

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年7月4日
【計算期間】	第3特定期間 （自 平成23年10月5日 至 平成24年4月4日）
【ファンド名】	中華圏株式ファンド（毎月分配型）
【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
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【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】****① ファンドの目的**

主に、中国経済圏の株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざします。

② 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。

◇海外

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

◇株式

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

◇その他資産（投資信託証券（株式 一般））

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

◇年12回（毎月）

目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

◇アジア

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

◇ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

◇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。

上記は、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、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。

③ ファンドの特色

1

主として、中国経済圏（中国、香港、台湾）の株式に投資します。

- 中国（上海・シンセン）、香港、台湾の金融商品取引所に上場する現地通貨建株式、および他通貨建てで発行されている上場株式を主要投資対象とします。なお、当該株式を裏づけ資産としたDR（預託証券）も投資対象に含まれます。
- 原則として、為替ヘッジは行ないません。

2

原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。

- 値上がり益および配当等収益などを原資として、毎決算時に安定した収益分配を行なうことをめざします。
 - 毎月4日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。
- ※ 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。
- ※ 基準価額が当初元本（1万口当たり1万円）を下回っている場合においても、分配を行なう場合があります。

3

現地からの情報を活用して、日興アセットマネジメントが運用を行ないます。

- 中国株式運用で実績がある日興アセットマネジメントが現地からの情報を活用して、投資銘柄を決定します。
- 投資対象ファンドの組入比率については、日興アセットマネジメント ホンコン リミテッドから助言を受けます。

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行なえない場合があります。

■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、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
- ※ 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。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



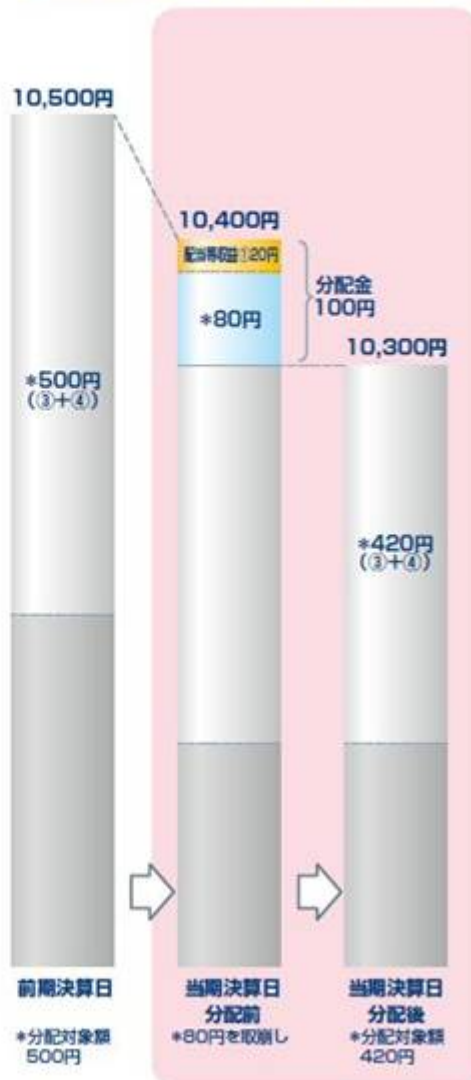
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

④ 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。

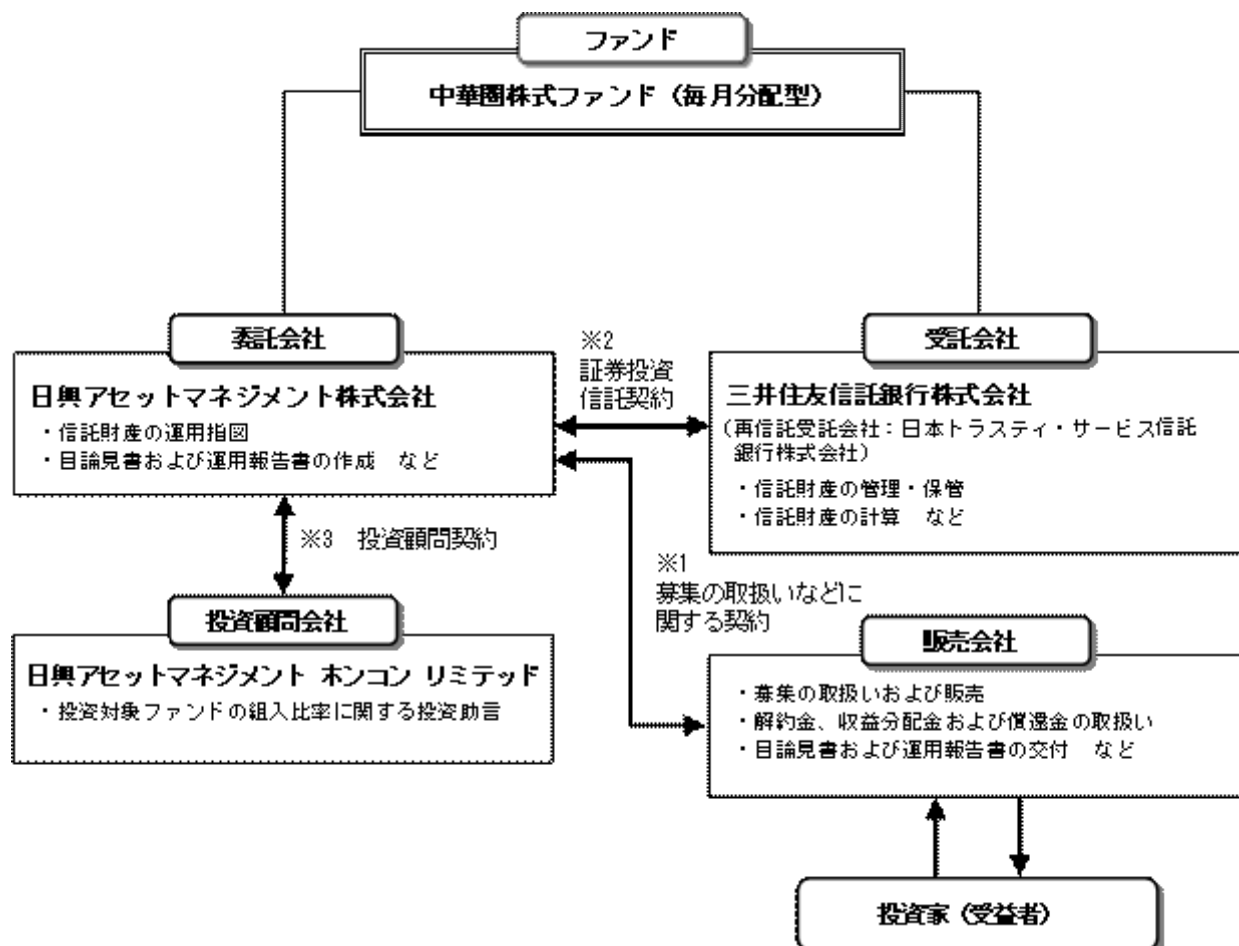
(2) 【ファンドの沿革】

平成22年10月29日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



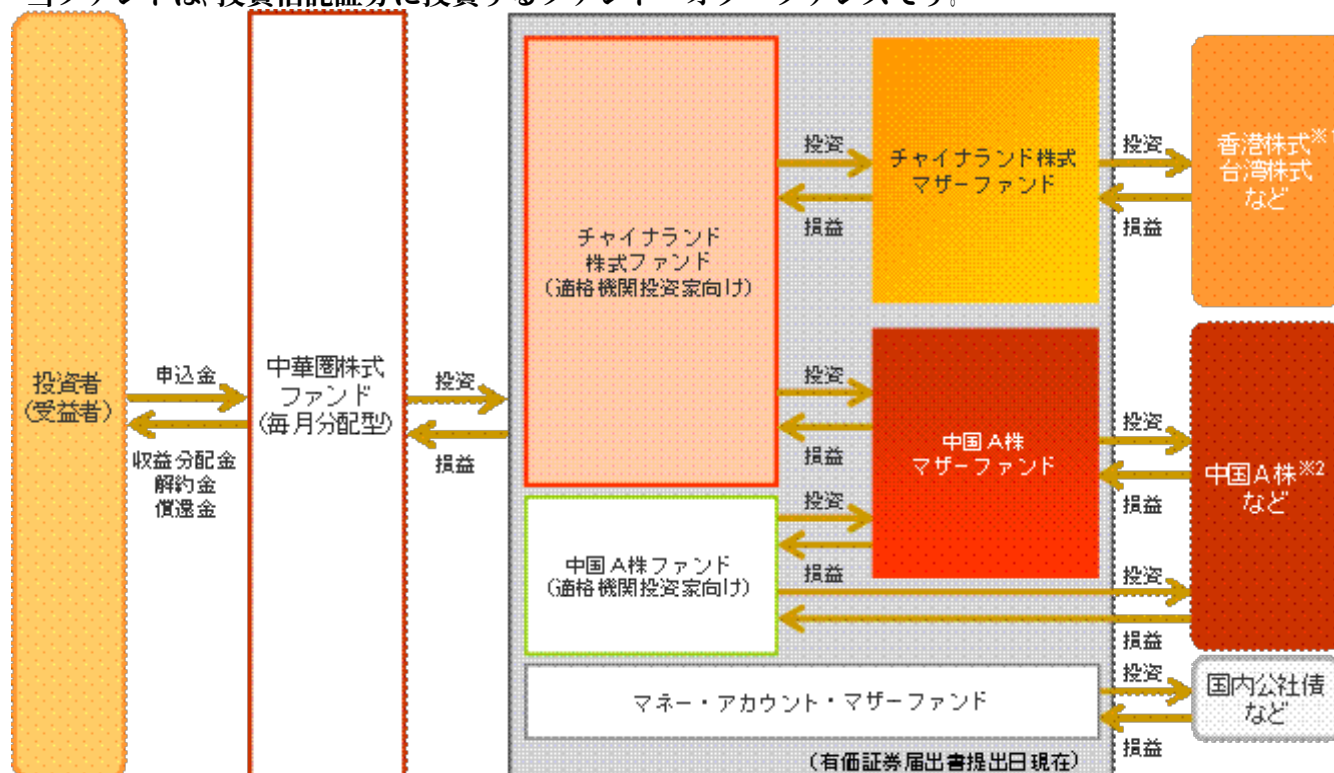
※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益

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。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。

＜ファンド・オブ・ファンズの仕組み＞

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※1 香港株式は、香港証券取引所に上場している株式（H株、レッドチップ、香港株）のことを指します。

※2 中国A株企業が発行する香港H株および中国A株関連のインデックスに連動をめざすETFなどに投資をする場合があります。

② 委託会社の概況（平成24年4月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

昭和34年：日興證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、中国経済圏企業が発行する金融商品取引所上場株式（預託証券を含みます。）や当該株式の値動きに連動する上場投資信託証券を主要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、安定した収益の確保と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、新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】

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

す。

- ① 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
- ② 主として、別に定めるマザーファンドの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。）
- ③ 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
- ④ 次の取引ができます。
 - 1) 外国為替予約取引
 - 2) 資金の借入

◆投資対象とする投資信託証券の概要

＜チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）＞

運用の基本方針	
基本方針	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。
主な投資対象	「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」を主要投資対象とします。
投資方針	・主として、「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざし運用を行ないます。 ・マザーファンドの組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。 ・「チャイナランド株式マザーファンド」および「中国A株マザーファンド」の投資比率は、経済情勢や市場動向などを勘案して決定します。 ・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。 ・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。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券（マザーファンドを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.21%（税抜0.2%）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.5%（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（監査費用、運用報告書などの印刷および交付に係る費用など）、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	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント ホンコン リミテッド（投資助言）
信託期間	平成28年2月26日まで（平成18年3月2日設定）
決算日	毎月4日（休業日の場合は翌営業日）

※平成24年7月5日以降、投資対象ファンドの組入比率については、日興アセットマネジメント ホンコン リミテッドから助言を受けております。

（ご参考）チャイナランド株式マザーファンド

運用の基本方針	
基本方針	中国経済圏（中華人民共和国、香港および台湾をいいます。以下同じ。）の株式に投資を行ない、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。
主な投資対象	中国経済圏企業が発行する金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として、中国経済圏企業の自国通貨建株式および他通貨建株式（預託証書を含みます。）を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。 ・株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や各銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・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。 ・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。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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0.5%（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	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント ホンコン リミテッド（投資助言）
信託期間	無期限（平成18年3月2日設定）
決算日	毎年4月4日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）中国A株マザーファンド

運用の基本方針	
基本方針	中華人民共和国（以下「中国」といいます。）の株式に投資を行ない、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。
主な投資対象	中国企業の人民元建株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として中国企業の人民元建株式を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。 ・なお、人民元建株式を上場している中国企業が、他通貨建株式を上場している場合には、当該企業の手通貨建株式に投資を行なう場合があります。 ・外貨建株式への投資にあたっては、原則として、為替ヘッジは行ないません。 ・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。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
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	ありません。
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	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント ホンコン リミテッド（投資助言）
信託期間	無期限（平成17年2月28日設定）
決算日	毎年9月21日（休業日の場合は翌営業日）

＜中国A株ファンド（適格機関投資家向け）＞

運用の基本方針	
基本方針	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。
主な投資対象	「中国A株マザーファンド」および中国A株関連有価証券を主要投資対象とします。
投資方針	- 主として、「中国A株マザーファンド」および中国A株関連有価証券（中国企業が発行する人民元建株式および人民元建株式の値動きに連動する上場投資信託証券などの有価証券をいいます。以下同じ。）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。 - マザーファンド受益証券および中国A株関連有価証券の組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。 - また、人民元建株式を発行している中国企業が他通貨建株式を発行している場合には、当該他通貨建株式に投資することや、市況動向などによっては、中国企業が発行する人民元建以外の株式などに投資することがあります。 - 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 - ただし、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。
主な投資制限	- 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 - 投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 - 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
収益分配	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。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対し年率0.3675%（税抜0.35%）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用（監査費用、運用報告書などの印刷および交付に係る費用など）、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	みずほ信託銀行株式会社
投資顧問会社	日興アセットマネジメント ホンコン リミテッド（投資助言）
信託期間	平成34年9月21日まで（平成22年8月18日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

