

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年1月14日提出
【計算期間】	第5特定期間（自 平成25年4月16日 至 平成25年10月15日）
【ファンド名】	ニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型）
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 宇治原 潔
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部 茶木 健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
【電話番号】	03－5533－4608
【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 基本方針

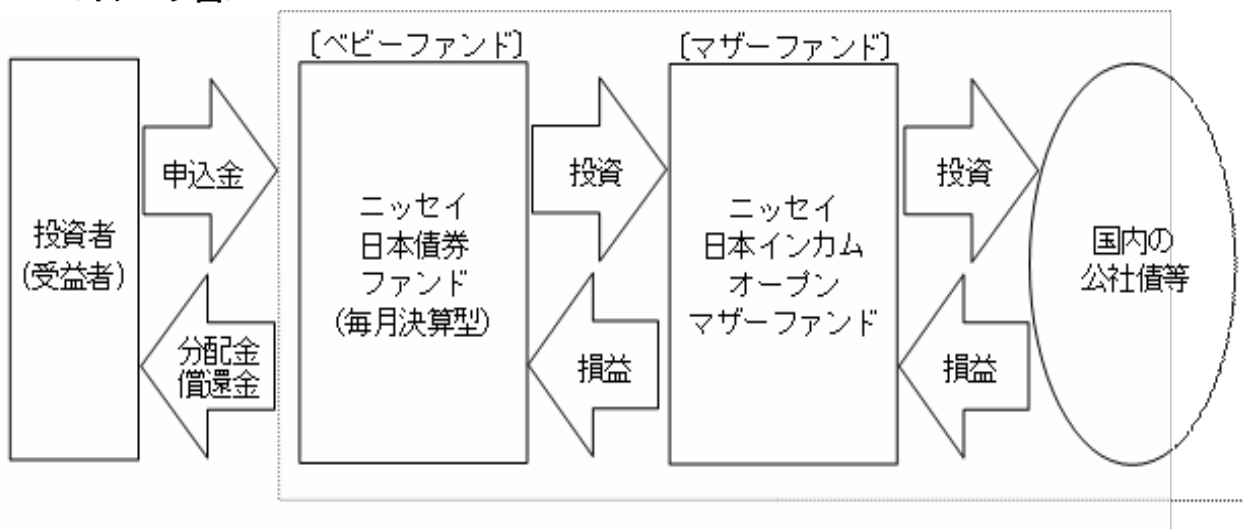
ファンドは、安定した配当等収益の確保および信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

② 運用の形態

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

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

<イメージ図>



③ ファンドの特色

◆日本の債券に分散投資を行い、利回りの向上をめざします。

- ・国債以外の債券（社債、地方債等）を積極的に組入れ、相対的に高い利回りの実現をめざします。

利回り比較



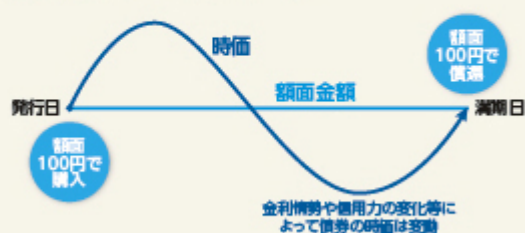
出所) NOMURA-BPIのデータを基にニッセイアセットマネジメント作成

■ 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

〈ご参考〉債券とは

債券とは、①定期的に利息が支払われ、②満期時には額面金額が戻ってくる商品です。株式と比較すると、債券は安定性の高い商品であると考えられます。

〈債券の満期までの値動き(イメージ)〉



〈債券と株式の違い〉

債券

- ・定期的に利息が支払われる。
- ・満期時には額面金額が戻ってくる。

株式

- ・配当の支払いや額が決まっていない。

■ 発行体が破綻した場合など、利息や償還金が受取れない場合もあります。

◆信用力の高い債券に幅広く分散投資を行います。

高格付債投資

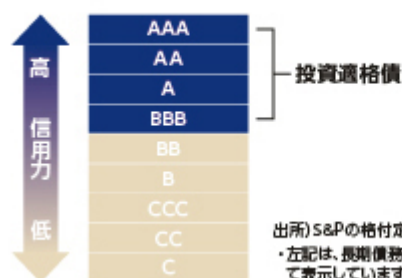
- ・原則として投資適格債（BBB格以上）に投資し、ポートフォリオの平均格付をA格以上に保ちます。また、組入債券については、信用力調査[※]を行うことで、信用リスクの低減を図ります。

※ 個別企業や債券の発行体の財務分析・業種分析等の調査のことをいいます。

幅広い銘柄に分散投資

- ・幅広い銘柄に分散投資を行うことで、ファンド全体の信用リスクを抑え、運用収益の安定化を図ります。

〈債券の格付について〉

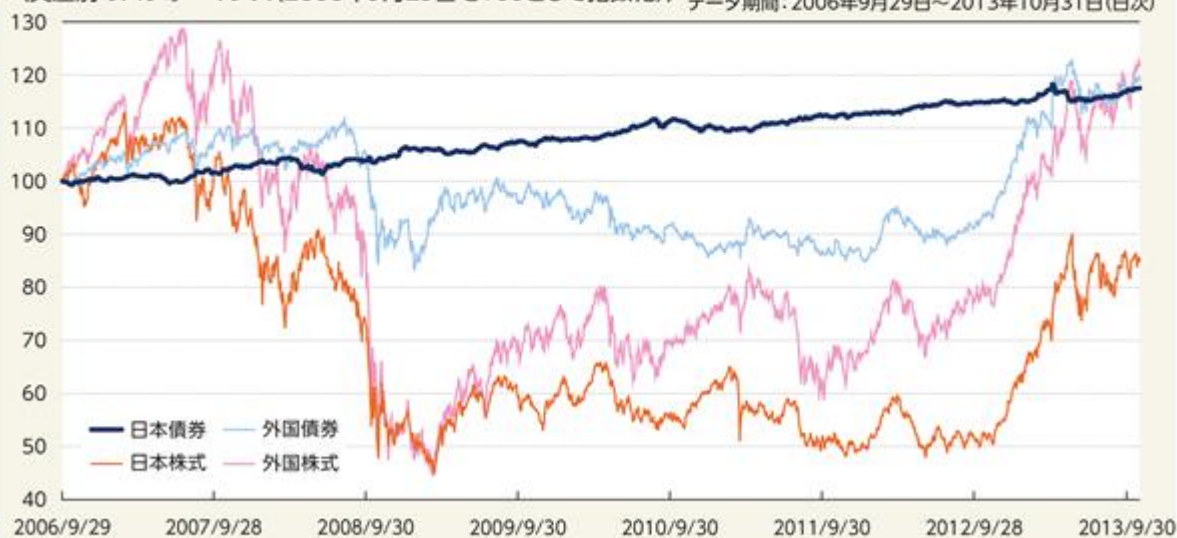


出所) S&Pの格付定義を基にニッセイアセットマネジメント作成
・左記は、長期債券格付です。格付の符号については一部省略して表示しています。

〈ご参考〉日本債券の特徴

投資対象として日本の債券をみた場合、外国債券や国内外の株式に比べて、相対的に価格変動が安定していることが特徴といえます。これは、主に為替変動リスクや株価変動リスクがないためです。

〈資産別のパフォーマンス(2006年9月29日を100として指数化)〉 データ期間: 2006年9月29日～2013年10月31日(日次)



出所) シティグループ、FactSet等のデータを基にニッセイアセットマネジメント作成

・日本債券: NOMURA-BPI総合指数、外国債券: シティグループ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)、日本株式: TOPIX(配当込み)、外国株式: MSCI KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)

- 上記は各種指数の過去の推移を示したものであり、当ファンドの運用実績ではありません。将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。
当ファンドの運用実績については、後記「5 運用状況」をご覧ください。

◆安定した金利収入の獲得をめざします。

- ・債券の残存期間（満期までの期間）毎に均等に投資を行い、安定した金利収入の獲得をめざします。

〈均等投資のイメージ〉



〈ご参考〉国債に均等投資した場合の投資成果と10年国債金利



出所)日本相互証券等のデータを基にニッセイアセットマネジメント作成

・均等投資による投資成果：NOMURA-BPI/Ladder10年を用いて1998年1月末を100として指数化したものです。**当ファンドの投資成果ではありません。**

■ 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

◆毎月、安定した分配をめざします。

- ・各月14日（年12回・休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、安定的に分配金をお支払いすることをめざします。

〈分配イメージ〉



■ 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよび水準について、示唆、保証するものではありません。

＜本書において使用している指数についての説明＞

- ・NOMURA-BPI各種指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した債券指数で、著作権、商標権、知的財産権、その他一切の権利は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。
- ・東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。
- ・MSCI KOKUSAI指数は、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

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、ファンドの信託財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。



- 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



- 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、収益分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
- 分配準備積立金：期中収益①および②のうち、当期の分配金として支払われず信託財産に留保された金額をいい、次期以降の分配金の支払いにあてることができます。
- 収益調整金：追加型株式投資信託において追加設定が行われることによって、既存の受益者の分配対象額が減らないようにするために設けられた勘定です。

■ 上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

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



※実質的に元本の一部払戻しに相当する元本払戻金(特別分配金)が支払われると、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(受益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(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

④ 信託金の上限

2兆円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

⑤ ファンドの分類

追加型投信／国内／債券に属します。

○ 課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
追 加 型	海 外	債 券
	内 外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

属性区分表

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

商品分類表

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
国内	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

その他資産 （投資信託証券 （債券（一般）））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券（マザーファンド）とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、公社債等に主として投資する旨の記載があるものをいう。
年12回（毎月）	目論見書または約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
日本	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または約款において、マザーファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く）を投資対象として投資するものをいう。

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

（２）【ファンドの沿革】

平成23年7月29日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

7. 沿革

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

8. 大株主の状況

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

- ① 主として、ニッセイ日本インカムオープンマザーファンドへの投資を通じて、国内の公社債に分散投資を行い、インカム・ゲインを中心とした収益の確保に努めます。
- ② 公社債への投資については、信用力のある国内の公社債を中心に投資を行い、ファンド全体の信用リスクの適切な管理に努めます。
- ③ 上記マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ちます。
- ④ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（参考）マザーファンドの概要

ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド

（１）基本方針

マザーファンドは、安定した配当等収益の確保および信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

（２）運用方法

a 投資対象

主として、国内の公社債を主要投資対象とします。

b 投資態度

- ① 主として、国内の公社債に分散投資を行い、インカム・ゲインを中心とした収益の確保に努めます。
- ② 公社債への投資については、信用力のある国内の公社債を中心に投資を行い、ファンド全体の信用リスクの適切な管理に努めます。
- ③ 公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。
- ④ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（３）投資制限

- ① 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ② 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ③ 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ④ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

（２）【投資対象】

a 主な投資対象

ニッセイ日本インカムオープンマザーファンドを主要投資対象とします。なお直接、公社債等に投資を行う場合があります。

b 約款に定める投資対象

① 投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後記「（５）投資制限 b 約款に定めるその他の投資制限 ③ 先物取引等、④ スワップ取引および⑤ 金利先渡し取引および為替先渡し取引」に定めるものに限りません）

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

② 有価証券

主にニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結されたニッセイ日本インカムオープンマザーファンドならびに次の1. から17. までの掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます）に投資します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます）の新株引受権証券を除きます）
5. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます）
6. 転換社債の転換および新株予約権の行使により取得した株券（なお、ここでいう新株予約権とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）の新株予約権をいいます）
7. コマーシャル・ペーパー
8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から7. までの証券または証書の性質を有するもの
9. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます）
10. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます）
11. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます）
12. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
13. 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）
14. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます）
15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
16. 金銭を信託する信託の受益権および金銭債権を信託する信託の受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
17. 外国の者に対する権利で15. および16. の有価証券の性質を有するもの

ただし、9. および10. の証券については、株券、新株の引受権を表示する証券もしくは証書または新株予約権証券に投資するものを除きます。

なお、6. の証券および8. の証券または証書のうち6. の証券の性質を有するものを以下「株式」といい、1. から5. までの証券および8. の証券または証書のうち1. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、9. および10. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

