

【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28年3月25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】	日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型） 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）
【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】	(1)当初自己設定日(平成27年9月25日) 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型） 20万円を上限とします。 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型） 20万円を上限とします。 (2)継続申込期間(平成27年9月25日から平成28年9月20日まで) 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型） 3兆円を上限とします。 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型） 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年 9月 9日付をもって提出しました「日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）」、「日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）」の有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について、平成28年 3月25日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新、今後スイッチングによる申込みを取り扱わない販売会社や（為替ヘッジなし/年2回）または（限定為替ヘッジ/年2回）のいずれか一方のみを取り扱う販売会社が追加された場合等も考慮した記載とするため、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。

第一部【証券情報】

(8)【申込取扱場所】

<訂正前>

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細につきましては、前記「(4)発行(売出)価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

<訂正後>

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社によっては(為替ヘッジなし/年2回)もしくは(限定為替ヘッジ/年2回)のいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

販売会社の詳細につきましては、前記「(4)発行(売出)価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

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】

(2)【ファンドの沿革】

<更新後>

平成27年9月25日 信託契約締結、設定、運用開始。

(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 「三菱UFJ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、日本マスタートラスト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。

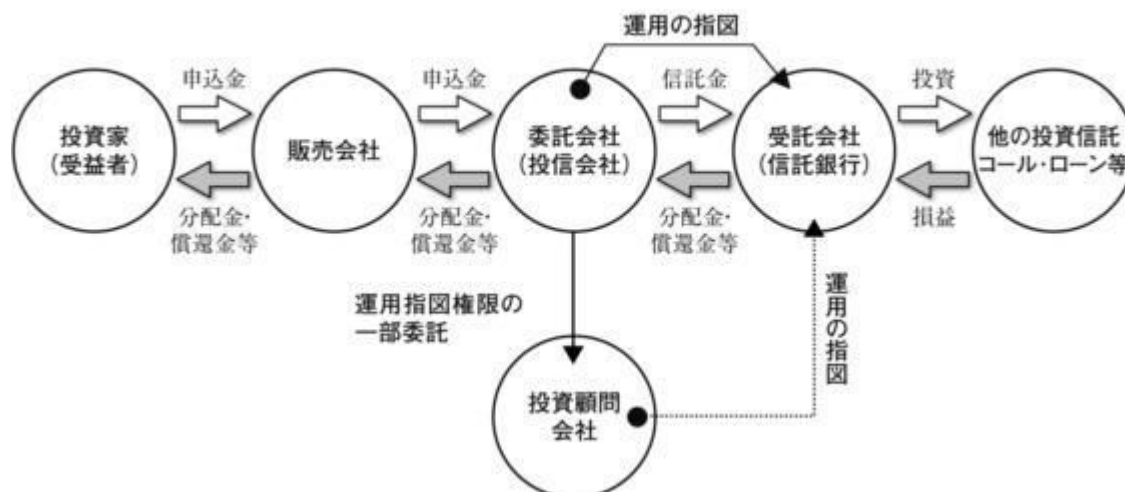
(ハ) 販売会社

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け、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。

(ニ) 投資顧問会社（運用の委託先） 「ブラックロック・ジャパン株式会社」

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

運営の仕組み



□ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

2,000百万円（平成28年 1月29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

（ハ）大株主の状況

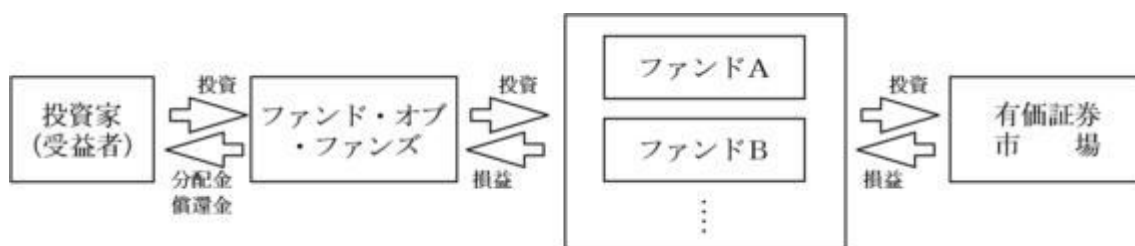
（平成28年 1月29日現在）

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、主として世界各国の株式や債券などに投資し、

信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

□ 投資態度

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

- (イ) 主として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、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) 「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」を通じて、主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により収益の獲得を目指します。
- ・世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
 - ・投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。
- (ハ) 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建て短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ) 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。
- (ヘ) 運用の指図に関する権限の一部をブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
- (ト) 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。
- (チ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。

- a . ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）

投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
主要運用対象	世界各国の株式や債券など
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・トータル・リターンを最大化することを目指します。 ・ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。 ・ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。 ・通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。

- b . マネー・マーケット・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

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証券の概要〕をご覧ください。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）

- (イ) 主として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、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) 「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」を通じて、主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により

収益の獲得を目指します。

- ・世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
 - ・投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。
- (ハ) 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建て短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ) 米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。外国投資信託証券が保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- (ヘ) 運用の指図に関する権限の一部をブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
- (ト) 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。
- (チ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。
- a . ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)

投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
主要運用対象	世界各国の株式や債券など
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・トータル・リターンを最大化することを目指します。 ・ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。 ・ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。 ・通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。

- b . マネー・マーケット・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

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証券の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

1

主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により信託財産の中長期的な成長を目指します。

- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- 世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
- 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。

2

実質的な運用は、マルチアセット運用に精通したブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シーが行います。

- 当ファンドの運用の指図に関する権限の一部を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

3

対円での為替ヘッジの有無によって、（為替ヘッジなし／年2回）／（限定為替ヘッジ／年2回）の2つのファンドがあり、ファンド間のスイッチングが可能です。

（為替ヘッジなし／年2回）

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

（限定為替ヘッジ／年2回）

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

※販売会社によっては、スイッチングを行わない場合があります。また、いずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

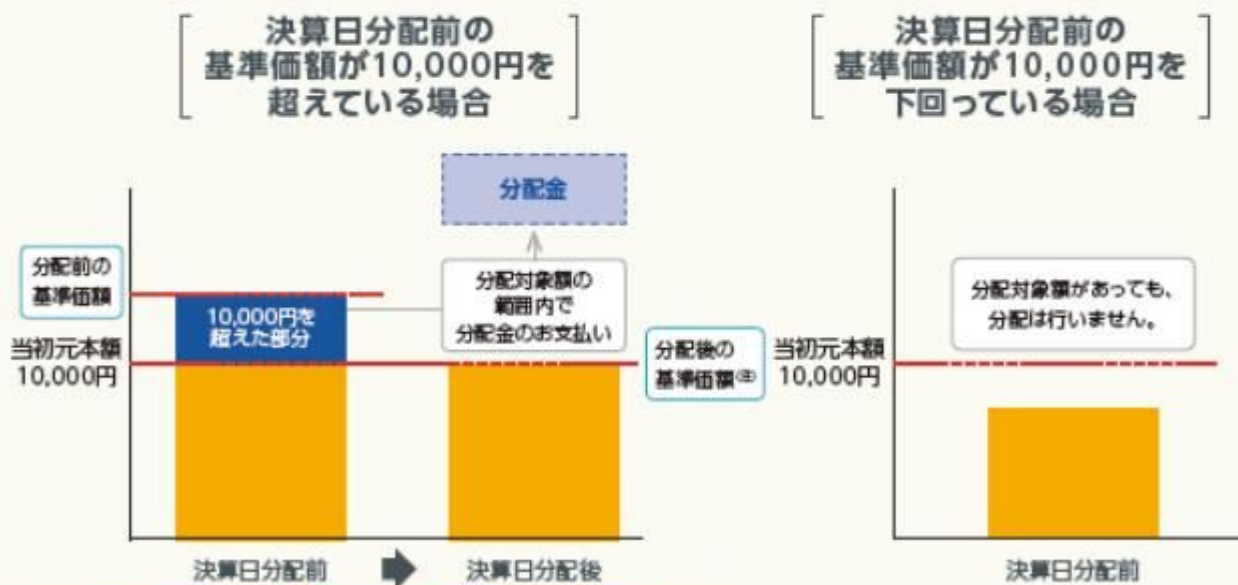
4

年2回（原則として毎年6月および12月の26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、決算毎に収益分配方針に基づき分配を行います。

- 原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、分配を行います。ただし、分配後の基準価額が必ずしも10,000円になるとは限りません。
- 分配金額は分配方針に基づき委託会社が決定しますが、市況動向等によっては、分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※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。

▶ 収益分配のイメージ図

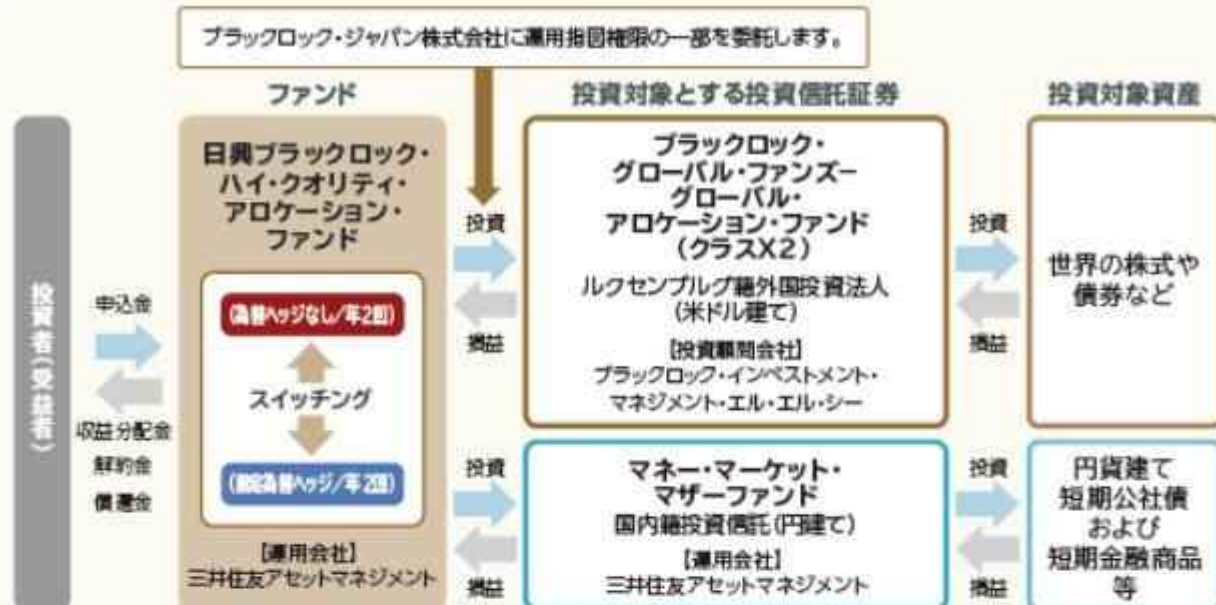


(注)分配後の基準価額が必ずしも10,000円になるとは限りません。

※上記はイメージ図であり将来の分配およびその金額について保証するものではありません。また分配金額は委託会社が収益分配方針に基づき基準価額水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

