

【表紙】

| | |
|--|--|
| 【提出書類】 | 訂正有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成27年10月23日提出 |
| 【発行者名】 | 三井住友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 横山 邦男 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 三島 克哉 |
| 【電話番号】 | 03-5405-0228 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】 | 日興・中国構造改革ファンド |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】 | 継続募集額(平成27年4月24日から平成28年4月21日まで) 500億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年 4月23日付をもって提出しました「日興・中国構造改革ファンド」の有価証券届出書（平成27年6月25日付の有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。）について、平成27年10月23日に半期報告書を提出したことに伴う関係情報の更新、ファンド情報の更新等を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。また、原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表」に中間財務諸表（比較情報を除きます。）の記載事項が追加されます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

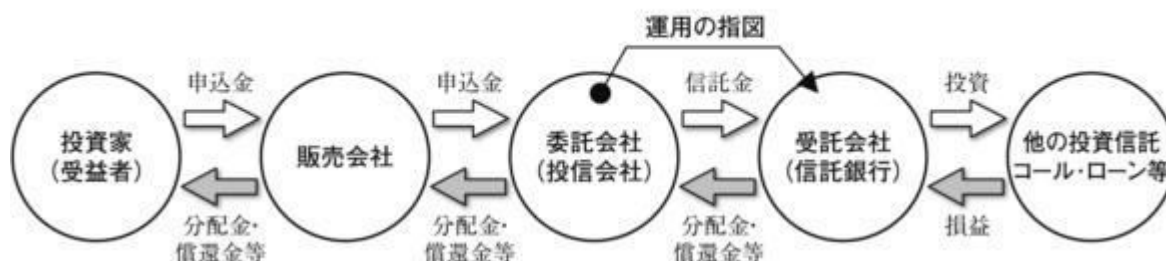
(ロ) 受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

(ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円（平成27年 8月31日現在）

(ロ) 会社の沿革

| | |
|-------------|--|
| 昭和60年 7月15日 | 三生投資顧問株式会社設立 |
| 昭和62年 2月20日 | 証券投資顧問業の登録 |
| 昭和62年 6月10日 | 投資一任契約にかかる業務の認可 |
| 平成11年 1月 1日 | 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合 |
| 平成11年 2月 5日 | 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更 |
| 平成12年 1月27日 | 証券投資信託委託業の認可取得 |
| 平成14年12月 1日 | 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更 |

平成25年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

(八) 大株主の状況

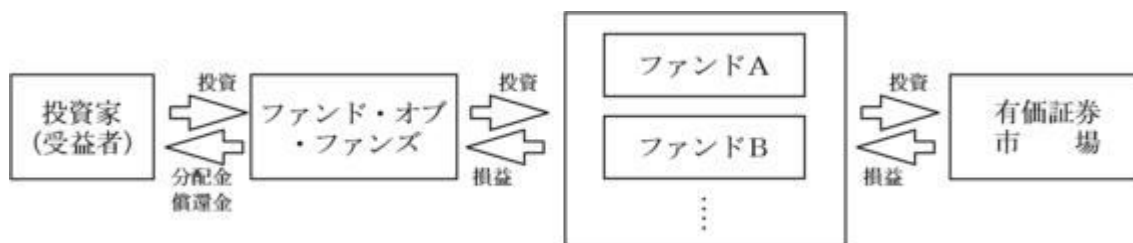
(平成27年8月31日現在)

| 名称 | 住所 | 所有 株式数 | 比率 (%) |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|
| 株式会社三井住友銀行 | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号 | 7,056 | 40.0 |
| 住友生命保険相互会社 | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 4,851 | 27.5 |
| 三井住友海上火災保険株式会社 | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地 | 4,851 | 27.5 |
| 三井生命保険株式会社 | 東京都千代田区大手町二丁目1番1号 | 882 | 5.0 |

八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

<更新後>

イ 基本方針

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、中国の取引所に上場している株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

(イ) 投資信託証券を通じて、主として中国の取引所に上場している株式等に投資します。

- ・中国本土、香港、台湾等の取引所に上場している株式に投資します。
- ・中国本土の株式への投資は、RQFII（人民元適格国外機関投資家）制度およびQFII（適格国外機関投資家）制度を活用します。
- ・世界の取引所に上場している中国関連企業の株式（預託証券（DR）を含みます。）に投資することがあります。
- ・中国政府の各種政策と経済成長から恩恵を受けることが期待される業種・産業に着目します。

(ロ) 投資対象とする投資信託証券については、中国の株式等への投資を目的とするものを基本とし、中国の運用に強みを持つ運用会社が設定するものを選定します。

- ・継続的にモニタリングを行い、必要な場合は入替えも行います。

(ハ) 中国の株式を投資対象とする上場投資信託証券に投資することがあります。

(ニ) 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

(ホ) 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。

(ヘ) 主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。ただし、運用状況等により変更となる

場合があります。

a . フィデリティ・ファンズ - チャイナ・コンシューマー・ファンド

| | |
|---------|--|
| 投資顧問会社 | F I Lファンド・マネジメント・リミテッド（バミューダ） |
| 主要運用対象 | 中国の株式等 |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として、本店所在地が中国または香港にあるか、あるいは主たる業務活動が中国または香港にある企業が発行する株式を投資対象とします。 ・中国の消費者向けの商品・サービスの開発、製造、販売に關与している企業の株式に投資します。 |

b . ハーベスト・ファンズ（ホンコン） - ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド

| | |
|---------|--|
| 投資顧問会社 | ハーベスト・グローバル・インベストメンツ・リミテッド |
| 投資助言会社 | ハーベスト・ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッド |
| 主要運用対象 | 中国の株式等 |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として、中国（上海、深セン）の取引所に上場している中国A株に投資し、長期的な成長を目指します。 ・中国の経済成長、構造改革から恩恵を受ける企業、または関連した企業の株式に投資します。 |

c . 中国中小型A株ファンド＜適格機関投資家限定＞

| | |
|---------|---|
| 委託会社 | 三井住友アセットマネジメント株式会社 |
| 投資助言会社 | 中郵創業基金管理有限公司 |
| 主要運用対象 | 中国本土の取引所に上場している株式 |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として中国本土の取引所に上場している人民元建ての中小型株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ・銘柄選択にあたっては、主として中国の政策から中長期的に恩恵を受けることが見込まれる内需関連銘柄に、市場流動性や時価総額に配慮しつつ投資を行います。 ・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 |

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

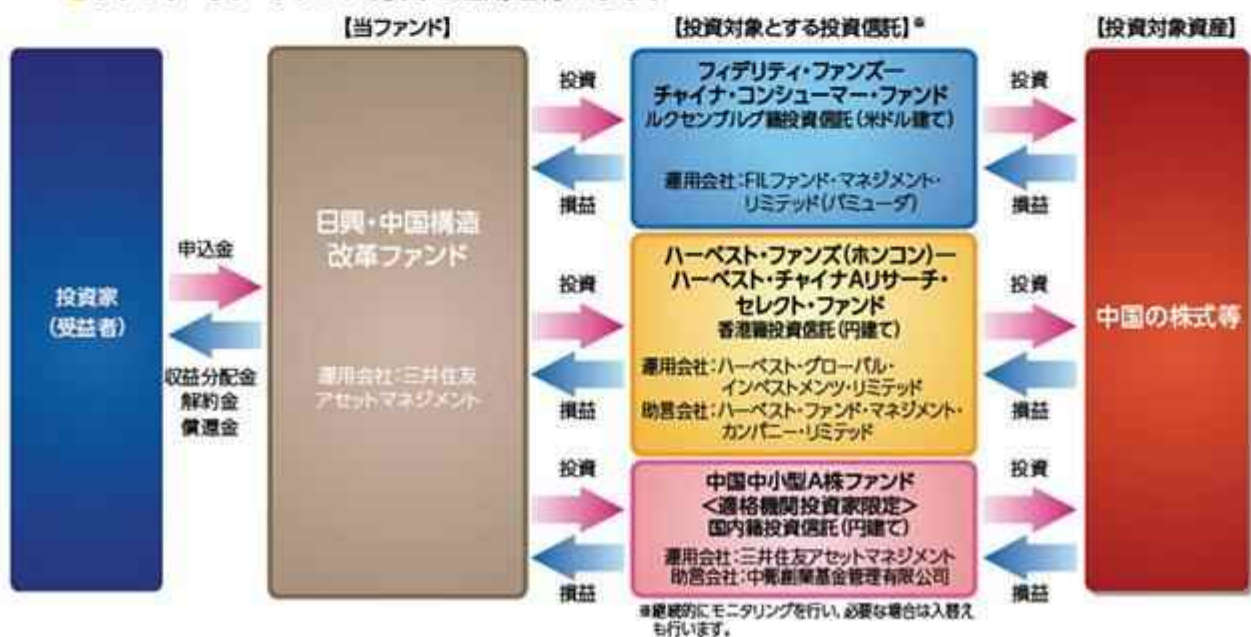
ファンドの特色

- 1 主として、中国の取引所に上場している株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
 - 実際の運用はファンド・オブ・ファンズ方式で行います。
 - 中国本土、香港、台湾等の取引所に上場している株式等に投資します。中国本土の株式への投資は、RQFII(人民元適格国外機関投資家)制度およびQFII(適格国外機関投資家)制度を活用します。なお、上海・香港株式相互取引制度を活用することがあります。また、世界の取引所に上場している中国関連企業の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資することがあります。
- 2 中国政府の各種政策と経済成長から恩恵を受けることが期待される業種・産業に着目します。
 - 投資主導から消費主導への経済発展方式の転換および中国政府が推進する構造改革や経済政策から恩恵を受けることが期待される内需および消費関連の企業に着目し投資を行います。
- 3 実質的な運用は、中国の運用に強みをもつ運用会社が行います。
 - 投資対象とする投資信託証券*については、中国の株式等への投資を目的とするものを基本とします。
※継続的にモニタリングを行い、必要な場合は入替えも行います。
 - 中国の株式を投資対象とする上場投資信託証券に投資することがあります。
- 4 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※資金動向、市況動向等によっては上記の運用ができないことがあります。

ファンドのしくみ

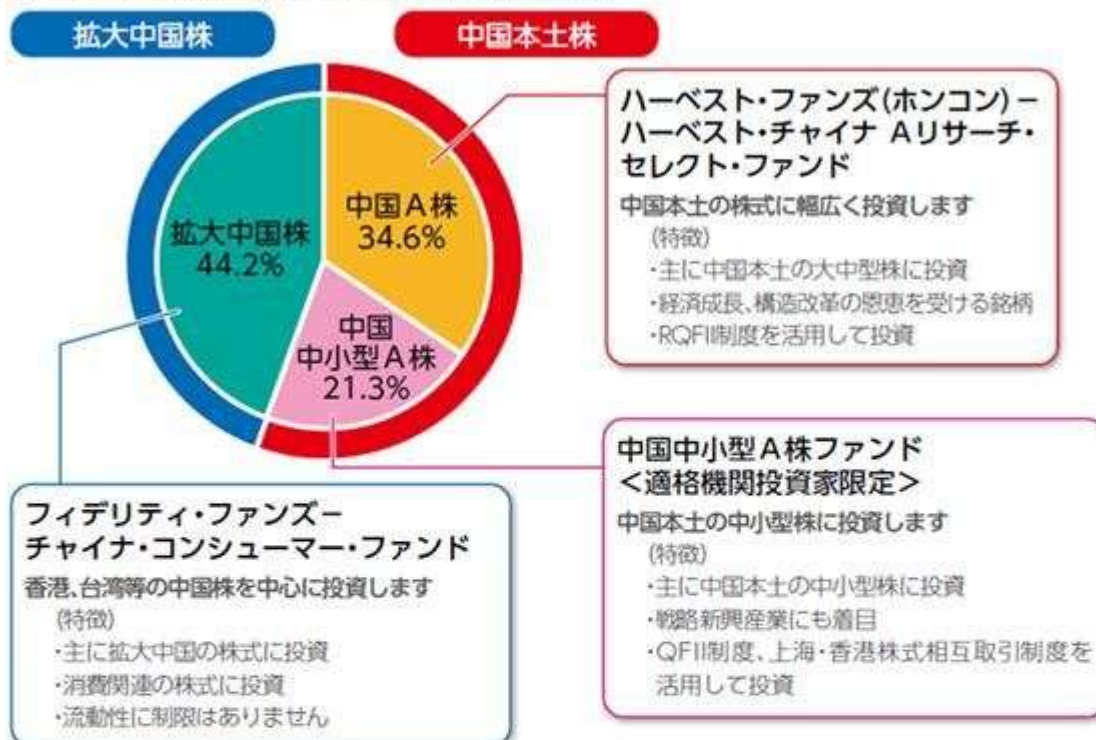
- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