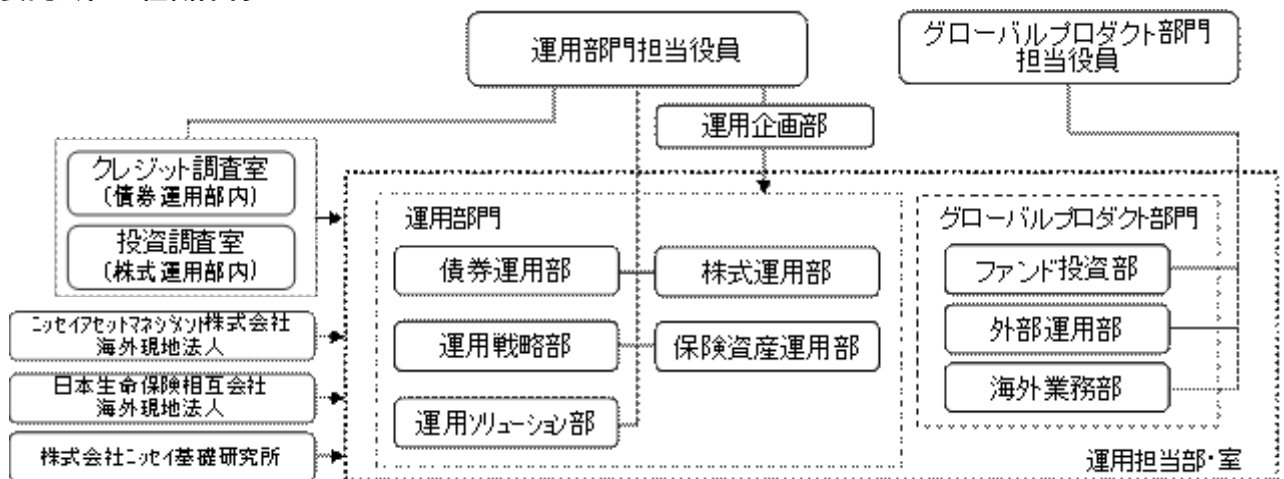
③ 金融商品

信託金を前記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下④において同じ）により運用することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます）

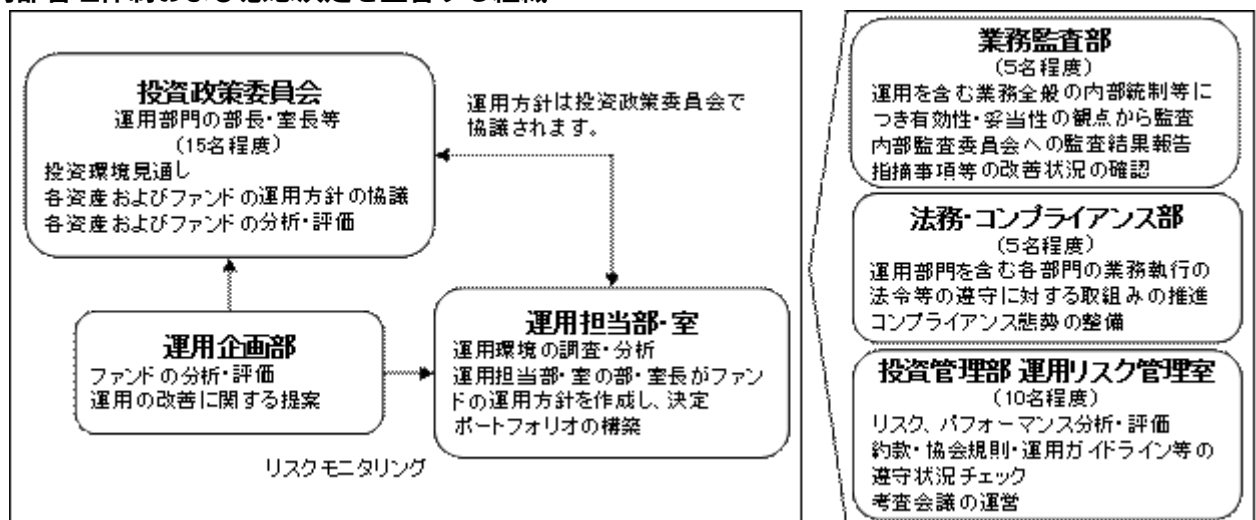
3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの
 7. 金銭を信託する信託の受益権および金銭債権を信託する信託の受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号または第2号で定めるもの
- ④ 前記②にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、信託金を前記③の1. から4. までの掲げる金融商品により運用することができます。

（3）【運用体制】 委託会社の組織体制



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

内部管理体制および意思決定を監督する組織



＜受託会社に対する管理体制等＞

委託会社は、受託会社（再信託先も含む）に対して日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70、SSAE16またはISAE3402（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査報告書を、定期的に受託会社より受取っています。

- 上記運用体制は本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

- ① 原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- 1. 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益（ニッセイ日本インカムオープンマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を含みます）および売買益（評価益を含みます。ただし、ニッセイ日本インカムオープンマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額を除きます）等の全額とします。

- 2. 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。原則として配当等収益等を中心に分配を行うことを目指しますが、売買益（評価益を含みます）が発生した場合には、配当等収益に売買益（評価益を含みます）等を加えた額から分配を行うこともあります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

- 3. 留保益の運用方針

留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、元本部分と同一の運用を行います。

- ② 分配時期

毎決算日とし、決算日は毎月14日（年12回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

- ③ 支払方法

＜分配金受取コースの場合＞

税金を差引いた後、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

＜分配金再投資コースの場合＞

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

- 将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

a 約款に定める主な投資制限

- ① 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。なお、ここでいう新株予約権とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）の新株予約権をいいます。
- ② 同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ③ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ④ 投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ⑤ 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- ⑥ 外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

b 約款に定めるその他の投資制限

- ① 投資する株式の範囲

投資する株式は、金融商品取引所[※]に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。

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

② 信用取引の範囲

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

③ 先物取引等

1. 国内の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ）。
2. 国内の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことができます。
3. 国内の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

④ スワップ取引

1. 信託財産に属する資産を効率的に運用するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます）を行うことができます。
2. スワップ取引にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下当該3. において同じ）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部を解約するものとします。
4. 前記3. においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合をかけた額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

⑤ 金利先渡し取引および為替先渡し取引

1. 信託財産に属する資産を効率的に運用するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。
 2. 金利先渡し取引および為替先渡し取引にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 3. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
 4. 金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。
- ⑥ 有価証券の貸付けおよび範囲
1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることができます。
 - i. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ii. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。
 3. 有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れを行うものとします。
- ⑦ 有価証券の空売り
1. 信託財産を効率的に運用するため、信託財産において有しない有価証券または後記⑧の規定により借入れた有価証券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
 2. 前記1. の売付けは、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。
- ⑧ 有価証券の借入れ
1. 信託財産を効率的に運用するため、有価証券の借入れを行うことができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供を行うものとします。
 2. 前記1. は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するものとします。
 4. 前記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。
- ⑨ 外国為替予約等
1. 信託財産を効率的に運用するため、外国為替の売買の予約取引を行うことができます。
 2. 前記1. の予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該取引については、この限りではありません。
 3. 前記2. の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引を行うものとします。
 4. 予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

5. 外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑩ 資金の借入れ

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

c 法令に定める投資制限

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

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

② 同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

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

3【投資リスク】

ファンド（マザーファンドを含みます）は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。

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

ファンドは、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。

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

（1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

・債券投資リスク

金利変動リスク

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

信用リスク

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

期限前償還リスク

期限前償還リスクとは、債券の発行体が満期前償還の権利を行使した場合、当該債券の当初満期日までの期間を別の投資手段で運用することになることから、当初予定されていた運用収益が得られない可能性をいいます。特に金利低下局面において当該リスクは大きくなる傾向があります。

・流動性リスク

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

・収益分配金に関する留意点

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

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

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

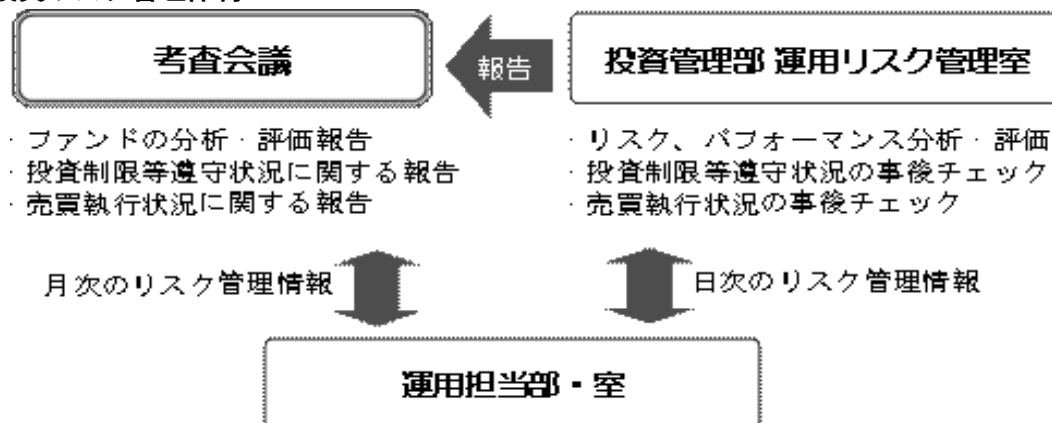
・短期金融資産の運用に関する留意点

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

・ファミリーファンド方式に関する留意点

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

（２）投資リスク管理体制



1. 投資管理部 運用リスク管理室が、以下の通り管理を行います。

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

2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

- ① 取得申込受付日の基準価額に0.84%[※]（税抜0.8%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。
- ※ 消費税率が8%になった場合は、0.864%となります。
- 手数料率は変更となる場合があります。
- ② 分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。
- ③ 償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。
- ④ 前記についての詳細は、販売会社にお問合せください。なお、販売会社につきましては、以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター 0120-762-506
（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）
ホームページ <http://www.nam.co.jp/>

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

- ① 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に信託報酬率をかけた額とします。信託報酬率（年率）とその配分は毎期、計算期間開始日の前月末（第1計算期間については当初設定日の前月末）における日本相互証券株式会社が発表する新発10年固定利付国債の利回り（終値）に応じ、またその配分は販売会社毎の純資産総額に応じて以下の通りとします。

新発10年固定 利付国債の 利回り(終値)	信託報酬率	配分(税抜)			
		販売会社毎の純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
3%未満	0.4515% ^{※1} (税抜0.43%)	2,500億円超 の部分	0.18%	0.22%	0.03%
		500億円超2,500億円以下の部分	0.19%	0.21%	
		500億円以下の部分	0.20%	0.20%	
3%以上 4%未満	0.5670% ^{※2} (税抜0.54%)	2,500億円超 の部分	0.23%	0.27%	0.04%
		500億円超2,500億円以下の部分	0.24%	0.26%	
		500億円以下の部分	0.25%	0.25%	
4%以上 5%未満	0.7875% ^{※3} (税抜0.75%)	2,500億円超 の部分	0.33%	0.37%	0.05%
		500億円超2,500億円以下の部分	0.34%	0.36%	
		500億円以下の部分	0.35%	0.35%	

5%以上	0.8925%※4 (税抜0.85%)	2,500億円超 の部分	0.38%	0.42%	0.05%
		500億円超2,500億円以下の部分	0.39%	0.41%	
		500億円以下の部分	0.40%	0.40%	

- ※1 消費税率が8%になった場合は、年0.4644%となります。
 ※2 消費税率が8%になった場合は、年0.5832%となります。
 ※3 消費税率が8%になった場合は、年0.8100%となります。
 ※4 消費税率が8%になった場合は、年0.9180%となります。

- ② 前記①の信託報酬については、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

（４）【その他の手数料等】

① 証券取引の手数料等

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および税金等は、信託財産中から支払います。この他に、先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産中から支払います。

② 監査費用

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

純資産総額	監査報酬率
100億円超 の部分	年 0.00210% (税抜0.002%)
50億円超 100億円以下 の部分	年 0.00315% (税抜0.003%)
10億円超 50億円以下 の部分	年 0.00525% (税抜0.005%)
10億円以下 の部分	年 0.03150% (税抜0.030%)

- 消費税率が8%になった場合は、以下の通りとなります。

純資産総額	監査報酬率
100億円超 の部分	年 0.00216% (税抜0.002%)
50億円超 100億円以下 の部分	年 0.00324% (税抜0.003%)
10億円超 50億円以下 の部分	年 0.00540% (税抜0.005%)
10億円以下 の部分	年 0.03240% (税抜0.030%)