※平成24年7月5日以降、投資対象ファンドの組入比率や直接投資する場合の銘柄選定については、日興アセットマネジメント ホンコン リミテッドから助言を受けております。

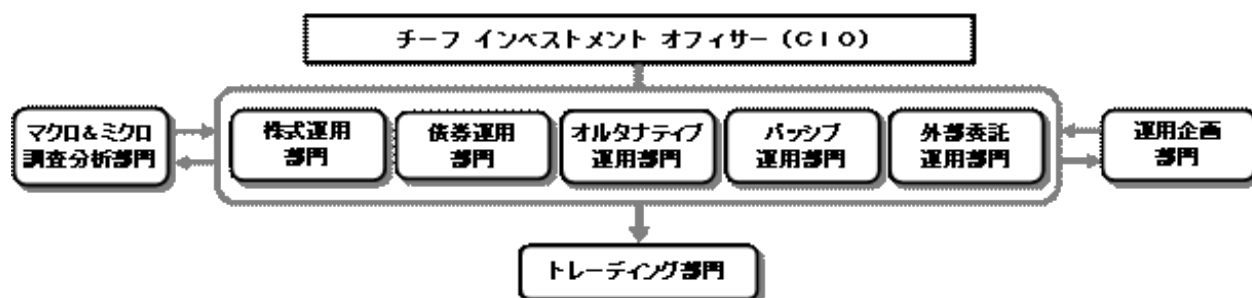
＜マネー・アカウント・マザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	・主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ・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。
主な投資制限	・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。 ・外貨建資産への投資は行ないません。
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	ありません。
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	三井住友信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成21年10月30日設定）
決算日	毎年10月12日（休業日の場合は翌営業日）

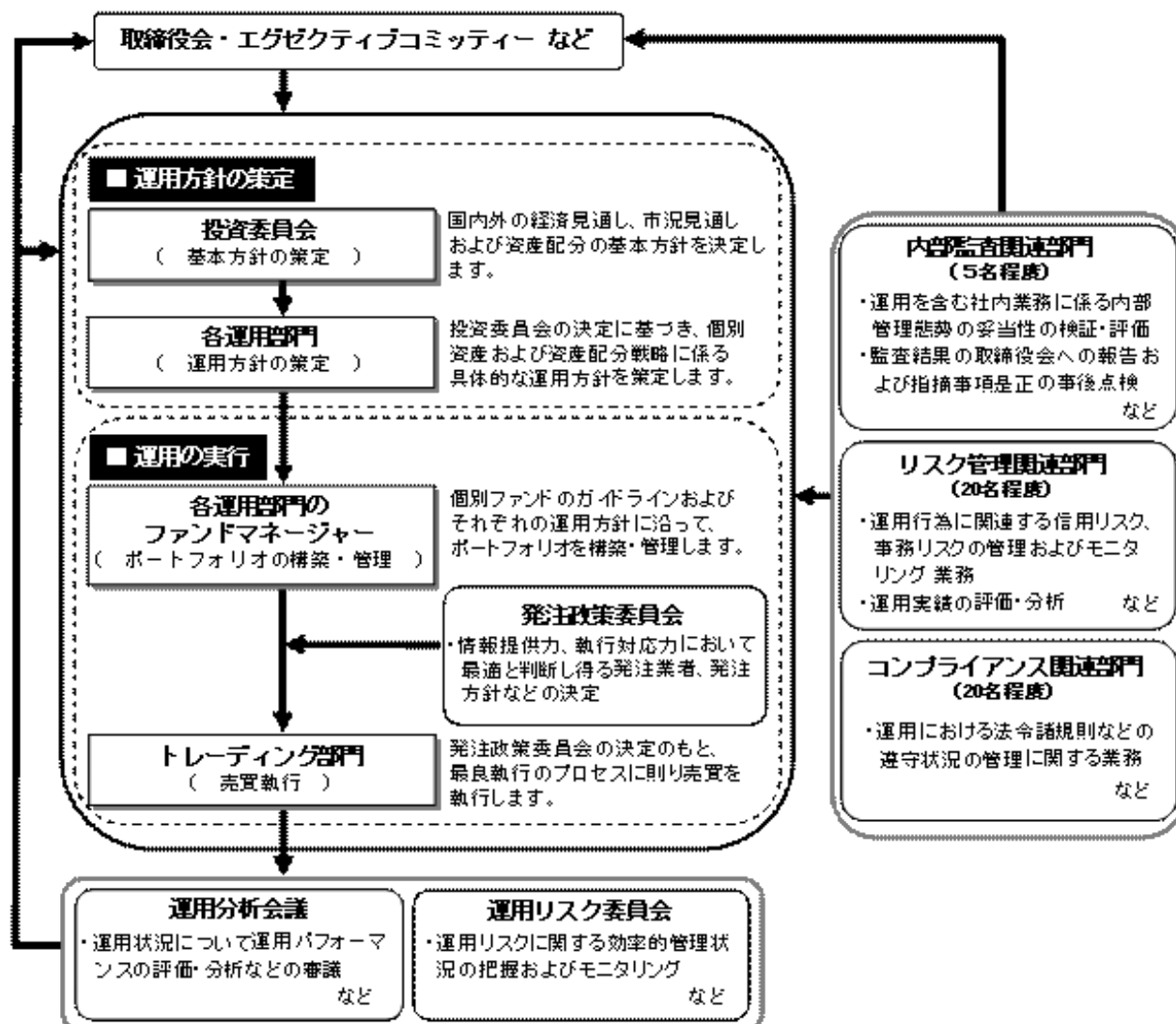
（３）【運用体制】

＜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なっております。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なっています。

※上記体制は平成24年4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】

① 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、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

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。

② 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ヵ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】

① 約款に定める投資制限

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デリバティブ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) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

5) 信託財産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。

6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内

ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

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。

- ・ 投資者の皆様は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）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク

- ・ 一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ 一般に新興国の株式は、先進国の株式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。

- ・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。
- ② 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。
 - ・一般に新興国の株式は、先進国の株式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。
- ③ 信用リスク
 - ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファン
ドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念
から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファ
ンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に
該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の
株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
 - ・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。
 - ・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。
- ④ 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。
- ⑤ 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。

＜中国企業の人民元建株式におけるリスクおよび留意点＞

◆回金遅延リスク

中国の国家外貨管理局（SAFE）はその裁量で中国の外貨収支残高状況などを理由として、日本国内への元金および収益の送金を規制することができます。したがって、想定したスケジュール通りに信託財産の回金が行なえない可能性があります。

◆証券市場を取り巻く制度および制約

- ・中国の証券市場および証券投資に関する枠組み（決済システムなど市場インフラを含みます。）には、様々な制限および制約があります。これらの制限および制約は、大部分が中国证券监督管理委员会（CSRC）および国家外貨管理局（SAFE）の裁量によって行なわれます。
- ・海外からの投資規制や海外への送金規制などの種々の規制が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更などによる新たな規制が設けられた場合には、投資対象市場が著しい悪影響を被る可能性があります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

＜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

諸事情により、投資対象とする投資信託証券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。

- ・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

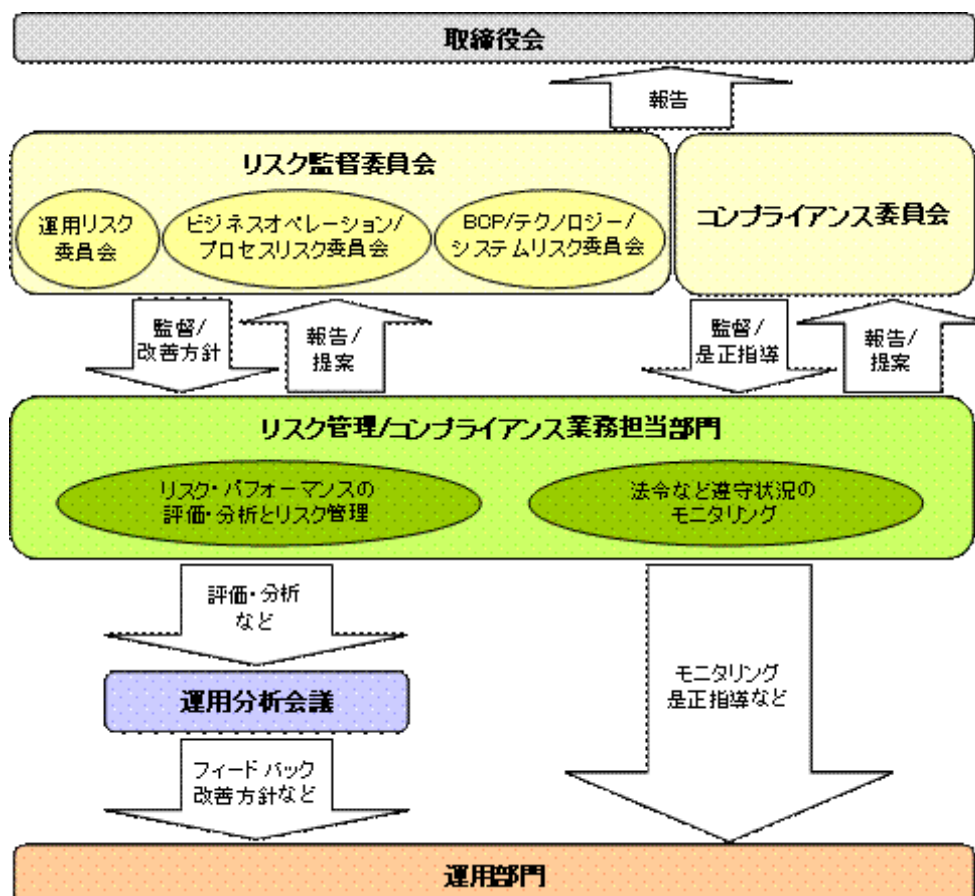
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

- ・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マネジメント部を設置し、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、リスクマネジメント部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ないます。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、コンプライアンス関連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24年4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】

(1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.675%（税抜3.5%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜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。

(2)【換金（解約）手数料】

① 換金手数料

ありません。

② 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0.5%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】

① 信託報酬

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	1.47%（税抜1.4%）
投資対象とする投資信託証券	0.21%～0.3675%（税抜0.2%～0.35%）程度※
実質的負担（概算値）	1.68%～1.8375%（税抜1.6%～1.75%）程度

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.47%（税抜1.4%）の率を乗じて得た額とします。

・当ファンドの信託報酬率に投資対象とする投資信託証券の報酬率を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率について、委託会社が試算した概算値は、当ファンドの純資産総額に対し年率1.68%～1.8375%（税抜1.6%～1.75%）程度となります。ただし、この値はあくまでも目安であり、実際の投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

※投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況－2 投資方針－（2）投資対象」－「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

② 信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分は、以下の通りとします。

信託報酬率（年率）			
合 計	委託会社	販売会社	受託会社
1.4700% (1.40%)	0.6510% (0.62%)	0.7875% (0.75%)	0.0315% (0.03%)

※括弧内は税抜です。

※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。

③ 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、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。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。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。これら諸費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上し、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。）。

- ④ 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。）。
- ⑤ 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。）。
- ⑥ 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。
- ⑦ 格付の取得に要する費用。
- ⑧ 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。

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
- ② 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。

＜投資対象とする投資信託証券に係る費用＞

「チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）」

「中国A株ファンド（適格機関投資家向け）」

- ・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（監査費用、運用報告書などの印刷および交付に係る費用など）
- ・信託財産に関する租税 など

「マネー・アカウント・マザーファンド」

- ・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

*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。

① 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、10%（所得税7%および地方税3%）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。
- ・なお、上記の10%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

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、10%（所得税7%および地方税3%）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、10%（所得税7%および地方税3%）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
- ・なお、上記の10%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

*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す。）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す。）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。

② 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、7%（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。
- ・なお、上記の7%の税率は、平成25年1月1日から平成25年12月31日までは7.147%（所得税のみ）、平成26年1月1日以降は15.315%（所得税のみ）の税率となる予定です。

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。

③ 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。

④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

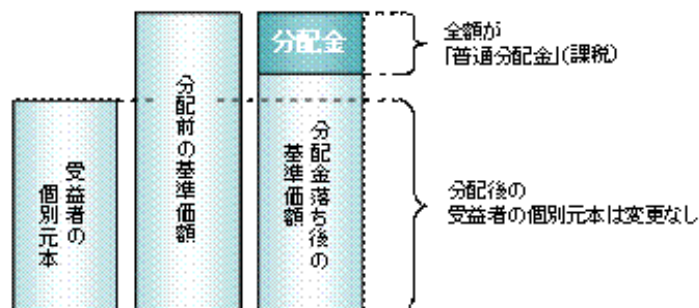
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

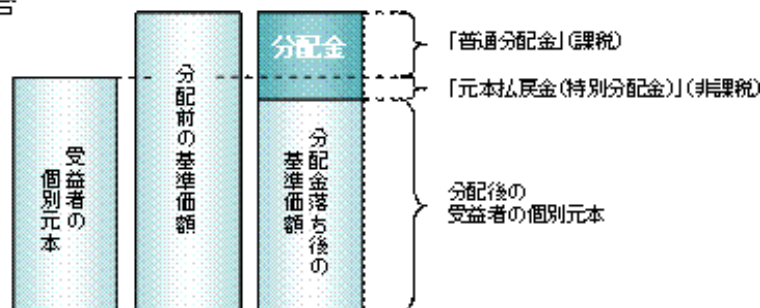
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※上記は本書提出日現在のものであり、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】

