

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年11月14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（代替資産）
【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。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので平成26年 5月15日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第二部【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】

<更新後>

ファンドの特色

1. 日本を含む世界の不動産および、海外の資源や食料などに関わる資産に投資を行ないます。

不動産および資源や食料などに関わる資産に投資を行なうことで、株式や債券とは異なり、インフレにも強い投資成果が期待できます。

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REIT」、「海外REIT」、「海外コモディティ」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REIT	「日本リートインデックスJ-REITマザーファンド」 主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動した投資成果をめざします。	42%
海外REIT	「海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド」 主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S&P先進国REIT指数(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動した投資成果をめざします。	27%
海外コモディティ	「海外コモディティインデックス(ヘッジなし)マザーファンド」 主として、ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額などが連動する債券などの、内外のコモディティ連動証券に投資し、ブルームバーグ商品指数(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。	31%

- ※東証REIT指数(配当込み)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。
- ※S&P先進国REIT指数(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スタンダード&プアーズファイナンシャル サービス シーズ エル エル シー(S&P社)に帰属します。
- ※ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)および「ブルームバーグ(BloombergSM)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エルピー(Bloomberg Finance L.P.)およびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、日興アセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当商品を承認し、発注し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

※資産配分は、2014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いません。



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。

(3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（平成26年8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】

(2) 【投資対象】

<訂正前>

投資対象とするマザーファンドの概要

<海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	内外のコモディティ連動証券に投資を行ない、 <u>D J - U B S コモディティ・インデックス（ヘッジなし・円ベース）</u> [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	（略）
投資方針	・主として、 <u>D J - U B S コモディティ・インデックス</u> の騰落率に償還価額などが連動する債券などの、内外のコモディティ連動証券に投資し、 <u>D J - U B S コモディティ・インデックス（ヘッジなし・円ベース）</u> 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。 （略）
主な投資制限	（略）
収益分配	（略）
ファンドに係る費用	
（略）	（略）
その他	
（略）	（略）

* 「Dow Jones-UBS Commodity IndexSM」および「DJ-UBS商品指数SM」は、CME Group Index Services LLC（以下「CME指数」といいます。）の許諾商標であるDow Jones指数とUBS Securities LLC（以下「UBS」といいます。）の共同商品であり、使用ライセンスが供与されています。「Dow Jones」、「DJ」、「Dow Jones指数」、「UBS」、「Dow Jones-UBS Commodity IndexSM」および「DJ-UBS商品指数SM」は、Dow Jones Trademark Holdings, LLC（以下「ダウ ジョーンズ」といいます。）あるいはUBS AGのサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による一定の目的のために使用が許諾されています。当商品は、ダウ ジョーンズ、UBS、CME指数またはこれら各々の子会社もしくは関係会社により支援、是認、販売または宣伝されていません。ダウ ジョーンズ、UBS、CME指数またはこれらの関係会社のいずれも、受益者または公衆に対し、当商品への投資の適否について明示的にも暗示的にも、いかなる表明または保証も行っておりません。

<訂正後>

投資対象とするマザーファンドの概要

<海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	内外のコモディティ連動証券に投資を行ない、 <u>ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）</u> [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	（略）
投資方針	・主として、 <u>ブルームバーグ商品指数</u> の騰落率に償還価額などが連動する債券などの、内外のコモディティ連動証券に投資し、 <u>ブルームバーグ商品指数（ヘッジなし・円ベース）</u> 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。 （略）
主な投資制限	（略）
収益分配	（略）
ファンドに係る費用	

	(略)	(略)
その他		
	(略)	(略)

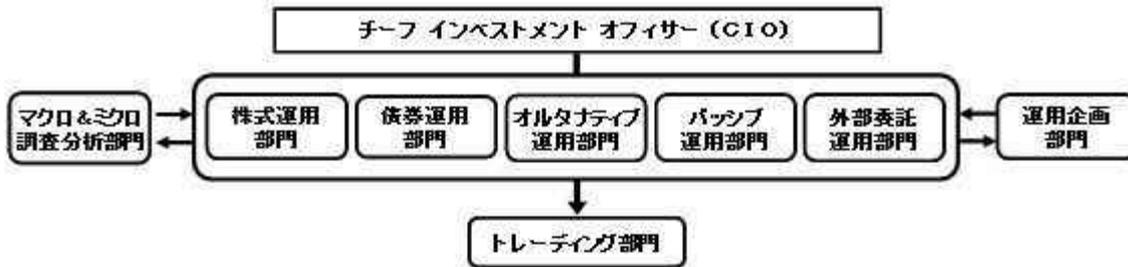
*ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)および「ブルームバーグ(Bloomberg)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)およびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、日興アセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当商品を承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(3) 【運用体制】

