は軽微であります。なお、1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益金額に対する影響額は、軽微であります。

#### (中間貸借対照表関係)

第56期中間会計期間 (平成26年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 1,750百万円
2	信託資産 その他流動資産のうち180百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4	保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務47百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務113百万円に対して保証を行っております。

#### (中間損益計算書関係)

第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 50百万円 無形固定資産 16百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 3百万円 受取配当金 761百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 10百万円 時効成立後支払分配金・償還金 4百万円 支払源泉所得税 71百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 174百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 3百万円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第56期中間会計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	109,600	-	-	109,600

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	15,902,700	-	-	15,902,700	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,567,500	-	-	1,567,500	-
平成22年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
第1回新株予約権	普通株式	2,955,200	-	-	2,955,200	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	5,388,900	-	330,000	5,058,900	-
合計		28,124,300	-	330,000	27,794,300	-

(注) 1 平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当中間会計期間末の発行済株式に基づき算出しております。

3 平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、平成23年度ストックオプション(1)2,887,500株及び第1回新株予約権2,955,200株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
オペレーティング・リース取引

解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	766百万円
1年超	3,502百万円
合計	4,268百万円

## （金融商品関係）

第56期中間会計期間(平成26年9月30日)

## 1 金融商品の時価等に関する事項

平成26年9月30日（当中間決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1) 現金及び預金	15,789	15,789	-
(2) 未収委託者報酬	6,584	6,584	-
(3) 未収収益	938	938	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	9,864	9,864	-
(5) 未払金	(3,203)	(3,203)	-
(6) 未払費用	(3,470)	(3,470)	-

( )負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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

## (4) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (5) 未払金及び(6) 未払費用

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

## 2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額30百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

## 3 子会社株式（中間貸借対照表計上額18,809百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

## （有価証券関係）

第56期中間会計期間(平成26年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	18,809
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	8,573	7,543	1,029
	小計	8,573	7,543	1,029
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	1,291	1,407	116
	小計	1,291	1,407	116
合計		9,864	8,951	913

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

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額 30百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### (持分法損益等)

第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,075百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	7,780百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	762百万円

### (ストックオプション等関係)

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

該当事項はありません。

### (セグメント情報等)

#### セグメント情報

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

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

#### 関連情報

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

##### 1 製品及びサービスごとの情報

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

##### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

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

## ( 2 ) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第56期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

該当事項はありません。

## ( 1 株当たり情報 )

項目	第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
1株当たり純資産額	246円89銭
1株当たり中間純利益金額	14円09銭

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

## 2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第56期中間会計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
中間純利益(百万円)	2,775
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	2,775
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,903
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、第1回新株予約権2,955,200株、平成23年度ストックオプション(1)5,058,900株

## 3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第56期中間会計期間 (平成26年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	48,614

純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額（百万円）	48,614
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	196,903

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

（1）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（2）訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

名 称	資本金の額 （平成26年9月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

名 称	資本金の額 (平成26年9月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (平成26年12月末現在)	事業の内容
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円	資産運用に関する業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## (2) 販売会社

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

## (3) 投資顧問会社

投資対象とする各投資信託証券の組入比率について投資助言を行ないます。

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## (3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

## 第3【その他】

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

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

委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日

ファンドの基本的性格など

委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など

委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など

目論見書の使用開始日

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

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

投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。

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

「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。

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

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

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

「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。

有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。

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

- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。

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

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

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

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第55期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成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

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年3月25日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）の平成26年8月16日から平成27年2月16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、日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（債券資産）の平成27年2月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成26年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成26年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。