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。



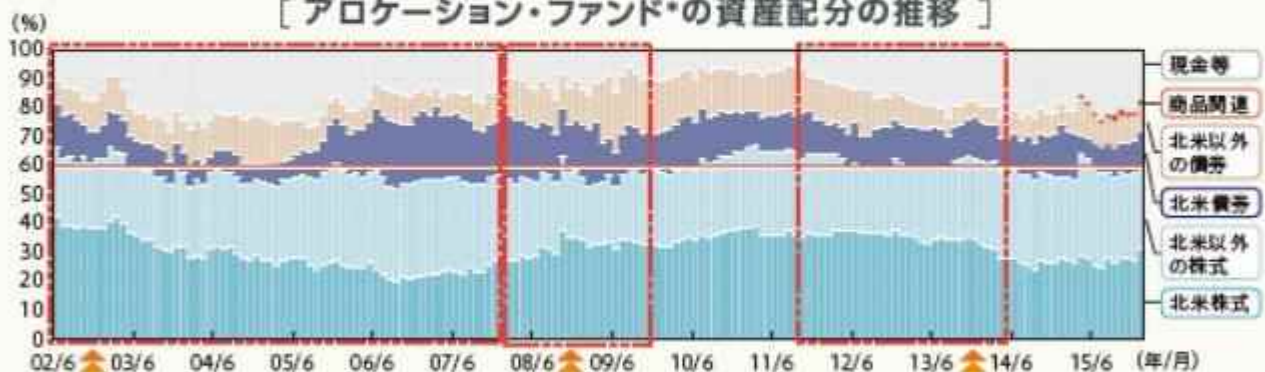
※「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」の組入比率を原則として高位に保ちます。したがって、ファンドの実質的な主要投資対象は、世界の株式や債券となります。

※以下、「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド」を「アロケーション・ファンド」という場合があります。

資産配分の推移

■機動的な銘柄入替えにより資産配分を変更することで、さまざまな局面に対応してきました。

[アロケーション・ファンド*の資産配分の推移]



ITバブル崩壊後の回復～拡大期

- ▶ITバブル崩壊後に暴落となった北米以外の株式を増加。
北米以外の株式：
25% (2004年10月) → 35% (2006年6月)
- ▶スプレッド縮小や金融・家計のレバレッジに対する懸念から、質の高い北米債券を重視。
北米債券：
6% (2005年4月) → 25% (2007年3月)

リーマンショックとその後の回復期

- ▶リーマンショック時に暴落となった北米株式に現金等から機動的に投資。
北米株式：
30% (2008年9月) → 38% (2008年10月)
- ▶リーマンショック後にクレジットリスクが顕著される中、大きく割安になった各種債券(転換社債等)にリスクを勘案しながら投資。
債券：
29% (2008年10月) → 36% (2009年3月)

米国の金利上昇期

- ▶米国の債務上限問題や財政の歴史的な膨張政策からの出口戦略等を背景とした金利上昇リスクを懸念し、債券を減少させ現金等を増加。
債券：
31% (2011年10月) → 18% (2014年4月)

(注) データは2002年6月末～2016年1月末。2015年4月から資産配分の定義を見直し、商品関連を新たに表示。

(出所) ブラックロック

*アロケーション・ファンドにはさまざまなクラスがあり、各クラスには信託報酬等に若干の相違があります。上記は当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券と同様の運用手法を用いたファンド(クラスA2、1997年運用開始)の過去の実績であり、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はありません。

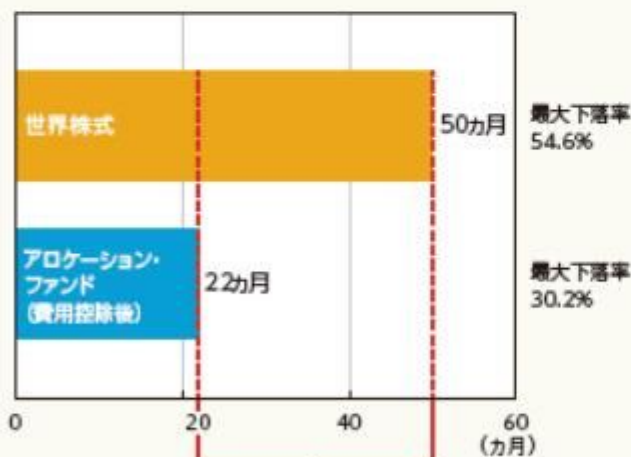
運用戦略の効果が顕著に表れた局面

ITバブル崩壊の
影響の回避（米ドルベース）

■アロケーション・ファンドは、2000年前後にはIT関連銘柄ではなく、割安となっていた業種（エネルギー、ヘルスケア）への投資や、インカムを重視した戦略（REIT、債券）を選好することで、ITバブル崩壊の影響を回避しました。

(注)データは1999年3月末～2002年3月末、1999年3月末を100として指数化。世界株式はMSCI AC World、NASDAQ株式はナスダック総合指数を使用。

(出所)ブラックロック、Bloomberg

最大下落時からの回復に
要した期間（米ドルベース）

■リーマンショックの局面では、多くの資産が本来の価値よりも値下がりしたため、アロケーション・ファンドも影響を受けたものの、運用戦略の有効性により、株式と比べて短期間での回復を示しました。

(注)データは1997年1月～2016年1月。世界株式はMSCI AC Worldを使用。最大下落率の期間は、世界株式は2007年10月末～2009年2月末、アロケーション・ファンドは2008年5月末～2009年2月末。回復に要した期間とは、それぞれの最大下落時点から、下落が開始した時点の水準までの回復に要した期間。

(出所)ブラックロック、Bloomberg

<早期回復に寄与した主な理由>

- ①常にリスクを意識しながら、割安で魅力的な銘柄に投資することにより、下落率を抑制した結果、株式と比べて短期間で下落から回復
- ②大幅に下落した局面において、割安になった銘柄等に現金等を機動的に配分

※上記は当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券と同様の運用手法を用いたファンド(クラスA2)の過去の実績であり、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はありません。

投資対象とする外国投資信託証券の運用会社について

- 世界のさまざまな資産について適正価格を算定し、700以上の銘柄の選定と管理を行うには、膨大な情報の分析が必要となります。アロケーション・ファンドでは専属の運用チームと、ブラックロックのグローバルなネットワーク、高度なリスク管理システムが合わさることで緻密なファンド運用を可能にし、優れた運用実績を上げています。

▶ブラックロックのグローバルな運用体制

専属の運用チーム

- 50名を超える最大級の専属プロフェッショナルチーム
- 25名を超えるCFA(米国証券アナリスト資格)保持者
- 8カ国の言語を運用チームでカバー



世界の拠点



- 世界の約30カ国、約70都市に展開
- 全世界の1,800名(2015年12月末時点)を超える運用プロフェッショナルが投資アイデアの分析・提供を行う

世界中の運用チームから各地域の情報をリアルタイムで取得し、投資アイデアや分析に生かすことが可能。

リスク管理体制

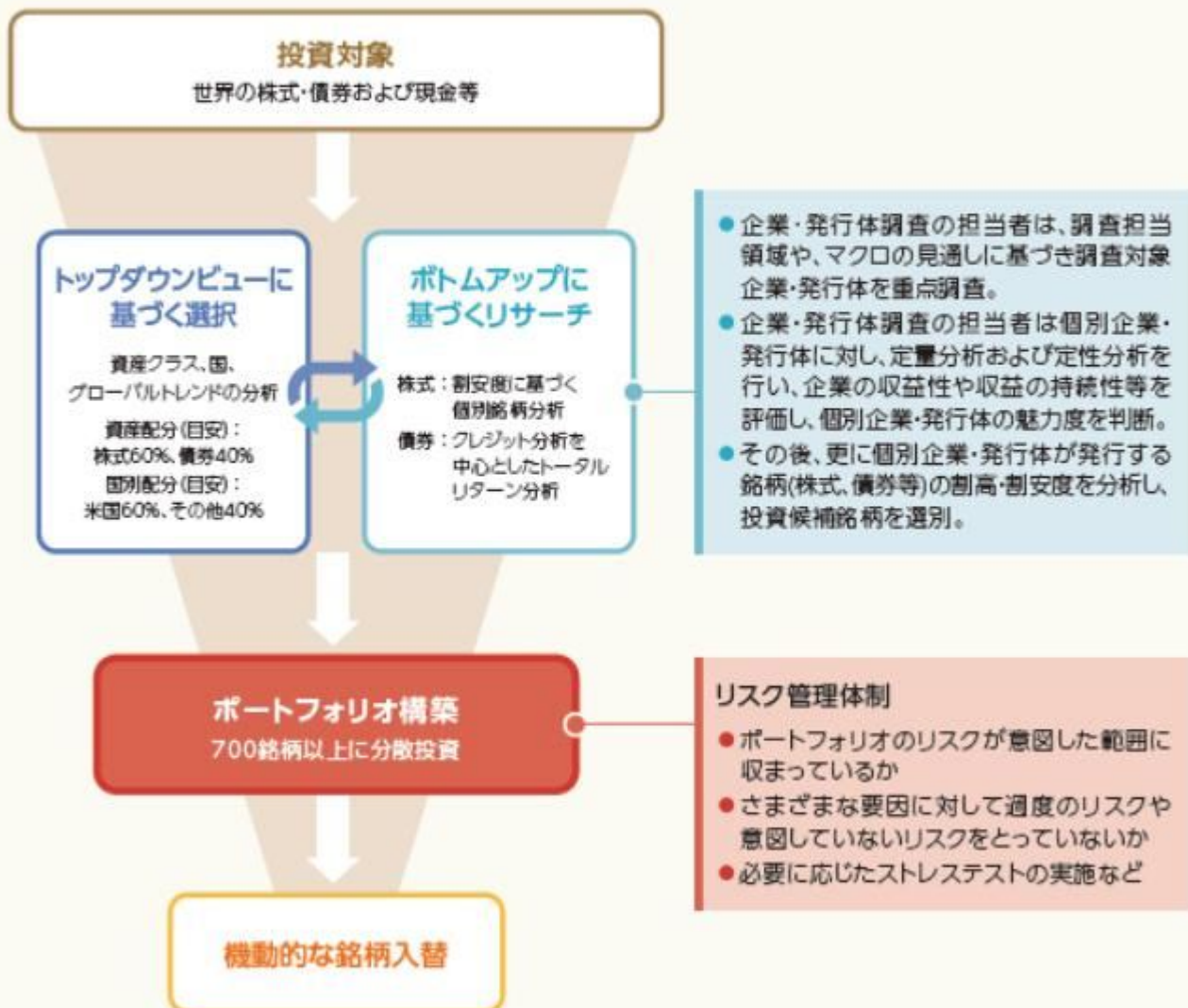
- Aladdin®(ブラックロックが独自開発したリスク管理ツール)を用いて、パフォーマンス計測、リスク計測、売買管理、事務管理、ポートフォリオ管理等を一元管理