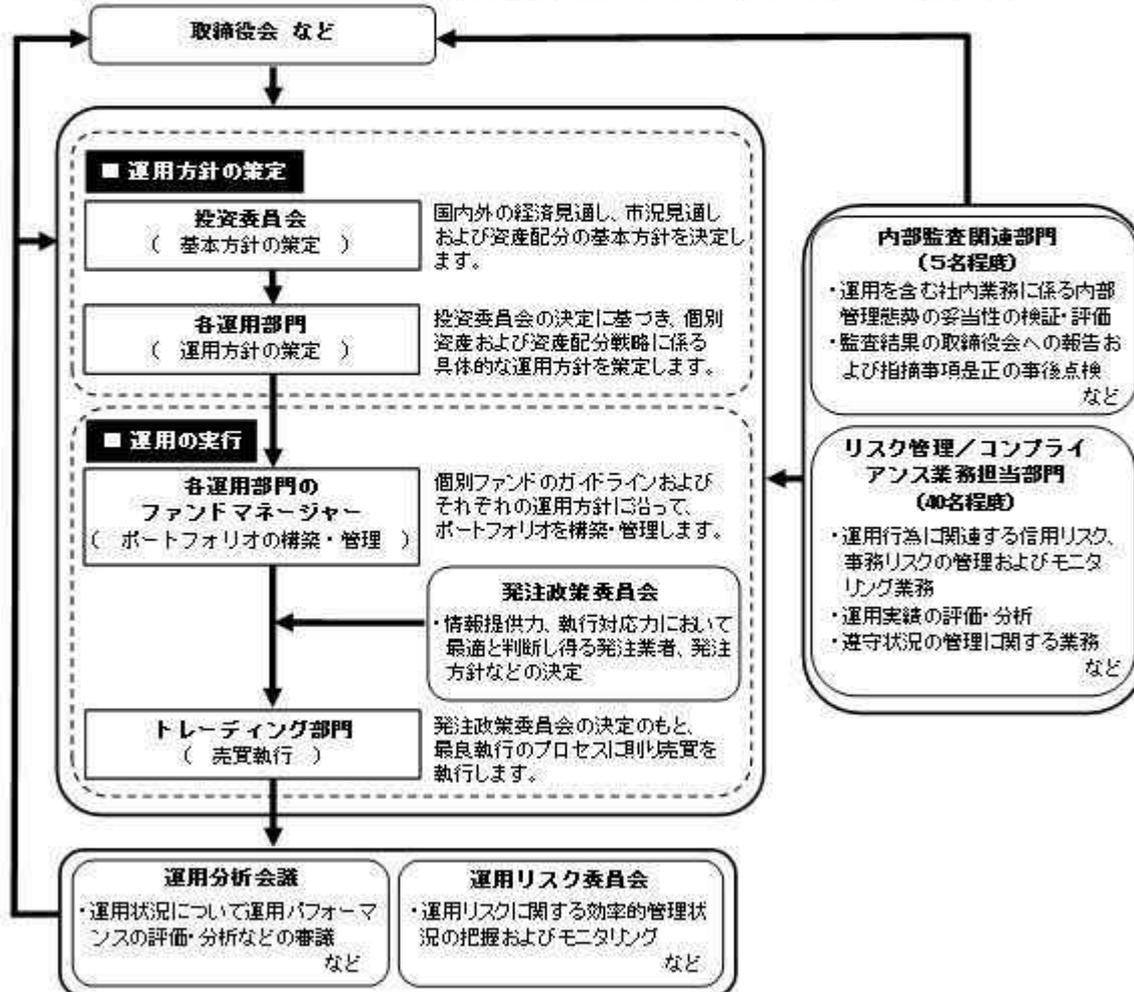
<更新後>

<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などのモニタリングを行っております。

上記体制は平成26年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(5) 【投資制限】

<訂正前>

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（代替資産）>

1)～7)（略）

<日本リートインデックスJ-REITマザーファンド>

1)～5)（略）

<海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド>
1）～11）（略）

<訂正後>

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（代替資産）>
1）～7）（略）

<日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド>
1）～5）（略）

<海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド>
1）～11）（略）

2014年12月1日以降、以下の投資制限が追加となります。

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】

<更新後>

(1) ファンドのリスク

<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

諸事情により、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。

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。

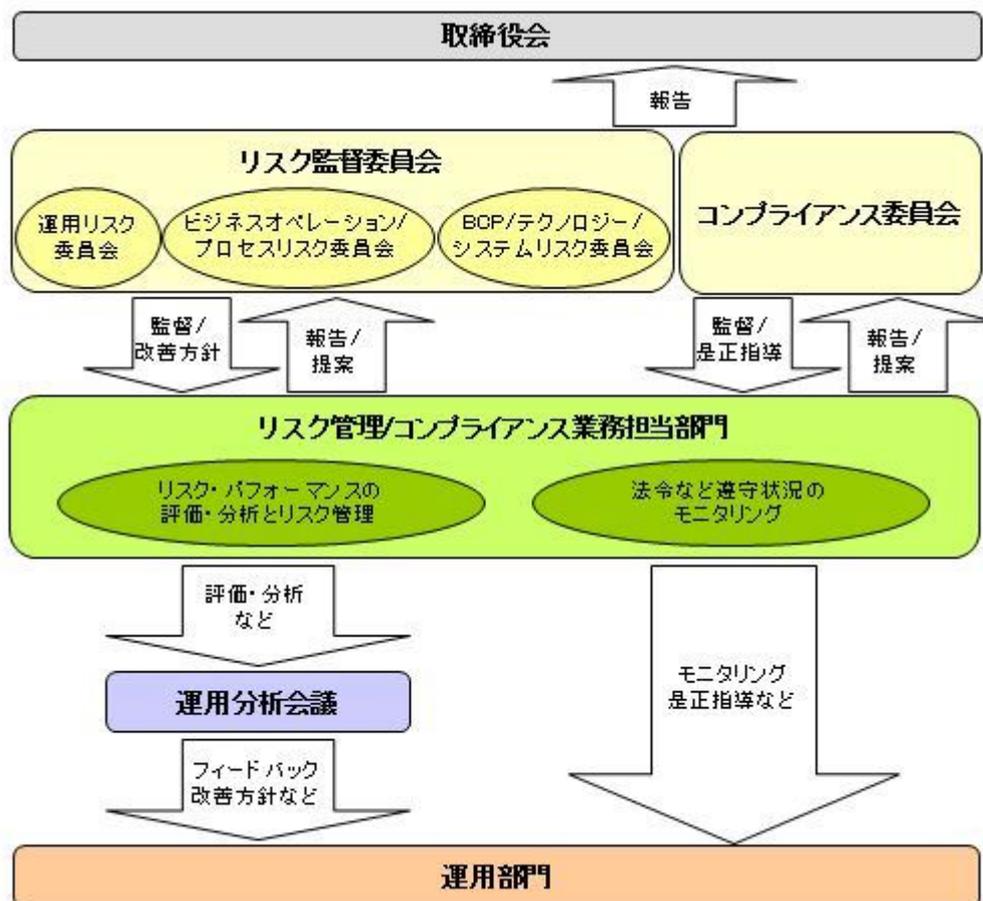
・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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。

< 更新後 >

(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および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。本委員会およびその部門別委員会においては、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、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

リスク・パフォーマンスの評価・分析とリスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行いません。運用パフォーマンスおよび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、リスク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、リスク管理/コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはリスク管理/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26年8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【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

< 更新後 >

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）^{*}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せん。）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ません。）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ません。）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。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

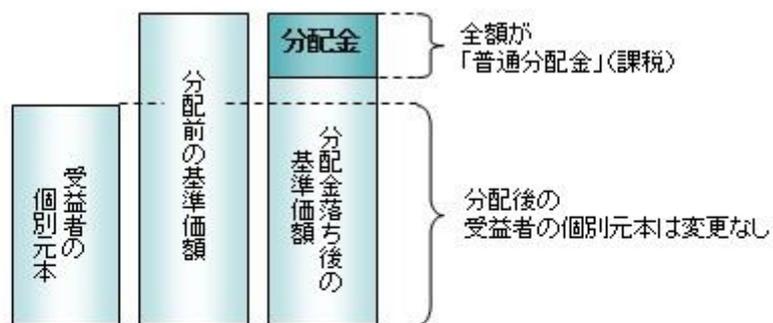
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

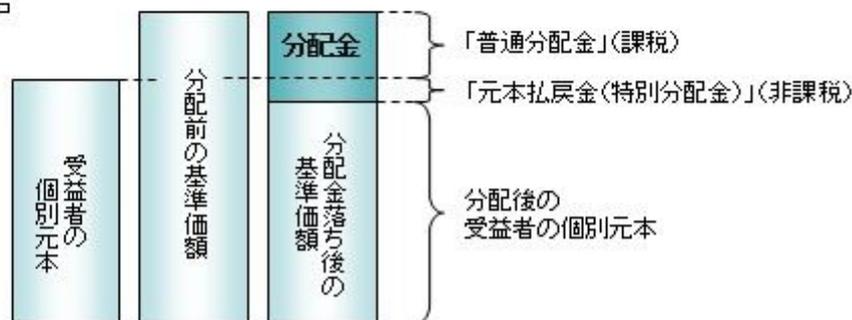
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成26年11月14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（代替資産）】

以下の運用状況は2014年 8月29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	16,008,613	99.19
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		131,175	0.81
合計（純資産総額）		16,139,788	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	日本リートインデックスJ・REITマザーファンド	4,248,550	1.5779	6,703,787	1.6008	6,801,078	42.14

日本	親投資信託受益証券	海外コモディティインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	7,168,087	0.6596	4,728,070	0.6723	4,819,104	29.86
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	2,806,441	1.5335	4,303,677	1.5637	4,388,431	27.19

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.19
合 計	99.19

【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)	45	46	0.8800	0.8820
第2計算期間末 (2008年 8月15日)	104	105	0.8283	0.8343
第3計算期間末 (2009年 2月16日)	57	57	0.3913	0.3953
第4計算期間末 (2009年 8月17日)	28	29	0.5085	0.5145
第5計算期間末 (2010年 2月15日)	27	27	0.4943	0.5003
第6計算期間末 (2010年 8月16日)	62	62	0.4999	0.5059
第7計算期間末 (2011年 2月15日)	72	73	0.5890	0.5950
第8計算期間末 (2011年 8月15日)	56	56	0.5206	0.5266
第9計算期間末 (2012年 2月15日)	54	54	0.5035	0.5085
第10計算期間末 (2012年 8月15日)	63	63	0.5296	0.5356
第11計算期間末 (2013年 2月15日)	78	79	0.6618	0.6688
第12計算期間末 (2013年 8月15日)	13	14	0.6934	0.7004
第13計算期間末 (2014年 2月17日)	14	15	0.7406	0.7476
第14計算期間末 (2014年 8月15日)	15	15	0.7869	0.7939
2013年 8月末日	13		0.6810	
9月末日	14		0.7300	
10月末日	14		0.7292	
11月末日	14		0.7300	
12月末日	15		0.7576	