ポートフォリオについて

- ポートフォリオは、基本的に流動性に対する制限のないRQFII制度を通じた中国本土株と、中国本土外の拡大中国株を中心とします。
また、QFII制度を活用して中国本土の中小型株にも一部投資を行います。なお、上海・香港株式相互取引制度を活用することがあります。

<ご参考：ポートフォリオの構成比(2015年8月末現在)>



※上記は2015年8月末現在のものであり、当ファンドの将来の投資割合を示唆あるいは保証するものではありません。
※組入ファンドの評価額の合計を100%として計算しています。四捨五入の関係上、合計が100%とならない場合があります。
※投資対象とする投資信託は、継続的にモニタリングを行い、必要な場合は入替えも行います。

A株とQFII(適格国外機関投資家)、RQFII(人民元適格国外機関投資家)

- A株とは、上海、深センの取引所に上場している人民元建てで取引される株式のことで、原則として中国国内投資家のみ参加が認められるものです。
- QFII(適格国外機関投資家)とは、一定の条件を満たし、中国当局の認可を受けた国外の機関投資家に対して、中国証券市場(A株市場)への投資を認める制度です(2002年12月施行)。
- RQFII(人民元適格国外機関投資家)とは、中国域外にある人民元資金で中国国内への証券投資を行う域外の機関投資家を指し、外貨で人民元を購入し中国国内で証券投資を行うQFIIとは区別されている制度です(2011年12月施行)。

上海・香港株式相互取引制度を利用したA株投資について

- A株への投資に当たって、QFII制度の他に、上海・香港株式相互取引制度を利用することがあります。
- 上海・香港株式相互取引制度とは、海外の個人や機関投資家に、香港証券取引所を通じて上海証券取引所に上場するA株への投資を認める制度です(2014年11月施行)。これにより、中国当局の認可を受けることなくA株投資が可能となります。ただし、取引可能な銘柄が一部の銘柄に限定されています。なお、深セン証券取引所と香港証券取引所との間でも同様の制度の実施が検討されています。

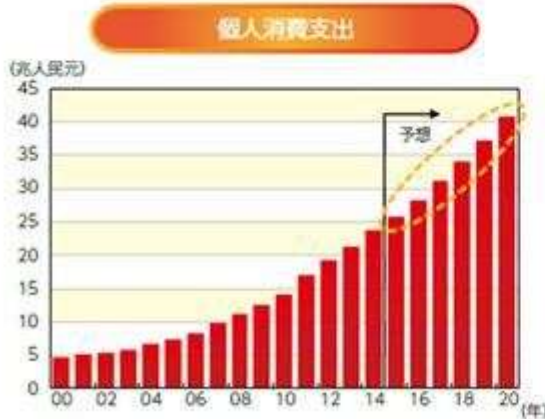
新たな成長ステージへ

- 2012年11月に習近平体制が発足し、中国経済はこれまでの「投資・輸出主導型」から「内需主導型」の経済成長へ方針を転換し、「新たな成長ステージ」に入りました。



改革への期待

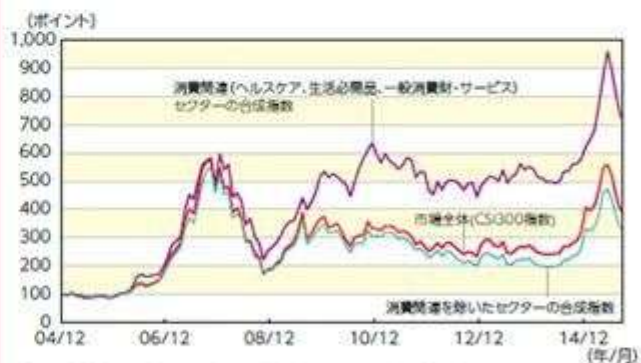
- 中国の個人消費は2020年には現在の日本のGDP総額を上回る41兆人民元(約771兆円*)に上ると予想されるなか、習政権による改革推進によりさらなる上振れが期待されます。*1人民元=18.987円で換算(2015年8月末現在)



※ グラフ・データは、参考情報として記載した過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの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。

消費関連セクターの株価は堅調

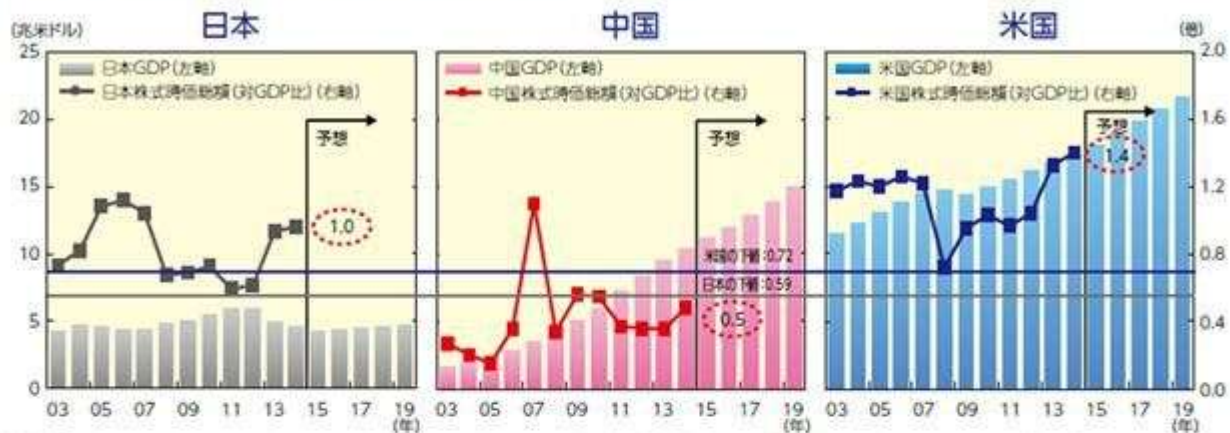
リーマン・ショック以降、内需の拡大にともない消費関連セクターの株価は市場全体を上回って推移しています。



※ グラフ・データは、過去のデータを基に委託会社が行ったシミュレーションの結果であり、当ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。一定の前提条件に基づくものであり、経費等は考慮されていません。実際の運用においては、市場動向等の諸条件が異なることによりパフォーマンス等は大きく異なります。

GDPと株式時価総額(対GDP比率)の推移

- 株式市場の発展度合いを測る指標として、株式市場の規模と経済規模を比べる「株式時価総額(対GDP比率)」を用いる場合があります。
- 2014年の中国株式時価総額の対GDP比率は0.5倍であり、先進国と比較すると低い水準にあります。(参考:日本は1.0倍、米国は1.4倍、G7平均では1.1倍)

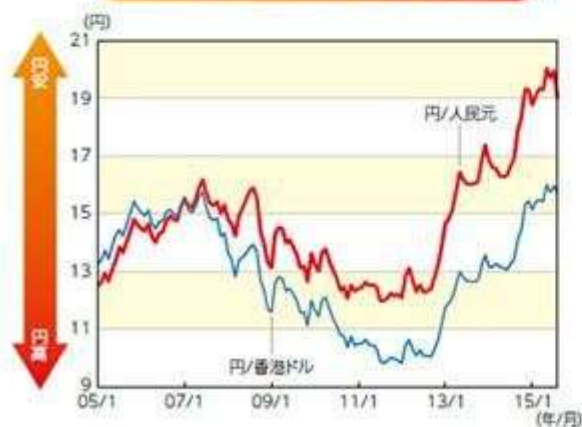


(注) データは2003年～2019年。2015年～2019年はIMFの予想。株式時価総額のデータは2003年～2014年の各年末値。
(出所) IMF, Bloomberg

【ご参考】中国為替市場

- 人民元や香港ドルは、ここ2年の動きを見ると対円でいずれも円安傾向で推移しています。
- 人民元や香港ドルの対円相場は、米ドル/円相場の影響も受けます。

人民元・香港ドルの対円相場の推移



(注) データは2005年1月末～2015年8月末。
(出所) Bloomberg

人民元と香港ドルの為替政策

人民元

人民元は、2005年7月の切り上げ以降、一定範囲における管理変動相場制となっており、リーマン・ショック前後を除き緩やかに対米ドルで上昇基調となっていました。2015年8月に切り下げられました。

人民元の対米ドル相場の推移



香港ドル

香港ドルは、米ドルに対して実質的な固定相場制を採用しており、対円相場は米ドル円の動きと基本的に連動しています。

(注) データは2005年1月末～2015年8月末。
(出所) Bloomberg

※ グラフ・データは、参考情報として記載した過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの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。

投資対象とする投資信託の運用会社・投資助言会社について

- フィデリティ・ワールドワイド・インベストメント(以下、フィデリティ) 傘下のFILファンド・マネジメンツ・リミテッド(パミュード)が、当ファンドにおいて「フィデリティ・ファンズ・チャイナ・コンシューマー・ファンド」の運用を担う運用会社です。

フィデリティの概要

- 設立:1969年
 - 拠点:世界25カ国
 - 預かりおよび運用資産総額:3,567億米ドル(約42.7兆円)
- (注) データは2014年12月末現在。為替は1米ドル=119.84円で換算。



- ハーベスト・グローバル・インベストメンツ・リミテッドが、当ファンドにおいて「ハーベスト・ファンズ(ホンコン)-ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド」の運用を担う運用会社です。

ハーベストの概要

ハーベスト・グローバル・インベストメンツ・リミテッド

- 設立:2008年
- 拠点:香港

<親会社(投資助言会社)>

嘉實基金管理有限公司 (Harvest Fund Management Co., Ltd.)

- 設立:1999年
- 運用資産残高:約880億米ドル(約10.7兆円)

(注) データは2015年6月末現在。為替は1米ドル=122.12円で換算。



- 中郵創業基金管理有限公司が、当ファンドにおいて「中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>」の運用会社である三井住友アセットマネジメント株式会社に、中国における個別銘柄リサーチ情報および投資環境分析情報を提供する投資助言会社です。

中郵創業基金管理有限公司の概要

- 設立:2006年
- 拠点:北京
- 運用資産残高:約631億人民元(約1.2兆円)

(注) データは2015年6月末現在。為替は1人民元=19.701円で換算。



(出所) フィデリティ、ハーベスト、中郵創業基金

※投資対象とする投資信託が入替えとなった場合、運用会社、投資助言会社も変更となることがあります。

3【投資リスク】

<更新後>

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として海外の株式を投資対象としており、その価格は、保有する株式の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果

を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等(他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。)のうち主要なものは、以下の通りです。

(イ) 株式市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

(ロ) 為替変動リスク

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ハ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

(ニ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ホ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

なお、海外の取引所によっては、長期間にわたる個別銘柄の売買停止措置がとられることがあり、そのような場合には一般社団法人投資信託協会規則もしくは委託会社の社内ルールに従って、当該有価証券の評価を行います。

(ヘ) 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、ファンド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。

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。

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が小さかった場合も同様です。

(ト) 中国証券市場に関する制度的な留意点

・人民元建の株式(上海A株、深センA株)への投資については、QFII(適格国外機関

投資家)制度上の回金規制の制約を受けます。また、中国政府当局により、対外収支状況などを理由として、海外への送金規制などが行われた場合には、信託財産の回金処理が予定通り行えない可能性があります。このような場合、換金に伴う支払資金の不足が予想されるため、換金の申込みの受け付けを中止することや、既に受け付けた換金の申込みを取り消させていただくことがあります。また、回金の遅延等に伴い、委託会社の判断で信託期間を延長する場合があります。