③ 信託事務の諸費用

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

④ 借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当て、または再投資に関する収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

- 上記の①、③および④の費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「４ 手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

課税対象

- 分配時：分配時の「普通分配金」に対して課税されます。
「元本払戻金（特別分配金）」は非課税です。
- 解約請求・償還時：個人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額と取得価額[※]の差益に対して課税されます。
法人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して課税されます。
- 買取請求時：買取請求時の買取価額と取得価額[※]の差益に対して課税されます。
- ※ 申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額も含まれます。

個人の課税の取扱い

- 分配時：分配時の普通分配金は、上場株式等の配当所得として、以下の税率により源泉徴収され申告不要制度が適用されます。
なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません）または申告分離課税を選択することもできます。
- 解約請求・償還・買取請求時：解約請求、償還および買取請求時の差益は、上場株式等の譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税の対象となり確定申告を行う必要があります。ただし、源泉徴収選択口座（特定口座）を選択した場合、申告不要制度が適用されます。
解約請求、償還および買取請求時の損益については、確定申告を行い、上場株式等の譲渡損益と通算することができます。

税率（個人）

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

税率は原則として20%（所得税15%・地方税5%）ですが、平成49年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

- 確定申告を行い、上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）から上場株式等の譲渡損失を控除することができます。

＜少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について＞

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

法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

分配時の普通分配金、解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して以下の税率により源泉徴収されます。

益金不算入制度の適用はありません。

税率（法人）

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

税率は原則として15%（所得税のみ）ですが、平成49年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

個別元本

- ・追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ・受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出[※]されます。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、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）を差引いた額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※ 同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、分配金受取コースと分配金再投資コースの両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

収益分配金は分配前の受益者の個別元本と基準価額の関係により、課税扱いの普通分配金と、個別元本の一部払戻しに相当する非課税扱いの元本払戻金（特別分配金）に区分されます。

普通分配金	元本払戻金（特別分配金）
収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額以上の場合、収益分配金の全額が普通分配金となります。	収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合、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）を差引いた額が普通分配金となります。

- 投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

（平成25年10月31日現在）

資産の種類	国名又は地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	195,919,189	100.00
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		△2,700	0.00
純資産総額		195,916,489	100.00

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

（参考情報）

「ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド」

（平成25年10月31日現在）

資産の種類	国名又は地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	6,526,336,000	3.87
地方債証券	日本	526,462,400	0.31
特殊債券	日本	16,395,602,574	9.72
社債券	日本	143,117,405,612	84.81
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		2,179,848,641	1.29
純資産総額		168,745,655,227	100.00

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

（2）【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

（平成25年10月31日現在）

順位	国名	銘柄名	種類	口数（口）	簿価 単価 （円）	簿価金額 （円）	評価 単価 （円）	評価金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド	親投資信託受益証券	172,160,975	11,347	195,354,860	11,380	195,919,189	100.00
								投資比率：合計	100.00

（注1）投資有価証券は1銘柄のみで、簿価単価及び評価単価は1万口当たりの基準価額であります。

（注2）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率（％）
親投資信託受益証券	—	100.00
合計		100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種類の評価金額の比率であります。

（参考情報）

「ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド」

（平成25年10月31日現在）

順位	国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面	上段：帳簿価額（円） 下段：評価額（円）		投資 比率 (%)
							単価	金額	
1	日本	第6回 三菱UFJ信託 銀行劣後特約付	1.900	2020/3/2	社債券	2,000,000,000	108.18 108.56	2,163,652,000 2,171,114,000	1.29
2	日本	第46回 住友商事	0.884	2022/12/12	社債券	2,000,000,000	100.56 101.45	2,011,152,000 2,029,028,000	1.20
3	日本	第3回 富士フイルム ホールディングス	0.882	2022/12/2	社債券	1,900,000,000	100.91 101.90	1,917,195,000 1,936,128,500	1.15
4	日本	第67回 新日本製鐵	1.293	2021/3/19	社債券	1,800,000,000	103.49 104.53	1,862,877,600 1,881,514,800	1.12
5	日本	第6回 凸版印刷	0.932	2023/1/27	社債券	1,800,000,000	100.93 102.05	1,816,675,200 1,836,914,400	1.09
6	日本	第31回 京王電鉄	1.199	2021/7/28	社債券	1,700,000,000	104.18 105.09	1,771,060,000 1,786,533,400	1.06
7	日本	第11回 三井住友銀行 劣後特約付	2.170	2017/12/20	社債券	1,500,000,000	107.48 107.44	1,612,143,700 1,611,655,500	0.96
8	日本	第70回 三菱商事	1.900	2018/7/25	社債券	1,500,000,000	107.29 107.38	1,609,293,000 1,610,695,500	0.95
9	日本	第16回 豊田通商	1.350	2021/12/8	社債券	1,500,000,000	104.35 105.30	1,565,209,500 1,579,485,000	0.94
10	日本	第407回 中部電力	3.400	2015/7/24	社債券	1,500,000,000	105.43 105.17	1,581,492,000 1,577,536,500	0.93
11	日本	第1回 住友生命第5回 基金流動化特定目的会 社	1.120	2018/8/8	社債券	1,500,000,000	101.01 101.39	1,515,177,000 1,520,823,000	0.90
12	日本	第367回 東北電力	4.650	2014/2/25	社債券	1,500,000,000	101.29 101.29	1,519,348,736 1,519,348,736	0.90
13	日本	第20回 双日	0.910	2015/10/26	社債券	1,500,000,000	100.81 100.91	1,512,144,000 1,513,642,500	0.90
14	日本	第47回 住友商事	0.858	2023/10/23	社債券	1,500,000,000	100.00 100.85	1,500,000,000 1,512,777,000	0.90
15	日本	第30回 三井不動産	2.055	2017/6/20	社債券	1,400,000,000	106.50 106.49	1,490,952,400 1,490,829,200	0.88
16	日本	第9回 キリンホール ディングス	1.239	2021/9/24	社債券	1,400,000,000	104.10 105.02	1,457,450,400 1,470,291,200	0.87

17	日本	第58回 利付国債(20年)	1.900	2022/9/20	国債証券	1,300,000,000	111.13 111.99	1,444,690,000 1,455,870,000	0.86
18	日本	第39回 中日本高速道路債券	1.057	2021/12/20	社債券	1,400,000,000	102.64 103.51	1,436,960,000 1,449,186,200	0.86
19	日本	第7回 みずほコーポレート銀行劣後特約付	2.500	2019/6/3	社債券	1,300,000,000	110.88 111.04	1,441,380,400 1,443,507,000	0.86
20	日本	第14回 旭硝子	1.005	2023/6/2	社債券	1,400,000,000	101.41 102.61	1,419,786,200 1,436,552,600	0.85
21	日本	第20回 味の素	1.890	2020/9/17	社債券	1,300,000,000	108.99 109.57	1,416,903,800 1,424,430,800	0.84
22	日本	第306回 中国電力	3.600	2016/10/25	社債券	1,300,000,000	109.63 109.40	1,425,251,100 1,422,153,200	0.84
23	日本	第2回 東日本旅客鉄道	4.900	2015/2/25	社債券	1,310,000,000	106.79 106.26	1,398,891,360 1,392,008,620	0.82
24	日本	第1回 第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社	1.980	2018/6/20	社債券	1,300,000,000	106.13 106.23	1,379,697,800 1,380,974,400	0.82
25	日本	第1回 三井住友信託銀行劣後特約付	1.389	2022/9/20	社債券	1,300,000,000	104.00 104.82	1,352,024,700 1,362,630,100	0.81

順位	国名	銘柄名	利率(%)	償還日	種類	額面	上段：帳簿価額（円） 下段：評価額（円）		投資比率(%)
							単価	金額	
26	日本	第63回 電信電話債	0.690	2023/3/20	社債券	1,300,000,000	99.26 100.27	1,290,380,000 1,303,445,000	0.77
27	日本	第8回 りそな銀行劣後特約付	1.878	2021/6/1	社債券	1,200,000,000	107.44 108.30	1,289,302,800 1,299,541,200	0.77
28	日本	第60回 日本電信電話	1.310	2020/12/18	社債券	1,200,000,000	105.24 105.97	1,262,916,000 1,271,589,600	0.75
29	日本	第60回 東京急行電鉄	2.700	2019/6/18	社債券	1,100,000,000	113.09 113.21	1,243,970,200 1,245,277,000	0.74
30	日本	第16回 清水建設	1.040	2017/2/2	社債券	1,200,000,000	102.43 102.41	1,229,198,400 1,228,963,200	0.73
							投資比率：合計		27.36

（注１）投資有価証券の評価金額の上位30銘柄について記載しております。

（注２）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率（％）
社債券	—	84.81
特殊債券	—	9.72
国債証券	—	3.87

地方債証券	—	0.31
合計		98.71

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種類の評価金額の比率であります。

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】

平成25年10月31日現在、同日前1年以内における各月末及び各特定期間末の純資産の推移は次のとおりであります。

		純資産総額（円）	1万口当たり純資産総額（円）
第1特定 期末	(平成23年10月14日)	分配付： 37,365,783	分配付： 9,964
		分配落： 37,365,783	分配落： 9,964
第2特定 期末	(平成24年4月16日)	分配付： 50,175,463	分配付： 10,001
		分配落： 50,175,463	分配落： 10,001
第3特定 期末	(平成24年10月15日)	分配付： 126,959,510	分配付： 10,090
		分配落： 126,532,117	分配落： 10,030
第4特定 期末	(平成25年4月15日)	分配付： 176,854,660	分配付： 10,045
		分配落： 175,772,655	分配落： 9,985
第5特定 期末	(平成25年10月15日)	分配付： 192,613,492	分配付： 10,039
		分配落： 191,332,876	分配落： 9,979
	平成24年10月末日	191,853,434	10,027
	11月末日	229,919,440	10,029
	12月末日	180,616,790	9,996
	平成25年1月末日	159,640,711	10,015
	2月末日	198,555,364	10,041
	3月末日	114,256,929	10,059
	4月末日	231,700,814	10,015
	5月末日	201,634,213	9,924
	6月末日	212,381,575	9,937
	7月末日	227,761,130	9,953
	8月末日	203,439,210	9,967
	9月末日	155,969,360	9,980
	平成25年10月31日	195,916,489	10,008

（注）分配付純資産総額は、各特定期間末の純資産総額に、各特定期間中に支払われた分配金の総額を加算しております。

② 【分配の推移】

		1万口当たり分配金
第1 特定期	自平成23年7月29日 至平成23年10月14日	0円
第2 特定期	自平成23年10月15日 至平成24年4月16日	0円
第3 特定期	自平成24年4月17日 至平成24年10月15日	60円
第4 特定期	自平成24年10月16日 至平成25年4月15日	60円
第5 特定期	自平成25年4月16日 至平成25年10月15日	60円

③ 【収益率の推移】

		収益率
第1 特定期	自平成23年7月29日 至平成23年10月14日	△0.36%
第2 特定期	自平成23年10月15日 至平成24年4月16日	0.37%
第3 特定期	自平成24年4月17日 至平成24年10月15日	0.89%
第4 特定期	自平成24年10月16日 至平成25年4月15日	0.15%
第5 特定期	自平成25年4月16日 至平成25年10月15日	0.54%

（注）収益率は、以下の計算式により算出しております。ただし、第1特定期間については、前特定期間末分配落基準価額の代わりに、設定時の基準価額（10,000円）を用いております。

収益率＝（当特定期間末分配付基準価額－前特定期間末分配落基準価額）÷前特定期間末分配落基準価額×100

（４）【設定及び解約の実績】

		設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1 特定期	自平成23年7月29日 至平成23年10月14日	40,584,329	3,085,170	37,499,159
第2 特定期	自平成23年10月15日 至平成24年4月16日	24,192,987	11,520,794	50,171,352
第3 特定期	自平成24年4月17日 至平成24年10月15日	110,109,102	34,131,067	126,149,387

第4 特定期	自平成24年10月16日 至平成25年4月15日	382,440,343	332,558,885	176,030,845
第5 特定期	自平成25年4月16日 至平成25年10月15日	561,998,048	546,287,459	191,741,434