2014年 1月末日	14		0.7452
2月末日	15		0.7592
3月末日	15		0.7573
4月末日	15		0.7779
5月末日	15		0.7870
6月末日	16		0.7997
7月末日	16		0.7986
8月末日	16		0.8001

【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	0.0020
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	0.0060
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	0.0040
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	0.0060
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	0.0060
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	0.0060
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	0.0060
第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	0.0060
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	0.0050
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	0.0060
第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	0.0070
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	0.0070
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	0.0070
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	0.0070

【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	11.80
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	5.19
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	52.28
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	31.48
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	1.61
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	2.35
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	19.02
第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	10.59
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	2.32
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	6.38

第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	26.28
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	5.83
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	7.82
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	7.20

(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	56,118,285	3,864,049
第2期	2008年 2月16日～2008年 8月15日	92,877,537	19,000,076
第3期	2008年 8月16日～2009年 2月16日	54,141,001	33,785,986
第4期	2009年 2月17日～2009年 8月17日	5,875,464	95,779,741
第5期	2009年 8月18日～2010年 2月15日	132,065	1,505,004
第6期	2010年 2月16日～2010年 8月16日	72,524,881	3,234,232
第7期	2010年 8月17日～2011年 2月15日	86,468	861,383
第8期	2011年 2月16日～2011年 8月15日	74,000	16,162,071
第9期	2011年 8月16日～2012年 2月15日	32,200	96,212
第10期	2012年 2月16日～2012年 8月15日	14,399,942	2,802,775
第11期	2012年 8月16日～2013年 2月15日	32,031	69,195
第12期	2013年 2月16日～2013年 8月15日	29,958	99,005,039
第13期	2013年 8月16日～2014年 2月17日	28,898	68,615
第14期	2014年 2月18日～2014年 8月15日	27,070	0

(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）

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

以下の運用状況は2014年 8月29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（％）
投資証券	日本	8,606,086,080	98.30
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		148,567,222	1.70
合計（純資産総額）		8,754,653,302	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)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,377	585,000	805,545,000	579,000	797,283,000	9.11
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,220	581,000	708,820,000	572,000	697,840,000	7.97
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,251	224,600	505,574,600	218,200	491,168,200	5.61
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,450	160,300	392,735,000	167,800	411,110,000	4.70
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,525	230,300	351,207,500	252,600	385,215,000	4.40
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,268	251,300	318,648,400	256,200	324,861,600	3.71
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	804	362,500	291,450,000	382,500	307,530,000	3.51
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	484	559,000	270,556,000	554,000	268,136,000	3.06
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,917	138,300	265,121,100	139,300	267,038,100	3.05
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	2,058	111,300	229,055,400	124,500	256,221,000	2.93
日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,287	166,800	214,671,600	191,300	246,203,100	2.81
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	430	506,249.91	217,687,461	550,000	236,500,000	2.70
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,522	138,443.52	210,711,037	150,700	229,365,400	2.62
日本	投資証券	アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	245	853,000	208,985,000	917,000	224,665,000	2.57
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,624	119,400	193,905,600	130,700	212,256,800	2.42
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	346	524,000	181,304,000	576,000	199,296,000	2.28
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	809	237,600	192,218,400	239,400	193,674,600	2.21
日本	投資証券	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	365	452,500	165,162,500	480,000	175,200,000	2.00
日本	投資証券	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	363	477,000	173,151,000	482,000	174,966,000	2.00
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	450	376,500	169,425,000	378,000	170,100,000	1.94
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,183	138,600	163,963,800	140,100	165,738,300	1.89
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,556	51,700	132,145,200	62,900	160,772,400	1.84
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	161	916,000	147,476,000	920,000	148,120,000	1.69
日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	953	140,600	133,991,800	144,000	137,232,000	1.57
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	286	431,500	123,409,000	473,000	135,278,000	1.55
日本	投資証券	福岡リート投資法人 投資証券	673	169,000	113,737,000	199,000	133,927,000	1.53
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	926	131,400	121,676,400	141,500	131,029,000	1.50
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	636	149,600	95,145,600	176,400	112,190,400	1.28
日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,438	63,900	91,888,200	77,300	111,157,400	1.27
日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	213	391,000	83,283,000	459,500	97,873,500	1.12

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.30
合計	98.30

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。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2014年 8月29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（%）
投資証券	アメリカ	7,151,128,253	66.74
	カナダ	274,158,640	2.56
	ドイツ	17,403,405	0.16
	イタリア	10,719,480	0.10
	フランス	520,587,281	4.86
	オランダ	125,636,027	1.17
	ベルギー	57,720,473	0.54
	アイルランド	19,529,456	0.18
	イギリス	707,166,537	6.60
	オーストラリア	987,856,881	9.22
	ニュージーランド	37,058,970	0.35
	香港	207,119,055	1.93
	シンガポール	382,537,107	3.57
	マン島	7,948,292	0.07
	小計	10,506,569,857	98.05
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		208,753,192	1.95
合計（純資産総額）		10,715,323,049	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		47,306,000	0.44
--------	----	--	------------	------

(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)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	34,439	17,027.88	586,423,283	17,529.98	603,715,160	5.63
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	10,790	28,835.84	311,138,779	27,885.36	300,883,078	2.81
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	16,047	17,587.04	282,219,266	18,035.19	289,410,838	2.70
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	37,206	6,406.98	238,378,188	6,866.55	255,476,882	2.38
アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	33,846	6,553.25	221,801,496	6,957.84	235,495,114	2.20
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	55,366	4,244.00	234,973,492	4,226.36	233,997,068	2.18
アメリカ	投資証券	HCP INC	50,751	4,304.17	218,441,064	4,471.19	226,917,567	2.12
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	32,608	6,602.01	215,278,459	6,829.20	222,686,690	2.08
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,496	14,525.67	196,038,507	15,835.91	213,721,455	1.99
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	16,963	12,117.86	205,555,419	12,559.80	213,051,918	1.99
アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	19,309	10,840.83	209,325,587	10,936.27	211,168,453	1.97
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	83,934	2,301.99	193,215,279	2,346.59	196,959,424	1.84
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	568,892	298.85	170,014,739	330.87	188,230,604	1.76
イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	86,487	1,768.98	152,993,981	1,868.78	161,625,937	1.51
香港	投資証券	LINK REIT	257,100	562.62	144,651,916	608.79	156,519,909	1.46
オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	211,720	667.56	141,337,158	731.60	154,895,665	1.45
アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	57,805	2,438.92	140,982,198	2,517.76	145,539,683	1.36
イギリス	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	113,486	1,180.46	133,966,682	1,254.46	142,364,011	1.33
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,931	18,609.91	128,985,345	19,946.08	138,246,348	1.29
アメリカ	投資証券	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	99,974	1,240.73	124,040,781	1,362.10	136,175,205	1.27
アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	10,583	11,484.01	121,535,362	11,330.48	119,910,499	1.12
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	24,542	4,548.99	111,641,533	4,624.72	113,500,104	1.06
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORPORATION	45,477	2,353.86	107,046,519	2,410.91	109,641,300	1.02
アメリカ	投資証券	THE MACERICH COMPANY	15,586	6,780.44	105,680,038	6,738.95	105,033,281	0.98
オーストラリア	投資証券	STOCKLAND	255,391	388.12	99,122,355	410.43	104,821,890	0.98
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	15,008	5,877.90	88,215,649	6,791.85	101,932,202	0.95
アメリカ	投資証券	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	7,453	12,419.75	92,564,418	12,889.69	96,066,897	0.90
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	170,222	498.73	84,895,533	538.51	91,667,356	0.86
アメリカ	投資証券	UDR INC	27,866	2,859.07	79,670,968	3,087.30	86,030,769	0.80
イギリス	投資証券	HAMMERSON PLC	79,099	992.90	78,537,524	1,054.85	83,437,612	0.78