- ・ Q F I I が中国国内の株式配当金および利息から得るインカム・ゲインについては10%の企業所得税が課されています。株式等の譲渡から得るキャピタル・ゲインについては、平成26年11月17日以降、当面課税が免除される旨、中国国家税務総局および中国証券監督管理委員会より公表されています。その他関連する中国の法令・通達および日中間における租税条約は、現状存在しません。将来的に上記の税金が課されることとなった場合には、ファンドがこれを実質的に負担する可能性があります。
- ・ 中国の証券関連の法令は近年制定されたものが多く、その解釈は必ずしも安定していません。Q F I I に対する中国国内における課税の取扱いについては今後変更となる可能性があります。
- ・ 中国政府当局により、投資対象とする投資信託の運用会社がQ F I I の認可を取り消された場合、人民元建の株式(上海A株、深センA株)への投資が困難あるいは不可能となる場合があります。
- ・ 上海・香港株式相互取引制度においては、Q F I I 制度と異なり、中国当局の認可が不要で、回金制限もありません。ただし、上海証券取引所に上場するA株のうち、取引可能な銘柄が一部の銘柄に限定されています。また、取引通貨はオフショア人民元となり、中国本土内外の人民元為替取引は完全には自由化されていないため、Q F I I 制度の取引通貨である中国本土のオンショア人民元の為替レートの値動きとは乖離する場合があります。

(チ) 換金制限等に関する留意点

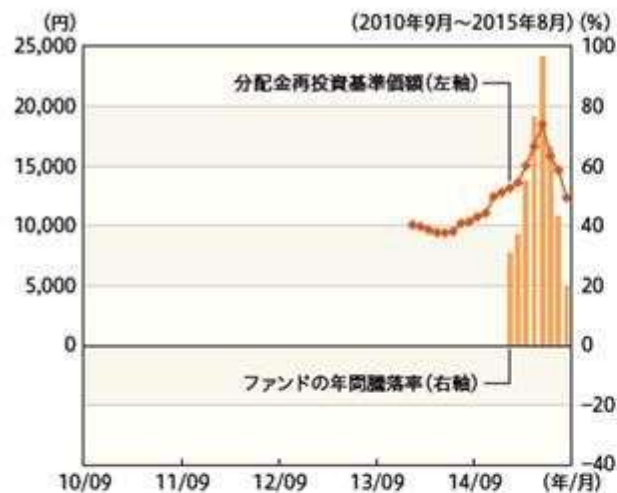
投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

ロ 投資リスクの管理体制

リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織(リスク管理部および法務コンプライアンス部)を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

(参考情報) 投資リスクの定量的比較

【ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移】



【ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較】



※左グラフは2010年9月～2015年8月の各月末におけるファンドの直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。右グラフは同期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※ファンドの設定日が2014年1月24日のため、左グラフの分配金再投資基準価額は2014年1月末以降のデータを、左右グラフのファンドの騰落率については各月末の直近1年間の騰落率であるため、ファンド設定1年後の2015年1月末以降のデータを表示しています。

※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

<各資産クラスの指数>

日本株…TOPIX(配当込み)

先進国株…MSCIコクサイインデックス(gross配当込み, 円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(gross配当込み, 円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI(国債)

先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)

新興国債…JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

【TOPIX(配当込み)】は、株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象としています。

【MSCIコクサイインデックス(gross配当込み, 円ベース)】は、MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス(gross配当込み, 円ベース)】は、MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。

【NOMURA-BPI(国債)】は、野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。

【シティ世界国債インデックス(除く日本, 円ベース)】は、Citigroup Index LLCが開発した指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。

【JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)】は、J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

<更新後>

イ 個別元本について

(イ) 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。

(ロ) 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。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、各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同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。

(八) 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。
(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の(収益分配金の課税について)を参照。)

ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

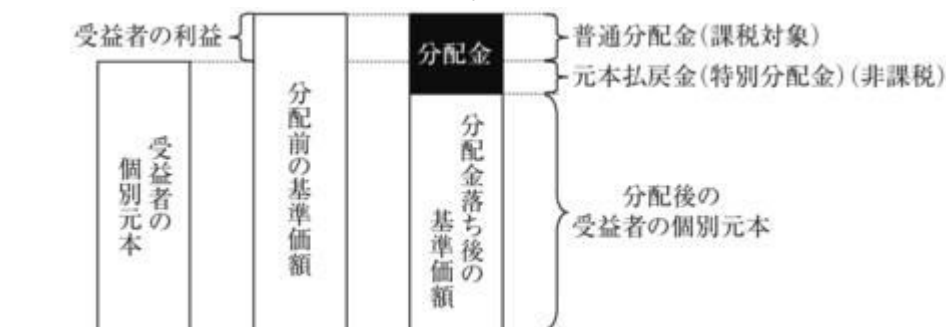
ハ 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を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。



収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



上記、の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

(イ) 個人の受益者に対する課税

・ 収益分配時

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、20.315% (所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

・ 一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315% (所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座(源泉徴収選択口座)の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、他の上場

株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

なお、平成28年1月1日以降、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等も通算が可能となる予定です。

（ロ）法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISAの適用対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、受取配当にかかる益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円（平成28年1月1日から年間120万円となる予定です。）の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等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等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、0歳から19歳の方を対象とした「ジュニアNISA」が新たに創設され、平成28年4月1日より年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となる予定です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

非株式割合に関する制限はありません（約款規定なし）。

上記「（5）課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成27年8月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

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

5【運用状況】

<更新後>

（1）【投資状況】

平成27年 8月31日現在

| 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 | 香港 | 638,539,096 | 30.14 |
| | 日本 | 392,568,048 | 18.53 |
| | 小計 | 1,031,107,144 | 48.67 |
| 投資証券 | ルクセンブルグ | 815,130,101 | 38.47 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 272,546,225 | 12.86 |
| 合計(純資産総額) | | 2,118,783,470 | 100.00 |

（注）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。以下同じ。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ 主要投資銘柄

平成27年 8月31日現在

| 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿単価 (円) | 帳簿価額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----------|----------|--|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
| ルクセンブルグ | 投資証券 | フィデリティ・ファンズ・チャイナ・コンシューマー・ファンド | 521,846.85 | 1,763.16 | 920,104,187 | 1,562.01 | 815,130,101 | 38.47 |
| 香港 | 投資信託受益証券 | ハーベスト・ファンズ(ホンコン) - ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド | 52,491.37 | 14,375.12 | 754,569,872 | 12,164.64 | 638,539,096 | 30.14 |
| 日本 | 投資信託受益証券 | 中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定> | 291,071,438 | 1.325 | 385,669,655 | 1.3487 | 392,568,048 | 18.53 |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別の投資比率

平成27年 8月31日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 48.67 |
| 投資証券 | 38.47 |
| 合計 | 87.14 |

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

| 年月日 | 純資産総額 (円) | | 1万口当たりの 純資産額(円) | |
|-------------------|----------------|----------------|--------------------|--------|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第1期 (平成27年 1月26日) | 10,527,759,482 | 10,527,759,482 | 13,341 | 13,341 |
| 平成26年 8月末日 | 11,895,031,856 | | 10,333 | |
| 9月末日 | 11,934,207,633 | | 10,739 | |
| 10月末日 | 11,839,893,718 | | 11,048 | |
| 11月末日 | 11,221,446,483 | | 12,425 | |
| 12月末日 | 11,357,466,272 | | 12,791 | |

| | | | |
|------------|---------------|--|--------|
| 平成27年 1月末日 | 9,089,621,454 | | 13,155 |
| 2月末日 | 8,010,841,601 | | 13,598 |
| 3月末日 | 7,375,014,315 | | 15,027 |
| 4月末日 | 6,804,383,138 | | 16,647 |
| 5月末日 | 6,132,145,360 | | 18,473 |
| 6月末日 | 4,147,565,943 | | 15,815 |
| 7月末日 | 3,110,940,677 | | 14,623 |
| 8月末日 | 2,118,783,470 | | 12,328 |

【分配の推移】

| | 計算期間 | 1万口当たり分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 平成26年 1月24日～平成27年 1月26日 | 0 |

【収益率の推移】

| | 収益率（％） |
|----------|--------|
| 第1期 | 33.4 |
| 第2期（中間期） | 19.4 |

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

（４）【設定及び解約の実績】

| | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|----------|----------------|---------------|
| 第1期 | 13,811,830,621 | 5,920,815,251 |
| 第2期（中間期） | 1,326,560,341 | 6,972,749,317 |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

基準日2015年8月31日

※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。
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

| 決算期 | 分配金 |
|---------|-----|
| 2015年1月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

主要な資産の状況

(投資対象とする投資信託の現況)

■フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンド

主要投資銘柄(上位10銘柄)(2015年7月31日現在)

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 比率(%) |
|------|----|--------------------------------|------------|-------|
| 中国 | 株式 | TENCENT HLDGS LTD | 情報技術 | 9.98 |
| 中国 | 株式 | CHINA LIFE INSURANCE CO LTD | 金融 | 8.87 |
| 香港 | 株式 | AIA GROUP LTD | 金融 | 7.70 |
| 中国 | 株式 | PING AN INS GROUP CO CHINA LTD | 金融 | 6.38 |
| 中国 | 株式 | CHINA MOBILE LTD | 電気通信サービス | 4.83 |
| 中国 | 株式 | CHINA PAC INS GROUP CO LTD | 金融 | 4.81 |
| 台湾 | 株式 | CATHAY FINANCIAL HLDG CO LTD | 金融 | 4.21 |
| 香港 | 株式 | SANDS CHINA LTD | 一般消費財・サービス | 3.52 |
| 中国 | 株式 | HENGAN INTL GRP CO LTD | 生活必需品 | 2.72 |
| 香港 | 株式 | GALAXY ENT GROUP LTD | 一般消費財・サービス | 2.22 |

※国・地域は、投資国基準に基づく分類です。

※業種はMSCI10業種に基づく分類です。

※比率は、フィデリティ・ファンズーチャイナ・コンシューマー・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

※FILファンド・マネジメント・リミテッド(バモューダ)のデータを基に三井住友アセットマネジメントが作成しています。

■ハーベスト・ファンズ(ホンコン)ーハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド

主要投資銘柄(上位10銘柄)(2015年7月31日現在)

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 比率(%) |
|------|----|--|----------|-------|
| 中国 | 株式 | Industrial Bank Co., Ltd. Class A | 金融 | 4.54 |
| 中国 | 株式 | Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. Class A | ヘルスケア | 4.17 |
| 中国 | 株式 | Daqin Railway Co., Ltd. Class A | 資本財・サービス | 4.11 |
| 中国 | 株式 | Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. Class A | 資本財・サービス | 3.62 |
| 中国 | 株式 | Shenzhen Sunway Communication Co., Ltd. Class A | 情報技術 | 3.59 |
| 中国 | 株式 | China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd. Class A | 金融 | 3.25 |
| 中国 | 株式 | Tibet Rhodiola Pharmaceutical Co., Ltd. Class A | ヘルスケア | 2.99 |
| 中国 | 株式 | Yuan Longping High-Tech Agriculture Co., Ltd. Class A | 生活必需品 | 2.81 |
| 中国 | 株式 | Fiberhome Telecommunication Technologies Co., Ltd. Class A | 情報技術 | 2.77 |
| 中国 | 株式 | Guangdong Dahuanong Animal Health Products Co., Ltd. Class A | ヘルスケア | 2.77 |