（注）本邦外における販売又は解約の実績はありません。

〈参考情報〉

2013年10月末現在

●基準価額・純資産の推移



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

●主要な資産の状況（マザーファンド）



- ・上記グラフはすべて対組入債券評価額比です。
- ・社債には、公社公債債等の一部の特殊債券を含みます。
- ・格付は、R&I, JCR, Moody's, S&Pのうち、上位の格付を採用しております。また、平均格付とは、上記作成基準日時点でマザーファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、当ファンドの信用格付ではありません。

●基準価額および純資産総額

基準価額	10,008円
純資産総額	195百万円

●分配の推移 1万口当たり(税引前)

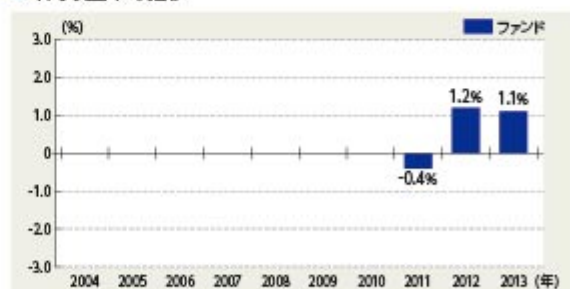
第23期	2013年6月	10円
第24期	2013年7月	10円
第25期	2013年8月	10円
第26期	2013年9月	10円
第27期	2013年10月	10円
直近1年間累計		120円
設定以来累計		180円

●組入上位銘柄（マザーファンド）

	銘柄	種別	償還日	比率
1	第6回 三菱UFJ信託銀行劣後特約付	社債	2020/03/02	1.3%
2	第46回 住友商事	社債	2022/12/12	1.2%
3	第3回 富士フイルムホールディングス	社債	2022/12/02	1.2%
4	第67回 新日本製鐵	社債	2021/03/19	1.1%
5	第6回 凸版印刷	社債	2023/01/27	1.1%
6	第31回 京王電鉄	社債	2021/07/28	1.1%
7	第11回 三井住友銀行劣後特約付	社債	2017/12/20	1.0%
8	第70回 三菱商事	社債	2018/07/25	1.0%
9	第16回 豊田通商	社債	2021/12/08	0.9%
10	第407回 中部電力	社債	2015/07/24	0.9%

- ・比率は対組入債券評価額比です。
- ・社債には、公社公債債等の一部の特殊債券を含みます。

●年間収益率の推移



- ・ファンドにはベンチマークはありません。
- ・ファンド収益率は分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。
- ・2011年はファンド設定時から年末まで、2013年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

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

❷ 最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

① 申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受け付けを行います。

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

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

② 取扱コース

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

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含みます）を締結します。なお、販売会社によっては、定期引出契約を締結できる場合があります。

③ 申込単位

各販売会社が定める単位とします。

○ 販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④ 申込価額（発行価額）

取得申込受付日の基準価額とします。

⑤ 販売価額

申込価額に申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

⑥ 申込手数料

取得申込受付日の基準価額に0.84%※（税抜0.8%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

※ 消費税率が8%になった場合は、0.864%となります。

○ 手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。

⑦ その他

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

2. 定期引出契約とは、分配金再投資コースにおいて、分配金を再投資せず、定期的に分配金を受取るための契約です。

3. 償還乗換優遇とは、償還金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の無料または割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。

4. 換金乗換優遇とは、解約（買取）金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。
5. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <http://www.nam.co.jp/>

2【換金（解約）手続等】

① 換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受付けを行います。

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

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消することがあります。

② 換金方法

「解約請求」および「買取請求」の2つの方法があります。

③ 換金単位

各販売会社が定める単位とします。

○ 販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④ 換金価額

＜解約請求の場合＞

解約価額：解約請求受付日の基準価額とします。

＜買取請求の場合＞

買取価額：買取請求受付日の基準価額とします（税法上の一定の要件を満たしている場合）。それ以外の場合は、買取請求受付日の基準価額から、当該買取りに関して当該買取りを行う販売会社にかかる源泉徴収税額に相当する金額を差引いた額とします。

○ 換金方法および受益者によって課税上の取扱いが異なります。詳細は「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 （5）課税上の取扱い」をご確認ください。

○ 換金手数料はありません。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

⑥ 支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。

⑦ その他

1. 受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
2. 換金請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記④の規定に準じて算出した価額とします。

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

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <http://www.nam.co.jp/>

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

- ① 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額（「純資産総額」といいます）を計算日の受益権総口数で割った金額をいいます。
- ② ファンドおよびマザーファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。
国内債券	価格情報会社の提供する価額等で評価します。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法で評価します。

- ③ 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます）の円換算については、原則として国内における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ④ 予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
- ⑤ 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。
- ⑥ 基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <http://www.nam.co.jp/>

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限です。

（4）【計算期間】

毎月15日から翌月14日までとします。

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

（５）【その他】

① 繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - i. この信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回っているとき
 - ii. この信託契約の一部を解約することにより、またはこの投資信託の主要投資対象であるニッセイ日本インカムオープンマザーファンドに投資する他のベビーファンドの解約により、当該マザーファンドの受益権の総口数が100億口を下回っているとき
 - iii. この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
 - iv. やむを得ない事情が発生したとき
2. 委託会社は、前記1. により解約するときには、書面による決議（以下「書面決議」といいます）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までにこの信託契約にかかる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發します。
3. 前記2. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3. において同じ）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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2. の書面決議は議決権を行使することのできる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行います。
5. 前記2. から4. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかる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には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2. から4. までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
6. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「② 約款の変更等 2.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「② 約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
9. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目）までにお支払いします。

② 約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいい

ます。以下同じ）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、約款は当該「② 約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

2. 委託会社は、前記1.の事項（前記1.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この約款にかかる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發します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ）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、当該知れている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
4. 前記2.の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います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかる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には適用しません。
7. 前記1.から6.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1.から7.までの規定にしたがいます。

③ 反対者の買取請求権

前記「① 繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「② 約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権の買取りを請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手続きに関する事項は、前記「① 繰上償還 2.」または「② 約款の変更等 2.」に規定する書面に付記します。

④ 公告

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

- 電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

⑤ 運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの4月および10月の計算期間の末日毎および償還時に期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成し、これを販売会社を通じてファンドの知れている受益者に交付します。

⑥ 信託事務処理の再信託

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

⑦ 関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（1）収益分配金に対する請求権

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

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

分配金再投資コースの場合、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（2）償還金に対する請求権

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

（3）解約請求権

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

（4）帳簿閲覧権

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

（5）書面決議における議決権

委託会社が、書面決議において信託契約の解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます）または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行行使することができます。

（6）反対者の買取請求権

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

（7）他の受益者の氏名等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

第3【ファンドの経理状況】

1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2）当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月（特定期間）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、当特定期間（平成25年4月16日から平成25年10月15日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1 【財務諸表】

ニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型）

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第4特定期間 (平成25年4月15日現在)	第5特定期間 (平成25年10月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	43,694	49,656
親投資信託受益証券	175,769,320	191,347,754
未収入金	38,512,582	7,381,895
流動資産合計	214,325,596	198,779,305
資産合計	214,325,596	198,779,305
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	176,030	191,741
未払解約金	38,318,319	7,188,005
未払受託者報酬	3,812	4,343
未払委託者報酬	50,974	58,001
その他未払費用	3,806	4,339
流動負債合計	38,552,941	7,446,429
負債合計	38,552,941	7,446,429
純資産の部		
元本等		
元本	176,030,845	191,741,434
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△258,190	△408,558
純資産合計	175,772,655	191,332,876
負債純資産合計	214,325,596	198,779,305

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4特定期間 （自平成24年10月16日 至平成25年4月15日）	第5特定期間 （自平成25年4月16日 至平成25年10月15日）
営業収益		
有価証券売買等損益	634,695	1,380,141
営業収益合計	634,695	1,380,141
営業費用		
受託者報酬	27,904	32,343
委託者報酬	372,638	431,804
その他費用	27,856	32,302
営業費用合計	428,398	496,449
営業利益又は営業損失（△）	206,297	883,692
経常利益又は経常損失（△）	206,297	883,692
当期純利益又は当期純損失（△）	206,297	883,692
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（△）	194,255	706,488
期首剰余金又は期首欠損金（△）	382,730	△258,190
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,187,296	2,749,308
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	2,749,308
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,187,296	—
剰余金減少額又は欠損金増加額	758,253	1,796,264
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	758,253	—
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	1,796,264
分配金	1,082,005	1,280,616
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△258,190	△408,558

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間及び特定期間 当ファンドの計算期間は原則として、毎月15日から翌月14日まで、又特定期間は原則として、毎年4月15日から10月14日まで及び10月15日から翌年4月14日までとしておりますが、前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、平成25年4月16日から平成25年10月15日までとなっております。

（表示方法の変更に係る注記）

損益及び剰余金計算書の「当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額」及び「当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額」、「当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額」及び「当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額」は、従来、それぞれ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の総額を表示しておりましたが、剰余金の増減をより明瞭に表示するため、当特定期間から純額表示へと変更しております。 変更の結果、前特定期間の「当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額」が7,286円減少し、「当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額」が7,286円増加しておりますが、損益及び剰余金計算書のその他の項目への影響はありません。
--

（貸借対照表に関する注記）

項目	第4特定期間 (平成25年4月15日現在)	第5特定期間 (平成25年10月15日現在)
1. 当該特定期間の末日における受益権総口数	176,030,845口	191,741,434口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は258,190円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は408,558円であります。
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9985円 (9,985円)	0.9979円 (9,979円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第4特定期間 (自平成24年10月16日 至平成25年4月15日)	第5特定期間 (自平成25年4月16日 至平成25年10月15日)
----	---	---

1. 分配金の計算過程	（自平成24年10月16日 至平成24年11月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（180,490円）、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）、収益調整金（2,528,837円）及び分配準備積立金（161,563円）より分配対象収益は2,870,890円（1口当たり0.012943円）であり、うち221,809円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成24年11月15日 至平成24年12月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（209,138円）、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）、収益調整金（2,524,253円）及び分配準備積立金（101,026円）より分配対象収益は2,834,417円（1口当たり0.012966円）であり、うち218,608円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成24年12月15日 至平成25年1月15日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（158,268円）、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）、収益調整金（1,984,227円）及び分配準備積立金（63,485円）より分配対象収益は2,205,980円（1口当たり0.012938円）であり、うち170,507円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成25年1月16日 至平成25年2月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（152,163円）、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）、収益調整金（1,988,697円）及び分配準備積立金（45,314円）より分配対象収益は2,186,174円（1口当たり0.012897円）であり、うち169,511円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。	（自平成25年4月16日 至平成25年5月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（220,281円）、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）、収益調整金（3,732,135円）及び分配準備積立金（92,812円）より分配対象収益は4,045,228円（1口当たり0.016250円）であり、うち248,942円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成25年5月15日 至平成25年6月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（235,487円）、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）、収益調整金（3,041,761円）及び分配準備積立金（28,326円）より分配対象収益は3,305,574円（1口当たり0.016731円）であり、うち197,576円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成25年6月15日 至平成25年7月16日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（217,499円）、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）、収益調整金（3,290,853円）及び分配準備積立金（49,258円）より分配対象収益は3,557,610円（1口当たり0.016958円）であり、うち209,786円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。 （自平成25年7月17日 至平成25年8月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（249,499円）、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）、収益調整金（3,461,743円）及び分配準備積立金（45,262円）より分配対象収益は3,756,504円（1口当たり0.017196円）であり、うち218,450円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。
--------------------	--	---

2. 剰余金増加額・減少額及び 欠損金減少額・増加額	（自平成25年2月15日 至平成25年3月14日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（132,248円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（307,627円）、収益調整金（1,489,705円）及び分配準備積立金（16,669円）より分配対象収益は1,946,249円（1口当たり0.015503円）であり、うち125,540円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。	（自平成25年8月15日 至平成25年9月17日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（267,381円）、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）、収益調整金（3,420,966円）及び分配準備積立金（64,989円）より分配対象収益は3,753,336円（1口当たり0.017529円）であり、うち214,121円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。
	（自平成25年3月15日 至平成25年4月15日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（157,423円）、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）、収益調整金（2,500,900円）及び分配準備積立金（164,905円）より分配対象収益は2,823,228円（1口当たり0.016038円）であり、うち176,030円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。	（自平成25年9月18日 至平成25年10月15日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（189,749円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（28,731円）、収益調整金（3,199,137円）及び分配準備積立金（53,019円）より分配対象収益は3,470,636円（1口当たり0.018101円）であり、うち191,741円（1口当たり0.001000円）を分配金額としております。
	「当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額」及び「当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額」は、それぞれ剰余金減少額と剰余金増加額との純額を表示しております。	「当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額」及び「当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額」は、それぞれ剰余金減少額と剰余金増加額との純額を表示しております。