以下の運用状況は2012年4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（％）
投資信託受益証券	日本	27,925,233,436	97.27
親投資信託受益証券	日本	143,084,898	0.50
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	642,029,658	2.24
合計（純資産総額）		28,710,347,992	100.00

（２）【投資資産】**①【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	投資信託受益証券	チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	31,710,023,479	0.8610	27,303,440,066	0.8538	27,074,018,046	94.30
日本	投資信託受益証券	中国A株ファンド（適格機関投資家向け）	1,023,833,763	0.8093	828,595,831	0.8314	851,215,390	2.96
日本	親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	142,756,558	1.0022	143,070,623	1.0023	143,084,898	0.50

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.27
親投資信託受益証券	0.50
合 計	97.76

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】**① 【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特定期間末	2011年 4月 4日	11,171	11,261	0.9850	0.9930
第2特定期間末	2011年10月 4日	11,514	11,655	0.6532	0.6612
第3特定期間末	2012年 4月 4日	28,704	29,035	0.6939	0.7019
2011年 4月末日		17,983	—	0.9782	—
5月末日		18,948	—	0.9086	—
6月末日		18,414	—	0.8822	—
7月末日		16,593	—	0.8560	—
8月末日		14,466	—	0.7695	—
9月末日		12,010	—	0.6812	—
10月末日		10,074	—	0.7180	—
11月末日		8,684	—	0.6841	—
12月末日		7,291	—	0.6432	—
2012年 1月末日		7,233	—	0.6607	—
2月末日		17,976	—	0.7222	—
3月末日		28,477	—	0.6924	—
4月末日		28,710	—	0.6881	—

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

② 【分配の推移】

特定期間	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2010年10月29日～2011年 4月 4日	0.0400
第2特定期間	2011年 4月 5日～2011年10月 4日	0.0480
第3特定期間	2011年10月 5日～2012年 4月 4日	0.0480

③ 【収益率の推移】

特定期間	期間	収益率（％）
第1特定期間	2010年10月29日～2011年 4月 4日	2.50
第2特定期間	2011年 4月 5日～2011年10月 4日	△28.81
第3特定期間	2011年10月 5日～2012年 4月 4日	13.58

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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】

特定期間	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2010年10月29日～2011年 4月 4日	11,369,104,893	27,726,244
第2特定期間	2011年 4月 5日～2011年10月 4日	13,167,511,993	6,879,421,589
第3特定期間	2011年10月 5日～2012年 4月 4日	37,701,293,611	13,961,993,734

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考) チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2012年4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	35,030,092,896	98.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	－	673,667,072	1.89
合計（純資産総額）		35,703,759,968	100.00

（２）投資資産

① 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	チャイナランド株式マザーファンド	21,426,230,918	1.0279	22,024,022,761	0.9968	21,357,666,979	59.82
日本	親投資信託受益証券	中国A株マザーファンド	6,860,567,975	1.9392	13,304,013,418	1.9929	13,672,425,917	38.29

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.11
合 計	98.11

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ 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）チャイナランド株式マザーファンド

以下の運用状況は2012年4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（％）
株式	バミューダ	375,147,900	1.76
	香港	7,251,626,427	33.95
	台湾	6,082,637,722	28.48
	中国	5,020,371,140	23.51
	ケイマン島	1,866,670,680	8.74
	小計	20,596,453,869	96.44
投資証券	香港	162,914,500	0.76
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	－	597,522,078	2.80
合計（純資産総額）		21,356,890,447	100.00

（２）投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	1,200,000	883.87	1,060,644,000	885.44	1,062,526,800	4.98
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造 装置	4,500,523	234.60	1,055,822,695	231.84	1,043,401,252	4.89
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	12,000,000	53.79	645,432,822	53.87	646,428,000	3.03
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	1,800,078	303.57	546,453,998	287.04	516,694,389	2.42
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サー ビス	210,000	2,330.49	489,402,480	2,441.36	512,686,440	2.40
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	8,000,000	64.02	512,121,600	62.13	497,059,200	2.33
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	4,000,000	116.52	466,097,600	118.20	472,792,000	2.21
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	1,600,000	293.40	469,444,800	283.99	454,382,400	2.13
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	13,000,000	33.47	435,136,000	33.89	440,575,200	2.06
香港	株式	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	不動産	2,500,000	168.27	420,685,934	172.59	431,475,000	2.02
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	2,500,000	166.73	416,831,000	170.50	426,245,000	2.00
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	500,000	624.99	312,492,500	666.83	333,412,500	1.56
ケイマ ン島	株式	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	1,300,000	234.83	305,275,100	248.95	323,632,400	1.52
香港	株式	HUTCHISON WHAMPOA LTD	資本財	400,000	812.74	325,096,800	782.93	313,172,400	1.47
香港	株式	LENOVO GROUP LTD	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	4,000,000	75.63	302,503,200	78.24	312,963,200	1.47
台湾	株式	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	電気通信サービス	1,200,000	250.06	300,072,568	250.06	300,067,200	1.41
香港	株式	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	各種金融	220,000	1,369.21	301,227,080	1,302.27	286,499,400	1.34
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造 装置	400,000	765.74	306,296,122	709.32	283,728,000	1.33
中国	株式	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	エネルギー	800,000	350.93	280,746,400	352.50	282,001,600	1.32
香港	株式	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	資本財	3,500,000	76.57	267,985,200	75.21	263,225,900	1.23
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	3,000,000	88.60	265,788,600	85.67	257,002,200	1.20
香港	株式	POWER ASSETS HOLDINGS	公益事業	420,000	600.40	252,169,680	599.36	251,730,360	1.18
中国	株式	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	資本財	6,000,000	41.53	249,157,200	41.84	251,040,000	1.18
香港	株式	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	銀行	1,000,000	226.98	226,982,000	245.81	245,810,000	1.15
香港	株式	CLP HOLDINGS LTD	公益事業	350,000	698.73	244,554,800	692.45	242,358,200	1.13
香港	株式	HANG SENG BANK LTD	銀行	220,000	1,073.20	236,103,120	1,099.35	241,856,120	1.13
香港	株式	SUN HUNG KAI PROPERTIES	不動産	240,000	1,006.78	241,626,000	991.09	237,860,400	1.11
ケイマ ン島	株式	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDING	耐久消費財・アパレ ル	2,000,000	116.75	233,501,589	113.80	227,609,600	1.07

ケイマン島	株式	SANDS CHINA LTD	消費者サービス	700,000	321.65	225,151,500	324.78	227,348,100	1.06
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	1,000,000	214.43	214,430,000	217.57	217,568,000	1.02

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	7.06
		素材	5.03
		資本財	5.97
		商業・専門サービス	0.70
		運輸	0.33
		自動車・自動車部品	1.53
		耐久消費財・アパレル	2.07
		消費者サービス	1.75
		小売	4.79
		食品・生活必需品小売り	0.44
		食品・飲料・タバコ	1.60
		家庭用品・パーソナル用品	0.96
		ヘルスケア機器・サービス	0.89
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.44
		銀行	10.40
		各種金融	2.25
		保険	6.21
		不動産	8.50
		ソフトウェア・サービス	2.40
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.90
		電気通信サービス	8.83
		公益事業	4.79
		半導体・半導体製造装置	9.61
投資証券	—	—	0.76
合 計			97.20

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ 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) 中国A株マザーファンド

以下の運用状況は2012年4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（％）
株式	中国	26,681,296,102	94.05
投資信託受益証券	香港	1,288,253,600	4.54
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	398,324,023	1.40
合計（純資産総額）		28,367,873,725	100.00

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-A	保険	2,300,510	489.14	1,125,262,725	530.53	1,220,483,128	4.30
香港	投資信託 受益証券	ISHARES FTSE/XINHUA A50 CHINA INDEX ETF	—	9,000,000	123.6225	1,112,602,647	115.4784	1,039,305,600	3.66
中国	株式	CITIC SECURITIES CO-A SHARES	各種金融	6,000,969	153.85	923,272,190	169.11	1,014,850,271	3.58
中国	株式	INDUSTRIAL BANK CO LTD	銀行	5,500,490	170.82	939,586,783	183.41	1,008,851,471	3.56
中国	株式	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK-A	銀行	7,500,274	115.15	863,654,073	120.69	905,175,067	3.19
中国	株式	CHINA MERCHANTS BANK	銀行	5,500,229	149.15	820,361,355	157.39	865,700,843	3.05
中国	株式	CHINA MINSHENG BANKING-A	銀行	10,000,000	74.19	741,888,000	85.01	850,080,000	3.00
中国	株式	PETROCHINA CO LTD-H	エネルギー	5,000,000	121.10	605,490,735	118.20	590,990,000	2.08
中国	株式	HAITONG SECURITIES CO LTD-A	各種金融	4,499,957	103.04	463,675,569	129.06	580,753,650	2.05
中国	株式	CHINA VANKE CO LTD -A	不動産	5,000,434	98.90	494,522,450	115.28	576,430,029	2.03
中国	株式	INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	食品・飲料・ タバコ	2,000,804	275.50	551,227,904	282.20	564,628,489	1.99
中国	株式	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	食品・飲料・ タバコ	200,702	2,574.11	516,629,553	2,790.97	560,152,698	1.97
中国	株式	SHENZHEN DEVELOPMENT BANK-A	銀行	2,500,860	210.97	527,601,636	213.55	534,059,653	1.88
中国	株式	SHANXI LULUAN ENVIRONMENTAL-A	エネルギー	1,499,918	353.37	530,018,601	355.23	532,816,471	1.88
中国	株式	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECH	資本財	4,000,246	121.08	484,341,219	129.96	519,868,769	1.83
中国	株式	CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	エネルギー	1,500,912	329.73	494,892,711	345.31	518,284,125	1.83
中国	株式	INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL-A	素材	500,919	633.18	317,172,293	895.03	448,338,133	1.58
中国	株式	LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	食品・飲料・ タバコ	800,850	542.16	434,188,073	553.20	443,027,016	1.56
中国	株式	GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	耐久消費財・ アパレル	1,539,990	236.30	363,905,789	277.82	427,842,485	1.51
中国	株式	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	保険	1,500,438	267.19	400,901,838	280.91	421,492,239	1.49

中国	株式	SUNING APPLIANCE CO LTD	小売	3,000,925	119.91	359,849,319	134.21	402,752,943	1.42
中国	株式	POLY REAL ESTATE GROUP CO -A	不動産	2,500,833	133.47	333,792,527	158.55	396,514,074	1.40
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - A	銀行	7,000,886	52.29	366,095,931	56.54	395,852,497	1.40
中国	株式	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	資本財	2,100,795	184.32	387,226,694	187.02	392,885,638	1.38
中国	株式	GEMDALE CORP-A	不動産	4,500,986	79.31	356,992,941	84.49	380,300,909	1.34
中国	株式	TANGSHAN JIDONG CEMENT CO-A	素材	1,499,909	245.89	368,807,426	252.58	378,842,215	1.34
中国	株式	WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	食品・飲料・タバコ	799,997	467.52	374,013,640	454.66	363,729,836	1.28
中国	株式	SHANXI LANHUA SCI-TECH-A	エネルギー	599,966	492.96	295,757,373	597.50	358,481,604	1.26
中国	株式	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	素材	1,500,243	227.24	340,910,864	227.33	341,053,241	1.20
中国	株式	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	資本財	8,000,000	44.01	352,092,786	41.84	334,720,000	1.18

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	10.72
		素材	11.32
		資本財	7.44
		商業・専門サービス	0.20
		運輸	1.85
		自動車・自動車部品	1.73
		耐久消費財・アパレル	2.00
		消費者サービス	1.51
		小売	1.82
		食品・生活必需品小売り	0.86
		食品・飲料・タバコ	7.70
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.96
		銀行	19.61
		各種金融	6.75
		保険	8.67
		不動産	5.81
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.10
		電気通信サービス	0.40
		公益事業	1.61
投資信託受益証券	—	—	4.54
合 計			98.60

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ 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）中国Ａ株ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2012年4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	847,025,480	99.51
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	－	4,207,382	0.49
合計（純資産総額）		851,232,862	100.00

（２）投資資産

① 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	中国Ａ株マザーファンド	425,021,567	2.0092	853,953,333	1.9929	847,025,480	99.51

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.51
合 計	99.51

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ 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）マネー・アカウント・マザーファンド

以下の運用状況は2012年4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（％）
国債証券	日本	149,963,735	16.37
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	－	766,324,744	83.63
合計（純資産総額）		916,288,479	100.00

（２）投資資産

① 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	利率 (%)	償還期限	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	国債証券	第264回国庫短期証券	—	2012/06/11	50,000,000	99.98	49,993,532	99.99	49,993,532	5.46
日本	国債証券	第249回国庫短期証券	—	2012/07/10	50,000,000	99.97	49,989,595	99.98	49,989,595	5.46
日本	国債証券	第263回国庫短期証券	—	2012/09/10	50,000,000	99.96	49,980,608	99.96	49,980,608	5.45

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	16.37
合 計	16.37

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ 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

2012年4月27日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額.....6,881円

純資産総額..... 287.10億円

※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)

2011年12月	2012年1月	2012年2月	2012年3月	2012年4月	直近1年間累計	設定来累計
80円	80円	80円	80円	80円	960円	1,360円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産		比 率
チャイナランド株式ファンド(適格機関投資家向け)		94.3%
チャイナランド株式マザーファンド		56.4%
中国A株マザーファンド		36.1%
その他		1.8%
中国A株ファンド(適格機関投資家向け)		3.0%
中国A株マザーファンド		3.0%
その他		0.0%
マネー・アカウント・マザーファンド		0.5%
その他		2.2%