※業種はMSCI10業種に基づく分類です。

※比率は、ハーベスト・ファンズ(ホンコン)ーハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

※ハーベスト・グローバル・インベストメンツ・リミテッドのデータを基に三井住友アセットマネジメントが作成しています。

■中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>

資産別構成

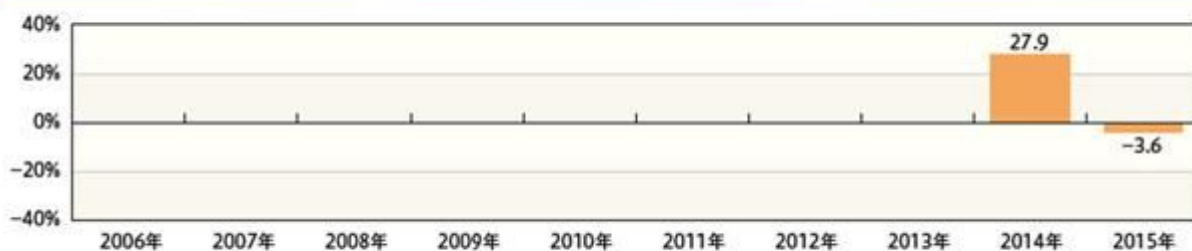
| 資産の種類 | 国・地域 | 比率(%) |
|---------------------|------|--------|
| 株式 | 中国 | 85.45 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 14.55 |
| 合計(純資産総額) | | 100.00 |

主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 比率(%) |
|------|----|--|--------------|-------|
| 中国 | 株式 | TAIJI COMPUTER CORP LTD-A | ソフトウェア・サービス | 10.07 |
| 中国 | 株式 | FEILO ACOUSTICS CO LTD-A | 家庭用品・パーソナル用品 | 7.77 |
| 中国 | 株式 | ORG PACKAGING CO LTD-A | 素材 | 7.75 |
| 中国 | 株式 | CCS SUPPLY CHAIN MANAGEMENT CO LTD-A | 食品・飲料・タバコ | 6.27 |
| 中国 | 株式 | JANUS DONGGUAN PRECISION COMPONENTS CO-A | 耐久消費財・アパレル | 5.90 |
| 中国 | 株式 | HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A | 資本財 | 5.50 |
| 中国 | 株式 | DONGJIANG ENVIRONMENTAL CO-A | 資本財 | 5.10 |
| 中国 | 株式 | BEIJING TEAMSUN TECHNOLOGY-A | ソフトウェア・サービス | 4.22 |
| 中国 | 株式 | JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A | ヘルスケア機器・サービス | 4.09 |
| 中国 | 株式 | NINGBO JOYSON ELECTRONICS-A | 自動車・自動車部品 | 3.85 |

※比率は、中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>の純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2014年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2014年1月24日)から年末までの騰落率を表示しています。

※2015年のファンドの収益率は、年初から2015年8月31日までの騰落率を表示しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。

第3【ファンドの経理状況】

<追加>

1. 当ファンドの中間財務諸表は、「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)ならびに同規則第38条の3、第57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、中間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. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期中間計算期間(平成27年 1月27日から平成27年 7月26日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【日興・中国構造改革ファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

| 第2期中間計算期間 (平成27年 7月26日現在) | |
|------------------------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 46,810,997 |
| 金銭信託 | 12,630,609 |
| コール・ローン | 409,321,761 |
| 投資信託受益証券 | 2,265,119,980 |
| 投資証券 | 906,661,208 |
| 未収利息 | 336 |
| 流動資産合計 | 3,640,544,891 |
| 資産合計 | 3,640,544,891 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払解約金 | 25,859,525 |
| 未払受託者報酬 | 1,060,651 |
| 未払委託者報酬 | 37,829,780 |
| その他未払費用 | 247,416 |
| 流動負債合計 | 64,997,372 |
| 負債合計 | 64,997,372 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 2,244,826,394 |
| 剰余金 | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 1,330,721,125 |
| 元本等合計 | 3,575,547,519 |
| 純資産合計 | 3,575,547,519 |
| 負債純資産合計 | 3,640,544,891 |

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| 第2期中間計算期間 | |
|---|---------------|
| 自 平成27年 1月27日 | |
| 至 平成27年 7月26日 | |
| 営業収益 | |
| 受取利息 | 35,933 |
| 有価証券売買等損益 | 1,513,493,505 |
| 為替差損益 | 106,657,963 |
| その他収益 | 8,913,642 |
| 営業収益合計 | 1,629,101,043 |
| 営業費用 | |
| 受託者報酬 | 1,060,651 |
| 委託者報酬 | 37,829,780 |
| その他費用 | 386,839 |
| 営業費用合計 | 39,277,270 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 1,589,823,773 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 1,589,823,773 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ） | 1,589,823,773 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ） | 1,177,774,333 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 2,636,744,112 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 744,976,036 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 744,976,036 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,463,048,463 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,463,048,463 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - |
| 分配金 | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 1,330,721,125 |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針の注記)

| 項 目 | 第2期中間計算期間 |
|--------------------|---|
| | 自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月26日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等の上場されている有価証券 金融商品取引所等の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の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等の上場されていない有価証券 金融商品取引所等の上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| 2.デリバティブの評価基準及び評価方法 | 為替予約取引 個別法に基づき、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、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。 |
| 3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。 |

(追加情報)

| | | | | |
|---|------------|-------------------------|--------------|-------|
| 第2期中間計算期間 自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月26日 | | | | |
| 中間貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券の「中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>」の組入株式のうち、下表の1銘柄については売買停止となったため、直近の売買最終価格で評価する一方、当社の定めた売買停止銘柄の評価に関する規定に基づき観察対象銘柄に指定し、中間計算期間末現在もモニタリングを行っておりました。 | | | | |
| 銘柄名 | 売買停止日 | 市場指数 | 評価額 | 組入比率 |
| TAIJI COMPUTER CORP LTD-A | 平成27年5月14日 | CSI小型株500トータルリターンインデックス | 107,112,689円 | 2.07% |
| その後平成27年7月上旬に市場指数が大幅下落した状況に鑑み、一般社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」第15条第3項但書に従い、委託会社としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める価格により評価しております。 | | | | |
| 具体的には、売買停止日以降、売買停止銘柄の属する市場の指数が一定率以上下落したことをうけ、当社の定めた売買停止銘柄の評価に関する規定に基づき、直近の売買最終価格による評価から、直近の売買最終価格を基に市場指数の騰落率に連動した価格（但し、直近の売買最終価格で評価した額を超えない価額）を合理的事由をもって認める評価価格としております。 | | | | |
| なお、当ファンドの「中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>」の組入比率は平成27年7月26日現在38.93%であり、「中国中小型A株ファンド<適格機関投資家限定>」に占める当該銘柄の比率は5.32%であるため、当ファンドが実質的に組入れている比率は2.07%となっております。 | | | | |

(中間貸借対照表に関する注記)

| | | |
|-------------------------|------------------------------|----------------|
| 項 目 | 第2期中間計算期間 (平成27年 7月26日現在) | |
| 1. 当中間計算期間の末日における受益権の総数 | | 2,244,826,394口 |
| 2. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 | 1.5928円 |
| | (10,000口当たりの純資産額) | 15,928円) |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項 目 | 第2期中間計算期間 (平成27年 7月26日現在) |
|---------------------|--|
| 1.中間貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |
| 2.時価の算定方法 | (1) 有価証券（投資信託受益証券、投資証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

| 項 目 | 第2期中間計算期間 (平成27年 7月26日現在) |
|-----------|------------------------------|
| 期首元本額 | 7,891,015,370円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,326,560,341円 |
| 期中一部解約元本額 | 6,972,749,317円 |

（参考）

日興・中国構造改革ファンドは、「フィデリティ・ファンズ - チャイナ・コンシューマー・ファンド」、「ハーベスト・ファンズ（ホンコン） - ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンド」および「中国中小型A株ファンド＜適格機関投資家限定＞」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」および「投資証券」は、これらの投資信託の受益証券および投資証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。

フィデリティ・ファンズ - チャイナ・コンシューマー・ファンド

フィデリティ・ファンズ - チャイナ・コンシューマー・ファンドは、ルクセンブルク籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

純資産計算書(2014年4月30日現在)

(単位:米ドル)

| | | |
|-------------------|--|---------------|
| 資産 | | |
| 投資有価証券(時価) | | 1,928,222,513 |
| 銀行およびブローカー預け金 | | 18,115,569 |
| 投資有価証券売却に係る未収金 | | 31,662,895 |
| 受益証券発行に係る未収金 | | 995,177 |
| 未収配当金および未収利息 | | 908,226 |
| 外国為替予約取引に係る未実現評価益 | | 104 |
| 資産合計 | | 1,979,904,484 |
| 負債 | | |
| 投資有価証券購入に係る未払金 | | 25,298,172 |
| 受益証券の買戻しに係る未払金 | | 4,835,701 |
| 未払費用 | | 3,270,747 |
| 外国為替予約取引に係る未実現評価損 | | 5,487 |
| 未払キャピタルゲイン税 | | 115,397 |
| その他未払金 | | 9,972 |
| 負債合計 | | 33,535,476 |

投資有価証券明細表(2014年4月30日現在)

| 種類 | 国 | 通貨 | 株数または 額面価額 | 時価 (単位:米ドル) | 純資産 構成比% |
|--------------------------------------|----|-----|---------------|----------------|-------------|
| 公認の証券取引所で取引される有価証券 | | | | | |
| エネルギー | | | | | |
| China Suntien Green Energy (H) | CN | HKD | 13,371,004 | 4,518,904 | 0.23 |
| Newocean Energy Holdings | HK | HKD | 6,654,000 | 4,387,146 | 0.23 |
| | | | | 8,906,050 | 0.46 |
| 公益事業 | | | | | |
| ENN Energy Holdings | CN | HKD | 1,236,000 | 8,634,200 | 0.44 |
| Huaneng Renewables (H) | CN | HKD | 25,950,000 | 8,045,310 | 0.41 |
| China Longyuan Power Group (H) | CN | HKD | 6,350,000 | 6,531,515 | 0.34 |
| Huadian Fuxin Energy (H) | CN | HKD | 5,624,000 | 2,624,917 | 0.13 |
| | | | | 25,835,942 | 1.33 |
| 素材 | | | | | |
| Bloomage Biotechnology | CN | HKD | 2,427,500 | 6,535,861 | 0.34 |
| Universal Cement | TW | TWD | 3,913,000 | 3,741,408 | 0.19 |
| Fufeng Group | CN | HKD | 4,249,000 | 1,617,127 | 0.08 |
| | | | | 11,894,396 | 0.61 |
| 資本財・サービス | | | | | |
| Beijing Enterprises Holdings | HK | HKD | 803,000 | 6,982,827 | 0.36 |
| China Eastern Airlines (H) | CN | HKD | 17,406,000 | 5,368,440 | 0.28 |
| Shenzhen International Holdings | HK | HKD | 4,232,500 | 5,136,747 | 0.26 |
| China Everbright International | HK | HKD | 4,091,000 | 5,125,658 | 0.26 |
| China Conch Venture Holdings | CN | HKD | 2,111,000 | 5,119,614 | 0.26 |
| Airtac International Group | CN | TWD | 191,600 | 2,056,293 | 0.11 |
| Beijing Jingcheng Machinery Electric | CN | HKD | 1,358,000 | 428,915 | 0.02 |

| | |
|------------|------|
| 30,218,494 | 1.55 |
|------------|------|

情報技術

| | | | | | |
|--------------------------------------|----|-----|------------|-------------|-------|
| Tencent Holdings | CN | HKD | 2,649,800 | 165,041,771 | 8.48 |
| Kingsoft | CN | HKD | 8,956,000 | 27,611,944 | 1.42 |
| NetEase ADR | CN | USD | 258,715 | 17,584,859 | 0.90 |
| Qihoo 360 Technology ADR | CN | USD | 170,074 | 14,173,967 | 0.73 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 46,672,000 | 13,935,732 | 0.72 |
| Baidu ADR | CN | USD | 75,307 | 11,575,439 | 0.59 |
| Beijing Development HK | HK | HKD | 16,533,000 | 5,234,942 | 0.27 |
| Youku Tudou ADR | CN | USD | 114,517 | 2,490,745 | 0.13 |
| BAI00 Family Interactive | CN | HKD | 9,084,000 | 1,522,209 | 0.08 |
| 58.com | CN | USD | 36,000 | 1,411,560 | 0.07 |
| O-Net Communications Group | CN | HKD | 17,000 | 4,408 | 0.00 |
| | | | | 260,587,576 | 13.39 |