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

項目	第4特定期間 （自平成24年10月16日 至平成25年4月15日）	第5特定期間 （自平成25年4月16日 至平成25年10月15日）
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

項目	第4特定期間 (平成25年4月15日現在)	第5特定期間 (平成25年10月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第4特定期間 (平成25年4月15日現在)	第5特定期間 (平成25年10月15日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	△885,388	282,347
合計	△885,388	282,347

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

開示対象ファンドの特定期間における元本額の変動

項目	第4特定期間 (平成25年4月15日現在)	第5特定期間 (平成25年10月15日現在)
期首元本額	126,149,387円	176,030,845円
期中追加設定元本額	382,440,343円	561,998,048円
期中一部解約元本額	332,558,885円	546,287,459円

（４）【附属明細表】（平成25年10月15日現在）

第１ 有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額 (口)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ日本インカムオープンマザーファ ンド	168,677,499	191,347,754	
親投資信託受益証券	合計	168,677,499	191,347,754	
合計		168,677,499	191,347,754	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第４ 不動産等明細表

該当事項はありません。

第５ 商品明細表

該当事項はありません。

第６ 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第７ その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第８ 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

開示対象ファンド（ニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型））は、「ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド」受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。開示対象ファンドの特定期間末日（以下、「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

「ニッセイ日本インカムオープンマザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

	（平成25年4月15日現在）	（平成25年10月15日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,018,447,404	32,244,248,479
国債証券	18,094,703,000	5,755,363,000
地方債証券	1,058,358,600	524,538,200
特殊債券	30,457,129,933	17,059,021,942
社債券	176,405,506,105	144,637,601,777
未収入金	4,365,499,000	1,506,852,000
未収利息	855,589,261	629,588,252
前払費用	14,430,779	14,900,980
流動資産合計	233,269,664,082	202,372,114,630
資産合計	233,269,664,082	202,372,114,630
負債の部		
流動負債		
未払金	919,224,000	1,500,000,000
未払解約金	4,126,911,116	31,086,544,896
流動負債合計	5,046,135,116	32,586,544,896
負債合計	5,046,135,116	32,586,544,896
純資産の部		
元本等		
元本	202,753,055,165	149,667,080,326
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	25,470,473,801	20,118,489,408
純資産合計	228,223,528,966	169,785,569,734
負債純資産合計	233,269,664,082	202,372,114,630

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	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券
--------------------	----------------------

	移動平均法に基づき、時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までは個別法に基づいております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。
--	--

（貸借対照表に関する注記）

項 目	（平成25年4月15日現在）	（平成25年10月15日現在）
1. 計算日における受益権総口数	202,753,055,165口	149,667,080,326口
2. 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1256円 (11,256円)	1.1344円 (11,344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

項目	（自 平成24年10月16日 至 平成25年4月15日）	（自 平成25年4月16日 至 平成25年10月15日）
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

項目	（平成25年4月15日現在）	（平成25年10月15日現在）
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成25年4月15日現在	平成25年10月15日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	△166,866,000	12,712,000
地方債証券	△11,967,600	846,100
特殊債券	△252,142,180	27,750,870
社債券	△1,130,633,430	77,794,450
合計	△1,561,609,210	119,103,420

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

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

項目	（平成25年4月15日現在）	（平成25年10月15日現在）
同特定期間の期首元本額	230,893,251,488円	202,753,055,165円
同特定期間中の追加設定元本額	18,552,207,733円	11,808,897,146円
同特定期間中の一部解約元本額	46,692,404,056円	64,894,871,985円
同特定期間末日の元本額 ※	202,753,055,165円	149,667,080,326円
※上記元本額の内訳		
ニッセイ日本インカムオープン	140,103,293,214円	121,888,277,859円
ニッセイ日本インカムファンド	49,167,802,238円	16,548,328,197円

ニッセイ国内公社債ラダー（１０年）ＤＢ （適格機関投資家限定）	13,325,803,600円	11,011,231,242円
ニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型）	156,156,113円	168,677,499円
ニッセイ日本インカムオープン（年１回決算型）	－円	50,565,529円
計	202,753,055,165円	149,667,080,326円

附属明細表（平成25年10月15日現在）

第１ 有価証券明細表

① 株式

該当事項はありません。

② 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
国債証券	第３００回 利付国債（１０年）	400,000,000	427,204,000	
	第３１０回 利付国債（１０年）	900,000,000	937,332,000	
	第３２５回 利付国債（１０年）	300,000,000	305,211,000	
	第３２９回 利付国債（１０年）	800,000,000	811,288,000	
	第３３０回 利付国債（１０年）	700,000,000	709,128,000	
	第５５回 利付国債（２０年）	600,000,000	671,124,000	
	第５６回 利付国債（２０年）	200,000,000	223,916,000	
	第５８回 利付国債（２０年）	1,500,000,000	1,670,160,000	
国債証券 合計		5,400,000,000	5,755,363,000	
地方債証券	平成２２年度第６回 静岡県公募公債	200,000,000	210,074,800	
	平成２２年度第６回 愛知県公募公債	200,000,000	210,077,400	
	平成２２年度第７回 愛知県公募公債	100,000,000	104,386,000	
地方債証券 合計		500,000,000	524,538,200	
特殊債券	第２０回 日本政策投資銀行債券	300,000,000	324,557,400	
	第４９回 日本政策投資銀行債券	1,000,000,000	1,109,444,000	
	第７１回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	300,000,000	311,835,600	
	第７３回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1,100,000,000	1,140,898,000	
	第７６回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	600,000,000	619,342,800	
	第１１３回 道路機構債券	600,000,000	598,715,400	
	第７回 道路債券	800,000,000	932,420,000	
	第１９回 地方公共団体金融機構債券	1,000,000,000	1,052,932,000	
	第３５回 地方公共団体金融機構債券	500,000,000	514,800,000	
	第４８回 地方公共団体金融機構債券	800,000,000	806,129,600	
	第４９回 地方公共団体金融機構債券	1,000,000,000	1,014,168,000	
	第５１回 地方公共団体金融機構債券	1,000,000,000	1,009,158,000	
	第２５回 日本政策金融公庫債券	300,000,000	308,623,200	
	第１６回 国際協力銀行債券	1,000,000,000	1,100,394,000	
	第２３回 福祉医療機構債券	300,000,000	317,443,500	
	第３１回 福祉医療機構債券	500,000,000	509,772,500	
	第１４回 沖縄振興開発金融公庫債券	1,200,000,000	1,280,413,200	

	第15回 沖縄振興開発金融公庫債券	300,000,000	316,932,300	
	第17回 沖縄振興開発金融公庫債券	300,000,000	314,095,500	
	い第710号 利付農林債券	100,000,000	100,646,302	
	第228回 利付しんきん中金債券	700,000,000	701,082,270	
	第94回い号 名古屋高速道路債券	500,000,000	530,236,000	
	第6回 中日本高速道路債券	300,000,000	320,805,300	
	第84回 名古屋高速道路債券	300,000,000	304,324,500	
	第25回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	830,000,000	890,074,570	
	第37回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	211,687,600	
	第39回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	209,708,800	
	第41回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	208,381,600	
特殊債券 合計		16,230,000,000	17,059,021,942	
社債券	第323回 東京地下鉄	1,000,000,000	1,091,295,000	
	第325回 東京地下鉄	100,000,000	110,988,700	
	第330回 東京地下鉄	200,000,000	228,376,600	
	第334回 東京地下鉄	900,000,000	1,021,159,800	
	第337回 東京地下鉄	300,000,000	336,312,000	
	第14回 成田国際空港	1,000,000,000	1,008,840,000	
	第39回 中日本高速道路債券	1,400,000,000	1,441,941,200	
	第18回 大林組	900,000,000	908,563,500	
	第15回 清水建設	800,000,000	826,523,200	
	第16回 清水建設	1,200,000,000	1,229,228,400	
	第18回 清水建設	900,000,000	923,631,300	
	第40回 鹿島建設	1,200,000,000	1,218,190,800	
	第41回 鹿島建設	600,000,000	604,029,000	
	第4回 キリンホールディングス	500,000,000	543,406,500	
	第7回 キリンホールディングス	1,000,000,000	1,071,730,000	
	第9回 キリンホールディングス	1,400,000,000	1,461,394,200	
	第3回 キリンホールディングス	400,000,000	423,538,800	
	第5回 日清オイリオグループ	400,000,000	405,842,132	
	第20回 双日	1,500,000,000	1,513,363,500	
	第24回 双日	300,000,000	301,319,700	
	第6回 キッコーマン	300,000,000	318,907,200	
	第7回 キッコーマン	1,100,000,000	1,154,362,000	
	第20回 味の素	1,300,000,000	1,418,553,500	
	第8回 日本たばこ産業	200,000,000	210,002,200	
	第2回 三越伊勢丹ホールディングス	300,000,000	304,240,200	
	第28回 東レ	900,000,000	913,669,200	
	第8回 旭化成	500,000,000	530,596,500	
	第28回 住友化学	100,000,000	101,439,800	
	第29回 三菱化学	200,000,000	201,683,816	
	第8回 ダイセル化学工業	300,000,000	321,532,500	
	第10回 ダイセル	400,000,000	404,675,600	
	第4回 テルモ	500,000,000	503,562,500	

第9回 オリエンタルランド	400,000,000	423,416,800	
第3回 富士フイルムホールディングス	1,900,000,000	1,922,155,900	
第2回 コニカミノルタホールディングス	400,000,000	409,400,400	
第4回 コニカミノルタホールディングス	200,000,000	204,519,200	
第3回 新日鉱ホールディングス	400,000,000	434,400,400	
第2回 JXホールディングス	200,000,000	205,884,000	
第14回 旭硝子	1,400,000,000	1,423,916,200	
第29回 新日本製鐵	500,000,000	550,003,500	
第54回 新日本製鐵	100,000,000	100,158,092	
第55回 新日本製鐵	700,000,000	735,814,100	
第58回 新日本製鐵	500,000,000	529,012,500	
第61回 新日本製鐵	100,000,000	106,838,600	
第65回 新日本製鐵	300,000,000	308,193,600	
第67回 新日本製鐵	1,800,000,000	1,867,689,000	
第70回 新日本製鐵	1,000,000,000	1,005,781,000	
第16回 ジェイ エフ イー ホールディングス	100,000,000	101,550,700	
第17回 ジェイ エフ イー ホールディングス	400,000,000	414,146,000	
第9回 大同特殊鋼	200,000,000	203,283,200	
第23回 三菱マテリアル	200,000,000	203,360,200	
第24回 三菱マテリアル	1,200,000,000	1,213,711,200	
第27回 三菱マテリアル	500,000,000	501,953,500	
第16回 豊田自動織機	200,000,000	210,194,200	
第17回 豊田自動織機	200,000,000	213,521,000	
第18回 豊田自動織機	200,000,000	218,962,600	
第14回 日立製作所	100,000,000	102,487,100	
第19回 三菱重工業	600,000,000	631,128,600	
第24回 三菱重工業	1,100,000,000	1,168,809,400	
第1回 明治安田生命2011基金特定目的会社	300,000,000	303,871,200	
第1回B号 明治安田生命2012基金特定目的会社	800,000,000	806,258,400	
第1回 住友生命第5回基金流動化特定目的会社	1,500,000,000	1,518,286,500	
第47回 日産自動車	200,000,000	202,345,814	
第8回 トヨタ自動車	700,000,000	760,056,500	
第1回 トヨタ自動車	100,000,000	111,642,900	
第8回 リコー	100,000,000	108,780,900	
第5回 凸版印刷	800,000,000	844,700,000	
第6回 凸版印刷	1,800,000,000	1,821,636,000	
第72回 丸紅	100,000,000	102,281,500	
第4回 長瀬産業	600,000,000	608,248,200	
第3回 長瀬産業	400,000,000	401,126,800	
第16回 豊田通商	1,500,000,000	1,570,144,500	
第59回 三井物産	100,000,000	109,218,800	
第33回 住友商事	400,000,000	419,319,200	
第46回 住友商事	2,000,000,000	2,016,160,000	
第47回 住友商事	1,500,000,000	1,499,985,000	