(出所)ブラックロック

※上記の運用体制は特に記載のない限り2016年1月末時点のものであり、将来変更される場合があります。

▶ 投資対象とする外国投資信託証券の運用プロセス

■市場全体の見通しやグローバルなトレンドを特定するトップダウンと、個別企業・発行体へのリサーチから有望かつ割安であると判断される銘柄を抽出するボトムアップのアプローチが融合することにより、最適なポートフォリオを構築します。



(出所)ブラックロック

※ 上記の運用プロセスは2016年1月末時点のものであり、将来変更される場合があります。

アロケーション・ファンドの推移

- ・以下のグラフは、ファンドの投資対象と同様の運用手法を用いた外国投資信託証券(アロケーション・ファンド(クラスA2))の費用控除前の実績からファンドの信託報酬(2.0304%)を控除したシミュレーションです。
- ・ファンドの値動きのイメージをつかんでいただくため、過去のシミュレーションの結果と国内外の主要な出来事を含わせて記載したものであり、シミュレーションの結果はファンドの運用実績ではありません。
- ・ファンドの実際の運用実績は、後掲「基準価額・純資産の推移」をご覧ください。
- ・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。



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、主として内外の株式や債券を投資対象としており、その価格は、保有する株式や債券の値動き、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おりません。

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) 債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落(金利が上昇)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、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

(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) 為替変動リスク

(為替ヘッジなし/年2回)(限定為替ヘッジ/年2回)

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。

(限定為替ヘッジ/年2回)

(限定為替ヘッジ/年2回)については、投資する外国投資信託証券の評価額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、当該外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て資産については、為替の変動による影響は限定的と考えられます(ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。)が、当該外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該資産通貨の為替変動の影響を受けます。

(ホ) 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。

(ヘ) 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。

(ト) 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付を中止すること、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。

(チ) 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。

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] ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シーのリスク管理体制

ブラックロックは、リスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っています。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。

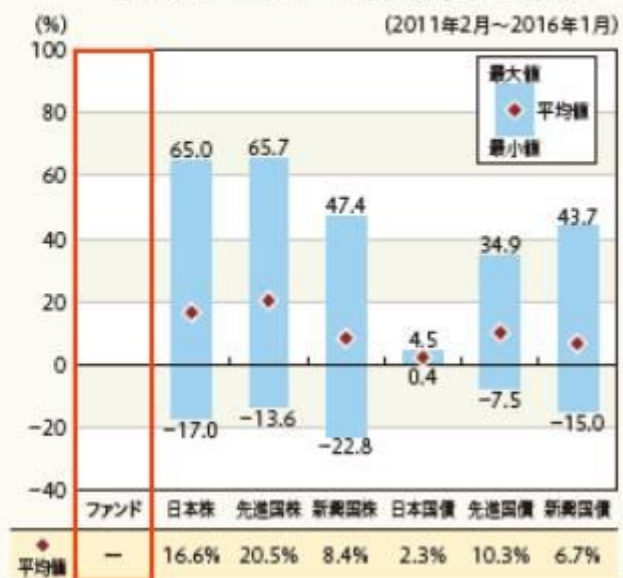
(参考情報) 投資リスクの定量的比較

■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回)

〔 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 〕



■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回)

〔 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2011年2月～2016年1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2015年9月25日のため、左グラフの分配金再投資基準価額は2015年9月末以降のデータを表示したものです。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、該当事項はありません。

※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(グロス配当込み、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(グロス配当込み、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(グロス配当込み、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(グロス配当込み、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財産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】

(3)【信託報酬等】

<更新後>

ファンド	純資産総額に年2.0304%（税抜き1.88%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。 信託報酬は、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。 信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率 信託報酬の実質的配分は以下の通りです。 < 信託報酬の配分（税抜き） >												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>支払先</th> <th>料率</th> <th>役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>年1.05%</td> <td>ファンド運用の指図等の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>年0.8%</td> <td>交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>年0.03%</td> <td>ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価</td> </tr> </tbody> </table>	支払先	料率	役務の内容	委託会社	年1.05%	ファンド運用の指図等の対価	販売会社	年0.8%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価	受託会社	年0.03%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
	支払先	料率	役務の内容										
	委託会社	年1.05%	ファンド運用の指図等の対価										
	販売会社	年0.8%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価										
受託会社	年0.03%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価											
上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。 委託会社の報酬には、ファンドの運用の指図に関する権限の一部の委託先への報酬（年0.81%（税抜き0.75%））が含まれております。													
投資対象とする投資信託	ありません。												
実質的な負担	ファンドの純資産総額に対して年2.0304%（税抜き1.88%）												

(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。
- (ハ) 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。

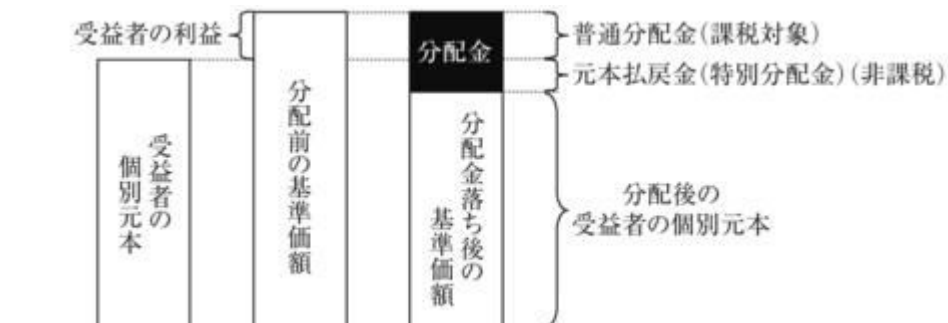
ハ 収益分配金の課税について

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（課税対象）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、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、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。

（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120万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」において、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28年1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】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

平成28年 1月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	ルクセンブルグ	4,924,538,662	96.36
親投資信託受益証券	日本	9,998	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		186,026,455	3.64
合計(純資産総額)		5,110,575,115	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。

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	買建		316,411,480	6.19

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)

平成28年 1月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	ルクセンブルグ	353,614,585	93.82
親投資信託受益証券	日本	9,998	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		23,301,884	6.18
合計(純資産総額)		376,926,467	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	売建		359,378,613	95.34

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)

イ 主要投資銘柄

平成28年 1月29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	ブラックロック・グローバル・ファン ズ・グローバル・アロケーショ ン・ファンド(クラスX2)	760,261.98	6,641.62	5,049,376,480	6,477.42	4,924,538,662	96.36

日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	9,966	1.0035	10,000	1.0033	9,998	0.00
----	-----------	-------------------	-------	--------	--------	--------	-------	------

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28年 1月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	96.36
親投資信託受益証券	0.00
合計	96.36

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)

イ 主要投資銘柄

平成28年 1月29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	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	54,591.86	6,683.10	364,842,979	6,477.42	353,614,585	93.82
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	9,966	1.0035	10,000	1.0033	9,998	0.00

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28年 1月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	93.82
親投資信託受益証券	0.00
合計	93.82

【投資不動産物件】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)

該当事項はありません。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)

平成28年 1月29日現在

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	2,618,000.00	310,772,960	316,411,480	6.19

(注) わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ / 年2回決算型）

平成28年 1月29日現在

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	売建	2,977,700.00	355,048,830	359,378,613	95.34

(注) わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし / 年2回決算型）

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12月28日)	1,993,075,066	2,046,285,558	10,001	10,268
平成27年 9月末日	63,716,996		9,975	
10月末日	249,571,797		10,476	
11月末日	568,920,194		10,579	
12月末日	2,451,668,724		10,049	
平成28年 1月末日	5,110,575,115		9,610	

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ / 年2回決算型）

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12月28日)	233,110,774	234,276,249	10,001	10,051
平成27年 9月末日	197,291		9,865	
10月末日	27,250,665		10,255	
11月末日	162,658,851		10,191	
12月末日	243,677,552		10,051	

平成28年 1月末日	376,926,467		9,561
------------	-------------	--	-------

【分配の推移】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
第1期	平成27年 9月25日～平成27年12月28日	267

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
第1期	平成27年 9月25日～平成27年12月28日	50

【収益率の推移】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

	収益率（％）
第1期	2.7

（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。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）

	収益率（％）
第1期	0.5

（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】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	1,993,193,893	291,561

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）

	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	233,295,049	200,000

（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:2016年1月29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