一般消費財・サービス

| | | | | | |
|---|----|-----|------------|-------------|------|
| Sands China | CN | HKD | 14,449,200 | 105,417,834 | 5.42 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 10,254,000 | 80,589,409 | 4.14 |
| Li & Fung | HK | HKD | 19,876,000 | 28,848,367 | 1.48 |
| Great Wall Motor (H) | CN | HKD | 5,277,000 | 23,875,258 | 1.23 |
| Brilliance China Automotive Holdings | HK | HKD | 15,258,000 | 23,538,725 | 1.21 |
| Wynn Macau | CN | HKD | 4,899,200 | 19,292,577 | 0.99 |
| SJM Holdings | HK | HKD | 6,362,000 | 17,647,721 | 0.91 |
| Merida Industry | TW | TWD | 2,576,000 | 17,234,655 | 0.89 |
| GOME Electrical Appliances Holding | CN | HKD | 83,256,000 | 15,689,521 | 0.81 |
| Belle International Holdings | HK | HKD | 14,454,000 | 14,960,891 | 0.77 |
| New Oriental Education & Technology Group ADR | CN | USD | 528,800 | 12,728,216 | 0.65 |
| Goodbaby International Holdings | CN | HKD | 20,227,000 | 11,074,732 | 0.57 |
| Dongfeng Motor Group (H) | CN | HKD | 8,144,000 | 10,864,684 | 0.56 |
| Intime Retail Group | CN | HKD | 10,867,500 | 10,641,892 | 0.55 |
| China Lodging Group | CN | USD | 470,900 | 10,482,234 | 0.54 |
| TAL Education Group ADR | CN | USD | 451,200 | 9,836,160 | 0.51 |
| Wowprime | TW | TWD | 637,200 | 9,595,022 | 0.49 |
| Guangzhou Automobile Group | CN | HKD | 9,446,000 | 9,535,235 | 0.49 |
| Yulon Motor | TW | TWD | 4,749,000 | 7,373,798 | 0.38 |
| SA SA International Holdings | HK | HKD | 7,926,000 | 6,649,167 | 0.34 |
| Phoenix Satellite Television Holdings | HK | HKD | 17,750,000 | 6,343,817 | 0.33 |
| Haier Electronics Group | HK | HKD | 2,276,000 | 5,584,009 | 0.29 |
| Li Ning | CN | HKD | 7,281,500 | 5,064,174 | 0.26 |
| International Housewares Retail | HK | HKD | 9,708,000 | 4,957,586 | 0.25 |
| Luk Fook Holdings International | HK | HKD | 1,664,000 | 4,710,900 | 0.24 |
| Ajisen China Holdings | HK | HKD | 5,509,000 | 4,643,635 | 0.24 |
| Melco International Development | HK | HKD | 1,485,000 | 4,550,287 | 0.23 |
| E-Commerce China Dangdang | CN | USD | 426,201 | 4,528,386 | 0.23 |
| Weifu High-Technology Group (B) | CN | HKD | 1,333,276 | 4,343,910 | 0.22 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 2,900,000 | 4,245,929 | 0.22 |
| Wisdom Holdings Group | CN | HKD | 7,982,000 | 3,991,426 | 0.21 |
| Embry Holdings | HK | HKD | 5,771,000 | 3,367,079 | 0.17 |
| Geely Automobile Holdings | HK | HKD | 9,640,000 | 3,342,590 | 0.17 |

| | | | | | |
|--|----|-----|------------|-------------|-------|
| SAIC Motor (A) | CN | CNY | 1,250,168 | 2,899,913 | 0.15 |
| Skyworth Digital Holdings | HK | HKD | 5,906,000 | 2,825,666 | 0.15 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 648,000 | 2,232,111 | 0.11 |
| Fuyao Glass Industry Group | CN | CNY | 1,538,946 | 2,067,613 | 0.11 |
| Far Eastern Department Stores | TW | TWD | 2,128,310 | 1,979,567 | 0.10 |
| Daphne International Holdings | CN | HKD | 4,832,000 | 1,937,913 | 0.10 |
| Midea Group | CN | CNY | 677,712 | 1,869,767 | 0.10 |
| Bona Film Group ADR | CN | USD | 282,572 | 1,684,129 | 0.09 |
| Chongqing Changan Automobile (B) | CN | HKD | 805,100 | 1,453,802 | 0.07 |
| Xinchen China Power Holdings | CN | HKD | 2,298,000 | 1,245,269 | 0.06 |
| | | | | 525,745,576 | 27.01 |
| 生活必需品 | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 9,098,000 | 46,729,144 | 2.40 |
| Want Want China Holdings | CN | HKD | 27,534,000 | 43,230,493 | 2.22 |
| Hengan International Group | CN | HKD | 3,778,000 | 39,767,275 | 2.04 |
| President Chain Store | TW | TWD | 3,983,000 | 29,541,861 | 1.52 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 14,900,595 | 25,190,099 | 1.29 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 39,084,000 | 16,739,603 | 0.86 |
| Tingyi Cayman Islands Holding | CN | HKD | 4,582,000 | 12,727,884 | 0.65 |
| Standard Foods | TW | TWD | 4,257,772 | 11,695,393 | 0.60 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 1,266,000 | 9,211,949 | 0.47 |
| Tenwow International Holdings | CN | HKD | 19,157,000 | 8,100,279 | 0.42 |
| China Agri-Industries Holdings | HK | HKD | 19,780,200 | 7,904,546 | 0.41 |
| Yantai Changyu Pioneer Wine | CN | HKD | 2,350,770 | 5,830,648 | 0.30 |
| Tibet 5100 Water Resources Holdings | HK | HKD | 12,892,000 | 5,108,910 | 0.26 |
| Changshouhua Food | CN | HKD | 4,877,000 | 4,945,388 | 0.25 |
| Sun Art Retail Group | CN | HKD | 3,537,000 | 4,604,795 | 0.24 |
| China Foods | HK | HKD | 11,842,000 | 4,002,105 | 0.21 |
| Kweichow Moutai | CN | CNY | 131,613 | 3,445,678 | 0.18 |
| Shenguan Holdings Group | CN | HKD | 7,610,000 | 3,255,985 | 0.17 |
| Biostime International Holdings | CN | HKD | 463,500 | 3,082,020 | 0.16 |
| Wumart Stores (H) | CN | HKD | 1,063,000 | 1,045,842 | 0.05 |
| Dynasty Fine Wines Group | HK | HKD | 2,870,000 | 266,527 | 0.01 |
| | | | | 286,426,424 | 14.72 |
| ヘルスケア | | | | | |
| China Medical System Holdings | CN | HKD | 9,108,000 | 10,783,541 | 0.55 |
| Dawnrays Pharmaceutical Holdings | HK | HKD | 13,404,000 | 10,148,519 | 0.52 |
| Consun Pharmaceutical Group | CN | HKD | 11,628,000 | 8,395,329 | 0.43 |
| Lijun International Pharmaceutical Holding | HK | HKD | 18,110,000 | 7,413,939 | 0.38 |
| China Animal Healthcare | CN | HKD | 10,455,000 | 6,822,652 | 0.35 |
| ScinoPharm Taiwan | TW | TWD | 2,480,240 | 6,739,596 | 0.35 |
| Biosensors International Group | SG | SGD | 7,805,000 | 5,909,450 | 0.30 |
| CSPC Pharmaceutical Group | HK | HKD | 5,366,000 | 4,464,470 | 0.23 |
| WuXi PharmaTech (Cayman) ADR | CN | USD | 71,088 | 2,420,546 | 0.12 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer | CN | HKD | 1,980,000 | 1,999,541 | 0.10 |
| Livzon Pharmaceutical Group | CN | HKD | 298,700 | 1,691,633 | 0.09 |
| Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical | CN | HKD | 1,637,000 | 1,427,067 | 0.07 |
| | | | | 68,216,283 | 3.50 |
| 通信サービス | | | | | |

| | | | | | |
|--|----|-----|------------|---------------|-------|
| China Mobile | HK | HKD | 7,671,500 | 72,878,870 | 3.74 |
| China Telecom (H) | CN | HKD | 71,422,000 | 36,294,810 | 1.86 |
| China Unicom Hong Kong | HK | HKD | 17,722,000 | 27,003,733 | 1.39 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 5,140,000 | 11,102,398 | 0.57 |
| HKT Trust | HK | HKD | 7,871,000 | 8,243,144 | 0.42 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 2,556,000 | 7,979,992 | 0.41 |
| | | | | 163,502,947 | 8.40 |
| 金融 | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 35,741,200 | 173,225,103 | 8.90 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 13,367,500 | 98,818,321 | 5.08 |
| China Life Insurance | CN | HKD | 30,304,000 | 78,414,341 | 4.03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 44,959,669 | 63,424,454 | 3.26 |
| China Pacific Insurance Group | CN | HKD | 15,395,000 | 48,246,853 | 2.48 |
| China Life Insurance (Taiwan) | TW | TWD | 18,893,499 | 16,515,824 | 0.85 |
| China Galaxy Securities | CN | HKD | 21,218,500 | 12,421,327 | 0.64 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 18,011,000 | 8,970,766 | 0.46 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 4,547,247 | 5,874,343 | 0.30 |
| Haitong Securities (H) | CN | HKD | 4,120,800 | 5,763,400 | 0.30 |
| Haitong International Securities Group | HK | HKD | 10,836,000 | 5,440,056 | 0.28 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 1,716,000 | 4,211,353 | 0.22 |
| China Cinda Asset Management | CN | HKD | 6,502,000 | 3,271,541 | 0.17 |
| Longfor Properties | CN | HKD | 2,352,000 | 3,038,929 | 0.16 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 489,800 | 1,276,212 | 0.07 |
| | | | | 528,912,823 | 27.17 |
| その他の規制された市場で取引される有価証券 | | | | | |
| 情報技術 | | | | | |
| PChome Online | TW | TWD | 573,000 | 3,925,866 | 0.20 |
| | | | | 3,925,866 | 0.20 |
| エクイティ・リンク債 | | | | | |
| UBS (SAIC Motor (A)) ELN 16/09/2014 | CN | USD | 2,957,100 | 6,859,344 | 0.35 |
| BNP (SAIC Motor (A)) ELN 05/08/2015 | CN | USD | 1,315,745 | 3,052,026 | 0.16 |
| BNP (Midea Group (A)) ELN 08/10/2015 | CN | USD | 353,500 | 975,285 | 0.05 |
| UBS (China Pacific (A)) ELN 13/06/2016 | CN | USD | 365,600 | 952,599 | 0.05 |
| BNP (Shanghai DZH (A)) ELN 30/10/2015 | CN | USD | 726,220 | 792,390 | 0.04 |
| UBS (Ping An Insurance (A)) ELN 30/05/2014 | CN | USD | 108,400 | 677,798 | 0.03 |
| UBS (Shanghai DZH (A)) ELN 21/01/2015 | CN | USD | 391,600 | 427,281 | 0.02 |
| DB (SAIC Motor (A)) ELN 17/07/2017 | CN | USD | 108,000 | 250,519 | 0.01 |
| | | | | 13,987,242 | 0.72 |
| 非上場 | | | | | |
| 金融 | | | | | |
| Haitong International Securitie 23/05/2014 | BM | HKD | 5,418,000 | 62,894 | 0.00 |
| | | | | 62,894 | 0.00 |
| 投資資産合計(取得価額：1,778,002,696米ドル) | | | | 1,928,222,513 | 99.07 |

ハーベスト・ファンズ(ホンコン) - ハーベスト・チャイナAリサーチ・セレクト・ファンドは、香港籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

財政状態計算書(2014年12月31日現在)

(単位：中国人民元)

資産

流動資産

| | |
|----------------------|-------------|
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産 | 421,196,245 |
| 未収預金利息 | 1,676 |
| 受益証券申込未収金 | 215,297 |
| 投資有価証券売却に係る未収金 | 42,683,191 |
| 前払費用およびその他未収金 | 1,285 |
| その他預金 | 108,018 |
| 現金および現金同等物 | 22,883,909 |
| 資産合計 | 487,089,621 |