第68回 三菱商事	200,000,000	211,725,400	
第69回 三菱商事	800,000,000	859,862,400	
第70回 三菱商事	1,500,000,000	1,609,065,000	
第76回 三菱商事	300,000,000	314,220,000	
第22回 阪和興業	100,000,000	100,155,836	
第2回 みずほコーポレート銀行劣後特約付	400,000,000	406,083,010	
第7回 みずほコーポレート銀行劣後特約付	1,300,000,000	1,439,965,800	
第6回 三菱東京UFJ銀行劣後特約付	700,000,000	712,928,300	
第8回 三菱東京UFJ銀行劣後特約付	600,000,000	614,737,800	
第32回 三菱東京UFJ銀行劣後特約付	200,000,000	213,096,200	
第8回 りそな銀行劣後特約付	1,200,000,000	1,292,250,000	
第11回 りそな銀行劣後特約付	800,000,000	857,073,600	
第1回 りそな銀行劣後特約付	1,000,000,000	1,017,675,020	
第2回 りそな銀行劣後特約付	500,000,000	518,059,000	
第6回 りそな銀行劣後特約付	1,100,000,000	1,197,805,400	
第6回 三菱UFJ信託銀行劣後特約付	2,000,000,000	2,165,236,000	
第7回 三菱UFJ信託銀行劣後特約付	800,000,000	850,882,400	
第5回 住友信託銀行劣後特約付	400,000,000	419,280,800	
第7回 住友信託銀行劣後特約付	700,000,000	737,717,400	
第15回 住友信託銀行劣後特約付	800,000,000	849,414,400	
第1回 三井住友信託銀行劣後特約付	1,300,000,000	1,353,895,400	
第2回 住友信託銀行劣後特約付	300,000,000	301,755,075	
第3回 中央三井信託銀行劣後特約付	900,000,000	920,385,000	
第7回 三井住友銀行劣後特約付	500,000,000	502,757,902	
第8回 三井住友銀行劣後特約付	400,000,000	407,185,600	
第9回 三井住友銀行劣後特約付	300,000,000	308,296,800	
第11回 三井住友銀行劣後特約付	1,400,000,000	1,504,122,200	
第20回 三井住友銀行劣後特約付	600,000,000	658,081,800	
第22回 三井住友銀行劣後特約付	800,000,000	842,858,400	
第23回 三井住友銀行劣後特約付	600,000,000	639,035,400	
第1回 みずほ銀行劣後特約付	300,000,000	305,515,200	
第2回 みずほ銀行劣後特約付	500,000,000	512,430,000	
第6回 みずほ銀行劣後特約付	500,000,000	528,729,500	
第19回 みずほ銀行劣後特約付	1,000,000,000	1,064,065,000	
第14回 日産フィナンシャルサービス	800,000,000	806,684,800	
第15回 日産フィナンシャルサービス	500,000,000	500,554,392	
第23回 トヨタファイナンス	300,000,000	315,383,400	
第11回 リコーリース	400,000,000	402,607,008	
第12回 リコーリース	200,000,000	200,225,646	
第47回 日立キャピタル	800,000,000	798,886,400	
第140回 オリックス	1,000,000,000	1,008,510,676	
第15回 三菱UFJリース	100,000,000	101,080,900	
第17回 三菱UFJリース	500,000,000	504,203,000	
第18回 三菱UFJリース	200,000,000	200,049,498	

第1回 第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社	1,300,000,000	1,379,771,900	
第1回 第1回財政融資マスタートラスト特定目的会社	200,000,000	210,265,400	
第28回 三井不動産	800,000,000	804,769,040	
第30回 三井不動産	1,400,000,000	1,490,501,600	
第115回 三菱地所	1,200,000,000	1,195,398,000	
第9回 東京建物	700,000,000	722,479,800	
第12回 東京建物	500,000,000	516,877,500	
第15回 東京建物	600,000,000	606,855,000	
第68回 住友不動産	300,000,000	304,724,190	
第69回 住友不動産	400,000,000	406,988,000	
第70回 住友不動産	300,000,000	304,441,500	
第71回 住友不動産	900,000,000	912,260,700	
第84回 住友不動産	800,000,000	797,903,200	
第85回 住友不動産	1,000,000,000	993,089,000	
第15回 相模鉄道	800,000,000	828,108,000	
第11回 相模鉄道	900,000,000	912,902,454	
第59回 東京急行電鉄	300,000,000	303,792,415	
第60回 東京急行電鉄	1,100,000,000	1,243,746,900	
第65回 東京急行電鉄	200,000,000	201,369,058	
第72回 東京急行電鉄	400,000,000	400,149,322	
第75回 東京急行電鉄	300,000,000	306,957,900	
第29回 京浜急行電鉄	500,000,000	534,852,500	
第30回 京浜急行電鉄	200,000,000	201,580,608	
第35回 京浜急行電鉄	100,000,000	101,493,700	
第22回 小田急電鉄	600,000,000	663,944,400	
第46回 小田急電鉄	200,000,000	200,402,428	
第50回 小田急電鉄	500,000,000	538,829,000	
第28回 京王電鉄	200,000,000	215,195,000	
第31回 京王電鉄	1,800,000,000	1,880,191,800	
第33回 京王電鉄	100,000,000	100,878,000	
第39回 京成電鉄	400,000,000	405,268,420	
第42回 京成電鉄	600,000,000	636,207,600	
第44回 京成電鉄	200,000,000	214,265,800	
第45回 京成電鉄	200,000,000	201,673,744	
第2回 東日本旅客鉄道	1,310,000,000	1,395,028,170	
第3回 東日本旅客鉄道	800,000,000	871,273,600	
第5回 東日本旅客鉄道	300,000,000	330,924,600	
第7回 東日本旅客鉄道	900,000,000	1,005,104,700	
第9回 東日本旅客鉄道	600,000,000	672,445,800	
第11回 東日本旅客鉄道	300,000,000	342,049,500	
第19回 東日本旅客鉄道	800,000,000	911,314,400	
第3回 西日本旅客鉄道	600,000,000	661,487,400	
第7回 西日本旅客鉄道	200,000,000	221,428,200	

第27回 西日本旅客鉄道	200,000,000	211,880,000	
第29回 西日本旅客鉄道	200,000,000	209,108,200	
第1回 東海旅客鉄道	200,000,000	203,169,808	
第2回 東海旅客鉄道	500,000,000	547,496,000	
第4回 東海旅客鉄道	100,000,000	109,259,600	
第5回 東海旅客鉄道	100,000,000	113,608,400	
第7回 東海旅客鉄道	400,000,000	450,972,800	
第16回 東海旅客鉄道	500,000,000	544,181,000	
第26回 東海旅客鉄道	400,000,000	434,059,600	
第35回 東海旅客鉄道	200,000,000	217,380,600	
第40回 東海旅客鉄道	700,000,000	745,012,100	
第3回 東京地下鉄	200,000,000	209,976,200	
第39回 阪急阪神ホールディングス	300,000,000	309,371,100	
第14回 阪神電鉄	600,000,000	608,292,619	
第37回 名古屋鉄道	400,000,000	404,250,100	
第39回 名古屋鉄道	200,000,000	212,727,600	
第5回 国際電信電話	300,000,000	330,818,700	
第60回 日本電信電話	1,200,000,000	1,264,962,000	
第63回 電信電話債	1,300,000,000	1,294,156,500	
第8回 KDDI	400,000,000	400,804,685	
第9回 KDDI	700,000,000	759,792,600	
第14回 KDDI	100,000,000	100,661,125	
第15回 KDDI	1,000,000,000	1,086,847,000	
第18回 KDDI	1,100,000,000	1,174,779,100	
第400回 中部電力	100,000,000	102,244,830	
第405回 中部電力	750,000,000	792,462,750	
第406回 中部電力	400,000,000	422,421,600	
第407回 中部電力	1,500,000,000	1,578,732,000	
第408回 中部電力	1,000,000,000	1,071,462,000	
第409回 中部電力	300,000,000	327,702,300	
第466回 中部電力	100,000,000	101,112,420	
第474回 中部電力	200,000,000	206,097,600	
第410回 関西電力	500,000,000	527,560,500	
第469回 関西電力	400,000,000	415,911,200	
第476回 関西電力	900,000,000	901,200,600	
第489回 関西電力	1,000,000,000	1,004,003,000	
第298回 中国電力	500,000,000	529,460,000	
第306回 中国電力	1,300,000,000	1,422,730,400	
第245回 北陸電力	340,000,000	359,362,320	
第248回 北陸電力	500,000,000	545,465,500	
第367回 東北電力	1,500,000,000	1,521,994,624	
第368回 東北電力	500,000,000	510,828,665	
第372回 東北電力	100,000,000	105,537,100	
第375回 東北電力	810,000,000	852,344,370	

第451回 東北電力	600,000,000	600,622,800	
第229回 四国電力	200,000,000	219,180,200	
第329回 九州電力	200,000,000	210,630,000	
第331回 九州電力	300,000,000	315,415,800	
第387回 九州電力	500,000,000	513,148,500	
第419回 九州電力	1,000,000,000	1,001,095,000	
第282回 北海道電力	1,000,000,000	1,002,079,495	
第16回 電源開発	100,000,000	103,975,300	
第17回 電源開発	1,100,000,000	1,146,147,200	
第34回 電源開発	300,000,000	300,426,900	
第15回 東京瓦斯	300,000,000	318,806,700	
第16回 東京瓦斯	100,000,000	109,910,100	
第34回 東京瓦斯	200,000,000	206,561,200	
第7回 大阪瓦斯	100,000,000	110,757,200	
第9回 大阪瓦斯	1,000,000,000	1,110,499,000	
第22回 大阪瓦斯	100,000,000	104,929,300	
第26回 大阪瓦斯	100,000,000	106,835,800	
第28回 大阪瓦斯	700,000,000	738,296,300	
第22回 NTTデータ	600,000,000	644,413,800	
第23回 NTTデータ	300,000,000	321,050,700	
第25回 NTTデータ	300,000,000	319,643,700	
社債券 合計	138,410,000,000	144,637,601,777	
合計	160,540,000,000	167,976,524,919	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

（平成25年10月31日現在）

I 資産総額	211,499,895 円
II 負債総額	15,583,406 円
III 純資産総額（I－II）	195,916,489 円
IV 発行済数量	195,755,077 口
V 1万口当たり純資産額（III／IV×10000）	10,008 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

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

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

（2）受益者に対する特典

ありません。

（3）譲渡制限

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

（4）受益権の譲渡

- ① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 前記①の申請のある場合には、前記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③ 前記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認め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。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【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25年11月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。
委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。
最近5年における資本金の増減はありません。

（2）委託会社等の機構

① 会社の意思決定機構

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

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

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

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

② 投資運用の意思決定機構

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

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成25年11月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	208	24,981
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	17	2,730
単位型公社債投資信託	0	0

合計	225	27,711
----	-----	--------

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

3【委託会社等の経理状況】

1. 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

- (1) 委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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）に基づき作成しております。
- (2) 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第18期事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第19期事業年度に係る中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)		当事業年度 (平成25年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		1,324,746		1,199,671
有価証券		8,309,605		6,810,580
前払費用	※1	200,463	※1	420,669
未収委託者報酬		1,465,803		1,578,598
未収運用受託報酬	※1	778,921	※1	957,692
未収投資助言報酬	※1	154,740	※1	158,845
繰延税金資産		273,967		360,157
その他		44,410		50,805
流動資産合計		12,552,657		11,537,020
固定資産				
有形固定資産				
建物	※2	115,964	※2	123,366
車両	※2	2,970	※2	1,731
器具備品	※2	148,251	※2	125,394
有形固定資産合計		267,186		250,493
無形固定資産				
ソフトウェア		1,228,624		1,068,747
ソフトウェア仮勘定		55,978		51,802
その他		8,171		8,139
無形固定資産合計		1,292,774		1,128,689
投資その他の資産				
投資有価証券		25,328,584		28,546,974
関係会社株式		-		66,222
差入保証金	※1	283,591	※1	285,266
繰延税金資産		437,364		172,442
その他		38		17
投資その他の資産合計		26,049,578		29,070,923
固定資産合計		27,609,540		30,450,106
資産合計		40,162,198		41,987,127