分配の推移

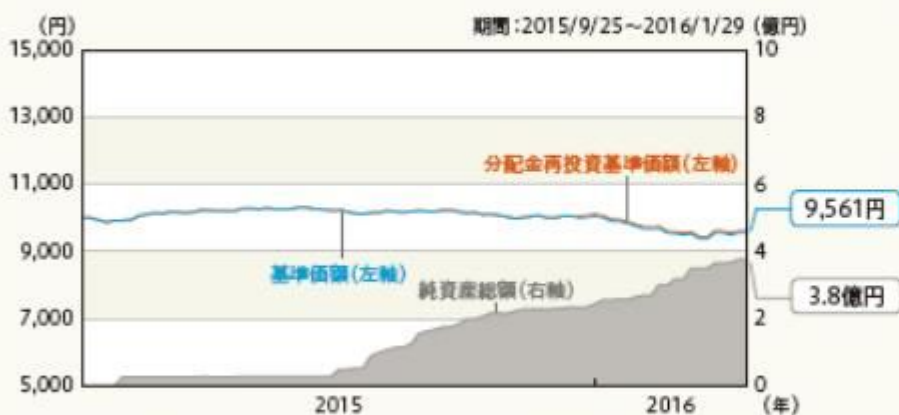
■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回)



決算期	分配金
2015年12月	267円
設定来累計	267円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回)



決算期	分配金
2015年12月	50円
設定来累計	50円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

主要な資産の状況

▶ 投資対象とする投資信託の現況

■ ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)

当該投資信託をシェアクラスとして含む

「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド」の主要投資銘柄(上位10銘柄)は、以下の通りです。

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
アメリカ	株式	APPLE INC	情報技術	1.08
アメリカ	株式	ALPHABET INC CLASS C	情報技術	0.83
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC	資本財・サービス	0.61
アメリカ	株式	MARATHON PETROLEUM CORP	エネルギー	0.60
アメリカ	株式	WELLS FARGO	金融	0.54
イギリス	株式	SABMILLER PLC	生活必需品	0.52
アメリカ	株式	ANADARKO PETROLEUM CORP	エネルギー	0.50
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	金融	0.49
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	金融	0.48
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE	生活必需品	0.47

※業種は、MSCI10業種で表示しています。

※比率は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※ブラックロック・ジャパン株式会社より入手した情報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。

■ マネー・マーケット・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	日本	49.49
特殊債券	日本	34.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		15.60
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

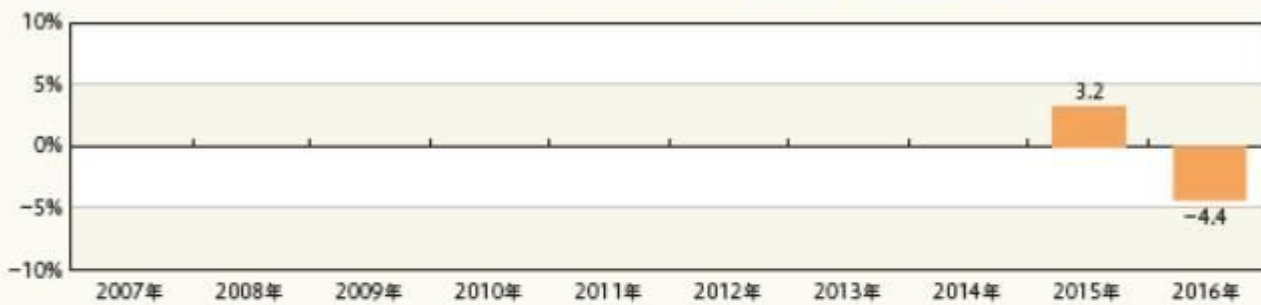
国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	特殊債券	第870回政府保証公営企業債券	1.700	2016/12/21	18.51
日本	国債証券	第282回利付国債(10年)	1.700	2016/09/20	16.61
日本	国債証券	第280回利付国債(10年)	1.900	2016/06/20	16.55
日本	特殊債券	第16回政府保証日本郵政投資銀行債券	1.800	2017/02/28	16.40
日本	国債証券	第338回利付国債(2年)	0.100	2016/03/15	16.32

※比率は、マネー・マーケット・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

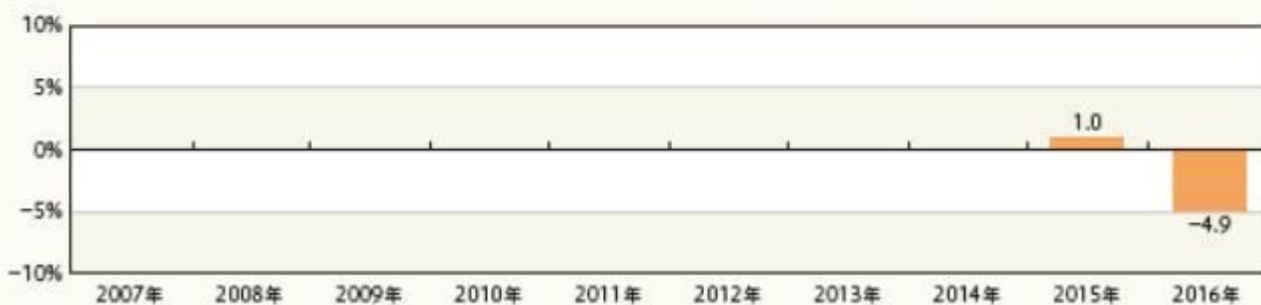
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)

■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回)



■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回)



※ファンドの収益率は、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います。
 ※2015年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2015年9月25日)から年末までの騰落率を表示しています。
 ※2016年のファンドの収益率は、年初から2016年1月29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2【管理及び運営】

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<更新後>

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

なお、外貨建資産の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとし、予約為替の評価は、原則としてわが国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。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「（為替ヘッジなし/年2回）」は「ハイク2無」、「（限定為替ヘッジ/年2回）」は「ハイク2限有」として掲載されます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ ホームページ・アドレス
--------	------	-------------------------

三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com
--------------------	--------------	---

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

(4)【計算期間】

<更新後>

毎年6月27日から12月26日まで、および12月27日から翌年6月26日までとすることを原則としますが、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するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

第3【ファンドの経理状況】

<更新後>

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）ならびに同規則第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. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期（平成27年9月25日から平成27年12月28日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)	
第1期 (平成27年12月28日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	58,934,280
コール・ローン	589,861,390
投資証券	1,705,872,216
親投資信託受益証券	10,000
未収利息	161
流動資産合計	2,354,678,047
資産合計	2,354,678,047
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	793,560
未払金	304,795,080
未払収益分配金	53,210,492
未払受託者報酬	44,603
未払委託者報酬	2,750,357
その他未払費用	8,889
流動負債合計	361,602,981
負債合計	361,602,981
純資産の部	
元本等	
元本	1,992,902,332
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	172,734
元本等合計	1,993,075,066
純資産合計	1,993,075,066
負債純資産合計	2,354,678,047

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)	
第1期 自 平成27年9月25日 至 平成27年12月28日	
営業収益	

第1期	
自 平成27年 9月25日	
至 平成27年12月28日	
受取利息	3,028
有価証券売買等損益	2,779,993
為替差損益	17,732,014
営業収益合計	14,948,993
営業費用	
受託者報酬	44,603
委託者報酬	2,750,357
その他費用	13,543
営業費用合計	2,808,503
営業利益又は営業損失（ ）	17,757,496
経常利益又は経常損失（ ）	17,757,496
当期純利益又は当期純損失（ ）	17,757,496
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	3,336
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	71,156,489
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	71,156,489
剰余金減少額又は欠損金増加額	12,431
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	12,431
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	53,210,492
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	172,734

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針の注記 ）

項 目	第1期	
	自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益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	為替予約取引	

法	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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期 (平成27年12月28日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	1,992,902,332口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0001円 (10,000口当たりの純資産額 10,001円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第1期 自平成27年9月25日 至平成27年12月28日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 1,036,059円
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(53,383,226円)、および分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は53,383,226円(1万口当たり267.86円)であり、うち53,210,492円(1万口当たり267円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自平成27年9月25日 至平成27年12月28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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係る	(1) 金融商品の内容

<p>リスク</p>	<p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>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 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>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を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、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およびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。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、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

<p>項目</p>	<p>第1期 (平成27年12月28日現在)</p>
-----------	--------------------------------

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(投資証券、親投資信託受益証券) 「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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自平成27年9月25日 至平成27年12月28日)

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	2,779,993円
親投資信託受益証券	- 円
合計	2,779,993円

(デリバティブ取引に関する注記)

第1期(平成27年12月28日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引				
	買建	246,633,960	-	245,840,400	793,560
	米ドル	246,633,960	-	245,840,400	793,560
	合計	246,633,960	-	245,840,400	793,560

(注) 1.時価の算定方法

(1)為替予約取引の時価の算定方法について

1)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。

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

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

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

2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(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)

項 目	第1期 (平成27年12月28日現在)
期首元本額	200,000円
期中追加設定元本額	1,992,993,893円
期中一部解約元本額	291,561円

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラスX2)	251,541.97	14,154,266.65	
		米ドル 小計	251,541.97	14,154,266.65 (1,705,872,216)	
投資証券合計				1,705,872,216 (1,705,872,216)	
親投資信託 受益証券	日本円	マネー・マーケット・マザーファンド	9,966	10,000	
親投資信託受益証券合計			9,966	10,000	

合計		1,705,882,216	(1,705,872,216)
----	--	---------------	-----------------

(注)金額欄の()内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 1銘柄	85.6%	100.0%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

第1期
(平成27年12月28日現在)

資産の部		
流動資産		
コール・ローン		35,858,583
投資証券		196,022,672
親投資信託受益証券		10,000
派生商品評価勘定		656,001
未収入金		2,502,185
未収利息		9
流動資産合計		235,049,450
資産合計		235,049,450
負債の部		
流動負債		
未払金		285,892
未払収益分配金		1,165,475
未払受託者報酬		7,748
未払委託者報酬		478,045
その他未払費用		1,516
流動負債合計		1,938,676
負債合計		1,938,676
純資産の部		
元本等		
元本		233,095,049
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		15,725
元本等合計		233,110,774
純資産合計		233,110,774
負債純資産合計		235,049,450

(2)【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

		第1期 自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28日
営業収益		
受取利息		411
有価証券売買等損益		1,051,631
為替差損益		262,559
営業収益合計		1,313,779
営業費用		
受託者報酬		7,748
委託者報酬		478,045
その他費用		4,619
営業費用合計		490,412
営業利益又は営業損失（ ）		1,804,191
経常利益又は経常損失（ ）		1,804,191
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,804,191
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（ ）		355
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,988,531
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,988,531
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,785
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,785
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-
分配金		1,165,475
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		15,725

（3）【注記表】

（重要な会計方針の注記）

項 目	第1期 自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益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	為替予約取引