<組入上位3カ国>

	国 名	比 率
1	中国	62.8%
2	台湾	16.0%
3	香港	14.5%

<人民元比率>

	比 率
人民元	32.1%

<組入上位10業種>

	業 種	比 率
1	銀行	13.6%
2	エネルギー	8.2%
3	不動産	7.5%
4	素材	7.3%
5	保険	6.9%
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.4%
7	資本財	6.3%
8	半導体・半導体製造装置	5.4%
9	電気通信サービス	5.1%
10	食品・飲料・タバコ	3.9%

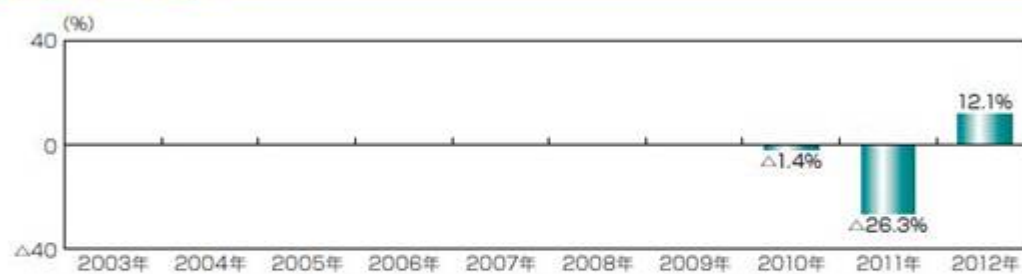
<株式組入上位10銘柄> (銘柄数:188銘柄)

	銘 柄 名	業 種	比 率
1	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	2.80%
2	TSMC MFG. CO. LTD.	半導体・半導体製造装置	2.75%
3	ICBC LTD	銀行	2.15%
4	PETROCHINA COMPANY LTD	エネルギー	2.06%
5	PING AN INSURANCE(GROUP)CO.OF CHINA	保険	1.69%
6	CHINA CONSTRUCTION BAN	銀行	1.57%
7	CITIC Securities Co Ltd	各種金融	1.41%
8	INDUSTRIAL BANK CO. L	銀行	1.40%
9	iShares FTSE A50 China Index ETF	その他	1.38%
10	HON HAI PRECISION CO.	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.36%

※上記データはバーラ モデルを利用して当社が集計したものです。バーラ モデルに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

※上記データの算出時に採用している株価および為替レートは、当ファンドの基準価額、純資産総額の算出時に採用している株価および為替レートとは異なります。

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して計算しております。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

※2010年は、設定時から2010年末までの騰落率です。

※2012年は、2012年4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。
 - ・なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。
＜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、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日または取得申込日の翌営業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。
 - 香港証券取引所の休業日
 - 上海証券取引所の休業日
 - シンセン証券取引所の休業日
 - 香港の銀行休業日
 - 中国の銀行休業日
- (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、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、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、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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号ロ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る場合があります。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、翌営業日の取扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日または解約請求日の翌営業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。
 - 香港証券取引所の休業日
 - 上海証券取引所の休業日
 - シンセン証券取引所の休業日
 - 香港の銀行休業日
 - 中国の銀行休業日
- (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0.5%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7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、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、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、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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られ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。

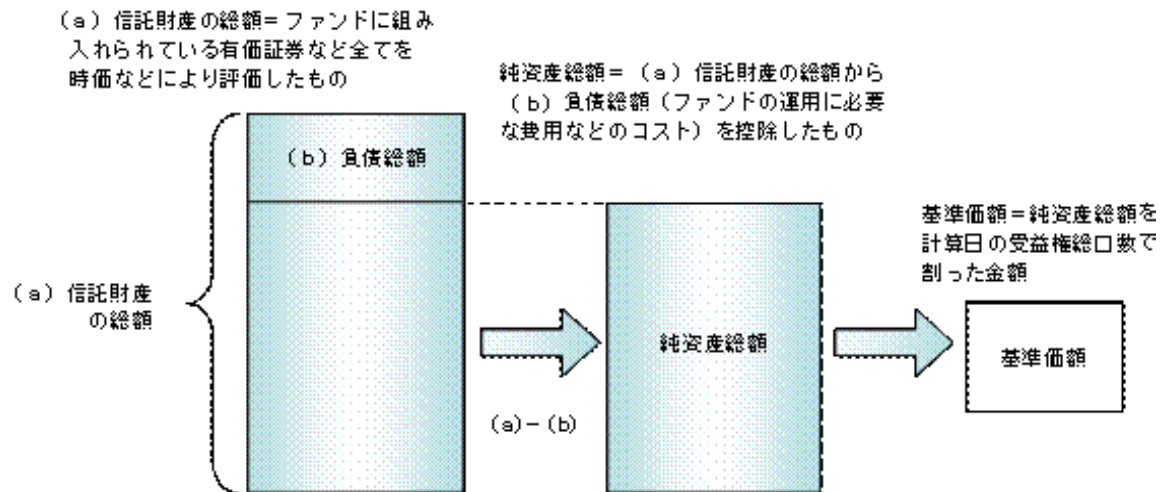
3【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

① 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1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



② 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、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- <主な資産の評価方法>
- ◇投資信託証券（国内籍）
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
 - ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

平成28年10月4日までとします（平成22年10月29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】

毎月5日から翌月4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】

① 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。

② 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。

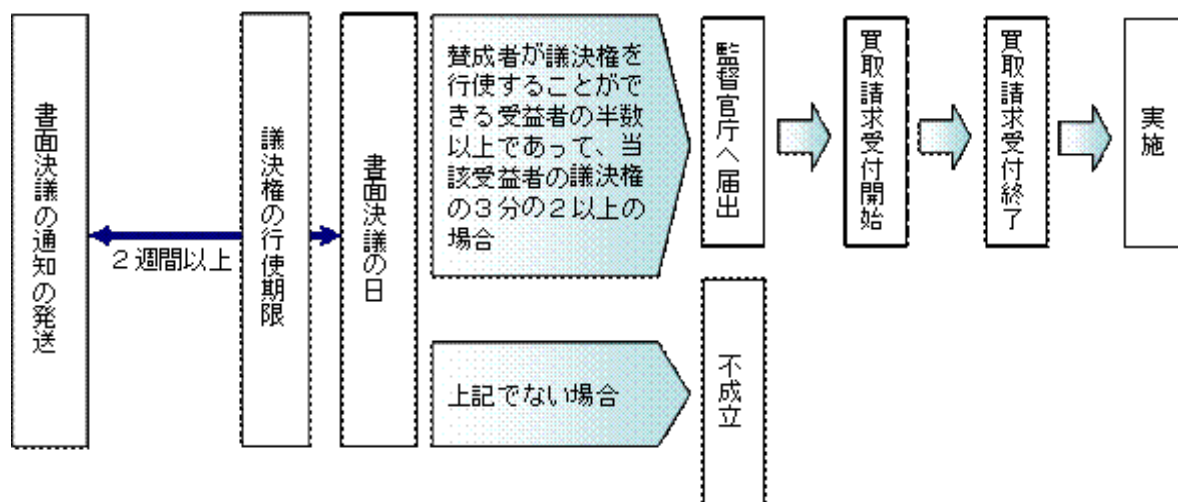
③ 信託約款の変更など

- 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。

④ 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以上に当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>



⑤ 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。

⑥ 運用報告書の作成

委託会社は、年2回（4月、10月）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。

⑦ 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。

⑧ 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年間請求を行な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ヶ月未満であるため、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、平成23年10月5日から平成24年4月4日までの特定期間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】

中華圏株式ファンド（毎月分配型）

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年10月 4 日現在	当期 平成24年 4 月 4 日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	310,128,519	849,441,299
投資信託受益証券	11,281,103,569	27,936,136,936
親投資信託受益証券	43,640,498	146,530,836
未収入金	78,000,000	5,860,016
未収配当金	137,011,497	345,896,469
未収利息	736	1,459
流動資産合計	11,849,884,819	29,283,867,015
資産合計	11,849,884,819	29,283,867,015
負債の部		
流動負債		
未払金	—	162,976,819
未払収益分配金	141,035,752	330,950,151
未払解約金	176,237,583	51,401,710
未払受託者報酬	327,725	694,998
未払委託者報酬	14,966,594	31,738,758
その他未払費用	2,525,665	1,380,499
流動負債合計	335,093,319	579,142,935
負債合計	335,093,319	579,142,935
純資産の部		
元本等		
元本	17,629,469,053	41,368,768,930
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△6,114,677,553	△12,664,044,850
（分配準備積立金）	12,741	1,603,889
元本等合計	11,514,791,500	28,704,724,080
純資産合計	11,514,791,500	28,704,724,080
負債純資産合計	11,849,884,819	29,283,867,015

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成23年 4 月 5 日 至 平成23年10月 4 日	当期 自 平成23年10月 5 日 至 平成24年 4 月 4 日
営業収益		
受取配当金	909,885,897	962,095,142
受取利息	159,398	280,971
有価証券売買等損益	△6,320,960,344	150,903,870
営業収益合計	△5,410,915,049	1,113,279,983
営業費用		
受託者報酬	2,583,571	1,954,492
委託者報酬	117,986,180	89,258,072
その他費用	492,790	1,586,178
営業費用合計	121,062,541	92,798,742
営業利益又は営業損失（△）	△5,531,977,590	1,020,481,241
経常利益又は経常損失（△）	△5,531,977,590	1,020,481,241
当期純利益又は当期純損失（△）	△5,531,977,590	1,020,481,241
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（△）	△185,845,621	27,715,302
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△170,155,499	△6,114,677,553
剰余金増加額又は欠損金減少額	951,039,350	4,410,112,020
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	951,039,350	4,410,112,020
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	617,784,521	10,989,247,417
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	617,784,521	10,989,247,417
分配金	931,644,914	962,997,839
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△6,114,677,553	△12,664,044,850

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券
	移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
	親投資信託受益証券
	移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

		前期 平成23年10月 4日現在	当期 平成24年 4月 4日現在
1.	期首元本額	11,341,378,649円	17,629,469,053円
	期中追加設定元本額	13,167,511,993円	37,701,293,611円
	期中一部解約元本額	6,879,421,589円	13,961,993,734円
2.	受益権の総数	17,629,469,053口	41,368,768,930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	6,114,677,553円	12,664,044,850円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日			当期 自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
		自 平成23年4月5日 至 平成23年5月6日			自 平成23年10月5日 至 平成23年11月4日
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	124,767,294円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	106,933,859円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	318,225,717円	C	信託約款に定める収益調整金	138,624,332円
D	信託約款に定める分配準備積立金	5,553円	D	信託約款に定める分配準備積立金	9,891円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	442,998,564円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	245,568,082円
F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0236円 236円	F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0174円 174円
G	分配金額	149,900,493円	G	分配金額	112,771,713円
H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0080円 80円	H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0080円 80円
		自 平成23年5月7日 至 平成23年6月6日			自 平成23年11月5日 至 平成23年12月5日
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	141,744,736円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	85,157,883円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	332,486,021円	C	信託約款に定める収益調整金	118,222,542円
D	信託約款に定める分配準備積立金	43,264円	D	信託約款に定める分配準備積立金	1,722,932円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	474,274,021円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	205,103,357円
F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0223円 223円	F	分配対象収益(1口当たり) (1万口当たり)	0.0163円 163円
G	分配金額	170,053,563円	G	分配金額	100,334,661円
H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0080円 80円	H	分配金額(1口当たり) (1万口当たり)	0.0080円 80円
		自 平成23年6月7日 至 平成23年7月4日			自 平成23年12月6日 至 平成24年1月4日
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	141,405,286円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	77,073,902円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	298,394,581円	C	信託約款に定める収益調整金	93,819,201円

D	信託約款に定める分配準備積立金	17,895円	D	信託約款に定める分配準備積立金	1,694,025円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	439,817,762円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	172,587,128円
F	分配対象収益(1口当たり)	0.0210円	F	分配対象収益(1口当たり)	0.0153円
	(1万口当たり)	210円		(1万口当たり)	153円
G	分配金額	166,799,721円	G	分配金額	89,747,512円
H	分配金額(1口当たり)	0.0080円	H	分配金額(1口当たり)	0.0080円
	(1万口当たり)	80円		(1万口当たり)	80円
	自 平成23年7月5日			自 平成24年1月5日	
	至 平成23年8月4日			至 平成24年2月6日	
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	126,994,805円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	93,930,518円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	250,415,114円	C	信託約款に定める収益調整金	86,819,489円
D	信託約款に定める分配準備積立金	2,852,591円	D	信託約款に定める分配準備積立金	328,530円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	380,262,510円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	181,078,537円
F	分配対象収益(1口当たり)	0.0197円	F	分配対象収益(1口当たり)	0.0154円
	(1万口当たり)	197円		(1万口当たり)	154円
G	分配金額	153,916,658円	G	分配金額	94,007,560円
H	分配金額(1口当たり)	0.0080円	H	分配金額(1口当たり)	0.0080円
	(1万口当たり)	80円		(1万口当たり)	80円
	自 平成23年8月5日			自 平成24年2月7日	
	至 平成23年9月5日			至 平成24年3月5日	
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	129,231,823円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	225,624,898円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	220,486,809円	C	信託約款に定める収益調整金	218,331,865円
D	信託約款に定める分配準備積立金	544,572円	D	信託約款に定める分配準備積立金	675,618円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	350,263,204円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	444,632,381円
F	分配対象収益(1口当たり)	0.0186円	F	分配対象収益(1口当たり)	0.0151円
	(1万口当たり)	186円		(1万口当たり)	151円
G	分配金額	149,938,727円	G	分配金額	235,186,242円
H	分配金額(1口当たり)	0.0080円	H	分配金額(1口当たり)	0.0080円
	(1万口当たり)	80円		(1万口当たり)	80円
	自 平成23年9月6日			自 平成24年3月6日	
	至 平成23年10月4日			至 平成24年4月4日	
A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	124,834,141円	A	計算期末における費用控除後の配 当等収益	313,024,047円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	188,439,892円	C	信託約款に定める収益調整金	295,569,726円
D	信託約款に定める分配準備積立金	1,141,156円	D	信託約款に定める分配準備積立金	2,982,485円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	314,415,189円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	611,576,258円
F	分配対象収益(1口当たり)	0.0178円	F	分配対象収益(1口当たり)	0.0147円
	(1万口当たり)	178円		(1万口当たり)	147円
G	分配金額	141,035,752円	G	分配金額	330,950,151円
H	分配金額(1口当たり)	0.0080円	H	分配金額(1口当たり)	0.0080円
	(1万口当たり)	80円		(1万口当たり)	80円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	前期	当期
	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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