負債の部

流動負債

預り金		30,600		29,275
未払償還金		148,104		144,737
未払手数料	※1	560,208	※1	587,015
未払運用委託報酬		396,073		488,571
未払投資助言報酬		126,813		163,129
その他未払金	※1	205,721	※1	219,369
未払費用	※1	122,185	※1	80,370
未払法人税等		149,239		437,800
前受運用受託報酬		-		58
賞与引当金		538,159		745,159
その他		22,815		68,729
流動負債合計		2,299,923		2,964,217

固定負債

退職給付引当金		767,977		929,869
役員退職慰労引当金		13,630		12,650
その他	※1	4,973		-
固定負債合計		786,580		942,519

負債合計		3,086,503		3,906,737
------	--	-----------	--	-----------

純資産の部

株主資本

資本金		10,000,000		10,000,000
資本剰余金				
資本準備金		8,281,840		8,281,840
資本剰余金合計		8,281,840		8,281,840

利益剰余金				
利益準備金		139,807		139,807
その他利益剰余金				
配当準備積立金		120,000		120,000
研究開発積立金		70,000		70,000
別途積立金		350,000		350,000
繰越利益剰余金		17,833,930		18,272,607
利益剰余金合計		18,513,737		18,952,414
株主資本合計		36,795,577		37,234,254

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		280,116		846,135
--------------	--	---------	--	---------

評価・換算差額等合計		280,116		846,135
------------	--	---------	--	---------

純資産合計		37,075,694		38,080,390
-------	--	------------	--	------------

負債・純資産合計

40,162,198

41,987,127

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	9,952,331	9,738,507
運用受託報酬	3,987,169	5,029,976
投資助言報酬	705,920	681,350
業務受託料	47,100	47,100
営業収益計	14,692,522	15,496,935
営業費用		
支払手数料	4,131,652	4,096,763
広告宣伝費	27,241	4,527
公告費	323	-
調査費	2,700,559	3,009,996
支払運用委託報酬	1,294,778	1,372,587
支払投資助言報酬	479,438	751,264
委託調査費	42,633	44,108
調査費	883,708	842,036
委託計算費	101,748	104,631
営業雑経費	390,063	447,523
通信費	55,182	56,472
印刷費	133,820	142,821
協会費	17,984	19,986
その他営業雑経費	183,076	228,242
営業費用計	7,351,588	7,663,442
一般管理費		
役員報酬	※1 59,718	※1 57,777
給料・手当	3,012,857	2,915,416
賞与引当金繰入額	537,887	726,623
賞与	260,246	224,092
福利厚生費	566,829	559,429
退職給付費用	156,575	208,549
役員退職慰労引当金繰入額	5,455	7,100
役員退職慰労金	650	-
其他人件費	115,587	121,504
不動産賃借料	632,434	619,902
その他不動産経費	27,417	26,829
交際費	14,037	11,456

旅費交通費	90,473	74,226
固定資産減価償却費	654,122	583,306
租税公課	79,628	80,741
業務委託費	179,945	163,637
器具備品費	151,259	134,449
保守料	87,228	88,640
保険料	60,291	60,440
寄付金	5,000	-
諸経費	56,644	41,887
一般管理費計	6,754,291	6,706,012
営業利益	586,642	1,127,480
営業外収益		
受取利息	1,966	172
有価証券利息	93,236	86,415
受取配当金	45,856	79,789
補助金収入	-	9,500
その他営業外収益	17,359	10,147
営業外収益計	158,419	186,025
営業外費用		
為替差損	6,419	15,251
賃貸借契約解約損	4,124	-
控除対象外消費税	-	5,693
その他営業外費用	1,248	646
営業外費用計	11,792	21,591
経常利益	733,269	1,291,913
特別利益		
投資有価証券売却益	25,290	125,271
投資有価証券償還益	-	1,755
事故受取保険金	※3 14,136	-
清算配当金	※5 59,327	-
特別利益計	98,754	127,026
特別損失		
投資有価証券売却損	1,778	400,864
投資有価証券償還損	87,378	4,005
固定資産除却損	※4 19,104	※4 8,268
事故損失賠償金	※2 39,244	※2 58
特別損失計	147,506	413,196
税引前当期純利益	684,516	1,005,743
法人税、住民税及び事業税	263,157	557,322
法人税等調整額	77,232	△125,815
法人税等合計	340,390	431,507
当期純利益	344,126	574,236

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成23年4月 1 日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1 日 至 平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	10,000,000	10,000,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	8,281,840	8,281,840
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計		
当期首残高	8,281,840	8,281,840
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	8,281,840	8,281,840
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	139,807	139,807
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
当期首残高	120,000	120,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	120,000	120,000
研究開発積立金		
当期首残高	70,000	70,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	70,000	70,000
別途積立金		
当期首残高	350,000	350,000
当期変動額		

当期変動額合計	-	-
当期末残高	350,000	350,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	17,625,364	17,833,930
当期変動額		
剰余金の配当	△135,560	△135,560
当期純利益	344,126	574,236
当期変動額合計	208,566	438,676
当期末残高	17,833,930	18,272,607
利益剰余金合計		
当期首残高	18,305,171	18,513,737
当期変動額		
剰余金の配当	△135,560	△135,560
当期純利益	344,126	574,236
当期変動額合計	208,566	438,676
当期末残高	18,513,737	18,952,414
株主資本合計		
当期首残高	36,587,011	36,795,577
当期変動額		
剰余金の配当	△135,560	△135,560
当期純利益	344,126	574,236
当期変動額合計	208,566	438,676
当期末残高	36,795,577	37,234,254
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	227,494	280,116
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	52,622	566,019
当期変動額合計	52,622	566,019
当期末残高	280,116	846,135
評価・換算差額等合計		
当期首残高	227,494	280,116
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	52,622	566,019
当期変動額合計	52,622	566,019
当期末残高	280,116	846,135
純資産合計		
当期首残高	36,814,506	37,075,694
当期変動額		
剰余金の配当	△135,560	△135,560
当期純利益	344,126	574,236

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	52,622	566,019
当期変動額合計	261,188	1,004,695
当期末残高	37,075,694	38,080,390

（重要な会計方針）**1. 有価証券の評価基準及び評価方法****① 満期保有目的の債券**

償却原価法（定額法）によっております。

② その他有価証券

時価のあるもの

…決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。

時価のないもの

…移動平均法に基づく原価法によっております。

③ 関係会社株式

移動平均法に基づく原価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法**① 有形固定資産**

定率法によっております。

主な耐用年数は、建物3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。

② 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準**① 賞与引当金**

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

② 退職給付引当金

従業員へ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に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額(簡便法により自己都合退職による期末要支給額の100%)を計上しております。

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

③ 役員退職慰労引当金

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

5. リース取引の処理方法

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

6. 消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

（会計方針の変更）

平成23年度の税制改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。この結果、従来の方法に比べて、当事業年度の減価償却費が3,082千円減少し、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益が3,082千円増加しております。

（注記事項）**（貸借対照表関係）**

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

	前事業年度 (平成24年 3月31日)	当事業年度 (平成25年 3月31日)
前払費用	52,725千円	54,152千円
未収運用受託報酬	383,091	493,954
未収投資助言報酬	135,967	133,324
差入保証金	280,262	280,262
未払手数料	90,057	112,306
その他未払金	19,525	35,771
未払費用	59,677	12,606
その他固定負債	4,973	-

※ 2. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成24年 3月31日)	当事業年度 (平成25年 3月31日)
建物	206,955千円	232,440千円
車両	4,043	5,282
器具備品	573,767	599,393
計	784,767	837,116

（損益計算書関係）

※ 1. 役員報酬の限度額は以下のとおりであります。

取締役	180,000千円
監査役	40,000千円

※ 2. 事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。

※ 3. 事故受取保険金は、当社が賠償した当社の事務処理誤り等による受託資産に生じた損失に係る損害賠償責任保険契約に基づき、受取った保険金であります。

※ 4. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
器具備品	11,393千円	3,568千円
その他	7,711	4,700
計	19,104	8,268

※ 5. 清算配当金は、会社型投資信託の清算配当であります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（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

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

2. 配当に関する事項

①配当金支払額

平成23年6月27日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	135,560千円
1株当たり配当額	1,250円
基準日	平成23年3月31日
効力発生日	平成23年6月27日

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

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

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

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数

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

2. 配当に関する事項

①配当金支払額

平成24年6月25日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

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

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

平成25年6月24日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

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

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

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

①リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額（単位：千円）

	前事業年度（平成24年3月31日）		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
器具備品	862	417	445

(単位：千円)

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

②未経過リース料期末残高相当額等（単位：千円）

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
1年内	174	186
1年超	287	108
合計	462	295

③支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額（単位：千円）

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
支払リース料	361	186
減価償却費相当額	330	172
支払利息相当額	19	12

④減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

⑤利息相当額の算定方法

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2参照)

前事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
① 現金・預金	1,324,746	1,324,746	—
② 有価証券			
満期保有目的の債券	4,010,705	4,019,880	9,174
その他有価証券	4,298,900	4,298,900	—
③ 投資有価証券			
満期保有目的の債券	18,362,076	18,430,810	68,733
その他有価証券	6,899,008	6,899,008	—

当事業年度（平成25年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
① 現金・預金	1,199,671	1,199,671	—
② 有価証券			
満期保有目的の債券	4,010,860	4,020,850	9,989
その他有価証券	2,799,720	2,799,720	—
③ 投資有価証券			
満期保有目的の債券	21,902,802	22,023,000	120,197
その他有価証券	6,576,671	6,576,671	—

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

①現金・預金

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

②有価証券

これらの時価について、決算日の市場価格等によっております。

③投資有価証券

これらの時価について、決算日の市場価格等によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「③投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成24年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,324,746	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	4,000,000	18,200,000	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	6,301,000	2,409,250	1,459,100	—
合計	11,625,746	20,609,250	1,459,100	—

(注) 投資信託受益証券、国庫短期証券等であります。

当事業年度(平成25年3月31日)

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

(注) 投資信託受益証券、国庫短期証券等であります。

（有価証券関係）

1. 満期保有目的の債券

前事業年度（平成24年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超え るもの	(1)国債・地方債等	21,338,974	21,416,990	78,015
	(2)社債	—	—	—
	(3)その他	—	—	—
	小計	21,338,974	21,416,990	78,015
時価が貸借対照 表計上額を超え ないもの	(1)国債・地方債等	1,033,806	1,033,700	△106
	(2)社債	—	—	—
	(3)その他	—	—	—
	小計	1,033,806	1,033,700	△106
合計		22,372,781	22,450,690	77,908

当事業年度（平成25年3月31日）

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

2. その他有価証券

前事業年度（平成24年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	4,298,900	4,297,606	1,293
	①国債・地方債等	4,298,900	4,297,606	1,293
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	4,307,034	3,281,746	1,025,288
	小計	8,605,934	7,579,352	1,026,581
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	2,591,974	3,160,015	△568,040
	小計	2,591,974	3,160,015	△568,040
合計		11,197,908	10,739,367	458,540

当事業年度（平成25年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	2,799,720	2,799,436	283
	①国債・地方債等	2,799,720	2,799,436	283
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	5,851,826	4,439,350	1,412,476
	小計	8,651,546	7,238,786	1,412,760
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	724,845	808,500	△83,654
	小計	724,845	808,500	△83,654
合計		9,376,391	8,047,286	1,329,105

（注1）投資信託受益証券等であります。

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

区分	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
非上場株式	67,500千円	67,500千円
関係会社株式	－千円	66,222千円

3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	90,200	25,200	－
(2)債券	－	－	－
(3)その他	31,237	90	1,778
合計	121,437	25,290	1,778

当事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	－	－	－
(2)債券	－	－	－
(3)その他	2,175,318	125,271	△400,864
合計	2,175,318	125,271	△400,864

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
(1)退職給付債務	767,977千円	929,869千円
(2)退職給付引当金	767,977千円	929,869千円

（注）当社は退職給付債務の算定方法として簡便法を採用しております。

3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
(1)勤務費用	132,222千円	186,034千円
(2)退職給付負担金	24,353千円	22,515千円

(注) 福利厚生費として確定拠出型年金制度への拠出金

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
福利厚生費として確定拠出 型年金制度への拠出金	45,640千円	44,561千円