負債

流動負債

| | |
|------------------------|-------------|
| 未払運用報酬 | 455,883 |
| 未払受託会社報酬 | 56,326 |
| 受益証券の償還に係る未払金 | 226,154 |
| 投資有価証券購入に係る未払金 | 48,614,802 |
| その他未払金 | 733,689 |
| 納税引当金 | 3,380,666 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産を除く負債合計 | 53,467,520 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 433,622,101 |

投資明細表(2014年12月31日現在)

| 上場 / 相場のある投資有価証券 | 保有株数 | 時価 | 純資産構成比 |
|--|-----------|------------|--------|
| 上場株式 | | | |
| 中国 | | | |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-A | 1,435,000 | 9,758,000 | 2.25% |
| CACHET PHARMACEUTICAL CO LTD-A | 289,565 | 7,731,386 | 1.78% |
| CHANGYUAN GROUP LTD-A | 664,926 | 7,640,000 | 1.76% |
| CHINA CYTS TOURS HLDG CO LTD-A | 394,546 | 6,494,227 | 1.50% |
| CHINA INTL TRAVEL SERVICE CORP LTD-A | 183,079 | 8,128,708 | 1.87% |
| CHINA NATIONAL ACCORD MEDICINES CORP LTD-A | 231,098 | 11,030,308 | 2.54% |
| CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD-A | 459,141 | 14,830,254 | 3.42% |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD-A | 1,685,000 | 27,684,550 | 6.38% |
| DAQIN RAILWAY CO LTD-A | 3,390,473 | 36,142,441 | 8.34% |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD-A | 170,700 | 7,092,585 | 1.64% |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES INC-A | 377,978 | 14,030,543 | 3.24% |
| HUADONG MEDICINE CO LTD-A | 167,100 | 8,791,131 | 2.03% |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD-A | 1,006,183 | 16,602,020 | 3.83% |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A | 313,445 | 11,747,919 | 2.71% |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 45,384 | 8,605,714 | 1.98% |
| LUOLAI HOME TEXTILE CO LTD-A | 254,215 | 6,548,578 | 1.51% |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | 555,057 | 15,230,764 | 3.51% |

| | | | |
|---|-----------|-------------|---------|
| PING AN BANK CO LTD-A | 1,114,600 | 17,655,264 | 4.07% |
| PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-A | 553,600 | 41,359,456 | 9.54% |
| POLY REAL ESTATE GROUP CO LTD-A | 2,105,645 | 22,783,078 | 5.25% |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD-A | 1,429,173 | 15,635,153 | 3.61% |
| SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD-A | 296,875 | 10,524,219 | 2.43% |
| SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION DECORATION CO LTD-A | 650,500 | 10,928,400 | 2.52% |
| TIBET RHODIOLA PHARMACEUTICAL HLDG CO-A | 552,555 | 20,698,710 | 4.77% |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD-A | 474,000 | 10,323,720 | 2.38% |
| WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A | 590,585 | 15,845,396 | 3.65% |
| YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A | 842,600 | 7,339,046 | 1.69% |
| YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE CO LTD-A | 949,474 | 18,695,143 | 4.31% |
| ZHEJIANG HUACE FILM & TV CO LTD-A | 451,337 | 11,319,532 | 2.61% |
| | | 421,196,245 | 97.13% |
| 上場 / 相場のある投資有価証券合計 | | 421,196,245 | 97.13% |
| その他純資産 | | 12,425,856 | 2.87% |
| 2014年12月31日現在の純資産合計 | | 433,622,101 | 100.00% |
| 投資有価証券合計、取得原価 | | 361,240,933 | |

中国中小型A株ファンド＜適格機関投資家限定＞

中国中小型A株ファンド＜適格機関投資家限定＞は、日本国内での監査を受けておりません。

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月26日現在)

| | |
|--------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 126,273,152 |
| コール・ローン | 397,849,382 |
| 株式 | 1,496,872,868 |
| 未収利息 | 325 |
| 流動資産合計 | 2,020,995,727 |
| 資産合計 | 2,020,995,727 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払受託者報酬 | 729,066 |
| 未払委託者報酬 | 7,915,547 |
| 流動負債合計 | 8,644,613 |
| 負債合計 | 8,644,613 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 999,175,833 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 1,013,175,281 |
| 元本等合計 | 2,012,351,114 |
| 純資産合計 | 2,012,351,114 |
| 負債純資産合計 | 2,020,995,727 |

注記表

（重要な会計方針の注記）

| 項目 | 自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月26日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 個別法に基づき、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、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p> |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p> |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p> |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | （平成27年 7月26日現在） | |
|-----------------------|-------------------|--------------|
| 1. 当計算期間の末日における受益権の総数 | | 999,175,833口 |
| 2. 1単位当たり純資産の額 | 1口当たり純資産額 | 2.0140円 |
| | (10,000口当たりの純資産額) | 20,140円) |

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | （平成27年 7月26日現在） |
|----|-----------------|
|----|-----------------|

| | |
|-------------------|---|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2.時価の算定方法 | (1) 有価証券(株式) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

| 項 目 | (平成27年 7月26日現在) |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 820,000,000円 |
| 期中追加設定元本額 | 308,071,473円 |
| 期中一部解約元本額 | 128,895,640円 |

2【ファンドの現況】

<更新後>

【純資産額計算書】

平成27年 8月31日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 2,201,041,012円 |
| 負債総額 | 82,257,542円 |
| 純資産総額(-) | 2,118,783,470円 |
| 発行済口数 | 1,718,667,016口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.2328円 |
| (1万口当たり純資産額) | (12,328円) |

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

イ 資本金の額および株式数

平成27年 8月31日現在

| | |
|--------------|----------|
| 資本金の額 | 2,000百万円 |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000株 |
| 発行済株式総数 | 17,640株 |

ロ 最近5年間における資本金の額の増減
該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

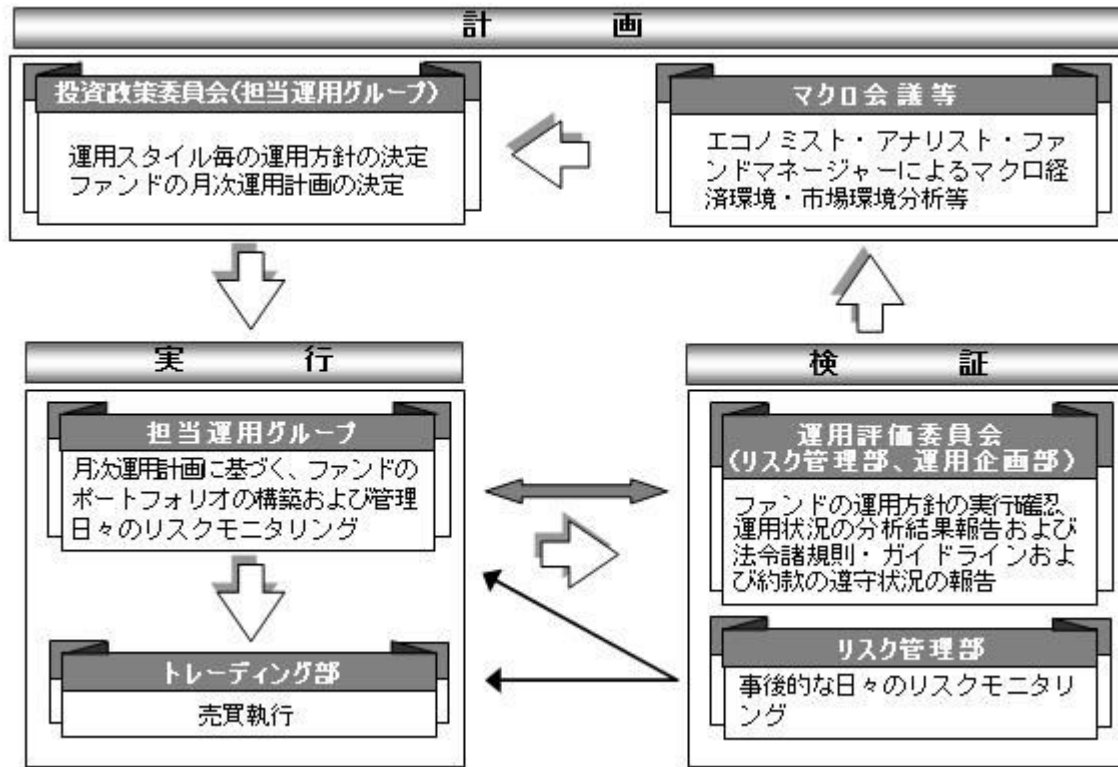
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役を若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名のほか、取締役副社長、専務取締役、常務取締役を若干名選定することができます。

ニ 投資信託の運用の流れ



2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「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27年8月31日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成27年 8月31日現在）

| | | 本 数(本) | 純資産総額(百万円) |
|---------|-----|----------------|----------------------------|
| 株式投資信託 | 単位型 | 49 (14) | 171,082 (54,612) |
| | 追加型 | 450 (183) | 5,104,438 (2,837,020) |
| | 計 | 499 (197) | 5,275,520 (2,891,632) |
| 公社債投資信託 | 単位型 | 38 (38) | 163,278 (163,278) |
| | 追加型 | 4 (1) | 273,091 (194,649) |
| | 計 | 42 (39) | 436,369 (357,927) |
| 合 計 | | 541 (236) | 5,711,888 (3,249,559) |

()内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

- 1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「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、当事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表については、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 あずさ監査法人の監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