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

投資証券	98.05
合計	98.05

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	330,000.00	34,244,100	34,230,900	0.32
	加ドル	売建	40,000.00	3,820,132	3,820,400	0.04
	ニュージーランドドル	売建	10,000.00	868,963	868,900	0.01
	香港ドル	売建	130,000.00	1,739,764	1,739,400	0.02
	シンガポールドル	売建	80,000.00	6,644,344	6,646,400	0.06

(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。

海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2014年 8月29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（%）
社債券	アメリカ	4,772,040	99.02
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		47,208	0.98
合計（純資産総額）		4,819,248	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（%）
アメリカ	社債券	IPATH DJ-UBS COMMDTY	62,500	8,176.70	5,110,440	7,635.26	4,772,040	0.000	2036/6/12	99.02

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（%）
----	---------

社債券	99.02
合 計	99.02

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

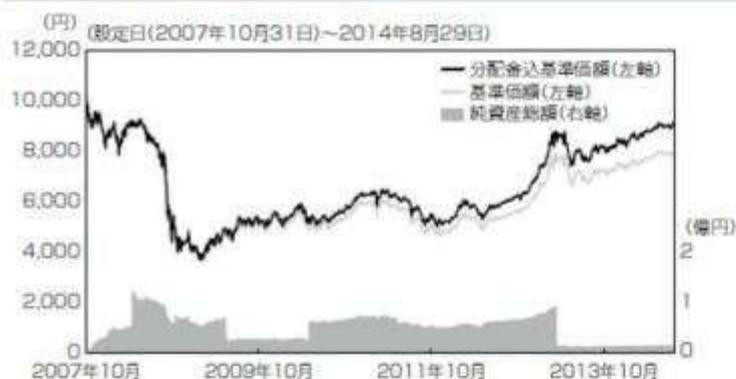
該当事項はありません。

参考情報

運用実績

2014年8月29日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………8,001円

純資産総額……………0.16億円

※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。
※分配金込基準価額は、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)

2012年8月	2013年2月	2013年8月	2014年2月	2014年8月	設定来累計
60円	70円	70円	70円	70円	810円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	42.1%
海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	27.2%
海外コモディティインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	29.9%
現金その他	0.8%

※対純資産総額比です。

<組入上位銘柄>

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

銘柄	国名	種類	比率
1 日本ビルファンド投資法人 投資証券	日本	投資証券	9.1%
2 ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	日本	投資証券	8.0%
3 日本リテールファンド投資法人 投資証券	日本	投資証券	5.6%
4 ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	日本	投資証券	4.7%

海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

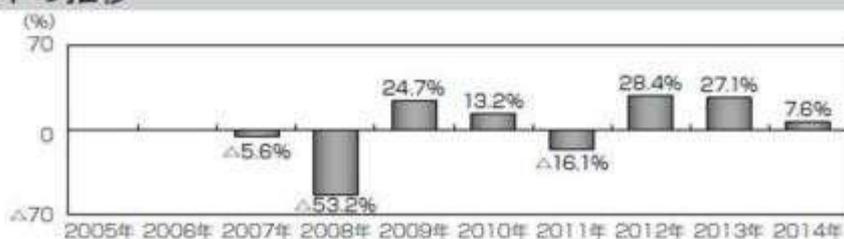
銘柄	国名	種類	比率
1 SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	5.6%
2 UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	フランス	投資証券	2.8%
3 PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	2.7%
4 EQUITY RESIDENTIAL-REIT	アメリカ	投資証券	2.4%

海外コモディティインデックス(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 IPATH DJ-UBS COMMDTY	社債券	-	2036年6月12日	99.0%

※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。

※2014年は、2014年8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】

3【資産管理等の概要】

(5)【その他】

<訂正前>

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。

<訂正後>

信託約款の変更など

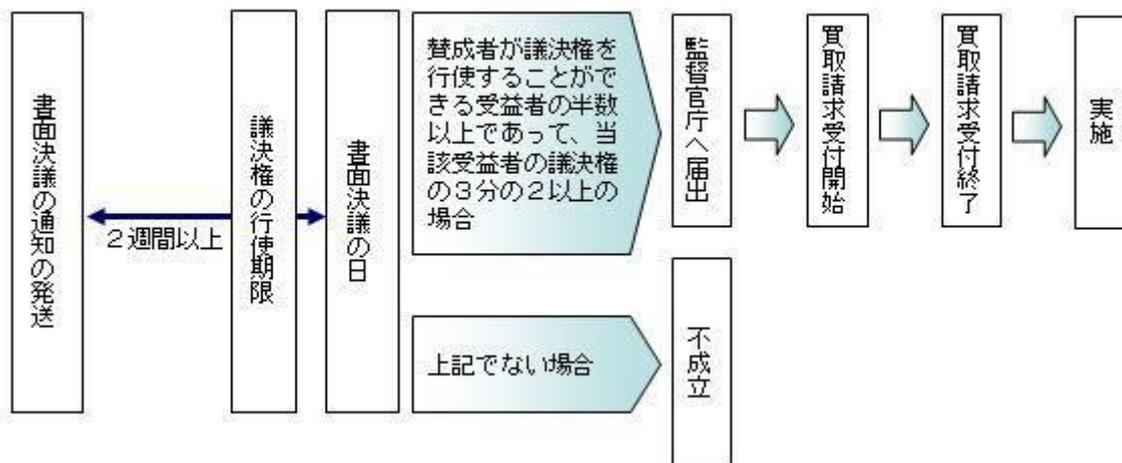
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
上記規定は、2014年12月1日以降、以下の通り変更となります。
この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利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。

<訂正前>

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週間前までに知れ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、知れ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半数以上であって、当該受益者の議決権の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) 当ファンドの繰上償還、信託約款の重大な変更または併合を行なう場合には、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己の有する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<書面決議の主な流れ>



<訂正後>

書面決議

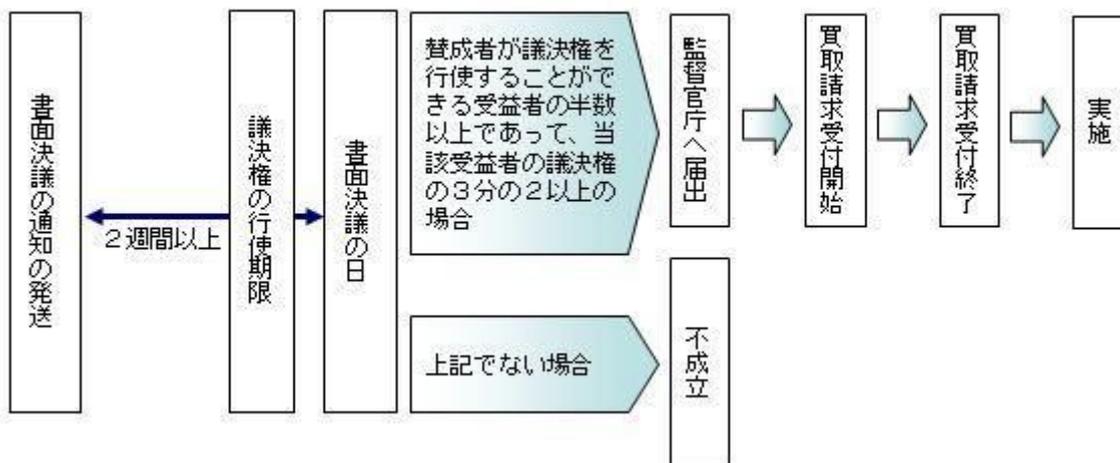
- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行いません。
上記規定は、2014年12月1日以降、以下の通り変更となります。