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法によっているため、該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳			
	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)	
(流動資産)			
繰延税金資産			
賞与引当金	204,554千円	283,235千円	
未払事業税	19,923	38,976	
その他	49,981	38,054	
繰延税金資産合計	274,458	360,265	
繰延税金負債			
有価証券評価差額	491	107	
繰延税金負債合計	491	107	
繰延税金資産の純額	273,967	360,157	
(固定資産)			
繰延税金資産			
退職給付引当金	276,081	333,409	
役員退職慰労引当金	4,857	2,339	
税務上の繰延資産償却超過額	2,519	4,508	
投資有価証券評価損	472,994	492,770	
投資有価証券評価差額	212,965	31,716	
その他	6,911	3,505	
小計	976,328	868,247	
評価性引当額	△106,755	△95,324	
繰延税金資産合計	869,573	772,923	
繰延税金負債			
特別分配金否認	50,467	85,903	
投資有価証券評価差額	381,742	514,578	
繰延税金負債合計	432,209	600,481	
繰延税金資産の純額	437,364	172,442	
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳			
	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)	
法定実効税率	40.00%	法定実効税率	38.01%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.93	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.38
住民税均等割	0.85	住民税均等割	0.58
税率変更に伴う影響	9.27	税率変更に伴う影響	3.66
その他	△1.32	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.44
税効果会計適用後の法人税等の負担率	49.73	その他	0.71
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	42.90

（セグメント情報等）**〔セグメント情報〕**

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

〔関連情報〕

前事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報**（1）営業収益**

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

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
日本生命保険相互会社	2,205,257

当事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報**（1）営業収益**

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

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
日本生命保険相互会社	2,745,589

〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）**1 関連当事者との取引**

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等
前事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	250,000	生命保険業	(被所有)直接90.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	1,525,483	未収運用受託報酬	383,091
								投資助言報酬の受取	632,674	未収投資助言報酬	135,967
								業務受託料の受取	47,100	-	-

当事業年度（自平成24年4月1日　至平成25年3月31日）

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

- （注） 1． 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
- 2． 取引条件及び取引条件の決定方針等
取引条件は第三者との取引価格を参考に、一般的取引条件と同様に決定しております。

2 親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

（１株当たり情報）

	前事業年度 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)	当事業年度 (自 平成24年４月１日 至 平成25年３月31日)
１株当たり純資産額	341,875円31銭	351,139円62銭
１株当たり当期純利益金額	3,173円18銭	5,295円04銭

(注) １．潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)	当事業年度 (自 平成24年４月１日 至 平成25年３月31日)
当期純利益	344,126千円	574,236千円
普通株主に帰属しない金額	—	—
普通株式に係る当期純利益	344,126千円	574,236千円
期中平均株式数	108千株	108千株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第19期中間会計期間末
(平成25年9月30日現在)

資産の部

流動資産

現金・預金		1,039,584
有価証券		6,516,182
前払費用		388,146
未収委託者報酬		1,933,274
未収運用受託報酬		1,482,202
未収投資助言報酬		180,423
繰延税金資産		235,931
その他		42,368
流動資産合計		11,818,113

固定資産

有形固定資産	※1	222,797
無形固定資産		1,070,936
投資その他の資産		
投資有価証券		29,773,352
関係会社株式		66,222
差入保証金		284,888
繰延税金資産		207,304
その他		17
投資その他の資産合計		30,331,785

固定資産合計		31,625,520
--------	--	------------

資産合計		43,443,634
------	--	------------

負債の部

流動負債

預り金	29,713
未払償還金	143,917
未払手数料	769,667
未払運用委託報酬	583,578
未払投資助言報酬	270,956
その他未払金	135,155
未払費用	87,802
未払法人税等	583,441
前受運用受託報酬	23
前受投資助言報酬	70,261
賞与引当金	426,613
その他	105,966
流動負債合計	3,207,097

固定負債

退職給付引当金	1,024,873
役員退職慰労引当金	16,300
固定負債合計	1,041,173
負債合計	4,248,270
純資産の部	
株主資本	
資本金	10,000,000
資本剰余金	
資本準備金	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840
利益剰余金	
利益準備金	139,807
その他利益剰余金	
配当準備積立金	120,000
研究開発積立金	70,000
別途積立金	350,000
繰越利益剰余金	19,168,379
利益剰余金合計	19,848,186
株主資本合計	38,130,026
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,065,336
評価・換算差額等合計	1,065,336
純資産合計	39,195,363
負債・純資産合計	43,443,634

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第19期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)		
営業収益		
委託者報酬		6,054,540
運用受託報酬		3,127,116
投資助言報酬		386,556
業務受託料		23,614
営業収益計		9,591,829
営業費用		4,773,795
一般管理費	※1	3,333,810
営業利益		1,484,223
営業外収益	※2	101,186
営業外費用	※3	3,584
経常利益		1,581,825
特別利益	※4	103,675
特別損失	※5	6,903
税引前中間純利益		1,678,597
法人税、住民税及び事業税		557,717
法人税等調整額		89,547
法人税等合計		647,265
中間純利益		1,031,331

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

第19期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	
株主資本	
資本金	
当期首残高	10,000,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	10,000,000
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	8,281,840
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	8,281,840
資本剰余金合計	
当期首残高	8,281,840
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	8,281,840
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	139,807
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	139,807
その他利益剰余金	
配当準備積立金	
当期首残高	120,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	120,000
研究開発積立金	
当期首残高	70,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	70,000
別途積立金	
当期首残高	350,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	350,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	18,272,607
当中間期変動額	
剰余金の配当	△135,560
中間純利益	1,031,331
当中間期変動額合計	895,771
当中間期末残高	19,168,379
利益剰余金合計	
当期首残高	18,952,414
当中間期変動額	
剰余金の配当	△135,560

中間純利益	1,031,331
当中間期変動額合計	895,771
当中間期末残高	19,848,186
株主資本合計	
当期首残高	37,234,254
当中間期変動額	
剰余金の配当	△135,560
中間純利益	1,031,331
当中間期変動額合計	895,771
当中間期末残高	38,130,026
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	846,135
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	219,201
当中間期変動額合計	219,201
当中間期末残高	1,065,336
評価・換算差額等合計	
当期首残高	846,135
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	219,201
当中間期変動額合計	219,201
当中間期末残高	1,065,336
純資産合計	
当期首残高	38,080,390
当中間期変動額	
剰余金の配当	△135,560
中間純利益	1,031,331
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	219,201
当中間期変動額合計	1,114,973
当中間期末残高	39,195,363

(重要な会計方針)

項目	第19期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	① 満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。 ② その他有価証券 時価のあるもの …中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。 時価のないもの …移動平均法に基づく原価法によっております。
2. 固定資産の減価償却の方法	① 有形固定資産 定率法によっております。なお、主な耐用年数は、建物3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。 ② 無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
3. 引当金の計上基準	① 賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。 ② 退職給付引当金 従業員へ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に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額（簡便法により自己都合退職による中間会計期間末要支給額の100%）を計上しております。 なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。 ③ 役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間会計期間末要支給額を計上しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. リース取引の処理方法	平成20年3月31日以前に契約をした、リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
6. 消費税等の会計処理	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ます。なお、仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動資産の「その他」に含めて表示しております。

(注記事項)

[中間貸借対照表関係]

第19期中間会計期間末 (平成25年9月30日現在)	
※ 1. 有形固定資産の減価償却累計額	868,286千円

[中間損益計算書関係]

第19期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	
※ 1. 減価償却の実施額	
有形固定資産	31,169千円
無形固定資産	215,065千円
※ 2. 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	40,265千円
有価証券利息	38,819千円
為替差益	20,176千円
受取利息	82千円
※ 3. 営業外費用のうち主要なもの	
控除対象外消費税	3,395千円
※ 4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	102,298千円
投資有価証券売却益	1,377千円
※ 5. 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券償還損	6,903千円

[中間株主資本等変動計算書関係]

第19期中間会計期間
(自 平成25年4月1日
至 平成25年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末 株式数（千株）	当中間会計期間増加 株式数（千株）	当中間会計期間減少 株式数（千株）	当中間会計期間末 株式数（千株）
発行済株式				
普通株式	108	—	—	108
合計	108	—	—	108

2. 配当に関する事項
配当金支払額

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

〔リース取引関係〕

第19期中間会計期間
（自 平成25年4月1日
至 平成25年9月30日）

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

① リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間会計期間末残高相当額

	取得価額 相当額	減価償却 累計額 相当額	中間 会計期間末残高 相当額
有形固定資産 （器具備品）	千円 862	千円 675	千円 186

② 未経過リース料中間会計期間末残高相当額

1年内	183千円
1年超	15千円
合計	198千円

③ 当中間会計期間の支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

支払リース料	93千円
減価償却費相当額	86千円
支払利息相当額	4千円

④ 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

⑤ 利息相当額の算定方法

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

2. オペレーティング・リース取引

該当取引はありません。

〔金融商品関係〕

第19期中間会計期間末（平成25年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

平成25年9月30日（中間決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2を参照ください）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
①現金・預金	1,039,584	1,039,584	—
②有価証券			
満期保有目的の債券	4,016,432	4,023,430	6,997
其他有価証券	2,499,750	2,499,750	—
③投資有価証券			
満期保有目的の債券	22,567,200	22,631,520	64,319
其他有価証券	7,138,652	7,138,652	—

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

①現金・預金

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

②有価証券

これらの時価は、中間決算日の市場価格等によっております。

③投資有価証券

これらの時価は、中間決算日の市場価格等によっております。

（注2）非上場株式（中間貸借対照表計上額67,500千円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「③投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

また、関係会社株式（中間貸借対照表計上額66,222千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載していません。

〔有価証券関係〕

第19期中間会計期間末（平成25年9月30日現在）

1. 満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えるもの	(1)国債・地方債等	23,585,186	23,663,320	78,133
	(2)社債	—	—	—
	(3)その他	—	—	—
	小計	23,585,186	23,663,320	78,133
時価が中間貸借 対照表計上額を 超えないもの	(1)国債・地方債等	2,998,446	2,991,630	△6,816
	(2)社債	—	—	—
	(3)その他	—	—	—
	小計	2,998,446	2,991,630	△6,816
合計		26,583,632	26,654,950	71,317

2. その他有価証券

	種類	取得原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えるもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	2,499,429	2,499,750	321
	①国債・地方債等	2,499,429	2,499,750	321
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	3,846,150	5,443,586	1,597,436
	小計	6,345,579	7,943,336	1,597,757
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③その他	—	—	—
	(3)その他（注1）	1,744,700	1,695,065	△49,634
	小計	1,744,700	1,695,065	△49,634
合計		8,090,279	9,638,402	1,548,123

（注1）投資信託受益証券等であります。

（注2）非上場株式（中間貸借対照表計上額67,500千円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

また、関係会社株式（中間貸借対照表計上額66,222千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

[デリバティブ取引関係]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

1. サービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
日本生命保険相互会社	1,937,710

[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19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

該当事項はありません。

[1株当たり情報]

	第19期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
1株当たり純資産額	361,420円80銭
1株当たり中間純利益	9,509円92銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

中間純利益	1,031,331千円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益	<u>1,031,331千円</u>
期中平均株式数	108千株

[重要な後発事象]

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

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 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます）。
- ② 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます）。
- 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④⑤において同じ）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- ④ 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- ① 定款の変更等
該当事項はありません。
- ② 訴訟その他の重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

a．名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

b．資本金の額

平成25年9月末現在、324,279百万円

c．事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

（参考）再信託受託会社の概況

a．名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

b．資本金の額

平成25年9月末現在、10,000百万円

c．事業の内容

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

（2）販売会社

（平成25年9月末現在）

a．名称	b．資本金の額	c．事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

（1）受託会社

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

（2）販売会社

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

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

平成25年5月24日

臨時報告書

平成25年7月12日

有価証券報告書

有価証券届出書の訂正届出書

平成25年8月23日

臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成25年6月7日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小 暮 和 敏 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 大 竹 新 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の平成25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

※ 上記は、当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年11月22日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小 暮 和 敏 印

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 大 竹 新 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第19期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

※ 上記は、当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成25年11月21日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 山田 信之 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型）の平成25年4月16日から平成25年10月15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、ニッセイ日本債券ファンド（毎月決算型）の平成25年10月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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

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

以 上

-
- ※ 1. 上記は、当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）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X B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)