II 金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成23年10月 4日現在	当期 平成24年 4月 4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）
 前期（平成23年10月4日現在）
 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	△1,879,106,596
親投資信託受益証券	0
合計	△1,879,106,596

当期（平成24年4月4日現在）
 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
----	---------------------

投資信託受益証券	△1,271,864,601
親投資信託受益証券	14,376
合計	△1,271,850,225

（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）

前期 平成23年10月 4日現在		当期 平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額	0.6532円	1口当たり純資産額	0.6939円
（1万口当たり純資産額）	（6,532円）	（1万口当たり純資産額）	（6,939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
投資信託受益証券	チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	31,445,133,599	27,077,404,542	
	中国A株ファンド（適格機関投資家向け）	1,061,080,433	858,732,394	
投資信託受益証券 合計		32,506,214,032	27,936,136,936	
親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	146,209,176	146,530,836	
親投資信託受益証券 合計		146,209,176	146,530,836	
合計		32,652,423,208	28,082,667,772	

(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。

(参考)

当ファンドは、「チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）」「中国A株ファンド（適格機関投資家向け）」（以下「同ファンド」といいます。）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「投資信託受益証券」は同ファンドです。なお、同ファンドの状況は次の通りです。

また、当ファンドは、「マネー・アカウント・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。

1. 「チャイナランド株式ファンド(適格機関投資家向け)」の状況

以下に記載した情報は本報告書における開示対象ファンドの同特定期間末の状況を開示しております。なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

科目	対象年月日	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		229,984,199	379,387,236
親投資信託受益証券		19,592,113,035	35,801,612,282
未収入金		80,000,000	303,599,562
未収利息		458	749
流動資産合計		19,902,097,692	36,484,599,829
資産合計		19,902,097,692	36,484,599,829
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		243,752,581	460,124,784

未払解約金	78,000,000	—
未払受託者報酬	1,480,591	2,376,326
未払委託者報酬	2,220,902	3,564,505
その他未払費用	337,306	545,384
流動負債合計	325,791,380	466,610,999
負債合計	325,791,380	466,610,999
純資産の部		
元本等		
元本	24,375,258,109	41,829,525,822
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	△4,798,951,797	△5,811,536,992
（分配準備積立金）	10,757	2,846,698
元本等合計	19,576,306,312	36,017,988,830
純資産合計	19,576,306,312	36,017,988,830
負債純資産合計	19,902,097,692	36,484,599,829

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
1.	期首	平成23年 4月 5日	平成23年10月 5日
	期首元本額	19,245,806,639円	24,375,258,109円
	期首からの追加設定元本額	10,319,764,719円	24,830,093,981円
	期首からの一部解約元本額	5,190,313,249円	7,375,826,268円
2.	受益権の総数	24,375,258,109口	41,829,525,822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	4,798,951,797円	5,811,536,992円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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
----------------	--	----

II 金融商品の時価等に関する事項

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4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23年10月4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	△3,046,199,635
合計	△3,046,199,635

（平成24年4月4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	△1,201,436,070
合計	△1,201,436,070

（注）当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間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23年10月 4日現在		平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額	0.8031円	1口当たり純資産額	0.8611円
（1万口当たり純資産額）	（8,031円）	（1万口当たり純資産額）	（8,611円）

（3）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	中国A株マザーファンド	7,109,952,196	13,787,619,298	
	チャイナランド株式マザーファンド	21,395,658,455	22,013,992,984	
親投資信託受益証券 合計		28,505,610,651	35,801,612,282	
合計		28,505,610,651	35,801,612,282	

(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。

(参考)

「チャイナランド株式ファンド(適格機関投資家向け)」は、「チャイナランド株式マザーファンド」「中国A株マザーファンド」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。

① 「チャイナランド株式マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

チャイナランド株式マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		886,960,031	779,522,662
コール・ローン		61,003,502	307,217,040
株式		10,319,282,803	21,071,021,990
投資証券		105,493,500	155,515,250
未収配当金		18,560,781	4,935,942
未収利息		121	607
流動資産合計		11,391,300,738	22,318,213,491
資産合計		11,391,300,738	22,318,213,491
負債の部			
流動負債			
未払解約金		56,000,000	303,599,562
流動負債合計		56,000,000	303,599,562
負債合計		56,000,000	303,599,562
純資産の部			
元本等			
元本		13,846,661,709	21,395,658,455
剰余金			
剰余金又は欠損金 (△)		△2,511,360,971	618,955,474
元本等合計		11,335,300,738	22,014,613,929
純資産合計		11,335,300,738	22,014,613,929

負債純資産合計	11,391,300,738	22,318,213,491
---------	----------------	----------------

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (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。 (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。 (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。
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23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
1.	期首	平成23年 4月 5日	平成23年10月 5日
	期首元本額	11,746,200,652円	13,846,661,709円
	期首からの追加設定元本額	5,210,281,944円	13,754,609,936円
	期首からの一部解約元本額	3,109,820,887円	6,205,613,190円
	元本の内訳 ※		
	チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	13,846,661,709円	21,395,658,455円
	計	13,846,661,709円	21,395,658,455円
2.	受益権の総数	13,846,661,709口	21,395,658,455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	2,511,360,971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)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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

II 金融商品の時価等に関する事項

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4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23年10月4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
株式	△2,173,393,876
投資証券	△4,062,984
合計	△2,177,456,860

（平成24年4月4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
株式	△259,206,535
投資証券	10,546,062
合計	△248,660,473

（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報告書における開示対象ファンド

の期末日までの期間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23年10月 4日現在		平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額 （１万口当たり純資産額）	0.8186円 (8,186円)	1口当たり純資産額 （１万口当たり純資産額）	1.0289円 (10,289円)

（３）附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
香港ドル				
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	5,000,000	8.47	42,350,000.00	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	800,000	33.55	26,840,000.00	
CNOOC LTD	2,500,000	15.94	39,850,000.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	500,000	13.74	6,870,000.00	
PETROCHINA CO LTD-H	4,000,000	11.14	44,560,000.00	
CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	400,000	5.99	2,396,000.00	
CHINA RESOURCES CEMENT	500,000	6.18	3,090,000.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	500,000	19.00	9,500,000.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	100,000	47.75	4,775,000.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	3,500,000	7.32	25,620,000.00	
CSR CORP LTD	1,000,000	5.43	5,430,000.00	
FIRST TRACTOR CO-H	1,000,000	7.64	7,640,000.00	
HUTCHISON WHAMPOA LTD	400,000	77.70	31,080,000.00	
NWS HOLDINGS LTD	300,000	12.02	3,606,000.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	6,000,000	3.97	23,820,000.00	
SHUN TAK HOLDINGS LTD	2,062,500	3.14	6,476,250.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	6,000,000	3.59	21,540,000.00	
MTR CORP	250,000	27.35	6,837,500.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	700,000	14.22	9,954,000.00	
TIANNENG POWER INTL LTD	1,000,000	4.51	4,510,000.00	
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	2,200,000	4.70	10,340,000.00	
DAPHNE INTERNATIONAL HOLDING	1,500,000	10.96	16,440,000.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	2,000,000	9.60	19,200,000.00	
INTERNATIONAL TAIFENG HOLDINGS LTD	2,500,000	2.81	7,025,000.00	
PEACE MARK HOLDINGS LTD	2,000,000	—	—	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	300,000	21.30	6,390,000.00	
SANDS CHINA LTD	700,000	30.75	21,525,000.00	
SJM HOLDINGS LTD	400,000	16.54	6,616,000.00	
DAH CHONG HONG	500,000	8.14	4,070,000.00	
EMPEROR WATCH & JEWELLERY	8,500,000	1.23	10,455,000.00	
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	900,000	20.55	18,495,000.00	
LI & FUNG LTD	1,000,000	17.94	17,940,000.00	
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	100,000	23.40	2,340,000.00	
MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS	8,000,000	2.08	16,640,000.00	
SA SA INTERNATIONAL HLDGS	900,000	4.54	4,086,000.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	1,100,000	15.98	17,578,000.00	
HENG TAI CONSUMABLES GROUP	5,000,000	0.29	1,475,000.00	
HENG TAI CONSUMABLES GROUP (N)	2,500,000	0.29	737,500.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	500,000	23.70	11,850,000.00	

SHENGUAN HOLDINGS GROUP LTD	1,500,000	4.36	6,540,000.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	1,500,000	12.68	19,020,000.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	400,000	21.90	8,760,000.00	
BANK OF CHINA LTD - H	13,000,000	3.20	41,600,000.00	
BANK OF EAST ASIA	160,000	29.40	4,704,000.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,000,000	21.70	21,700,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	8,000,000	6.12	48,960,000.00	
HANG SENG BANK LTD	220,000	102.60	22,572,000.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	9,000,000	5.11	45,990,000.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	220,000	130.90	28,798,000.00	
AIA GROUP LTD	1,600,000	28.05	44,880,000.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,000,000	20.50	20,500,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	500,000	24.90	12,450,000.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	1,500,000	9.60	14,400,000.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	500,000	59.75	29,875,000.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,500,000	9.67	14,505,000.00	
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	200,000	103.10	20,620,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	1,500,000	15.84	23,760,000.00	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	400,000	29.90	11,960,000.00	
HYSAN DEVELOPMENT CO	300,000	32.40	9,720,000.00	
KERRY PROPERTIES LTD	220,000	34.75	7,645,000.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	240,000	96.25	23,100,000.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	470,000	19.22	9,033,400.00	
WHARF HOLDINGS LTD	250,000	43.50	10,875,000.00	
WHELOCK & CO LTD	250,000	24.20	6,050,000.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	210,000	222.80	46,788,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1,300,000	22.45	29,185,000.00	
LENOVO GROUP LTD	4,000,000	7.23	28,920,000.00	
TC ORIENT LIGHTING HOLDINGS LTD	9,000,000	1.42	12,780,000.00	
ZTE CORP-H	700,000	20.35	14,245,000.00	
CHINA MOBILE LTD	1,200,000	84.50	101,400,000.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	2,000,000	4.26	8,520,000.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,200,000	13.26	15,912,000.00	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	300,000	46.65	13,995,000.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	750,000	14.02	10,515,000.00	
CLP HOLDINGS LTD	350,000	66.80	23,380,000.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	250,000	27.95	6,987,500.00	
HONG KONG & CHINA GAS	1,000,000	20.10	20,100,000.00	
POWER ASSETS HOLDINGS	420,000	57.40	24,108,000.00	
香港ドル小計	145,222,500		1,384,800,150.00 (14,775,817,600)	
台湾ドル				
CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	1,700,000	31.60	53,720,000.00	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	450,000	85.60	38,520,000.00	
FORMOSA PLASTICS CORP	700,000	86.70	60,690,000.00	
NAN YA PLASTICS CORP	700,000	65.60	45,920,000.00	
TAIWAN CEMENT	300,000	34.40	10,320,000.00	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	600,000	73.40	44,040,000.00	
SILITECH TECHNOLOGY CORP	650,000	64.60	41,990,000.00	
TONG YANG INDUSTRY	1,250,000	30.30	37,875,000.00	
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	1,500,000	34.70	52,050,000.00	
TAIWAN FAMILYMART CO LTD	250,000	150.50	37,625,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	200,000	165.00	33,000,000.00	
STANDARD FOODS CORP	400,000	91.90	36,760,000.00	
ST SHINE OPTICAL CO LTD	150,000	371.50	55,725,000.00	

TTY BIOPHARM CO LTD	320,000	118.00	37,760,000.00	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	2,000,869	18.35	36,715,946.15	
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING(N)	25,026	18.35	459,227.10	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	2,000,939	32.75	65,530,752.25	
TAIWAN ACCEPTANCE CORP	700,000	55.20	38,640,000.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	655,037	14.85	9,727,299.45	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	500,000	27.75	13,875,000.00	
HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	400,000	74.30	29,720,000.00	
HUNG POO REAL ESTATE DEVELOP	1,700,000	29.15	49,555,000.00	
ACER INC	500,000	38.75	19,375,000.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	100,000	199.00	19,900,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,000,078	110.00	220,008,580.00	
HTC CORP	150,000	555.00	83,250,000.00	
QUANTA COMPUTER INC	300,000	75.70	22,710,000.00	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	300,000	213.00	63,900,000.00	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	700,000	96.40	67,480,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	650,000	90.80	59,020,000.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,000,000	60.60	60,600,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	200,000	91.20	18,240,000.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	2,200,000	30.35	66,770,000.00	
CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	1,800,000	35.90	64,620,000.00	
MEDIATEK INC	250,000	277.00	69,250,000.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	200,000	246.50	49,300,000.00	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORPORATION	500,000	128.00	64,000,000.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,800,523	85.00	408,044,455.00	
TAIWAN SURFACE MOUNTING TECH	800,000	67.00	53,600,000.00	
台湾ドル小計	33,602,472		2,240,286,259.95 (6,295,204,390)	
合 計	178,824,972		21,071,021,990 (21,071,021,990)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
香港ドル	投資証券	LINK REIT	500,000	14,575,000.00	
	投資証券小計		500,000	14,575,000.00 (155,515,250)	
香港ドル合計				14,575,000.00 (155,515,250)	
合計				155,515,250 (155,515,250)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
香港ドル	株式 78銘柄	99.0%	—	69.6%
	投資証券 1銘柄	—	1.0%	0.7%
台湾ドル	株式 39銘柄	100.0%	—	29.7%