法	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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期 (平成27年12月28日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	233,095,049口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0001円 (10,000口当たりの純資産額 10,001円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第1期 自平成27年9月25日 至平成27年12月28日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 176,487円
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(1,181,200円)、および分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は1,181,200円(1万口当たり50.67円)であり、うち1,165,475円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自平成27年9月25日 至平成27年12月28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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係る	(1) 金融商品の内容

<p>リスク</p>	<p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>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 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
<p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>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を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、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およびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。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、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
<p>4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p>	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

<p>項目</p>	<p>第1期 (平成27年12月28日現在)</p>
-----------	--------------------------------

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（投資証券、親投資信託受益証券） 「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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第1期（自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,051,631円
親投資信託受益証券	- 円
合計	1,051,631円

（デリバティブ取引に関する注記）

第1期（平成27年12月28日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：円）

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引				
	売建	194,703,426	-	194,047,425	656,001
	米ドル	194,703,426	-	194,047,425	656,001
	合計	194,703,426	-	194,047,425	656,001

（注）1.時価の算定方法

(1)為替予約取引の時価の算定方法について

1)計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。

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

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

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

2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(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)

項 目	第1期 (平成27年12月28日現在)
期首元本額	200,000円
期中追加設定元本額	233,095,049円
期中一部解約元本額	200,000円

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラスX2)	28,904.82	1,626,474.22	
		米ドル 小計	28,904.82	1,626,474.22 (196,022,672)	
投資証券合計				196,022,672 (196,022,672)	
親投資信託 受益証券	日本円	マネー・マーケット・マザーファンド	9,966	10,000	
親投資信託受益証券合計			9,966	10,000	

合計		196,032,672	
		(196,022,672)	

（注）金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 1銘柄	84.1%	100.0%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

（参考）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）および日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」はすべて該当ファンドであり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」のシェアクラスの1つです。

以下に記載した状況は監査の対象外です。

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンドは、ルクセンブルグ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（2015年8月31日現在）

（単位：米ドル）

資産	
投資有価証券 取得原価	23,372,758,231
未実現評価益 / (損)	(241,322,930)
投資有価証券 時価	23,131,435,301
銀行預金	71,024,528
未收利息および未収配当金	65,039,404
売却投資有価証券未収金	48,516,798
販売投資証券未収金	54,194,155
以下に係る未実現評価益：	
未決済上場先物取引	46,109,120
未決済為替先渡取引	87,759,767
事後通告証券（TBA）取引の時価	85,160,769

スワップの時価	17,012,709
買建オプション/スワップオプションの時価	168,499,887
その他の資産	2,149,971
資産合計	23,776,902,409
負債	
銀行からの借入金	130,171,821
ブローカーへの未払金	83,993,192
未払収益分配金	28,227,317
購入投資有価証券未払金	356,185,106
買戻し投資証券未払金	45,741,471
売建オプション/スワップオプションの時価	93,423,109
その他の負債	33,078,644
負債合計	770,820,660
純資産合計	23,006,081,749
純資産価格(クラスX無分配型投資証券1口当り)	56.15

投資明細表(2015年8月31日現在)

公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買されている譲渡可能有価証券および短期
金融市場商品

種類	国	通貨	保有数	銘柄	時価 (単位:米ドル)	構成比 (%)	
投資信託	米国		159,871	ETFS Physical Palladium Shares - ETF	9,119,042	0.04	
			139,808	ETFS Physical Platinum Shares - ETF	13,512,443	0.06	
			320,108	ETFS Physical Swiss Gold Shares - ETF	35,352,727	0.16	
			4,907,763	iShares Gold Trust - ETF	53,494,617	0.23	
			1,028,473	SPDR Gold Shares - ETF	111,188,216	0.48	
						222,667,045	0.97
				投資信託合計	222,667,045	0.97	
普通株	オーストラリア		52,106	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,032,979	0.01	
		/優先株	30,408	Commonwealth Bank of Australia	1,620,485	0.01	
		および	11,267,067	Healthscope Ltd	21,272,835	0.09	
		ワラント		1,839,771	Mesoblast Ltd	4,335,455	0.02
				44,715	National Australia Bank Ltd	989,289	0.00
				5,365,000	TFS Corp Ltd (Wts 15/7/2018)	990,093	0.00
				22,855	Wesfarmers Ltd	659,601	0.00
			58,217	Westpac Banking Corp	1,285,118	0.01	
						32,185,855	0.14
		ベルギー		139,451	Anheuser-Busch InBev NV	15,230,207	0.07
	1,144,635		BHF Kleinwort Benson Group	7,109,374	0.03		
				22,339,581	0.10		
バミューダ		244,215	Axalta Coating Systems Ltd	6,930,822	0.03		
		91,229	Axis Capital Holdings Ltd	5,037,665	0.02		
		4,664,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	5,632,519	0.02		
		1,102,389	Cosan Ltd 'A'	3,957,576	0.02		
		6,279,000	Haier Electronics Group Co Ltd	11,260,912	0.05		
				32,819,494	0.14		

ブラジル	2,269,414	BR Malls Participacoes SA	6,935,808	0.03
	332,031	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	5,613,721	0.02
	945,093	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e participacoes	2,072,339	0.01
	3,445,264	Gerdau SA ADR	4,875,049	0.02
	1,277,811	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	9,192,328	0.04
	56,620	MRV Engenharia e Participacoes	97,626	0.00
	2,137,164	MRV Engenharia e Participacoes	11,572,743	0.05
	822,197	Petroleo Brasileiro SA ADR	3,554,212	0.02
			43,913,826	0.19
カナダ	3,402,164	Athabasca Oil Corp	3,525,360	0.02
	12,295	Bank of Montreal	647,351	0.00
	22,870	Bank of Nova Scotia/The	998,928	0.00
	2,750,794	Barrick Gold Corp	18,389,058	0.08
	1,806,484	Cameco Corp Npv	23,935,913	0.10
	215,691	Canadian National Railway Co	11,815,553	0.05
	2,695,083	Eldorado Gold Corp	7,973,290	0.04
	49,555	Enbridge Inc	1,951,651	0.01
	7,927,157	First Quantum Minerals Ltd	38,719,877	0.17
	2,310,105	Goldcorp Inc (Unit)	30,863,003	0.13
	35,329	Manulife Financial Corp	558,675	0.00
	10,224,376	Platinum Group Metals Ltd	2,687,040	0.01
	34,608,559	Platinum Group Metals Ltd Npv	9,344,311	0.04
	27,188	Royal Bank of Canada	1,475,382	0.01
	218,428	Suncor Energy Inc	5,860,325	0.03
	2,208,252	Tahoe Resources Inc	18,106,749	0.08
	1,270,755	Teck Resources Ltd 'B'	8,473,133	0.04
	827,462	Toronto-Dominion Bank/The	32,395,769	0.14
	797,333	TransCanada Corp	26,690,027	0.12
	140,420	Valeant Pharmaceuticals International Inc	32,920,065	0.14
		277,331,460	1.21	
ケイマン諸島	483,118	Alibaba Group Holding Ltd ADR	33,045,271	0.14
	6,643,418	CAR Inc	11,571,606	0.05
	35,927,360	Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	1,154,232	0.01
	9,678,000	China Resources Land Ltd	24,149,623	0.10
	4,954,337	Haitian International Holdings Ltd	8,987,505	0.04
	405,678	SINA Corp/China	15,334,628	0.07
	8,380,000	Sino Biopharmaceutical Ltd	9,947,183	0.04
	6,604,494	Zhongsheng Group Holdings Ltd	2,760,914	0.01
		106,950,962	0.46	
中国	160,300	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd 'H'	984,484	0.01
	3,178,500	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	3,198,786	0.01
			4,183,270	0.02
キュラソー	562,784	Schlumberger Ltd	42,152,522	0.18
			42,152,522	0.18
デンマーク	111,968	Novo Nordisk A/S 'B'	6,285,396	0.03

	684,409	TDC A/S	4,325,053	0.02
			10,610,449	0.05
フランス	56,659	Air Liquide SA	6,793,225	0.03
	613,731	Alcatel-Lucent	2,058,293	0.01
	256,518	Atos	19,427,201	0.09
	1,399,370	AXA SA	35,033,365	0.15
	417,997	BNP Paribas SA	26,375,101	0.12
	24,597	Cie Generale des Etablissements Michelin	2,365,356	0.01
	152,286	Danone SA	9,429,468	0.04
	22,360	Dassault Aviation SA	28,607,037	0.12
	974,858	Engie	17,425,580	0.08
	4,853	L'Oreal SA	829,591	0.00
	620,057	Orange SA	9,756,835	0.04
	123,668	Renault SA	10,214,572	0.04
	879,094	Safran SA	68,502,881	0.30
	618,969	Sanofi	61,316,409	0.27
	219,698	Schneider Electric SE	13,847,870	0.06
	511,753	Societe Generale SA	24,801,641	0.11
	735,776	Total SA	33,253,918	0.15
	67,940	TOTAL SA ADR	3,067,491	0.01
	1,000,402	UBISOFT Entertainment	18,629,376	0.08
	78,531	Unibail-Rodamco SE (Reit)	20,299,780	0.09
	894,523	Worldline SA	21,686,167	0.09
			433,721,157	1.89
ドイツ	8,599	Allianz SE	1,366,124	0.01
	268,507	Bayer AG	36,505,612	0.16
	163,436	Bayerische Motoren Werke AG	14,984,310	0.06
	913,465	Deutsche Annington Immobilien SE	29,906,783	0.13
	782,561	Deutsche Bank AG	22,988,580	0.10
	367,663	Deutsche Post AG	10,106,345	0.04
	1,425,425	Deutsche Telekom AG	24,302,747	0.11
	58,664	Linde AG	10,130,387	0.04
	31,684	SAP SE	2,138,007	0.01
	7,960	Volkswagen AG	1,488,113	0.01
	118,950	Volkswagen AG (Pref)	22,578,255	0.10
			176,495,263	0.77
ガーンジー	90,564	Amdocs Ltd	5,201,996	0.02
			5,201,996	0.02
香港	4,012,400	AIA Group Ltd	22,183,155	0.10
	4,444,443	Beijing Enterprises Holdings Ltd	25,948,019	0.11
	236,000	China Overseas Land & Investment Ltd	691,204	0.00
	4,095,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	51,891,400	0.23
	8,983,000	Wharf Holdings Ltd/The	50,706,979	0.22
			151,420,757	0.66
インド	1,823,585	Coal India Ltd	10,049,949	0.04
	276,410	Maruti Suzuki India Ltd	17,344,940	0.08
	4,629,748	Oil & Natural Gas Corp Ltd	16,666,397	0.07
	1,754,445	Reliance Industries Ltd	22,589,387	0.10