| | | 前事業年度 （平成26年3月31日） | 当事業年度 （平成27年3月31日） |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 現金及び預金 | 2 | 20,615,467 | 25,021,336 |
| 有価証券 | | 4,999,802 | - |
| 前払費用 | | 257,741 | 291,119 |
| 未収入金 | | 4,026 | 41,860 |
| 未収委託者報酬 | | 4,128,531 | 4,897,032 |
| 未収運用受託報酬 | | 934,710 | 1,000,744 |
| 未収投資助言報酬 | 2 | 453,941 | 455,390 |
| 未収収益 | | 11,700 | 13,030 |
| 繰延税金資産 | | 548,658 | 475,859 |
| その他の流動資産 | | 4,577 | 52,473 |
| 流動資産合計 | | 31,959,157 | 32,248,847 |
| 固定資産 | | | |
| 有形固定資産 | | | |
| 建物 | 1 | 124,723 | 120,234 |
| 器具備品 | | 204,970 | 230,712 |
| 有形固定資産合計 | | 329,694 | 350,947 |
| 無形固定資産 | | | |
| ソフトウェア | | 517,480 | 497,668 |
| ソフトウェア仮勘定 | | 4,595 | 77,155 |
| 電話加入権 | | 103 | 91 |
| 商標権 | | 468 | 222 |
| 無形固定資産合計 | | 522,646 | 575,137 |
| 投資その他の資産 | | | |
| 投資有価証券 | | 6,843,224 | 7,151,933 |
| 関係会社株式 | | 353,036 | 509,146 |
| 長期差入保証金 | | 541,904 | 600,480 |
| 長期前払費用 | | 41,193 | 36,031 |
| 会員権 | | 9,480 | 17,299 |
| 繰延税金資産 | | 463,476 | 665,425 |
| 投資その他の資産合計 | | 8,252,316 | 8,980,317 |
| 固定資産合計 | | 9,104,657 | 9,906,402 |
| 資産合計 | | 41,063,815 | 42,155,249 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 61,327 | 82,723 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | 671 | 711 |
| 未払償還金 | 143,230 | 143,201 |
| 未払手数料 | 2,138,441 | 2,338,432 |
| その他未払金 | 203,170 | 1,075,587 |
| 未払費用 | 1,615,419 | 2,095,111 |
| 未払消費税等 | 215,390 | 478,421 |
| 未払法人税等 | 1,623,022 | 454,520 |
| 賞与引当金 | 926,263 | 906,623 |
| その他の流動負債 | 8 | 808 |
| 流動負債合計 | 6,926,944 | 7,576,142 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 固定負債合計 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 負債合計 | 8,729,285 | 10,209,222 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 資本剰余金合計 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 284,245 | 284,245 |
| その他利益剰余金 | | |
| 配当準備積立金 | 60,000 | 60,000 |
| 別途積立金 | 1,476,959 | 1,476,959 |
| 繰越利益剰余金 | 19,227,103 | 18,861,359 |
| 利益剰余金合計 | 21,048,308 | 20,682,564 |
| 株主資本計 | 31,677,292 | 31,311,548 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券 | | |
| 評価差額金 | 657,238 | 634,478 |
| 評価・換算差額等合計 | 657,238 | 634,478 |
| 純資産合計 | 32,334,530 | 31,946,027 |
| 負債・純資産合計 | 41,063,815 | 42,155,249 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日) |
|---------------------|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 30,300,842 | 30,094,858 |
| 運用受託報酬 | 3,773,696 | 3,862,895 |
| 投資助言報酬 | 2,117,669 | 2,106,161 |
| その他営業収益 | | |
| 情報提供コンサルタント 業務報酬 | 5,000 | 5,000 |
| 投資法人運用受託報酬 | 26,625 | 27,345 |
| サービス支援手数料 | 24,883 | 18,274 |
| その他 | 56,406 | 52,255 |
| 営業収益計 | 36,305,122 | 36,166,790 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 15,695,322 | 15,123,724 |
| 広告宣伝費 | 276,591 | 407,991 |
| 公告費 | 5,637 | 4,737 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 1,028,700 | 1,319,743 |
| 委託調査費 | 3,053,376 | 3,550,675 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 38,776 | 38,911 |
| 印刷費 | 262,934 | 294,002 |
| 協会費 | 14,337 | 26,955 |
| 諸会費 | 32,186 | 18,577 |
| 情報機器関連費 | 2,277,699 | 2,403,857 |
| 販売促進費 | 40,388 | 28,281 |
| その他 | 117,451 | 144,250 |
| 営業費用合計 | 22,843,403 | 23,361,707 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 140,440 | 190,241 |
| 給料・手当 | 4,900,885 | 5,186,853 |
| 賞与 | 786,372 | 569,685 |
| 賞与引当金繰入額 | 926,263 | 906,623 |
| 交際費 | 24,915 | 22,609 |
| 寄付金 | 82 | - |
| 事務委託費 | 303,945 | 366,661 |
| 旅費交通費 | 196,933 | 226,254 |
| 租税公課 | 100,575 | 108,953 |
| 不動産賃借料 | 546,821 | 552,589 |
| 退職給付費用 | 330,002 | 387,799 |
| 固定資産減価償却費 | 227,090 | 287,833 |
| 諸経費 | 258,736 | 283,156 |
| 一般管理費合計 | 8,743,067 | 9,089,262 |
| 営業利益 | 4,718,652 | 3,715,820 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 50,559 | 26,821 |
| 有価証券利息 | 2,660 | 1,187 |
| 受取利息 | 5,190 | 6,113 |
| 時効成立分配金・償還金 | 5,958 | 12 |
| 原稿・講演料 | 2,456 | 1,899 |
| 還付加算金 | 182 | - |

| | | | |
|--------------------|---|-----------|-----------|
| 雑収入 | | 3,692 | 7,324 |
| 営業外収益合計 | | 70,701 | 43,357 |
| 営業外費用 | | | |
| 為替差損 | | 29,406 | 14,361 |
| 雑損失 | | 38 | - |
| 営業外費用合計 | | 29,444 | 14,361 |
| 経常利益 | | 4,759,909 | 3,744,816 |
| 特別利益 | | | |
| 投資有価証券償還益 | | 8,250 | 4,181 |
| 投資有価証券売却益 | | 310,894 | 893,251 |
| 負ののれん発生益 | | 186,047 | - |
| 企業結合に係る 特定勘定取崩益 | | 2,870 | - |
| 特別利益合計 | | 508,062 | 897,432 |
| 特別損失 | | | |
| 固定資産除却損 | 2 | 6,717 | 1,076 |
| 投資有価証券償還損 | | 2,337 | - |
| 投資有価証券評価損 | | 1,280 | - |
| 投資有価証券売却損 | | 454 | 1,091 |
| 合併関連費用 | | 17,767 | - |
| 事務所移転費用 | | 1,313 | - |
| その他の特別損失 | 3 | - | 973,862 |
| 特別損失合計 | | 29,870 | 976,030 |
| 税引前当期純利益 | | 5,238,102 | 3,666,218 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 2,147,762 | 1,574,213 |
| 法人税等調整額 | | 282,886 | 166,505 |
| 法人税等合計 | | 1,864,875 | 1,740,718 |
| 当期純利益 | | 3,373,226 | 1,925,499 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 株主資本 合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | 利益剰余金 | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | | その他利益剰余金 | | | | |
| | | | | 配当準備 積立金 | 別途積立金 | 繰越利益 剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 16,718,237 | 18,539,441 | 29,168,425 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 864,360 | 864,360 | 864,360 |
| 当期純利益 | | | | | | | 3,373,226 | 3,373,226 | 3,373,226 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額） | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 2,508,866 | 2,508,866 | 2,508,866 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 19,227,103 | 21,048,308 | 31,677,292 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|-------|------------------|----------------|------------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 529,488 | 529,488 | 29,697,914 |

| | | | |
|---------------------|---------|---------|------------|
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 864,360 |
| 当期純利益 | | | 3,373,226 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 127,749 | 127,749 | 127,749 |
| 当期変動額合計 | 127,749 | 127,749 | 2,636,616 |
| 当期末残高 | 657,238 | 657,238 | 32,334,530 |

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 株主資本合計 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|-----------|------------|------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | 利益剰余金 | | | 利益剰余金合計 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | | その他利益剰余金 | | | | |
| | | | | | 配当準備積立金 | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 19,227,103 | 21,048,308 | 31,677,292 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | | | | | 439,043 | 439,043 | 439,043 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 18,788,060 | 20,609,264 | 31,238,248 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 1,852,200 | 1,852,200 | 1,852,200 |
| 当期純利益 | | | | | | | 1,925,499 | 1,925,499 | 1,925,499 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 73,299 | 73,299 | 73,299 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 18,861,359 | 20,682,564 | 31,311,548 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|------------|------------|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 657,238 | 657,238 | 32,334,530 |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | | | 439,043 |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高 | 657,238 | 657,238 | 31,895,486 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 1,852,200 |
| 当期純利益 | | | 1,925,499 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 22,759 | 22,759 | 22,759 |
| 当期変動額合計 | 22,759 | 22,759 | 50,540 |
| 当期末残高 | 634,478 | 634,478 | 31,946,027 |

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2)子会社株式及び関連会社株式
移動平均法による原価法

(3)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）
時価のないもの
移動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

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

| | |
|------|-------|
| 建物 | 3～50年 |
| 器具備品 | 3～20年 |

(2)無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、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

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに

従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が682,168千円、繰延税金資産が243,124千円増加し、繰越利益剰余金が439,043千円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ28,067千円減少しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物 | 241,339千円 | 258,412千円 |
| 器具備品 | 704,790千円 | 783,602千円 |

2 関係会社に対する資産及び負債

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 現金及び預金 | 14,959,545千円 | 18,853,119千円 |
| 未収投資助言報酬 | 290,426千円 | 286,990千円 |
| 未払手数料 | 360,659千円 | 392,772千円 |

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円 | 10,000,000千円 |
| 借入実行残高 | - 千円 | - 千円 |
| 差引額 | 10,000,000千円 | 10,000,000千円 |

4 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、前事業年度は平成27年6月まで、当事業年度は平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc. | 27,470千円 | 355,376千円 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|------|--|--|
| 受取利息 | 2,104千円 | 2,463千円 |

2 固定資産除却損

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|--------|--|--|
| 器具備品 | 864千円 | 1,076千円 |
| ソフトウェア | 5,853千円 | - 千円 |
| 計 | 6,717千円 | 1,076千円 |

3 その他の特別損失

その他の特別損失は、中国において同国国家税務総局が平成26年11月17日付で公布した財税[2014]79号通達に基づき、当社が委託者として運用する証券投資信託に関し、適格国外機関投資家として課される平成21年11月17日から平成26年11月16日までに行われた中国A株投資のキャピタル・ゲインに対して遡及的に徴される源泉所得税等について納付すべきと見込まれる金額を計上したものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

| | 当期首株式数 | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数 |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 普通株式 | 17,640株 | - | - | 17,640株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 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 | 864,360 | 49,000 | 平成25年 3月31日 | 平成25年 6月25日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成26年6月26日開催の第29回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の 総額(千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成26年6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 1,852,200 | 105,000 | 平成26年 3月31日 | 平成26年 6月27日 |

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

| | 当期首株式数 | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数 |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 普通株式 | 17,640株 | - | - | 17,640株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成26年6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 1,852,200 | 105,000 | 平成26年 3月31日 | 平成26年 6月27日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成27年6月30日開催の第30回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の 総額(千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 平成27年6月30日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 952,560 | 54,000 | 平成27年 3月31日 | 平成27年 7月1日 |

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 525,188 | 572,402 |
| 1年超 | 751,482 | 1,340,637 |
| 合計 | 1,276,671 | 1,913,040 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

有価証券及び投資有価証券については、主に満期保有目的の債券及び事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の海外子会社の株式及び50%出資した海外関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

満期保有目的の債券は、余資運用規則に基づき、短期の国債のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

有価証券、投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

有価証券及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

(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、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件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があります。

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、次表には含まれていません（（注2）参照）。

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|-----|
| (1)現金及び預金 | 20,615,467 | 20,615,467 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 4,128,531 | 4,128,531 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 934,710 | 934,710 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 453,941 | 453,941 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的の債券 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 其他有価証券 | 6,811,166 | 6,811,166 | - |
| (6)長期差入保証金 | 541,904 | 541,904 | - |
| 資産計 | 38,485,524 | 38,485,221 | 302 |
| (1)未払金 | | | |
| 未払手数料 | 2,138,441 | 2,138,441 | - |
| 負債計 | 2,138,441 | 2,138,441 | - |

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金 | 25,021,336 | 25,021,336 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 4,897,032 | 4,897,032 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 1,000,744 | 1,000,744 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 455,390 | 455,390 | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | | | |
| 満期保有目的の債券 | - | - | - |
| 其他有価証券 | 7,131,075 | 7,131,075 | - |
| (6)長期差入保証金 | 600,480 | 600,480 | - |
| 資産計 | 39,106,059 | 39,106,059 | - |
| (1)未払金 | | | |
| 未払手数料 | 2,338,432 | 2,338,432 | - |
| 負債計 | 2,338,432 | 2,338,432 | - |

（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

資 産

(1)現金及び預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、及び(4)未収投資助言報酬

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います。

(5)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券については業界団体が公表する売買参考統計値等によって、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負 債

(1)未払金

未払手数料

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

よっています。

(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の貸借対照表計上額

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成26年3月31日) | 当事業年度 (平成27年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券 | | |
| 非上場株式 | 298 | 298 |
| 投資証券 | 31,760 | 20,560 |
| 合計 | 32,058 | 20,858 |
| 子会社株式及び関連会社株式 | | |
| 非上場株式 | 353,036 | 509,146 |
| 合計 | 353,036 | 509,146 |

その他有価証券については、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ものであり、「(5) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連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ものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 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 | 20,615,467 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 4,128,531 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 934,710 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 453,941 | - | - | - |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| 満期保有目的の債券 | 5,000,000 | - | - | - |
| その他有価証券のうち 満期があるもの | - | - | - | - |
| 長期差入保証金 | 23,475 | 518,429 | - | - |
| 合計 | 31,156,125 | 518,429 | - | - |

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 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 | 25,021,336 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 4,897,032 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,000,744 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 455,390 | - | - | - |
| 長期差入保証金 | 4,148 | 596,332 | - | - |
| 合計 | 31,378,651 | 596,332 | - | - |