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いません。

- 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) 当ファンドの繰上償還、信託約款の重大な変更または併合を行なう場合には、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己の有する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。
上記規定は、2014年12月1日以降、以下の通り変更となります。

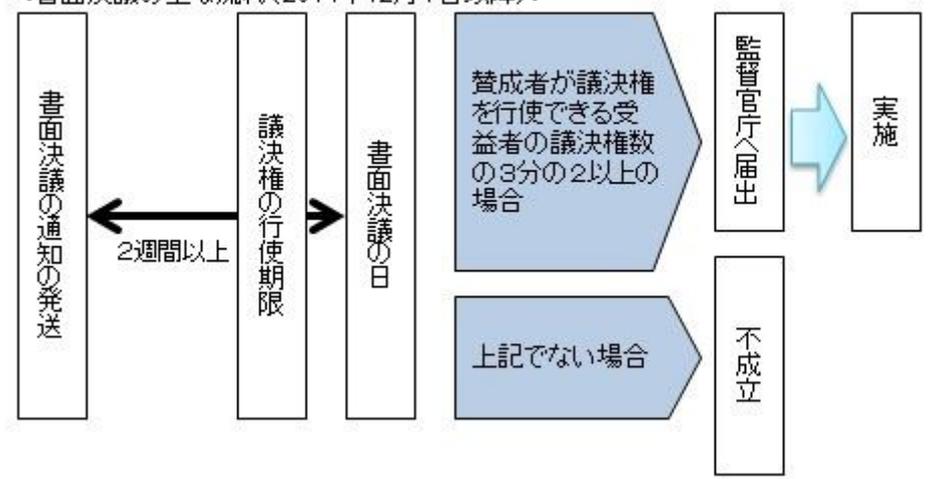
当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



※書面決議の流れは、2014年12月1日以降、下図の通り変更となります。

<書面決議の主な流れ(2014年12月1日以降)>



<訂正前>

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。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。

<訂正後>

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。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。

上記規定は、2014年12月1日以降、以下の通り変更となります。

- ・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/>

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14期計算期間(平成26年 2月18日から平成26年 8月15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（代替資産）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第13期 平成26年 2月17日現在	第14期 平成26年 8月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	315,084	184,663
親投資信託受益証券	14,791,342	15,735,534
未収入金	-	150,000
流動資産合計	15,106,426	16,070,197
資産合計		
	15,106,426	16,070,197
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	140,828	141,017
未払受託者報酬	3,841	4,053
未払委託者報酬	55,446	58,451
その他未払費用	7,350	14,563
流動負債合計	207,465	218,084
負債合計		
	207,465	218,084
純資産の部		
元本等		
元本	20,118,352	20,145,422
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,219,391	4,293,309
(分配準備積立金)	2,825,041	3,758,145
元本等合計	14,898,961	15,852,113
純資産合計		
	14,898,961	15,852,113
負債純資産合計		
	15,106,426	16,070,197

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第13期 自 平成25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日
営業収益		
受取利息	1	1
有価証券売買等損益	1,158,358	1,144,192
営業収益合計	1,158,359	1,144,193
営業費用		
受託者報酬	3,841	4,053

	第13期 自 平成25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15日
委託者報酬	55,446	58,451
その他費用	7,350	7,568
営業費用合計	66,637	70,072
営業利益又は営業損失()	1,091,722	1,074,121
経常利益又は経常損失()	1,091,722	1,074,121
当期純利益又は当期純損失()	1,091,722	1,074,121
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()	3,023	-
期首剰余金又は期首欠損金()	6,179,517	5,219,391
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,116	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,116	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,861	7,022
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,861	7,022
分配金	140,828	141,017
期末剰余金又は期末欠損金()	5,219,391	4,293,309

(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といたしますので、当計算期間は平成26年 2月18日から平成26年 8月15日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第13期 平成26年 2月17日現在	第14期 平成26年 8月15日現在
1. 期首元本額	20,158,069円	20,118,352円
期中追加設定元本額	28,898円	27,070円
期中一部解約元本額	68,615円	- 円
2. 受益権の総数	20,118,352口	20,145,422口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	5,219,391円	4,293,309円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13期 自 平成25年 8月16日 至 平成26年 2月17日		第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15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	180,974円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	907,725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
C	信託約款に定める収益調整金	209,184円	C 信託約款に定める収益調整金
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,877,170円	D 信託約款に定める分配準備積立 金
E	分配対象収益(A+B+C+D)	3,175,053円	E 分配対象収益(A+B+C+D)
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,578円	F 分配対象収益(1万口当たり)
G	分配金額	140,828円	G 分配金額
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H 分配金額(1万口当たり)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第13期 自 平成25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	第14期 自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15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13期 平成26年 2月17日現在	第14期 平成26年 8月15日現在

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

（有価証券に関する注記）

第13期（平成26年 2月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,122,998
合計	1,122,998

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	1,069,264
合計	1,069,264

（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13期 平成26年 2月17日現在		第14期 平成26年 8月15日現在	
1口当たり純資産額	0.7406円	1口当たり純資産額	0.7869円
(1万口当たり純資産額)	(7,406円)	(1万口当たり純資産額)	(7,869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	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	4,248,550	6,703,787	
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	2,806,441	4,303,677	
	海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	7,168,087	4,728,070	
合計		14,223,078	15,735,534	

(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、「日本リートインデックス」-REITマザーファンド」「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「海外コモディティインデックス（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）

日本リートインデックス」-REITマザーファンド

貸借対照表

	平成26年 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
（単位：円）		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	50,813,004	49,674,847
投資証券	8,717,767,420	8,611,691,150
未収入金	40,621,730	-
未収配当金	65,585,603	51,886,638
未収利息	86	80
流動資産合計	8,874,787,843	8,713,252,715
資産合計	8,874,787,843	8,713,252,715
負債の部		
流動負債		
未払解約金	27,500,440	7,413,494
流動負債合計	27,500,440	7,413,494
負債合計	27,500,440	7,413,494
純資産の部		
元本等		
元本	6,345,151,183	5,517,315,399
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,502,136,220	3,188,523,822
元本等合計	8,847,287,403	8,705,839,221
純資産合計	8,847,287,403	8,705,839,221
負債純資産合計	8,874,787,843	8,713,252,715

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

	<p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <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。</p>
--	--

(貸借対照表に関する注記)

		平成26年 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
1.	期首	平成25年 8月16日	平成26年 2月18日
	期首元本額	7,601,169,948円	6,345,151,183円
	期首からの追加設定元本額	26,351,905円	63,579,115円
	期首からの一部解約元本額	1,282,370,670円	891,414,899円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	6,302,190,762円	5,412,253,167円
	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	38,005,704円	100,813,682円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(代替資産)	4,954,717円	4,248,550円
	計	6,345,151,183円	5,517,315,399円
2.	受益権の総数	6,345,151,183口	5,517,315,399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25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15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。当該有価証券の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 2月17日現在	平成26年 8月15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)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)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 2月17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
投資証券	931,114,071
合計	931,114,071

(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
投資証券	336,441,268
合計	336,441,268

(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 2月17日現在		平成26年 8月15日現在	
1口当たり純資産額	1.3943円	1口当たり純資産額	1.5779円
(1万口当たり純資産額)	(13,943円)	(1万口当たり純資産額)	(15,779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

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	455	178,360,000	
	M I Dリート投資法人 投資証券	181	44,562,200	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,540	237,006,000	
	野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	159	88,404,000	
	産業ファンド投資法人 投資証券	163	146,374,000	
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	289	130,772,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,282	323,961,400	
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	274	69,267,200	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	248	234,608,000	
	G L P投資法人 投資証券	2,069	237,107,400	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	397	74,556,600	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,542	370,080,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,642	214,937,800	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	42	42,000,000	
	S I A不動産投資法人 投資証券	74	33,522,000	
イオンリート投資法人 投資証券	937	132,960,300		
ヒューリックリート投資法人 投資証券	643	114,068,200		