			66,650,673	0.29
インドネシア	11,566,854	Siloam International Hospitals Tbk PT	12,431,280	0.05
			12,431,280	0.05
アイルランド	90,069	Accenture Plc 'A'	8,566,463	0.04
	75,701	Alkermes Plc	4,716,172	0.02
	274,543	Allergan plc	84,833,787	0.37
	40,461	Allergan plc (Pref)	42,079,440	0.18
	989,512	Eaton Corp Plc	55,808,477	0.24
	168,772	Horizon Pharma Plc	5,069,911	0.02
	2,287,530	King Digital Entertainment Plc	30,424,149	0.13
	180,660	Medtronic Plc	13,278,510	0.06
	11,120	Perrigo Co Plc	2,052,530	0.01
	1,185,274	Tyco International Plc	42,871,360	0.19
	582,962	XL Group Plc 'A'	21,738,653	0.09
			311,439,452	1.35
イスラエル	60,669	Check Point Software Technologies	4,717,318	0.02
	1,135,569	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	73,653,005	0.32
			78,370,323	0.34
イタリア	108,118	Banco Popolare SC	1,868,856	0.01
	575,607	Ei Towers SpA	35,460,261	0.15
	3,993,857	Enel SpA	17,969,777	0.08
	147,806	Eni SpA	2,418,749	0.01
	11,591,231	Intesa Sanpaolo SpA	42,284,851	0.18
	3,206,401	RAI Way SpA	17,336,569	0.07
	1,799,246	Telecom Italia SpA	2,192,600	0.01
	1,282,726	Telecom Italia SpA	1,280,061	0.01
	1,806,722	UniCredit SpA	11,789,807	0.05
	254,503	Unione di Banche Italiane SCpA	1,996,634	0.01
			134,598,165	0.58
日本	592,830	Aisin Seiki Co Ltd	21,435,549	0.09
	232,000	Ajinomoto Co Inc	5,116,506	0.02
	129,100	Alpine Electronics Inc	1,820,306	0.01
	382,900	Asahi Group Holdings Ltd	12,651,646	0.05
	2,467,600	Asahi Kasei Corp	19,726,947	0.09
	4,800	ASKUL Corp	166,426	0.00
	953,700	Astellas Pharma Inc	14,171,461	0.06
	60,800	Autobacs Seven Co Ltd	1,119,782	0.00
	185,000	Bandai Namco Holdings Inc	4,288,438	0.02
	731,000	Bank of Yokohama Ltd/The	4,480,079	0.02
	28,000	Benesse Holdings Inc	744,294	0.00
	1,254,900	Bridgestone Corp	42,137,329	0.18
	91,400	Canon Marketing Japan Inc	1,346,082	0.01
	621,000	Chiba Bank Ltd/The	4,536,963	0.02
	163,000	Chiyoda Corp	1,177,405	0.00
	1,551,900	Chubu Electric Power Co Inc	24,066,075	0.10
	56,400	COMSYS Holdings Corp	703,050	0.00
	380,000	Daikin Industries Ltd	22,705,575	0.10
	1,234,000	Daikyo Inc	1,935,526	0.01

146,100	Daito Trust Construction Co Ltd	16,004,845	0.07
545,800	DeNA Co Ltd	9,984,668	0.04
1,300,870	Denso Corp	58,302,082	0.25
650,461	East Japan Railway Co	60,167,705	0.26
145,400	Eisai Co Ltd	9,931,395	0.04
228,200	Electric Power Development Co Ltd	7,158,624	0.03
61,400	Exedy Corp	1,406,571	0.01
318,400	FamilyMart Co Ltd	14,772,014	0.06
111,370	Fanuc Ltd	18,125,722	0.08
2,774,310	Fuji Heavy Industries Ltd	97,805,671	0.43
776,260	Futaba Industrial Co Ltd	2,915,741	0.01
2,218,800	Gree Inc	10,477,183	0.05
2,495,000	GS Yuasa Corp	9,330,375	0.04
2,719,700	GungHo Online Entertainment Inc	8,194,910	0.04
1,018,300	Hitachi Chemical Co Ltd	15,686,199	0.07
143,300	Hitachi High-Technologies Corp	3,228,346	0.01
101,000	Hitachi Kokusai Electric Inc	1,260,676	0.01
4,939,200	Hitachi Ltd	27,799,945	0.12
768,676	Honda Motor Co Ltd	24,265,628	0.11
361,391	Hoya Corp	14,169,533	0.06
2,976,000	IHI Corp	9,237,429	0.04
4,036,900	Inpex Corp	40,723,915	0.18
1,758,100	Isuzu Motors Ltd	20,050,481	0.09
1,769,300	Japan Airlines Co Ltd	63,024,963	0.27
371,400	Japan Tobacco Inc	13,274,249	0.06
550,890	JGC Corp	8,063,135	0.03
1,127,300	JSR Corp	17,756,125	0.08
1,658,700	JX Holdings Inc	6,420,641	0.03
187,000	Kamigumi Co Ltd	1,568,432	0.01
224,200	Kansai Electric Power Co Inc/The	2,801,227	0.01
1,033,100	KDDI Corp	25,739,015	0.11
14,700	Keyence Corp	6,843,051	0.03
203,800	Kinden Corp	2,564,009	0.01
713,700	Kirin Holdings Co Ltd	10,499,140	0.05
336,700	Koito Manufacturing Co Ltd	11,562,900	0.05
675,100	Komatsu Ltd	11,227,051	0.05
943,031	Kubota Corp	14,779,743	0.06
1,112,520	Kuraray Co Ltd	13,179,230	0.06
465,400	Kyocera Corp	22,879,075	0.10
757,200	Kyushu Electric Power Co Inc	9,038,768	0.04
96,700	Mabuchi Motor Co Ltd	4,526,264	0.02
97,000	Maeda Road Construction Co Ltd	1,736,046	0.01
43,100	Medipal Holdings Corp	747,539	0.00
1,749,850	Mitsubishi Corp	32,574,495	0.14
4,018,000	Mitsubishi Electric Corp	40,168,388	0.17
1,495,000	Mitsubishi Estate Co Ltd	32,199,238	0.14
5,121,000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	24,494,219	0.11
7,588,700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	50,123,568	0.22
3,030,941	Mitsui & Co Ltd	39,495,934	0.17
8,648,300	Mizuho Financial Group Inc	17,755,662	0.08
231,652	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	7,316,634	0.03
66,640	Murata Manufacturing Co Ltd	9,654,781	0.04
243,500	Nabtesco Corp	4,866,582	0.02

6,928,000	NEC Corp	21,904,683	0.10
273,800	Nexon Co Ltd	3,819,887	0.02
1,617,400	Nikon Corp	20,762,429	0.09
211,500	Nintendo Co Ltd	43,667,104	0.19
41,000	Nippo Corp	698,931	0.00
1,072,000	Nippon Express Co Ltd	5,203,582	0.02
5,885,000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	12,130,965	0.05
661,480	Nippon Telegraph & Telephone Corp	25,280,236	0.11
707,500	Nitto Denko Corp	47,729,307	0.21
1,841,200	Nomura Holdings Inc	11,644,390	0.05
10,600	NS Solutions Corp	410,839	0.00
343,500	NTT DOCOMO Inc	7,198,371	0.03
2,464,030	Okumura Corp	13,506,549	0.06
197,800	Omron Corp	7,445,973	0.03
386,100	Otsuka Holdings Co Ltd	13,181,297	0.06
215,826	Rinnai Corp	16,195,635	0.07
624,550	Rohm Co Ltd	33,976,837	0.15
33,200	Ryohin Keikaku Co Ltd	7,389,045	0.03
600,100	Sanrio Co Ltd	19,840,676	0.09
67,500	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	4,268,378	0.02
23,200	SCSK Corp	839,823	0.00
53,500	Secom Co Ltd	3,428,575	0.01
970,300	Sega Sammy Holdings Inc	10,244,881	0.04
284,400	Seino Holdings Co Ltd	3,162,478	0.01
16,500	Seven & i Holdings Co Ltd	720,560	0.00
26,100	Shimamura Co Ltd	2,415,330	0.01
881,894	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	48,581,155	0.21
327,200	Ship Healthcare Holdings Inc	7,201,182	0.03
419,000	Shizuoka Bank Ltd/The	4,427,457	0.02
8,900	SHO-BOND Holdings Co Ltd	369,563	0.00
33,400	SMC Corp/Japan	8,124,249	0.04
139,200	Sohgo Security Services Co Ltd	6,090,395	0.03
130,000	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	4,317,414	0.02
1,288,000	Sony Financial Holdings Inc	24,178,906	0.10
102,500	Stanley Electric Co Ltd	1,999,484	0.01
1,019,900	Sumco Corp	9,404,616	0.04
1,987,200	Sumitomo Corp	21,121,227	0.09
1,302,800	Sumitomo Electric Industries Ltd	17,928,488	0.08
1,112,880	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	45,604,787	0.20
200,100	Suntory Beverage & Food Ltd	8,474,123	0.04
1,131,948	Suzuki Motor Corp	38,588,178	0.17
45,300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,229,567	0.01
103,900	THK Co Ltd	1,808,933	0.01
2,798,000	Toda Corp	14,274,684	0.06
545,998	Tokio Marine Holdings Inc	21,977,843	0.10
385,200	Tokyo Electric Power Co Inc	2,639,336	0.01
9,069,780	Tokyo Gas Co Ltd	49,663,472	0.22
1,136,123	Toyota Industries Corp	56,555,258	0.25
934,700	Toyota Motor Corp	55,494,794	0.24
375,900	Toyota Tsusho Corp	8,670,199	0.04
182,800	Trend Micro Inc/Japan	6,511,594	0.03
90,300	TV Asahi Holdings Corp	1,347,772	0.01
8,121,800	Ube Industries Ltd	14,079,976	0.06