(有価証券関係)

1.満期保有目的の債券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------------------|----------|----|----|
| (1)貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えるもの | | | |

| | | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----|
| - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| (2)貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えないもの 国債 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 小計 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |
| 合計 | 4,999,802 | 4,999,500 | 302 |

当事業年度（平成27年3月31日）

該当事項はありません。

2.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成26年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式353,036千円）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、記載しておりません。

当事業年度（平成27年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式509,146千円）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、記載しておりません。

3.その他有価証券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等 | 6,390,685 | 5,387,490 | 1,003,195 |
| 小計 | 6,390,685 | 5,387,490 | 1,003,195 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等 | 420,480 | 424,165 | 3,684 |
| 小計 | 420,480 | 424,165 | 3,684 |
| 合計 | 6,811,166 | 5,811,655 | 999,510 |

(注)非上場株式等（貸借対照表計上額 32,058千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、1,280千円です。

当事業年度（平成27年3月31日）

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等 | 5,826,531 | 4,894,554 | 931,977 |
| 小計 | 5,826,531 | 4,894,554 | 931,977 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等 | 1,304,543 | 1,312,300 | 7,756 |
| 小計 | 1,304,543 | 1,312,300 | 7,756 |
| 合計 | 7,131,075 | 6,206,854 | 924,220 |

(注)非上場株式等（貸借対照表計上額 20,858千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4.当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：千円)

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 2,097,321 | 310,894 | 454 |

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：千円)

| 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 3,892,685 | 893,251 | 1,091 |

(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、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高 | 1,605,470 | 1,802,340 |
| 会計方針の変更による 累積的影響額 | - | 682,168 |
| 会計方針の変更を反映した期首残高 | 1,605,470 | 2,484,508 |
| 勤務費用 | 184,549 | 217,881 |
| 利息費用 | 25,192 | 18,161 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 21,670 | 276 |
| 退職給付の支払額 | 93,535 | 87,196 |
| 過去勤務費用の発生額 | 27,157 | - |
| その他 | 75,176 | - |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,802,340 | 2,633,080 |

(注) その他は、トヨタアセットマネジメント株式会社との合併により引き継いだ退職給付債務額になります。

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

(単位：千円)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|---------------|--------------|--------------|
| | (平成26年3月31日) | (平成27年3月31日) |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,802,340 | 2,633,080 |
| 未認識数理計算上の差異 | - | - |
| 未認識過去勤務費用 | - | - |
| 退職給付引当金 | 1,802,340 | 2,633,080 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
| 勤務費用 | 184,549 | 217,881 |
| 利息費用 | 25,192 | 18,161 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 21,670 | 276 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 27,157 | - |
| その他 | 114,773 | 152,031 |
| 確定給付制度に係る 退職給付費用 | 330,002 | 387,799 |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担

分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額になります。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

| | 前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日) | 当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月 31日) |
|-----|--|--|
| 割引率 | 1.5% | 0.731% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度43,539千円、当事業年度105,357千円でありま
す。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (平成26年 3月31日) | 当事業年度 (平成27年 3月31日) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| (単位：千円) | | |
| 流動の部 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払金 | - | 321,602 |
| 賞与引当金 | 330,120 | 299,729 |
| 調査費 | 62,002 | 77,863 |
| 未払事業税 | 123,029 | 49,504 |
| その他 | 33,507 | 48,762 |
| 繰延税金資産小計 | 548,658 | 797,462 |
| 評価性引当額 | - | 321,602 |
| 繰延税金資産合計 | 548,658 | 475,859 |
| 固定の部 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 642,354 | 849,431 |
| 特定外国子会社留保金額 | 226,680 | 211,024 |
| ソフトウェア償却 | 105,651 | 62,560 |
| 投資有価証券評価損 | 50,143 | 43,051 |
| その他 | 6,970 | 6,291 |
| 繰延税金資産小計 | 1,031,799 | 1,172,360 |
| 評価性引当額 | 233,276 | 217,192 |
| 繰延税金資産合計 | 798,523 | 955,168 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 334,588 | 289,742 |
| その他 | 457 | - |
| 繰延税金負債合計 | 335,046 | 289,742 |
| 繰延税金資産の純額 | 1,012,135 | 1,141,285 |

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

| | 前事業年度 (平成26年 3月31日) | 当事業年度 (平成27年 3月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率 | 38.0% | 35.6% |

(調整)

| | | |
|----------------------|------|------|
| 評価性引当額の増減 | 0.5 | 9.6 |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.3 | 0.2 |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | - | 0.5 |
| 住民税均等割等 | 0.1 | 0.2 |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 0.7 | 3.7 |
| 所得税額控除による税額控除 | - | 1.3 |
| 負ののれん発生益 | 1.3 | - |
| 企業結合に係る特定勘定取崩 | 1.5 | - |
| その他 | 0.1 | 0.1 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 35.6 | 47.5 |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、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27年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の35.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのものは33.1%、平成28年4月1日以降のものについては32.3%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（繰延税金負債の金額を控除した金額）が106,175千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が136,532千円、その他有価証券評価差額金が30,357千円それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 30,300,842 | 3,773,696 | 2,117,669 | 112,914 | 36,305,122 |

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

有形固定資産

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当社は単一セグメントのため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 30,094,858 | 3,862,895 | 2,106,161 | 102,874 | 36,166,790 |

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

有形固定資産

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

1. 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|----------|------------|---------|---------------|-----------|------------------|------------------|---------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社 | (株)三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業 | (被所有) 40 % 直接 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 3,299,099 | 未払手数料 | 257,411 |

| | | | | | | | | | | |
|----------|-----------|-----------|-------------|-------|-------------------|---------|--------|-----------|----------|---------|
| その他の関係会社 | 住友生命保険(相) | 大阪府大阪市中央区 | 270,000,000 | 生命保険業 | (被所有) % 直接27.5 | 当社の主要顧客 | 投資助言報酬 | 1,127,963 | 未収投資助言報酬 | 290,426 |
|----------|-----------|-----------|-------------|-------|-------------------|---------|--------|-----------|----------|---------|

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|------|-----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|----------------|------------------|-------|---------|----|------|
| 関連会社 | UOB-SM Asset Management Pte. Ltd. | Singapore | 3,000,000 (シンガポールドル) | 投資運用業 | (所有) % 直接50 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 出資の引受 | 118,725 | - | - |

(注) 1. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|--------------|--------------|---------|-------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | SMB C日興証券(株) | 東京都千代田区 | 10,000,000 | 証券業 | - % | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 4,037,816 | 未払手数料 | 403,591 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|----------|------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|------------------|---------|-----------|----------|---------|
| その他の関係会社 | (株)三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 1,770,996,505 | 銀行業 | (被所有) % 直接 40 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 2,527,962 | 未払手数料 | 289,954 |
| その他の関係会社 | 住友生命保険(相) | 大阪府大阪市中央区 | 270,000,000 | 生命保険業 | (被所有) % 直接27.5 | 当社の主要顧客 | 投資助言報酬 | 1,072,459 | 未収投資助言報酬 | 286,990 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|------|-----------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------|---------|----|------|
| 子会社 | ソーラーエナジー投資合同会社 | 東京都港区 | 20,000 | 投資運用業 | (所有) % 直接100 | 投資事業有限責任組合の運営及び管理 | 出資の引受 | 20,000 | - | - |
| 関連会社 | UOB-SM Asset Management Pte. Ltd. | Singapore | 6,000,000 (シンガポールドル) | 投資運用業 | (所有) % 直接50 | 投信の販売委託 役員の兼任 | 増資の引受 | 136,110 | - | - |

(注) 1. ソーラーエナジー投資合同会社の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

2. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の増資の引受については、当社とUOBアセットマネジメント社がそれぞれ1,500,000(シンガポールドル)出資しました。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金、出資金又は基金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|--------------|--------------|---------|-------------|-----------|----------------|------------------|---------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | SMB C日興証券(株) | 東京都千代田区 | 10,000,000 | 証券業 | - % | 投信の販売委託 役員の兼任 | 委託販売手数料 | 4,705,879 | 未払手数料 | 697,658 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,833,023.27円 | 1,810,999.27円 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 191,226.00円 | 109,155.30円 |

(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いません。

2. 「会計方針の変更に関する注記」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の期首の1株当たり純資産額が、24,889円09銭減少し、1株当たり当期純利益金額は、1,591円10銭減少しております。

3. 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25年4月1日 至 平成26年3月31日) | 当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) |
|------------------------|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額 | | |
| 当期純利益(千円) | 3,373,226 | 1,925,499 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益金額 (千円) | 3,373,226 | 1,925,499 |
| 期中平均株式数(株) | 17,640 | 17,640 |

(重要な後発事象)

1. 日興グローバルラップ株式会社の株式の取得(子会社化)について

当社は、平成26年12月26日開催の取締役会において、当社が日興グローバルラップ株式会社(以下「NGW」)の発行済株式の全部を取得し子会社化することを決議し、平成26年12月26日付にて株式譲渡契約を締結し、平成27年4月1日付にて発行済株式を取得いたしました。

(1) 株式取得の目的

NGWは、国内外資産の効率的な配分と、海外運用会社の評価・選定に特化した大変特徴ある運用会社であり、既に「日興・新経済成長国エクイティ・ファンド(EG5)」や「日興ワールド CBファンド」等の商品で当社と協働しております。本件子会社化は、外部委託運用機能の強化、アセットアロケーション機能の強化及びファンドラップビジネスへの参画の3つの分野において当社事業に対するプラスをもたらすと考えております。今後、当社はNGWと双方のリソースを活用した相乗効果の醸成を進め、更なるビジネスの拡大を目指していく考えです。

(2) 取得する会社の概要(平成26年3月末現在)

| | |
|-------|----------------|
| 名称 | 日興グローバルラップ株式会社 |
| 事業の内容 | 投資運用業等 |
| 資本金 | 1,499,000千円 |
| 純資産 | 7,620,283千円 |
| 総資産 | 8,134,920千円 |
| 営業利益 | 501,574千円 |
| 当期純利益 | 303,382千円 |

(3) 株式取得日
平成27年4月1日

(4) 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持株比率
取得株式数 59,960株
取得価額 9,877,717千円
取得後の持株比率 100%

(5) 支払資金の調達方法
自己資金によります。

5【その他】

<更新後>

- イ 定款の変更、その他の重要事項
該当ありません。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当ありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

- イ 受託会社
 - (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
 - (ロ) 資本金の額 342,037百万円（平成27年3月末現在）
 - (ハ) 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。

[参考情報：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27年3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。

ロ 販売会社

| (イ) 名称 | (ロ) 資本金の額 | (ハ) 事業の内容 |
|------------------|-----------|-------------------------------|
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| エース証券株式会社 | 8,831百万円 | |
| 株式会社 S B I 証券 | 47,937百万円 | |
| カブドットコム証券株式会社 | 7,196百万円 | |
| 高木証券株式会社 | 11,069百万円 | |

楽天証券株式会社

7,495百万円

資本金の額は、平成27年3月末現在。

第3【その他】

<更新後>

- 1．目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案およびキャッチコピーを採用すること、ファンドの形態、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマーク、委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該目論見書の使用開始日などを記載することがあります。
- 2．目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- 3．目論見書に当ファンドの信託約款を掲載すること、および投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
- 4．目論見書は、電子媒体等として使用されるほか、インターネット等に掲載されることがあります。
- 5．有価証券届出書の表紙記載情報を抜粋して、目論見書に記載することがあります。
- 6．目論見書の冒頭または巻末に届出書記載内容に関連する用語集を掲載することがあります。
- 7．評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年9月1日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小澤 陽 一 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」に掲げられている日興・中国構造改革ファンドの平成27年1月27日から平成27年7月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興・中国構造改革ファンドの平成27年7月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成27年1月27日から平成27年7月26日まで）の損益の状況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

三井住友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 . 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。 2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月15日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 鈴木 敏 夫 印

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 池ヶ谷 正 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」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第30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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成27年4月1日付にて日興グローバルラップ株式会社の発行済株式の全部を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

(注)1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。