日本リート投資法人 投資証券	150	40,380,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	427	42,657,300	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,393	789,831,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,234	707,082,000	
日本リートファンド投資法人 投資証券	2,277	510,503,400	
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,939	277,083,100	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	814	295,889,000	
プレミアム投資法人 投資証券	216	94,716,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	964	137,659,200	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	191	58,350,500	
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	367	179,463,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,478	413,826,000	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,302	242,823,000	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,577	71,511,750	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	489	274,818,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	869	75,168,500	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	819	196,723,800	
福岡リート投資法人 投資証券	681	128,504,700	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	350	198,100,000	
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券	903	96,530,700	
いちご不動産投資法人 投資証券	1,012	77,316,800	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	435	244,035,000	
阪急リート投資法人 投資証券	118	68,086,000	
スタートアップ投資法人 投資証券	143	25,425,400	
トップリート投資法人 投資証券	174	80,301,000	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	369	178,227,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,585	156,392,500	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,455	111,016,500	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,196	166,722,400	
合計	39,864	8,611,691,150	

(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。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）		
	平成26年 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	142,620,679	173,894,319
コール・ローン	3,687,995	8,695,565
投資証券	10,971,735,465	10,454,334,463
派生商品評価勘定	960,780	-
未収入金	150,426,682	769,360
未収配当金	43,005,742	40,021,917
未収利息	6	14
流動資産合計	11,312,437,349	10,677,715,638
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,330	1,600
未払解約金	130,204,567	4,288,028
流動負債合計	130,207,897	4,289,628
負債合計		
	130,207,897	4,289,628
純資産の部		
元本等		
元本	8,218,423,012	6,960,030,284
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,963,806,440	3,713,395,726
元本等合計	11,182,229,452	10,673,426,010
純資産合計		
	11,182,229,452	10,673,426,010
負債純資産合計		
	11,312,437,349	10,677,715,638

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>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券</p> <p>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</p>
--------------------	--

	<p>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> <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。</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 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
1.	期首	平成25年 8月16日	平成26年 2月18日
	期首元本額	9,056,977,745円	8,218,423,012円
	期首からの追加設定元本額	66,778,882円	35,143,734円
	期首からの一部解約元本額	905,333,615円	1,293,536,462円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	6,562,736,918円	5,546,383,194円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（代替資産）	2,631,948円	2,806,441円
海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,653,054,146円	1,410,840,649円	
計	8,218,423,012円	6,960,030,284円	
2.	受益権の総数	8,218,423,012口	6,960,030,284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25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15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、為替予約取引があり、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 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(平成26年 2月17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
投資証券	24,515,352
合計	24,515,352

(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
投資証券	258,844,397
合計	258,844,397

(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 2月17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	143,107,550	-	142,150,100	957,450
	米ドル	82,000,000	-	81,152,000	848,000
	加ドル	9,239,000	-	9,240,000	1,000
	ユーロ	15,332,460	-	15,294,400	38,060
	英ポンド	6,811,320	-	6,799,600	11,720
	豪ドル	15,595,970	-	15,597,500	1,530
	ニュージーランドドル	1,698,400	-	1,699,200	800
	香港ドル	4,349,400	-	4,316,400	33,000
	シンガポールドル	8,081,000	-	8,051,000	30,000
合計		143,107,550	-	142,150,100	957,450

(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	6,580,800	-	6,582,400	1,600
	シンガポールドル	6,580,800	-	6,582,400	1,600
合計		6,580,800	-	6,582,400	1,600

(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 2月17日現在		平成26年 8月15日現在	
1口当たり純資産額	1.3606円	1口当たり純資産額	1.5335円
(1万口当たり純資産額)	(13,606円)	(1万口当たり純資産額)	(15,335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	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	6,562	188,788.74	

AGREE REALTY CORPORATION	1,772	52,770.16
ALEXANDER'S INC	228	88,124.28
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	8,080	633,391.20
AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,068	143,559.72
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	11,763	450,522.90
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	5,130	90,544.50
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	101,594	1,322,753.88
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	1,380	25,875.00
AMREIT INC	2,160	50,630.40
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	16,522	549,521.72
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,725	16,715.25
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	2,586	43,056.90
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,570	99,154.90
ASSOCIATED ESTATES REALTY CORPORATION	6,410	116,341.50
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,699	2,075,261.51
AVIV REIT INC	2,785	77,450.85
BIOMED REALTY TRUST INC	21,593	479,580.53
BOSTON PROPERTIES INC	17,230	2,083,623.90
BRANDYWINE REALTY TRUST	19,699	307,304.40
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8,324	194,781.60
CAMDEN PROPERTY TRUST	9,642	713,122.32
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	7,594	61,663.28
CARETRUST REIT INC	2,371	38,315.36
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	19,154	366,799.10
CEDAR REALTY TRUST INC	8,165	51,847.75
CHAMBERS STREET PROPERTIES	26,446	207,865.56
CHATHAM LODGING TRUST	3,139	72,291.17
CHESAPEAKE LODGING TRUST	5,748	173,244.72
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	14,077	356,429.64
CORESITE REALTY CORP	2,352	82,578.72
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	9,997	281,715.46
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	13,004	459,951.48
COUSINS PROPERTIES INC	22,641	292,521.72
CUBESMART	15,296	290,471.04
CYRUSONE INC	3,920	101,802.40
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	36,506	289,857.64
DDR CORP	32,856	591,079.44
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	21,779	279,206.78
DIGITAL REALTY TRUST INC	15,245	1,002,663.65
DOUGLAS EMMETT INC	14,643	414,982.62
DUKE REALTY CORPORATION	37,244	680,820.32
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	7,223	202,171.77

EASTGROUP PROPERTIES INC	3,506	222,315.46	
EDUCATION REALTY TRUST INC	15,551	165,462.64	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	8,535	140,059.35	
EPR PROPERTIES	5,981	331,227.78	
EQUITY COMMONWEALTH	13,633	368,091.00	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	8,943	400,109.82	
EQUITY ONE INC	7,182	167,986.98	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	37,767	2,483,935.59	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,044	1,336,528.56	
EXCEL TRUST INC	6,992	90,406.56	
EXTRA SPACE STORAGE INC	12,444	671,229.36	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	7,575	937,709.25	
FELCOR LODGING TRUST INC	12,673	132,686.31	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	11,200	204,512.00	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	6,944	90,549.76	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	9,804	119,118.60	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	58,695	1,420,419.00	
GEO GROUP INC/THE	8,071	301,936.11	
GETTY REALTY CORPORATION	3,141	59,145.03	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	2,065	37,768.85	
GLIMCHER REALTY TRUST	16,633	183,129.33	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	7,794	183,626.64	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	12,136	73,301.44	
HCP INC	51,521	2,163,882.00	
HEALTH CARE REIT INC	34,361	2,257,174.09	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10,902	269,170.38	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	19,913	242,938.60	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	21,712	145,904.64	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	10,078	423,477.56	
HOME PROPERTIES INC	6,377	402,643.78	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	16,828	487,170.60	
HOST HOTELS & RESORTS INC	85,172	1,887,411.52	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	6,279	167,398.14	
INLAND REAL ESTATE CORPORATION	9,225	96,309.00	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	11,848	101,181.92	
KILROY REALTY CORPORATION	9,282	580,960.38	
KIMCO REALTY CORPORATION	46,254	1,062,916.92	
KITE REALTY GROUP TRUST	9,277	237,027.35	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	11,641	413,139.09	
LEXINGTON REALTY TRUST	23,266	253,366.74	
LIBERTY PROPERTY TRUST	16,639	579,203.59	
LTC PROPERTIES INC	3,952	158,198.56	