	2,254,800	Yahoo Japan Corp	9,139,445	0.04
	4,695,000	Yamada Denki Co Ltd	18,100,176	0.08
	253,500	Yamaha Corp	5,813,538	0.03
	12,100	Yamato Kogyo Co Ltd	272,896	0.00
			2,024,266,669	8.80
ジャージー	419,524	Delphi Automotive Plc	31,711,819	0.14
	6,123,948	Glencore Plc	13,985,087	0.06
	792,611	Integrated Diagnostics Holdings Plc	3,820,385	0.01
	616,764	Shire Plc	47,725,183	0.21
			97,242,474	0.42
カザフスタン	107,659	KazMunaiGas Exploration Production JSC GDR	888,187	0.00
			888,187	0.00
ルクセンブルク	23,914	RTL Group Npv	2,074,328	0.01
			2,074,328	0.01
マレーシア	9,233,423	Axiata Group Bhd	13,498,448	0.06
	16,784,000	IHH Healthcare Bhd	23,377,823	0.10
	4,143,644	Telekom Malaysia Bhd	6,402,946	0.03
			43,279,217	0.19
マーシャル諸島	577,550	Ocean Rig UDW Inc	1,830,833	0.01
			1,830,833	0.01
メキシコ	11,023,825	America Movil SAB de CV	9,876,549	0.04
	891,235	America Movil SAB de CV ADR 'L'	15,944,194	0.07
	15,882,659	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	33,669,776	0.15
			59,490,519	0.26
オランダ	766,615	Airbus Group SE	49,767,334	0.22
	657,433	Akzo Nobel NV	44,326,054	0.19
	1,610,704	Constellium NV 'A'	10,276,291	0.04
	1,899,586	ING Groep NV	28,951,964	0.13
	648,668	Koninklijke Philips NV	16,665,671	0.07
	195,037	LyondellBasell Industries NV 'A'	16,151,014	0.07
	1,596,864	Mobileye NV	89,983,286	0.39
	1,346,154	Mylan NV	68,600,008	0.30
	4,983,389	SBM Offshore NV	59,189,462	0.26
	284,196	Unilever NV	11,387,311	0.05
			395,298,395	1.72
ノルウェー	4,506,493	Statoil ASA	66,237,107	0.29
			66,237,107	0.29
ポルトガル	1,709,872	NOS SGPS SA	13,738,894	0.06
			13,738,894	0.06
シンガポール	12,348	Avago Technologies Ltd 'A'	1,550,785	0.01
	22,055,150	CapitaLand Ltd	44,033,418	0.19

	30,172,200	Global Logistic Properties Ltd	47,422,367	0.21
	6,439,300	Keppel Corp Ltd	31,183,010	0.13
	2,373,000	Raffles Medical Group Ltd	7,341,798	0.03
	6,982,581	Singapore Telecommunications Ltd	18,488,891	0.08
			150,020,269	0.65
南アフリカ	2,390,555	Life Healthcare Group Holdings Ltd	6,735,171	0.03
			6,735,171	0.03
韓国	220,394	Hyundai Motor Co	27,764,705	0.12
	60,216	Hyundai Wia Corp	5,320,289	0.02
	52,747	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	38,799,313	0.17
	29,056	Samsung Electronics Co Ltd	26,752,892	0.12
	46,641	Samsung SDI Co Ltd	3,332,204	0.01
	546,388	SK Hynix Inc	16,538,313	0.07
			118,507,716	0.51
スペイン	117,733	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,091,445	0.00
	265,966	Banco Santander SA	1,626,534	0.01
	2,247,546	Cellnex Telecom SAU	39,897,191	0.17
	669,499	Iberdrola SA	4,528,245	0.02
			47,143,415	0.20
スウェーデン	458,713	Boliden AB	7,511,750	0.03
	1,602,226	Lundin Petroleum AB	20,665,166	0.09
	60,028	Nordea Bank AB	710,535	0.00
	1,042,745	Svenska Handelsbanken AB 'A'	15,514,410	0.07
	105,922	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1,030,239	0.01
			45,432,100	0.20
スイス	34,032	ACE Ltd	3,475,348	0.01
	556,081	Credit Suisse Group AG	14,842,269	0.06
	1,237,940	Nestle SA	91,255,475	0.40
	614,022	Novartis AG	60,138,752	0.26
	133,673	Roche Holding AG	36,342,748	0.16
	142,867	Syngenta AG	48,486,431	0.21
	19,893	TE Connectivity Ltd	1,187,214	0.01
	2,330,940	UBS Group AG	48,169,371	0.21
	41,862	Zurich Insurance Group AG	11,476,707	0.05
			315,374,315	1.37
台湾	4,070,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	6,530,068	0.03
	944,000	Delta Electronics Inc	4,729,283	0.02
	3,137,844	Far Eastone Telecommunications	6,885,973	0.03
	451,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,282,195	0.01
	5,531,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	21,929,518	0.09
	4,923,000	Yulon Motor Co Ltd	4,456,058	0.02
			45,813,095	0.20
タイ	27,829,400	Bangkok Dusit Medical Services PCL	15,139,446	0.06
	2,005,400	Bumrungrad Hospital PCL	12,923,631	0.06
			28,063,077	0.12

英国	1,039,616	Al Noor Hospitals Group Plc	13,623,699	0.06
	6,769,417	Antofagasta Plc	63,483,532	0.28
	7,410	Aon Plc	685,203	0.00
	1,032,147	AstraZeneca Plc	65,483,410	0.28
	333,336	AstraZeneca Plc ADR	10,523,418	0.05
	2,485,310	Barclays Plc	10,006,028	0.04
	201,968	BG Group Plc	3,093,311	0.01
	1,082,274	BP Plc	6,008,070	0.03
	38,084	British American Tobacco Plc	2,040,279	0.01
	3,420,513	BT Group Plc	23,036,309	0.10
	51,816	Diageo Plc	1,380,392	0.01
	253,384	Diageo Plc ADR (Restricted)	27,041,140	0.12
	182,095	GlaxoSmithKline Plc	3,758,870	0.02
	2,766,443	Guinness Peat Group Plc	1,074,701	0.00
	13,414,958	HSBC Holdings Plc	107,151,458	0.47
	473,050	HSBC Holdings Plc (Pref)	12,062,302	0.05
	19,679	Imperial Tobacco Group Plc	957,294	0.00
	4,263,301	Legal & General Group Plc	16,589,900	0.07
	149,075	Liberty Global Plc 'A'	7,227,156	0.03
	10,047,195	Lloyds Banking Group Plc	11,971,983	0.05
	1,802,587	National Grid Plc	23,874,688	0.10
	1,762,247	NMC Health Plc	20,542,589	0.09
	8,401,517	Ophir Energy Plc	12,529,965	0.05
	1,636,207	Prudential Plc	35,727,859	0.16
	1,479,053	Rio Tinto Plc	54,388,938	0.24
	1,112,956	Royal Bank of Scotland Group Plc (Pref)	28,193,831	0.12
	591,201	Royal Dutch Shell Plc 'A' EUR	15,222,421	0.07
	233,554	Royal Dutch Shell Plc 'A' GBP	6,096,064	0.03
	145,528	Royal Dutch Shell Plc 'B'	3,824,242	0.02
	1,651,696	SABMiller Plc	77,676,861	0.34
	7,043,235	Spire Healthcare Group Plc	38,611,324	0.17
	660,029	Standard Chartered Plc	7,775,297	0.03
	4,599,447	Vodafone Group Plc	16,056,455	0.07
	956,294	Vodafone Group Plc ADR	33,001,706	0.14
			760,720,695	3.31
米国	29,555	3M Co	4,209,814	0.02
	598,298	Abbott Laboratories	27,683,248	0.12
	1,133,370	AbbVie Inc	71,878,325	0.31
	172,612	Acadia Healthcare Co Inc	12,826,798	0.06
	1,516,340	Activision Blizzard Inc	44,049,677	0.19
	92,322	Adobe Systems Inc	7,287,899	0.03
	1,233,230	AES Corp/VA	14,700,102	0.06
	628,673	Aetna Inc (Restricted)	74,026,246	0.32
	11,709	Aflac Inc	679,356	0.00
	43,783	Air Products & Chemicals Inc	6,070,513	0.03
	158,477	Alexion Pharmaceuticals Inc	28,150,270	0.12
	15,595	Alliance Data Systems Corp	4,082,771	0.02
	474,917	Allstate Corp/The	27,735,153	0.12
	55,549	Altria Group Inc	2,987,425	0.01
	159,790	American Capital Agency Corp (Reit)	3,079,952	0.01
	538,530	American Electric Power Co Inc	29,204,482	0.13
	23,126	American Express Co	1,761,507	0.01

814,632	American International Group Inc	49,277,090	0.21
90,357	American Tower Corp (Pref)	9,323,035	0.04
10,923	American Tower Corp (Reit)	1,017,805	0.00
450,594	American Water Works Co Inc	23,570,572	0.10
37,087	Ameriprise Financial Inc	4,187,493	0.02
54,766	AmerisourceBergen Corp 'A'	5,523,151	0.02
309,835	Amgen Inc	47,361,378	0.21
1,698,764	Anadarko Petroleum Corp	115,651,853	0.50
64,781	Anthem Inc	9,205,380	0.04
554,334	Anthem Inc (Pref)	27,079,216	0.12
804,785	Apache Corp	33,881,448	0.15
1,247,932	Apple Inc	140,242,598	0.61
59,558	Applied Materials Inc	945,781	0.00
141,771	Archer-Daniels-Midland Co	6,318,733	0.03
2,356,625	AT&T Inc	77,886,456	0.34
23,565	Automatic Data Processing Inc	1,829,115	0.01
35,433	Baker Hughes Inc	1,903,106	0.01
6,403,121	Bank of America Corp	103,730,560	0.45
467,551	Bank of New York Mellon Corp/The	18,655,285	0.08
147,884	Baxalta Inc	5,235,094	0.02
147,884	Baxter International Inc	5,712,759	0.03
18,717	BB&T Corp	689,160	0.00
54,372	Becton Dickinson and Co	7,762,147	0.03
243	Berkshire Hathaway Inc 'A'	49,329,000	0.21
543,068	Berkshire Hathaway Inc 'B'	72,852,572	0.32
180,086	Biogen Inc	54,243,704	0.24
29,349	Boeing Co/The	3,853,524	0.02
265,945	Boulder Brands Inc	2,215,322	0.01
923,674	Bristol-Myers Squibb Co	55,863,804	0.24
26,678	Broadcom Corp 'A'	1,371,783	0.01
523,508	Brookdale Senior Living Inc	14,464,526	0.06
1,296,781	Calpine Corp	20,683,657	0.09
40,253	Cameron International Corp	2,602,356	0.01
79,688	Capital One Financial Corp	6,122,429	0.03
264,414	Cardinal Health Inc	22,030,974	0.10
1,022,057	Catalent Inc	32,951,118	0.14
151,468	Caterpillar Inc	11,390,394	0.05
226,020	Celgene Corp	27,303,216	0.12
79,475	CF Industries Holdings Inc	4,544,380	0.02
808,872	Charles Schwab Corp/The	24,581,620	0.11
191,711	Chevron Corp	14,993,717	0.07
486,954	Chubb Corp/The	58,775,348	0.26
21,092	Cigna Corp	2,942,334	0.01
61,986	Cintas Corp	5,263,851	0.02
2,896,022	Cisco Systems Inc	75,035,930	0.33
784,357	Citigroup Capital (Pref)	20,024,634	0.09
1,531,846	Citigroup Inc	81,126,564	0.35
89,997	Citizens Financial Group Inc	2,218,426	0.01
341,889	Cliffs Natural Resources Inc (Pref)	1,128,234	0.01
230,235	CME Group Inc/IL	21,734,184	0.09
96,086	CNA Financial Corp	3,427,388	0.02
194,550	CNH Industrial NV	1,536,945	0.01
269,650	Coach Inc	8,124,554	0.04