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「中国A株マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

中国A株マザーファンド

（１）貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		1,119,497,232	805,216,395
コール・ローン		39,113,272	113,057,230
株式		20,570,970,640	26,093,877,487
投資信託受益証券		917,035,000	1,292,777,200
未収入金		569,641,377	—
未収配当金		2,289,884	—
未収利息		77	223
流動資産合計		23,218,547,482	28,304,928,535
資産合計		23,218,547,482	28,304,928,535
負債の部			
流動負債			
未払金		455,582,783	—
未払解約金		24,000,000	—
流動負債合計		479,582,783	—
負債合計		479,582,783	—
純資産の部			
元本等			
元本		12,417,261,198	14,596,383,301
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		10,321,703,501	13,708,545,234
元本等合計		22,738,964,699	28,304,928,535
純資産合計		22,738,964,699	28,304,928,535
負債純資産合計		23,218,547,482	28,304,928,535

[次へ](#)

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資信託受益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。 (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。 (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。 (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。
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23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
1.	期首	平成23年 4月 5日	平成23年10月 5日
	期首元本額	12,276,995,005円	12,417,261,198円
	期首からの追加設定元本額	1,582,098,935円	3,052,970,345円
	期首からの一部解約元本額	1,441,832,742円	873,848,242円
	元本の内訳 ※		
	チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）	4,509,193,841円	7,109,952,196円
	年金中国A株ファンド（適格機関投資家向け）	596,067,290円	543,107,931円
	中国A株ファンド（適格機関投資家向け）	149,577,120円	440,616,891円
	日興AM中国A株ファンド	3,194,878,936円	2,984,555,732円
	日興AM中国A株ファンド2	3,967,544,011円	3,518,150,551円
	計	12,417,261,198円	14,596,383,301円
2.	受益権の総数	12,417,261,198口	14,596,383,301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)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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

II 金融商品の時価等に関する事項

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4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23年10月4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
株式	△903,474,981
投資信託受益証券	△126,868,000
合計	△1,030,342,981

（平成24年4月4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
株式	△234,300,161
投資信託受益証券	△115,188,610
合計	△349,488,771

（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報告書における開示対象ファンド

の期末日までの期間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23年10月 4日現在		平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額 （１万口当たり純資産額）	1.8312円 (18,312円)	1口当たり純資産額 （１万口当たり純資産額）	1.9392円 (19,392円)

（３）附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
香港ドル				
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	5,000,000	8.47	42,350,000.00	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	700,000	33.55	23,485,000.00	
PETROCHINA CO LTD-H	5,000,000	11.14	55,700,000.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	500,000	19.00	9,500,000.00	
CSR CORP LTD	1,000,000	5.43	5,430,000.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	8,000,000	3.97	31,760,000.00	
AIR CHINA LTD-H	4,000,000	5.35	21,400,000.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,000,000	7.74	7,740,000.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	300,000	44.30	13,290,000.00	
BANK OF CHINA LTD - H	3,000,000	3.20	9,600,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5,000,000	6.12	30,600,000.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,000,000	5.11	30,660,000.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	600,000	31.00	18,600,000.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	500,000	59.75	29,875,000.00	
ZTE CORP-H	1,000,000	20.35	20,350,000.00	
DATANG INTL POWER GEN CO-H	3,000,000	2.78	8,340,000.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	3,000,000	4.49	13,470,000.00	
香港ドル小計	47,600,000		372,150,000.00 (3,970,840,500)	
中国元				
CHINA COAL ENERGY CO-A	2,000,902	9.09	18,188,199.18	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	4,000,742	7.19	28,765,334.98	
CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	1,500,912	25.61	38,438,356.32	
PETROCHINA CO LTD-A	1,500,789	9.69	14,542,645.41	
SHANXI LANHUA SCI-TECH-A	599,966	44.43	26,656,489.38	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	1,000,000	24.49	24,490,000.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	1,000,339	15.78	15,785,349.42	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,000,955	4.77	9,544,555.35	
BBMG CORPORATION-A	1,000,000	7.90	7,900,000.00	
CSG HOLDING CO LTD - A	1,000,000	8.96	8,960,000.00	
HUBEI HUITIAN ADHESIVE -A	1,199,939	16.00	19,199,024.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEE-A	1,000,919	66.76	66,821,352.44	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	600,997	23.91	14,369,838.27	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	1,100,919	41.21	45,368,871.99	
BAODING TIANWEI BAOBIAN-A	800,000	10.16	8,128,000.00	
FUJIAN LONGKING CO LTD-A	599,992	24.63	14,777,802.96	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	1,500,795	12.27	18,414,754.65	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,300,997	5.31	6,908,294.07	
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	499,933	17.08	8,538,855.64	

WEICHAI POWER CO LTD-A	300,000	30.16	9,048,000.00	
ZHEJIANG TIANMA BEARING CO-A	1,400,873	6.53	9,147,700.69	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECH	3,000,246	8.66	25,982,130.36	
FOCUSED PHOTONICS HANGZHOU-A	1,250,954	14.33	17,926,170.82	
CHINA RAILWAY TIELONG CONTAI	2,000,950	9.18	18,368,721.00	
FAW CAR COMPANY LIMITED-A	800,000	10.51	8,408,000.00	
FUYAO GROUP GLASS INDUSTR-A	1,300,997	8.01	10,420,985.97	
SAIC MOTOR CORPORATION LTD-A	1,500,860	14.83	22,257,753.80	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	1,539,990	20.33	31,307,996.70	
LUOLAI HOME TEXTILE CO -A	249,869	72.45	18,103,009.05	
QINGDAO HAIER CO LTD-A	2,000,925	10.29	20,589,518.25	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TW	2,000,644	7.01	14,024,514.44	
CHENGDU B-RAY MEDIA CO LTD-A	600,961	10.77	6,472,349.97	
RAINBOW DEPARTMENT STORE-A	1,000,736	16.49	16,502,136.64	
SUNING APPLIANCE CO LTD	4,999,925	9.75	48,749,268.75	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	600,858	29.89	17,959,645.62	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	2,500,804	22.04	55,117,720.16	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	200,702	196.96	39,530,265.92	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	800,850	39.09	31,305,226.50	
SICHUAN NEW HOPE AGRIBUSIN-A	600,984	16.69	10,030,422.96	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	500,970	32.57	16,316,592.90	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	400,000	32.84	13,136,000.00	
YANTAI CHANGYU PIONEER-A	100,781	94.22	9,495,585.82	
KANGMEI PHARMACEUTICAL CO-A	999,985	12.70	12,699,809.50	
SHANDONG DONG-E E-JIAO-A	400,867	40.32	16,162,957.44	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	450,016	49.22	22,149,787.52	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	12,000,000	2.68	32,160,000.00	
CHINA MERCHANTS BANK	5,500,229	11.90	65,452,725.10	
CHINA MINSHENG BANKING-A	10,000,000	6.27	62,700,000.00	
IND & COMM BK OF CHINA - A	7,000,886	4.33	30,313,836.38	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	5,500,490	13.32	73,266,526.80	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	7,500,274	8.93	66,977,446.82	
SHENZHEN DEVELOPMENT BANK-A	2,500,860	15.71	39,288,510.60	
CITIC SECURITIES CO-A SHARES	6,000,969	11.59	69,551,230.71	
GF SECURITIES CO LTD-A	799,963	27.18	21,742,994.34	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	4,499,957	9.01	40,544,612.57	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	500,631	19.29	9,657,171.99	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	300,884	28.71	8,638,379.64	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	2,300,510	36.58	84,152,655.80	
CHINA MERCHANTS PROPERTY DEV	1,000,850	20.50	20,517,425.00	
CHINA VANKE CO LTD -A	5,000,434	8.28	41,403,593.52	
GEMDALE CORP-A	1,000,000	5.99	5,990,000.00	
POLY REAL ESTATE GROUP CO -A	2,000,928	11.29	22,590,477.12	
ANHUI USTC IFLYTEK CI-A	200,000	35.92	7,184,000.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	300,891	26.72	8,039,807.52	
ZTE CORP-A	1,000,805	16.43	16,443,226.15	
CHINA UNITED TELECOMMUNICA-A	3,000,850	4.23	12,693,595.50	
DATANG INTL POWER GEN CO-A	3,000,856	5.03	15,094,305.68	
NANHAI DEVELOPMENT CO LTD-A	1,000,965	9.66	9,669,321.90	
中国元小計	137,626,075		1,681,081,837.98 (22,123,036,987)	
合 計	185,226,075		26,093,877,487 (26,093,877,487)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
香港ドル	投資信託受益証券	BOCI-PRUDENTIAL-W.I.S.E.-CSI CHINA-ETF	800,000	23,600,000.00	
		ISHARES FTSE/XINHUA A50 CHINA INDEX ETF	9,000,000	97,560,000.00	
	投資信託受益証券小計		9,800,000	121,160,000.00 (1,292,777,200)	
香港ドル合計				121,160,000.00 (1,292,777,200)	
合計				1,292,777,200 (1,292,777,200)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資信託受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
香港ドル	株式 17銘柄	75.4%	—	14.5%
	投資信託受益証券 2銘柄	—	24.6%	4.7%
中国元	株式 68銘柄	100.0%	—	80.8%

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. 「中国A株ファンド(適格機関投資家向け)」の状況

以下に記載した情報は本報告書における開示対象ファンドの同特定期間末の状況を開示しております。
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

中国A株ファンド（適格機関投資家向け）

（1）貸借対照表

（単位:円）

科目	対象年月日	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		3,846,827	10,347,302
親投資信託受益証券		273,905,622	854,444,275
未収利息		7	20
流動資産合計		277,752,456	864,791,597
資産合計		277,752,456	864,791,597
負債の部			
流動負債			
未払解約金		—	5,860,015
未払受託者報酬		8,591	27,121
未払委託者報酬		29,008	91,554
その他未払費用		6,649	124,416
流動負債合計		44,248	6,103,106
負債合計		44,248	6,103,106
純資産の部			
元本等			
元本		361,978,897	1,061,080,433
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		△84,270,689	△202,391,942
（分配準備積立金）		3,636,129	3,933,535
元本等合計		277,708,208	858,688,491
純資産合計		277,708,208	858,688,491
負債純資産合計		277,752,456	864,791,597

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

		平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
1.	期首	平成23年 4月 5日	平成23年10月 5日
	期首元本額	267,523,432円	361,978,897円
	期首からの追加設定元本額	94,455,465円	706,500,546円
	期首からの一部解約元本額	—円	7,399,010円
2.	受益権の総数	361,978,897口	1,061,080,433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	84,270,689円	202,391,942円

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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

II 金融商品の時価等に関する事項

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4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23年10月4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	△12,938,421
合計	△12,938,421

（平成24年4月4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	△37,923,193
合計	△37,923,193

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間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23年10月 4日現在		平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額	0.7672円	1口当たり純資産額	0.8093円
(1万口当たり純資産額)	(7,672円)	(1万口当たり純資産額)	(8,093円)

(3) 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	中国A株マザーファンド	440,616,891	854,444,275	
親投資信託受益証券 合計		440,616,891	854,444,275	
合計		440,616,891	854,444,275	

(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。

(参考)

「中国A株ファンド(適格機関投資家向け)」は「中国A株マザーファンド」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。同親投資信託の状況は前述の「チャイナランド株式ファンド(適格機関投資家向け)」の参考情報として記載しております。

3. 「マネー・アカウント・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

マネー・アカウント・マザーファンド

(1) 貸借対照表

(単位:円)

科目	対象年月日	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		265,534,093	208,409,226
国債証券		179,946,977	209,952,870
現先取引勘定		259,980,760	579,971,000
未収利息		630	358
流動資産合計		705,462,460	998,333,454
資産合計		705,462,460	998,333,454

負債の部		
流動負債		
未払金	59,970,000	—
未払解約金	9,837,659	10,612,391
流動負債合計	69,807,659	10,612,391
負債合計	69,807,659	10,612,391
純資産の部		
元本等		
元本	634,552,571	985,556,094
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	1,102,230	2,164,969
元本等合計	635,654,801	987,721,063
純資産合計	635,654,801	987,721,063
負債純資産合計	705,462,460	998,333,454

(2) 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	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。 (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。 (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。 (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。
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4日現在
1. 期首	平成23年 4月 5日	平成23年10月 5日
期首元本額	502,637,833円	634,552,571円
期首からの追加設定元本額	331,218,089円	1,053,369,173円
期首からの一部解約元本額	199,303,351円	702,365,650円
元本の内訳 ※		
上場インデックスファンド米国株式（S&P500）	19,983円	19,983円
上場インデックスファンド中国H株（ハンセン中国企業株）	19,983円	19,983円
上場インデックスファンドS&P CNX Nifty先物（インド株式）	19,983円	19,983円
上場インデックスファンド豪州リート（S&P/ASX200 A-REIT）	19,977円	19,977円
上場インデックスファンド新興国債券（バークレイズLocal EM国債）	—円	9,981円
上場インデックスファンド海外先進国株式（MSCI-KOKUSAI）	19,997円	19,997円
上場インデックスファンド海外新興国株式（MSCIエマージング）	99,902円	99,902円
すみしん 世界のサイフ（毎月分配型）	4,523,441円	3,687,993円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルリアル・コース＞（毎月分配型）	33,526,564円	36,943,276円