MACK-CALI REALTY CORPORATION	9,825	210,844.50	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,569	267,508.23	
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	8,452	599,246.80	
MONMOUTH RE INVST CORP	6,514	68,071.30	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	3,216	203,926.56	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	13,866	514,844.58	
NEW YORK REIT INC	17,948	188,454.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14,228	535,115.08	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,199	25,934.37	
PARKWAY PROPERTIES INC	8,268	173,214.60	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7,099	268,839.13	
PENNSYLVANIA RE INVST TR	7,830	155,034.00	
PHYSICIANS REALTY TRUST	3,906	56,090.16	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	17,234	336,924.70	
POST PROPERTIES INC	6,085	334,979.25	
PROLOGIS INC	56,259	2,297,054.97	
PS BUSINESS PARKS INC	2,236	183,575.60	
PUBLIC STORAGE	16,286	2,857,541.56	
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	1,569	46,724.82	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	8,590	143,538.90	
REALTY INCOME CORP	24,927	1,110,497.85	
REGENCY CENTERS CORPORATION	10,401	591,920.91	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	10,006	156,894.08	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	20,902	322,308.84	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1,494	20,766.60	
RLJ LODGING TRUST	14,612	432,222.96	
ROUSE PROPERTIES INC	3,690	64,206.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,655	273,419.25	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5,404	149,474.64	
SAUL CENTERS INC	1,514	75,260.94	
SELECT INCOME REIT	4,114	115,397.70	
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	22,914	530,917.38	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	4,303	69,106.18	
SIMON PROPERTY GROUP INC	34,958	5,881,683.50	
SL GREEN REALTY CORP	10,760	1,184,998.80	
SOVRAN SELF STORAGE INC	3,662	288,309.26	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	42,267	497,905.26	
STAG INDUSTRIAL INC	6,137	139,616.75	
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	4,369	118,967.87	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	27,133	319,084.08	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	9,428	102,576.64	
SUN COMMUNITIES INC	4,264	232,729.12	

		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	22,570	326,587.90	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	10,794	373,688.28	
		TAUBMAN CENTERS INC	7,130	532,254.50	
		TERRENO REALTY CORP	3,937	77,755.75	
		THE MACERICH COMPANY	15,849	1,041,913.26	
		UDR INC	28,324	835,841.24	
		UMH PROPERTIES INC	1,901	19,105.05	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	1,525	66,642.50	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	3,031	63,378.21	
		VENTAS INC	33,122	2,154,586.10	
		VORNADO REALTY TRUST	19,616	2,081,453.76	
		WASHINGTON PRIME GROUP	17,411	335,161.75	
		WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,349	198,423.00	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	12,555	422,350.20	
		WHITESTONE REIT	2,680	40,602.00	
		WINTHROP REALTY TRUST	3,825	58,101.75	
		WP CAREY INC	6,553	448,225.20	
米ドル小計			1,981,023	69,373,684.23 (7,111,496,370)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	3,978	142,253.28	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,272	115,479.36	
		BOARDWALK EQUITIES INC	2,909	196,095.69	
		BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	1,776	50,278.56	
		CALLOWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,494	197,841.60	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	6,113	145,795.05	
		CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,835	185,844.10	
		CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	9,358	105,745.40	
		CHOICE PROPERTIES REIT	5,353	58,026.52	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,850	132,616.00	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,399	59,078.57	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3,737	43,162.35	
		DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	6,288	58,855.68	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,695	25,683.35	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5,684	163,812.88	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,516	103,181.16	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	14,745	340,756.95	
		HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	1,502	21,328.40	
		INNVEST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,667	26,695.24	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,610	15,007.50	
		MILESTONE APARTMENTS REAL ES	2,200	24,420.00	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,289	13,508.72	

		MORGUARD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,553	65,908.15
		NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1,810	53,793.20
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,803	18,354.54
		PLAZA RETAIL REIT	3,840	14,937.60
		PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	10,933	50,182.47
		RETROCOM REAL ESTATE INVESTM	2,699	11,821.62
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,827	452,309.76
加ドル小計			148,735	2,892,773.70 (271,978,583)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	1,115	57,032.25
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8,372	84,975.80
		ALTAREA	417	57,963.00
		ANF IMMOBILIER	1,093	27,499.88
		BEFIMMO S.C.A.	2,116	126,960.00
		BENI STABILI SPA	97,941	58,666.65
		COFINIMMO	1,789	165,929.75
		CORIO NV	11,391	449,830.59
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4,182	150,468.36
		FONCIERE DES REGIONS	4,987	379,760.05
		GECINA SA	2,943	322,552.80
		GREEN REIT PLC	75,904	97,157.12
		HAMBORNER REIT AG	5,230	41,787.70
		HIBERNIA REIT PLC	45,845	49,512.60
		ICADE	3,874	271,412.44
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	13,628	14,186.74
		KLEPIERRE	11,041	388,311.97
		MERCIALYS	6,312	112,069.56
		NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	13,492	58,015.60
		STE DE LA TOUR EIFFEL	681	39,457.14
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	10,942	2,173,628.30
		VASTNED RETAIL	2,121	80,279.85
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,299	73,393.50
		WERELDHAVE NV	2,430	162,226.80
ユーロ小計			329,145	5,443,078.45 (745,484,024)
英ポンド	投資証券	BIG YELLOW GROUP PLC	14,275	74,801.00
		BRITISH LAND COMPANY PLC	115,380	835,928.10
		DERWENT LONDON PLC	9,586	268,312.14
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	38,454	249,951.00
		HAMMERSON PLC	80,481	489,324.48
		HANSTEEN HOLDINGS PLC	78,232	79,953.10
		INTU PROPERTIES PLC	101,528	341,844.77

		LAND SECURITIES GROUP PLC	87,908	958,197.20	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	68,426	97,643.90	
		MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	7,063	32,454.48	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	11,721	40,437.45	
		REDEFINE INTERNATIONAL PLC	88,826	46,589.23	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,721	49,758.99	
		SEGRO PLC	83,628	310,259.88	
		SHAFTESBURY PLC	31,268	216,843.58	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	37,840	40,110.40	
		WORKSPACE GROUP PLC	12,013	75,261.44	
英ポンド小計			889,350	4,207,671.14 (719,806,301)	
豪ドル	投資証券	360 CAPITAL OFFICE FUND	3,877	7,715.23	
		ABACUS PROPERTY GROUP	35,890	92,596.20	
		ALE PROPERTY GROUP	20,791	62,580.91	
		ASPEN GROUP	10,397	12,372.43	
		ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6,990	28,659.00	
		AUSTRALAND PROPERTY GROUP	51,468	230,576.64	
		AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	9,242	18,668.84	
		BWP TRUST	54,841	139,296.14	
		CFS RETAIL PROPERTY TRUST GR	278,177	584,171.70	
		CHARTER HALL GROUP	31,080	134,576.40	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	34,553	136,138.82	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	145,629	145,629.00	
		DEXUS PROPERTY GROUP	611,376	706,139.28	
		FEDERATION CENTRES	160,677	412,939.89	
		GDI PROPERTY GROUP	60,025	55,523.12	
		GOODMAN GROUP	173,089	920,833.48	
		GPT GROUP	190,705	768,541.15	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	19,145	48,053.95	
		INDUSTRIA REIT	10,317	20,582.41	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	81,567	37,520.82	
		INVESTA OFFICE FUND	68,464	244,416.48	
		MIRVAC GROUP	411,594	761,448.90	
		NATIONAL STORAGE REIT	29,441	41,659.01	
		SCENTRE GROUP	577,329	2,003,331.63	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	72,959	125,124.68	
		STOCKLAND	259,387	1,063,486.70	
		WESTFIELD CORP	214,998	1,584,535.26	
豪ドル小計			3,624,008	10,387,118.07 (992,593,002)	
	投資証券	DNZ PROPERTY FUND LTD	34,599	57,953.32	