資源株ファンド 通貨選択シリーズ＜南アフリカランド・コース＞（毎月分配型）	1,217,490円	1,548,232円
資源株ファンド 通貨選択シリーズ＜オーストラリアドル・コース＞（毎月分配型）	2,617,488円	4,659,896円
世界標準債券ファンド	54,870,169円	58,664,717円
アジア債券ファンド（毎月分配型）	138,770円	132,929円
グリーン世銀債ファンド	52,767,519円	39,883,864円
高金利成長通貨ファンド（毎月分配型）	12,110,036円	14,262,865円
アジアインフラ株ファンド（毎月分配型）ブラジルリアル・コース	6,922,398円	6,256,841円
アジアインフラ株ファンド（毎月分配型）インドネシアルピア・コース	2,382,021円	887,999円
アジアインフラ株ファンド（毎月分配型）インドルピー・コース	1,797,952円	413,120円
中華圏株式ファンド（毎月分配型）	43,566,436円	146,209,176円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・円コース	8,733,459円	6,073,466円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・資源国3通貨コース	25,181,455円	20,654,150円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース	119,924,366円	112,355,746円
エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（マネープールファンド）	10,000円	252,950,321円
エマージング・プラス・円戦略コース	3,327,295円	12,628,206円
エマージング・プラス・成長戦略コース	11,521,568円	38,290,052円
エマージング・プラス（マネープールファンド）	10,000円	33,581,231円
世界の高配当株式ファンド（通貨選択シリーズ・毎月分配型）ヘッジなしコース	25,981円	28,245円
世界の高配当株式ファンド（通貨選択シリーズ・毎月分配型）資源国通貨コース	61,336円	146,785円
世界の高配当株式ファンド（通貨選択シリーズ・毎月分配型）オーストラリアドルコース	56,170円	86,880円
世界の高配当株式ファンド（通貨選択シリーズ・毎月分配型）ブラジルリアルコース	105,662円	221,951円
SMBC・日興 世銀債ファンド	9,767,978円	9,483,604円
日興マネー・アカウント・ファンド	10,008円	3,613,729円
日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型（新興国通貨戦略コース）	170,315,447円	120,778,966円
日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	12,355,817円	9,087,214円
日興G Sグロース・マーケット・ファンド	53,904,267円	14,043,283円
日興ブルベアセレクト ブラジルリアル・ダブルブル・コース（毎月分配型）	484,322円	247,383円
日興ブルベアセレクト ブラジルリアル・ベア・コース	84,221円	75,324円
日興ブルベアセレクト 豪ドル・ダブルブル・コース（毎月分配型）	314,075円	264,734円
日興ブルベアセレクト 豪ドル・ベア・コース	48,948円	44,336円
日興ブルベアセレクト 米ドル・ダブルブル・コース（毎月分配型）	497,410円	347,906円
日興ブルベアセレクト 米ドル・ベア・コース	60,920円	55,079円
日興ブルベアセレクト マネープール・コース	10,000円	30,378,498円
日興キャピタル・ストラテジー・ファンド毎月分配型（通貨アルファ戦略コース）	919,097円	6,008,985円

	日興キャピタル・ストラテジー・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	182,660円	349,306円
	計	634,552,571円	985,556,094円
2.	受益権の総数	634,552,571口	985,556,094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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 平成23年 4月 5日 至 平成23年10月 4日	自 平成23年10月 5日 至 平成24年 4月 4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マネジメント部を設置し、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

II 金融商品の時価等に関する事項

	平成23年10月 4日現在	平成24年 4月 4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23年10月4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	21,877
合計	21,877

（平成24年4月4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	48,368
合計	48,368

（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23年10月 4日現在		平成24年 4月 4日現在	
1口当たり純資産額	1.0017円	1口当たり純資産額	1.0022円
（1万口当たり純資産額）	（10,017円）	（1万口当たり純資産額）	（10,022円）

（3）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
国債証券	第 2 2 7 回国庫短期証券	60,000,000	59,998,864	
	第 2 4 9 回国庫短期証券	50,000,000	49,986,398	
	第 2 6 3 回国庫短期証券	50,000,000	49,977,342	
	第 2 6 4 回国庫短期証券	50,000,000	49,990,266	
国債証券 合計		210,000,000	209,952,870	
合計		210,000,000	209,952,870	

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2012年4月27日現在です。

【純資産額計算書】

I 資産総額	28,932,299,707 円
II 負債総額	221,951,715 円
III 純資産総額（I－II）	28,710,347,992 円
IV 発行済口数	41,722,837,606 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.6881 円

（参考）チャイナランド株式ファンド（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

I 資産総額	36,026,816,582 円
II 負債総額	323,056,614 円
III 純資産総額（I－II）	35,703,759,968 円
IV 発行済口数	41,818,576,292 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.8538 円

（参考）チャイナランド株式マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	22,116,218,719 円
II 負債総額	759,328,272 円
III 純資産総額（I－II）	21,356,890,447 円
IV 発行済口数	21,426,291,994 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.9968 円

（参考）中国A株マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	28,996,486,135 円
II 負債総額	628,612,410 円
III 純資産総額（I－II）	28,367,873,725 円
IV 発行済口数	14,234,181,860 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.9929 円

（参考）中国A株ファンド（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

I 資産総額	870,171,910 円
II 負債総額	18,939,048 円
III 純資産総額（I－II）	851,232,862 円
IV 発行済口数	1,023,833,763 口

V 1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8314 円
------------------	----------

（参考）マネー・アカウント・マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	918,707,248 円
II 負債総額	2,418,769 円
III 純資産総額（I－II）	916,288,479 円
IV 発行済口数	914,231,080 口
V 1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0023 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**① 譲渡制限はありません。****② 受益権の譲渡**

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

③ 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。

第二部【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24年4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年間ににおける主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
平成19年4月13日	16,287,728,400円（16,223,228,400円）
平成20年6月23日	16,403,045,900円（16,287,728,400円）
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

・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行ないます。

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

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、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を任期とします。

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。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

・監査役会

5名以内の監査役で構成され、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最終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。

(平成24年4月末現在)

(3) 運用の意思決定プロセス

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。

(平成24年4月末現在)

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24年4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	424	70,818
株式投資信託	358	57,047
単位型	42	1,146
追加型	316	55,900
公社債投資信託	66	13,771
単位型	49	584
追加型	17	13,186
投資法人合計	1	29

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）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第53期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第52期 (平成23年 3月31日)		第53期 (平成24年 3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	※3	21,290	※3	17,352
前払費用		330		332
未収入金		4		1
未収委託者報酬		6,173		5,872
未収収益	※3	422	※3	543
関係会社短期貸付金		—		33
立替金		504		1,094
繰延税金資産		1,142		1,084
その他	※2	30	※2	30
流動資産合計		29,897		26,345
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	67	※1	66
器具備品	※1	147	※1	137
有形固定資産合計		215		203
無形固定資産				
ソフトウェア		101		72
無形固定資産合計		101		72
投資その他の資産				
投資有価証券		7,030		3,002
関係会社株式		16,225		24,320
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		962		774
繰延税金資産		868		723
投資その他の資産合計		25,147		28,880
固定資産合計		25,463		29,156
資産合計		55,361		55,502

	第52期 (平成23年 3 月31日)	第53期 (平成24年 3 月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	150	194
未払金	3,354	3,086
未払収益分配金	8	7
未払償還金	181	129
未払手数料 ※3	2,870	2,486
その他未払金	294	462
未払費用 ※3	3,253	2,807
未払法人税等	945	1,295
未払消費税等	108	281
賞与引当金	2,149	2,039
役員賞与引当金	237	105
流動負債合計	10,199	9,809
固定負債		
退職給付引当金	818	907
その他	55	55
固定負債合計	874	963
負債合計	11,073	10,773
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
その他資本剰余金	4	—
資本剰余金合計	5,225	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	21,703	22,172
利益剰余金合計	21,703	22,172
自己株式	△68	△68
株主資本合計	44,224	44,687
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	63	42
評価・換算差額等合計	63	42
純資産合計	44,287	44,729
負債純資産合計	55,361	55,502

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第52期 (自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	52,650	56,698
その他営業収益	2,581	2,025
営業収益合計	55,231	58,724
営業費用		
支払手数料	26,518	29,251
広告宣伝費	803	673
公告費	13	3
調査費	11,373	11,397
調査費	698	719
委託調査費	10,654	10,660
図書費	20	18
委託計算費	335	348
営業雑経費	557	577
通信費	176	206
印刷費	287	247
協会費	41	43
諸会費	8	9
その他	43	70
営業費用計	39,601	42,252
一般管理費		
給料	7,045	6,991
役員報酬	239	237
役員賞与引当金繰入額	237	105
給料・手当	4,391	4,508
賞与	27	101
賞与引当金繰入額	2,149	2,039
交際費	73	74
寄付金	140	111
旅費交通費	389	328
租税公課	133	145
不動産賃借料	921	749
退職給付費用	305	307
退職金	12	8
固定資産減価償却費	175	143
諸経費	2,953	3,110
一般管理費計	12,149	11,971
営業利益	3,480	4,500

	第52期 (自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)	第53期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)
営業外収益		
受取利息	2	15
受取配当金	※ 1 1,071	※ 1 757
有価証券償還益	29	19
時効成立分配金・償還金	8	35
その他	10	18
営業外収益合計	1,121	846
営業外費用		
支払利息	10	10
時効成立後支払分配金・償還金	34	77
支払源泉所得税	106	74
為替差損	1	35
弁護士報酬等	—	180
その他	0	4
営業外費用合計	153	381
経常利益	4,448	4,965
特別利益		
投資有価証券売却益	49	1
子会社投資損失引当金戻入額	576	—
その他	23	—
特別利益合計	649	1
特別損失		
投資有価証券売却損	0	0
固定資産処分損	4	6
役員退職一時金	—	369
過年度敷金償却費用	58	—
特別損失合計	62	376
税引前当期純利益	5,034	4,590
法人税、住民税及び事業税	1,134	1,795
法人税等調整額	705	224
法人税等合計	1,839	2,020
当期純利益	3,195	2,570

(3) 【株主資本等変動計算書】

	(単位：百万円)	
	第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,363	17,363
当期末残高	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	5,220	5,220
当期末残高	5,220	5,220
その他資本剰余金		
当期首残高	4	4
当期変動額		
自己株式の処分	—	△4
当期変動額合計	—	△4
当期末残高	4	—
資本剰余金合計		
当期首残高	5,225	5,225
当期変動額		
自己株式の処分	—	△4
当期変動額合計	—	△4
当期末残高	5,225	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	18,814	21,703
当期変動額		
剰余金の配当	△305	△1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の処分	—	△599
当期変動額合計	2,889	468
当期末残高	21,703	22,172
利益剰余金合計		
当期首残高	18,814	21,703
当期変動額		
剰余金の配当	△305	△1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の処分	—	△599
当期変動額合計	2,889	468
当期末残高	21,703	22,172

	第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
自己株式		
当期首残高	△53	△68
当期変動額		
自己株式の取得	△14	△8,700
自己株式の処分	—	8,700
当期変動額合計	△14	—
当期末残高	△68	△68
株主資本合計		
当期首残高	41,349	44,224
当期変動額		
剰余金の配当	△305	△1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の取得	△14	△8,700
自己株式の処分	—	8,095
当期変動額合計	2,874	463
当期末残高	44,224	44,687
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	121	63
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△57	△21
当期変動額合計	△57	△21
当期末残高	63	42
評価・換算差額等合計		
当期首残高	121	63
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△57	△21
当期変動額合計	△57	△21
当期末残高	63	42
純資産合計		
当期首残高	41,470	44,287
当期変動額		
剰余金の配当	△305	△1,502
当期純利益	3,195	2,570
自己株式の取得	△14	△8,700
自己株式の処分	—	8,095
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△57	△21
当期変動額合計	2,817	441
当期末残高	44,287	44,729

重要な会計方針

	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ② 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 4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。 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)按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。
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。

追加情報

第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」等の適用 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

注記事項 (貸借対照表関係)

第52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24年3月31日)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 971百万円 器具備品 571百万円 ※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。なお、野村信託銀行株式会社は平成22年7月20日付でN C T信託銀行株式会社を合併しております。 ※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 10,013百万円 未収収益 31百万円 (流動負債) 未払手数料 24百万円 未払費用 226百万円 ※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112百万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177百万円に対して保証を行っております。	※1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,012百万円 器具備品 590百万円 ※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。 ※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 5,802百万円 未収収益 217百万円 (流動負債) 未払手数料 42百万円 未払費用 259百万円 ※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110百万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138百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
※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。 受取配当金 1,066百万円	※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。 受取配当金 743百万円

(株主資本等変動計算書関係)

第52期（自 平成22年4月1日 至 平成23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）	85,000	24,600	—	109,600

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

3 新株予約権等に関する事項

区分	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	
提出会社	平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	19,559,100	—	231,000	19,328,100	—
	平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	—	1,702,800	—	1,702,800	—
	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	—
合計			19,559,100	4,012,800	231,000	23,340,900	—

(注) 1 平成21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 平成21年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

3 平成22年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

4 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22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22年5月20日 取締役会	普通株式	305	1.55	平成22年3月31日	平成22年6月23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当事業年度後となるもの

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23年5月23日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,502	7.63	平成23年3月31日	平成23年6月22日

第53期（自 平成23年4月1日 至 平成24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	14,283,400	14,283,400	109,600

（注） 自己株式の増加は、自己株式の取得であり、自己株式の減少は、自己株式の処分であります。

3 新株予約権等に関する事項

区分	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	
提出会社	平成21年度 ストックオプション（1）	普通株式	19,328,100	—	112,200	19,215,900	—
	平成21年度 ストックオプション（2）	普通株式	1,702,800	—	26,400	1,676,400	—
	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	—	6,101,700	9,900	6,091,800	—
合計			23,340,900	9,056,900	148,500	32,249,300	—