ニュー ジーラン ドル		GOODMAN PROPERTY TRUST	116,542	122,951.81	
		KIWI INCOME PROPERTY TRUST	113,295	131,422.20	
		PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	47,974	65,484.51	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	31,011	43,570.45	
ニュージーランドドル小計			343,421	421,382.29	(36,622,334)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	297,000	1,048,410.00	
		FORTUNE REIT	146,000	1,039,520.00	
		LINK REIT	260,100	11,236,320.00	
		PROSPERITY REIT	138,000	369,840.00	
		REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	83,000	176,790.00	
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00	
		SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	43,000	158,670.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	104,000	345,280.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	205,000	803,600.00	
香港ドル小計			1,477,100	16,052,780.00	(212,378,279)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	56,325	81,671.25	
		ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	78,440	59,222.20	
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	230,000	535,900.00	
		ASCOTT RESIDENCE TRUST	94,800	116,604.00	
		CACHE LOGISTICS TRUST	80,000	95,200.00	
		CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	129,320	92,463.80	
		CAPITACOMMERCIAL TRUST	252,600	413,001.00	
		CAPITAMALL TRUST	292,200	575,634.00	
		CAPITARETAIL CHINA TRUST	72,340	115,744.00	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	75,000	124,125.00	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	95,000	78,850.00	
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	62,000	75,640.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	58,000	113,100.00	
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	54,000	74,520.00	
		KEPPEL REIT	79,000	98,750.00	
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	202,000	83,830.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	150,000	211,500.00	
		MAPLETREE GREATER CHINA COMM	204,000	186,660.00	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	130,160	181,573.20	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	165,040	195,572.40	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	51,000	41,055.00	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	40,000	94,000.00	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	71,000	72,420.00	
		SAIZEN REIT	28,600	27,313.00	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	71,000	55,380.00			

	STARHILL GLOBAL REIT	157,000	129,525.00	
	SUNTEC REIT	279,000	493,830.00	
シンガポールドル小計		3,257,825	4,423,083.85 (363,975,570)	
合計			10,454,334,463 (10,454,334,463)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 144銘柄	100.0%	68.0%
加ドル	投資証券 29銘柄	100.0%	2.6%
ユーロ	投資証券 24銘柄	100.0%	7.1%
英ポンド	投資証券 17銘柄	100.0%	6.9%
豪ドル	投資証券 27銘柄	100.0%	9.5%
ニュージーランドドル	投資証券 5銘柄	100.0%	0.4%
香港ドル	投資証券 9銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	投資証券 27銘柄	100.0%	3.5%

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。

海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	平成26年 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	15,878	27,320
コール・ローン	14,277	19,561
社債券	4,271,856	4,680,862
流動資産合計	4,302,011	4,727,743
資産合計	4,302,011	4,727,743
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-

平成26年 2月17日現在

平成26年 8月15日現在

純資産の部		平成26年 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
元本等			
元本		6,291,245	7,168,087
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,989,234	2,440,344
元本等合計		4,302,011	4,727,743
純資産合計		4,302,011	4,727,743
負債純資産合計		4,302,011	4,727,743

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>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>
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 2月17日現在	平成26年 8月15日現在
1.	期首	平成25年 8月16日	平成26年 2月18日
	期首元本額	6,291,245円	6,291,245円
	期首からの追加設定元本額	- 円	876,842円
	期首からの一部解約元本額	- 円	- 円
	元本の内訳		
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド(代替資産)	6,291,245円	7,168,087円
	計	6,291,245円	7,168,087円
2.	受益権の総数	6,291,245口	7,168,087口
3.	元本の欠損		

純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	1,989,234円	2,440,344円
-------------------------	------------	------------

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25年 8月16日 至 平成26年 2月17日	自 平成26年 2月18日 至 平成26年 8月15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 2月17日現在	平成26年 8月15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 2月17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
社債券	17,297
合計	17,297

（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
社債券	368,985
合計	368,985

（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 2月17日現在		平成26年 8月15日現在	
1口当たり純資産額	0.6838円	1口当たり純資産額	0.6596円
(1万口当たり純資産額)	(6,838円)	(1万口当たり純資産額)	(6,596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	社債券	IPATH DJ-UBS COMMDTY-0.0%-36/06/12	62,500.00	45,662.50	
米ドル小計			62,500.00	45,662.50 (4,680,862)	
合計				4,680,862 (4,680,862)	

(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	社債券 1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

該当事項はありません。

2 【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2014年 8月29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(代替資産)】

【純資産額計算書】

資産総額	16,145,429円
負債総額	5,641円
純資産総額(-)	16,139,788円
発行済口数	20,171,140口
1口当たり純資産額(/)	0.8001円

（参考）

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	8,767,625,069円
負債総額	12,971,767円
純資産総額（ - ）	8,754,653,302円
発行済口数	5,468,756,226口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6008円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	10,764,979,999円
負債総額	49,656,950円
純資産総額（ - ）	10,715,323,049円
発行済口数	6,852,361,914口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5637円

海外コモディティインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	4,819,248円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	4,819,248円
発行済口数	7,168,087口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6723円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額

平成26年8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

年月日	変更後（変更前）
平成21年10月1日	17,363,045,900円（16,403,045,900円）

(2) 会社の意思決定機関（平成26年8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26年8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. 運用に関するリスク・パフォーマンスの評価と分析および法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理については、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】

<更新後>

- ・「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26年8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	526	97,550
株式投資信託	469	75,973
単位型	70	1,924
追加型	399	74,049
公社債投資信託	57	21,577
単位型	41	318
追加型	16	21,258
投資法人合計	1	42

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

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。

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。

(1)【貸借対照表】

<更新後>

	第54期 (平成25年3月31日)		第55期 (平成26年3月31日)	
(単位：百万円)				
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	3,195	3	2,743
その他未払金		545		542
未払費用	3	3,282	3	3,239
未払法人税等		589		2,286
未払消費税等	4	123	4	356
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】

< 更新後 >

	(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 為替差益		4		4
その他		64		26
営業外収益合計		16		19
		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】

< 更新後 >

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	評価・換算	

	有価証券評 価差額金	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	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法
2 固定資産の減価償却の方法	(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 (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。
3 引当金の計上基準	(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。 (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。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(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。
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 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。

（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)
<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。</p> <p>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。</p>

（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> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,054百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">618百万円</td> </tr> </table> <p>2 信託資産 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。 (流動資産) 現金・預金 3,818百万円 前払費用 2百万円 未収収益 58百万円 (流動負債) 未払手数料 143百万円 未払費用 297百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務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>	建物	1,054百万円	器具備品	618百万円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,091百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">625百万円</td> </tr> </table> <p>2 信託資産 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。 (流動資産) 現金・預金 6,249百万円 前払費用 2百万円 未収収益 74百万円 (流動負債) 未払手数料 98百万円 未払費用 274百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務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>	建物	1,091百万円	器具備品	625百万円
建物	1,054百万円								
器具備品	618百万円								
建物	1,091百万円								
器具備品	625百万円								

（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> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">552百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	552百万円	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,290百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	1,290百万円
受取配当金	552百万円				
受取配当金	1,290百万円				

（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	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		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、バリュエーション・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			
その他有価証券	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 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額20,042百万円)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、バリュエーション・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ん。

（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 その他有価証券	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	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。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成26年3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。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成26年3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。

独立監査人の監査報告書

平成26年9月24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（代替資産）の平成26年2月18日から平成26年8月15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（代替資産）の平成26年8月15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。

[次へ](#)

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。