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

3 第1回新株予約権の増加は、新株予約権の発行によるものであります。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。

4 平成23年度ストックオプション（1）の増加は、新株予約権の発行によるものであり、減少は新株予約権の失効によるものであります。

5 平成21年度ストックオプション（1）9,837,300株、平成21年度ストックオプション（2）871,200株、平成22年度ストックオプション（1）1,155,000株、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いません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成23年5月23日 取締役会	普通株式	1,502	7.63	平成23年3月31日	平成23年6月22日

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

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24年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,468	7.46	平成24年3月31日	平成24年6月19日

(リース取引関係)

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)		第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24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	731百万円	1年内	740百万円
1年超	2,234百万円	1年超	1,548百万円
合計	2,966百万円	合計	2,288百万円

（金融商品関係）

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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

①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。

②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。

③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23年3月31日（当期の決算日）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) 現金及び預金	21,290	21,290	—
(2) 未収委託者報酬	6,173	6,173	—
(3) 未収収益	422	422	—
(4) 投資有価証券 その他有価証券	6,882	6,882	—
(5) 関係会社株式 子会社株式	1,404	1,672	268
(6) 未払金	(3,354)	(3,354)	—
(7) 未払費用	(3,253)	(3,253)	—

(※)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) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(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11,928百万円）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、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」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
現金及び預金	21,290	—	—	—
未収委託者報酬	6,173	—	—	—
未収収益	422	—	—	—
投資有価証券 投資信託	—	5,733	556	421
合 計	27,885	5,733	556	421

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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

①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。

②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。

③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24年3月31日（当期の決算日）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) 現金及び預金	17,352	17,352	—
(2) 未収委託者報酬	5,872	5,872	—
(3) 未収収益	543	543	—
(4) 投資有価証券 其他有価証券	2,854	2,854	—
(5) 関係会社株式 関連会社株式	1,404	1,615	210
(6) 未払金	(3,086)	(3,086)	—
(7) 未払費用	(2,807)	(2,807)	—

(※)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) 投資有価証券及び(5) 関係会社株式

これらの時価について、株式は市場価格、投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額147百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(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20,023百万円）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、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)関係会社株式」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
現金及び預金	17,352	—	—	—
未収委託者報酬	5,872	—	—	—
未収収益	543	—	—	—
投資有価証券 投資信託	—	362	479	439
合 計	23,768	362	479	439

(有価証券関係)

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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	時 価	差 額
子会社株式	1,404	1,672	268
合 計	1,404	1,672	268

(注) 子会社株式（貸借対照表計上額11,928百万円）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、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「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

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	株 式	31	7	24
	そ の 他	5,560	5,363	196
	小 計	5,591	5,370	220
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	そ の 他	1,291	1,404	△ 113
	小 計	1,291	1,404	△ 113
合 計		6,882	6,775	107

(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 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種 類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	144	49	0
合 計	144	49	0

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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	時 価	差 額
関連会社株式	1,404	1,615	210
合 計	1,404	1,615	210

(注) 子会社株式（貸借対照表計上額20,023百万円）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、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「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

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	株 式	35	7	28
	そ の 他	1,177	999	177
	小 計	1,212	1,006	206
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	そ の 他	1,642	1,784	△ 141
	小 計	1,642	1,784	△ 141
合 計		2,854	2,790	64

(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 147百万円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種 類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	112	1	0
合 計	112	1	0

(持分法損益等)

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24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) (1) 関連会社に対する投資の金額 2,892 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 4,703 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,054	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 4,407 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 6,834 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 927

(退職給付関係)

第52期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第53期 (自 平成23年4月1日 至 平成24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) <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△890</td></tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td><td>△890</td></tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td><td>72</td></tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td><td>△818</td></tr> </table> 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>95</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>14</td></tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>30</td></tr> <tr> <td>ニ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>165</td></tr> <tr> <td>ホ 退職給付費用合計</td><td>305</td></tr> </table> 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>1.6%</td></tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table>	イ 退職給付債務	△890	ロ 未積立退職給付債務	△890	ハ 未認識数理計算上の差異	72	ニ 退職給付引当金残高	△818	イ 勤務費用	95	ロ 利息費用	14	ハ 数理計算上の差異の費用処理額	30	ニ 確定拠出型企業年金への掛金	165	ホ 退職給付費用合計	305	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	1.6%	ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年	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) <table> <tr> <td>イ 退職給付債務</td><td>△985</td></tr> <tr> <td>ロ 未積立退職給付債務</td><td>△985</td></tr> <tr> <td>ハ 未認識数理計算上の差異</td><td>77</td></tr> <tr> <td>ニ 退職給付引当金残高</td><td>△907</td></tr> </table> 3 退職給付費用に関する事項 (単位：百万円) <table> <tr> <td>イ 勤務費用</td><td>97</td></tr> <tr> <td>ロ 利息費用</td><td>14</td></tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の費用処理額</td><td>27</td></tr> <tr> <td>ニ 確定拠出型企業年金への掛金</td><td>168</td></tr> <tr> <td>ホ 退職給付費用合計</td><td>307</td></tr> </table> 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>イ 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>勤続期間比例</td></tr> <tr> <td>ロ 割引率</td><td>1.4%</td></tr> <tr> <td>ハ 数理計算上の差異の処理年数</td><td>10年</td></tr> </table>	イ 退職給付債務	△985	ロ 未積立退職給付債務	△985	ハ 未認識数理計算上の差異	77	ニ 退職給付引当金残高	△907	イ 勤務費用	97	ロ 利息費用	14	ハ 数理計算上の差異の費用処理額	27	ニ 確定拠出型企業年金への掛金	168	ホ 退職給付費用合計	307	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	1.4%	ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年
イ 退職給付債務	△890																																																
ロ 未積立退職給付債務	△890																																																
ハ 未認識数理計算上の差異	72																																																
ニ 退職給付引当金残高	△818																																																
イ 勤務費用	95																																																
ロ 利息費用	14																																																
ハ 数理計算上の差異の費用処理額	30																																																
ニ 確定拠出型企業年金への掛金	165																																																
ホ 退職給付費用合計	305																																																
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	1.6%																																																
ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																
イ 退職給付債務	△985																																																
ロ 未積立退職給付債務	△985																																																
ハ 未認識数理計算上の差異	77																																																
ニ 退職給付引当金残高	△907																																																
イ 勤務費用	97																																																
ロ 利息費用	14																																																
ハ 数理計算上の差異の費用処理額	27																																																
ニ 確定拠出型企業年金への掛金	168																																																
ホ 退職給付費用合計	307																																																
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	1.4%																																																
ハ 数理計算上の差異の処理年数	10年																																																

(ストックオプション等関係)

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1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
付与日	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。
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
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

(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

① 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	19,559,100	—
付与	0	1,702,800
失効	231,000	0
権利確定	0	0
権利未確定残	19,328,100	1,702,800
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

	平成22年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日
権利確定前(株)	
期首	—
付与	2,310,000
失効	0
権利確定	0
権利未確定残	2,310,000
権利確定後(株)	
期首	—
権利確定	—
権利行使	—
失効	—
権利未行使残	—

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 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)
付与日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	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

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社の従業員 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

① 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	19,328,100	1,702,800
付与	0	0
失効	112,200	26,400
権利確定	0	0
権利未確定残	19,215,900	1,676,400
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	—
付与	0	6,101,700
失効	0	9,900
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	6,091,800
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 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52期 (平成23年3月31日)		第53期 (平成24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		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)		(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	886	賞与引当金繰入超過額	775
その他	255	その他	309
	<u>1,142</u>		<u>1,084</u>
繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)	
投資有価証券等評価損	60	投資有価証券等評価損	52
関係会社株式評価損	185	関係会社株式評価損	205
退職給付引当金超過額	333	退職給付引当金超過額	329
固定資産減価償却超過額	234	固定資産減価償却超過額	190
その他	99	その他	28
	<u>912</u>		<u>806</u>
繰延税金資産合計	2,054	繰延税金資産小計	1,890
		評価性引当金	<u>△61</u>
繰延税金負債(固定)		繰延税金資産合計	1,829
その他有価証券評価差額金	43		
繰延税金負債合計	43	繰延税金負債(固定)	
繰延税金資産の純額	<u>2,010</u>	その他有価証券評価差額金	22
		繰延税金負債合計	22
		繰延税金資産の純額	<u>1,807</u>
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	40.6%	法定実効税率	40.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.7%	交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△7.3%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△5.6%
海外子会社の留保利益の影響額等	0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>36.5%</u>	海外子会社の留保利益の影響額等	2.7%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>44.0%</u>

第52期 (平成23年3月31日)	第53期 (平成24年3月31日)
	3 法定実効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 経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限り）に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.0%、平成27年4月1日以降のものについては35.6%にそれぞれ変更されております。 その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債を控除した金額）が170百万円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が174百万円、その他有価証券評価差額金額が4百万円、それぞれ増加しております。

（関連当事者情報）

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	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)
親会社	住友信託銀行株式会社	大阪市 中央区	342,037	信託銀行 業	(被所有) 直接 98.60 (注)2	投資信託受 益証券の募 集販売	信託約款に定める 受益者に対する収 益分配金及び償還 金の支払委託に係 る代行手数料の支 払 (注)1	308	未払手 数料	24

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておらず、未払手数料の期末残高には消費税が含まれております。

(注) 1 取引条件及び取引条件の決定方針等

信託約款に定める受益者の負担する信託報酬のうち委託者報酬分を、市場価格を勘案し両者協議の上配分を合理的に決定しております。

2 議決権等の被所有割合は、自己株式（109,600 株）を控除して計算しております。

(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)
子会社	Nikko Asset Management Singapore Limited	シンガポール 国	115,000	アセットマネ ジメント業	直接 100.00	—	増資の引受 (注)1	7,351

(注) 1 取引条件及び取引条件の決定方針等

Nikko Asset Management Singapore Limitedの行った112,500千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

住友信託銀行株式会社（東京証券取引所等に上場）

(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22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	9,325百万円
負債合計	1,342百万円
純資産合計	7,982百万円

営業収益	9,228百万円
税引前当期純利益	3,523百万円
当期純利益	2,729百万円

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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

種類	会社等の 名称又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	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)
親会社	住友信託銀行株式会社 (注)3	大阪市 中央区	342,037	信託銀行 業	(被所有) 直接 91.34 (注)2	投資信託受 益証券の募 集販売	自己株式の取得 (注)1	8,700	—	—

上記の金額のうち、取引金額には消費税が含まれておりません。

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 当社株式14,283,400株を1株につき609.10円で取得したものであります。
- 2 議決権等の被所有割合は、自己株式（109,600株）を控除して計算しております。
- 3 住友信託銀行株式会社は、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社及び中央三井アセット信託銀行株式会社を吸収合併し、三井住友信託銀行株式会社に変名を変更しております。

(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 (百万円)	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	—	増資の引受 (注1)	8,095	—	—
							株式売買代金 相当額の引受 (注2)	8,095	—	—

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 Nikko Asset Management Singapore Limitedの行った137,000,000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。なお、Nikko Asset Management Singapore Limitedは、当事業年度中にNikko Asset Management International Limited に社名を変更しております。
- 2 DBS Asset Management Ltd（現社名Nikko Asset Management Asia Limited）株式の売買代金相当額をNikko Asset Management Singapore Limited（現社名Nikko Asset Management International Limited）から当社が受領したものであります。

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）

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23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	9,309百万円
負債合計	1,103百万円
純資産合計	8,206百万円
営業収益	7,961百万円
税引前当期純利益	2,868百万円
当期純利益	2,181百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23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。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24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52期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

第53期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

	第52期 (自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)	第53期 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)
１株当たり純資産額	224円92銭	227円16銭
１株当たり当期純利益金額	16円22銭	13円09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52期 (自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)	第53期 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)
１株当たり当期純利益金額		
当期純利益（百万円）	3,195	2,570
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）	3,195	2,570
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,926	196,278
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) 19,328,100株、平成21年度ストックオプション(2) 1,702,800株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株	平成21年度ストックオプション(1) 19,215,900株、平成21年度ストックオプション(2) 1,676,400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)6,091,800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52期 (平成23年３月31日)	第53期 (平成24年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	44,287	44,729
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）	44,287	44,729
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。

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24年4月1日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成23年9月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成23年9月末現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	47,937百万円	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。
岡三証券株式会社	5,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社京都銀行	42,103百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250百万円	
株式会社千葉興業銀行	57,941百万円	

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (平成23年11月末現在)	事業の内容
日興アセットマネジメント ホンコン リミテッド	1,285万香港ドル	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

投資対象ファンドの組入比率に関する投資助言を行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

三井住友信託銀行株式会社は、日興アセットマネジメント株式会社の発行済株式総数の91.29%を保有しております。（平成24年4月1日現在）

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

日興アセットマネジメント株式会社の100%子会社である持株会社が、日興アセットマネジメント ホンコン リミテッドの発行済株式総数の100%を保有しております。（平成23年11月末現在）

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成23年10月28日	臨時報告書
平成23年12月16日	有価証券届出書の訂正届出書
平成24年1月4日	有価証券報告書
平成24年1月4日	有価証券届出書
平成24年1月30日	臨時報告書
平成24年3月27日	有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成24年5月16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 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定社員 公認会計士 和 田 渉
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」に掲げられている中華圏株式ファンド（毎月分配型）の平成23年10月5日から平成24年4月4日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、中華圏株式ファンド（毎月分配型）の平成24年4月4日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月15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 佐々木 貴 司

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、「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23年4月1日から平成24年3月31日までの第53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きが実施される。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24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) 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。