1,943,372	Coca-Cola Co	76,102,448	0.33
29,779	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	1,875,779	0.01
888,512	Colfax Corp	33,816,767	0.15
475,780	Colgate-Palmolive Co	29,769,555	0.13
403,194	Comcast Corp 'A'	22,647,407	0.10
84,664	Computer Sciences Corp	5,279,647	0.02
3,146,547	CONSOL Energy Inc	44,146,054	0.19
55,896	Constellation Brands Inc 'A'	7,142,950	0.03
62,665	Corning Inc	1,069,065	0.01
12,299	Costco Wholesale Corp	1,706,855	0.01
262,834	Crown Castle International Corp (Pref)	27,728,987	0.12
326,386	Crown Castle International Corp (Reit)	27,227,120	0.12
615,736	CSX Corp	16,840,380	0.07
94,346	CVS Health Corp	9,745,942	0.04
119,173	DaVita HealthCare Partners Inc	9,091,708	0.04
95,562	Discover Financial Services	5,126,901	0.02
373,740	DISH Network Corp 'A' (Restricted)	22,132,883	0.10
473,467	Dominion Resources Inc/VA	33,180,567	0.14
221,500	Dominion Resources Inc/VA (Pref)	11,145,880	0.05
57,136	Dover Corp	3,425,303	0.02
529,156	eBay Inc	14,398,335	0.06
61,473	Ecolab Inc	6,710,085	0.03
180,227	Edgewell Personal Care Co	15,782,478	0.07
87,050	Electronic Arts Inc	5,844,537	0.03
473,668	Eli Lilly & Co	39,565,488	0.17
99,506	EMC Corp/MA	2,471,729	0.01
564,730	Emerson Electric Co	26,717,376	0.12
504,702	EOG Resources Inc	37,933,402	0.17
144,167	EQT Corp	10,969,667	0.05
390,626	Equity Residential	28,257,885	0.12
54,306	Expedia Inc	6,267,455	0.03
18,864	Express Scripts Holding Co	1,596,460	0.01
344,068	Exxon Mobil Corp	25,392,218	0.11
565,783	Facebook Inc 'A'	50,846,918	0.22
1,039,466	Federal National Mortgage Association (Pref)	5,155,751	0.02
462,686	FedEx Corp	69,740,661	0.30
88,631	Fidelity National Information Services Inc	6,166,502	0.03
116,062	Fifth Third Bancorp	2,301,509	0.01
134,600	Fitbit Inc 'A'	4,632,932	0.02
429,667	FMC Corp	17,938,597	0.08
3,937,757	Ford Motor Co	53,395,985	0.23
305,758	Forest City Enterprises Inc 'A'	6,598,258	0.03
479,000	Forestar Group Inc (Pref)	8,361,743	0.04
2,906,378	Freeport-McMoRan Inc	30,022,885	0.13
61,294	Fresh Market Inc/The	1,277,367	0.01
3,041,715	General Electric Co	74,887,023	0.33
16,973	General Mills Inc	963,387	0.00
263,844	Gilead Sciences Inc	28,270,885	0.12
1,030,814	GMAC Capital Trust I (Pref)	26,326,990	0.11
339,602	GoDaddy Inc 'A'	8,707,395	0.04
158,661	Goldman Sachs Group Inc	29,806,055	0.13
30,920	Goodyear Tire & Rubber Co/The	915,232	0.00
75,039	Google Inc 'A'	49,353,150	0.21

259,075	Google Inc 'C'	163,217,250	0.71
69,398	Halliburton Co	2,599,649	0.01
55,397	Harris Corp	4,258,921	0.02
296,847	Hartford Financial Services Group Inc/The	13,637,151	0.06
534,873	HCA Holdings Inc	47,047,429	0.20
9,056	Health Care REIT Inc	582,754	0.00
393,451	Health Care REIT Inc (Pref)	23,607,060	0.10
50,367	Helmerich & Payne Inc	2,808,968	0.01
961,049	Hewlett-Packard Co	26,774,825	0.12
39,385	Home Depot Inc/The	4,598,199	0.02
160,800	HTG Molecular Diagnostics Inc	916,560	0.00
417,974	Humana Inc	77,442,223	0.34
935,330	Intel Corp	26,413,719	0.12
2,927	Intercontinental Exchange Inc	673,503	0.00
206,503	International Business Machines Corp	30,310,510	0.13
91,087	International Paper Co	3,931,315	0.02
66,809	Intuit Inc	5,668,076	0.02
933,904	Invitae Corp	9,964,756	0.04
440,011	Johnson & Johnson	41,686,642	0.18
2,207,935	JPMorgan Chase & Co	140,623,380	0.61
206,422	Kansas City Southern	19,197,246	0.08
221,480	Kimberly-Clark Corp	23,631,916	0.10
139,150	Kinder Morgan Inc/DE	4,418,012	0.02
172,503	KLA-Tencor Corp	8,537,173	0.04
65,190	Kohl's Corp	3,355,981	0.01
16,986	Kraft Heinz Co/The	1,251,359	0.01
223,606	Kroger Co/The	7,806,085	0.03
210,296	Las Vegas Sands Corp	9,705,160	0.04
62,348	Lear Corp	6,425,585	0.03
211,583	Liberty Broadband Corp 'A'	11,518,579	0.05
563,394	Liberty Broadband Corp 'C'	30,096,507	0.13
614,784	Liberty Media Corp 'A'	22,759,304	0.10
1,295,750	Liberty Media Corp 'C'	46,789,532	0.20
152,464	Lincoln National Corp	7,682,661	0.03
60,272	Lowe's Cos Inc	4,132,248	0.02
61,520	Macy's Inc	3,617,376	0.02
2,344,832	Marathon Petroleum Corp	109,409,861	0.48
512,698	Marsh & McLennan Cos Inc	27,526,756	0.12
496,622	MasterCard Inc 'A'	46,111,353	0.20
497,887	McDonald's Corp	47,468,547	0.21
7,062	McGraw Hill Financial Inc	695,819	0.00
219,604	McKesson Corp	44,274,362	0.19
225,338	Merck & Co Inc	12,262,894	0.05
495,589	MetLife Inc	24,601,038	0.11
1,336,318	Micron Technology Inc	20,833,198	0.09
1,845,429	Microsoft Corp	79,870,167	0.35
309,961	Molson Coors Brewing Co 'B'	21,254,026	0.09
47,230	Mondelez International Inc 'A'	2,005,858	0.01
109,516	Monsanto Co	10,664,668	0.05
881,065	Morgan Stanley	30,079,559	0.13
357,675	NextEra Energy Inc	35,631,583	0.16
368,366	NextEra Energy Partners LP	10,583,155	0.05
17,097	NIKE Inc 'B'	1,909,051	0.01

38,035	Northrop Grumman Corp	6,257,138	0.03
974,478	NRG Energy Inc	19,109,514	0.08
162,271	NRG Yield Inc 'A'	2,528,182	0.01
162,271	NRG Yield Inc 'C'	2,593,091	0.01
751,161	Nuance Communications Inc	12,409,180	0.05
63,526	Occidental Petroleum Corp	4,436,656	0.02
1,145,771	Oceaneering International Inc	49,153,576	0.21
1,662,831	Oracle Corp	61,524,747	0.27
346,710	PACCAR Inc	20,417,752	0.09
32,184	Parker-Hannifin Corp	3,423,734	0.02
221,210	PayPal Holdings Inc	7,808,713	0.03
42,224	PepsiCo Inc	3,918,809	0.02
1,709,313	Pfizer Inc	55,569,766	0.24
746,252	Philip Morris International Inc (Restricted)	59,006,146	0.26
708,027	Pioneer Natural Resources Co	82,824,998	0.36
90,123	PPG Industries Inc	8,577,907	0.04
66,316	Praxair Inc	6,973,791	0.03
1,968,355	Procter & Gamble Co	138,847,762	0.60
667,583	Prologis Inc	25,701,945	0.11
202,347	Prudential Financial Inc	16,207,995	0.07
3,769	Public Storage (Reit)	775,585	0.00
19,464	Puma Biotechnology Inc	1,829,032	0.01
759,377	QUALCOMM Inc	42,942,769	0.19
45,807	Raytheon Co	4,712,624	0.02
681,436	RBS Capital Funding Trust V (Pref)	16,811,026	0.07
833,879	RBS Capital Funding Trust VII (Pref)	20,846,975	0.09
19,254	Regeneron Pharmaceuticals Inc	10,199,806	0.04
1,724,712	Regions Financial Corp	16,436,505	0.07
51,167	Reinsurance Group of America Inc 'A'	4,662,849	0.02
11,992	Reynolds American Inc	1,007,328	0.00
62,887	Rockwell Automation Inc	6,981,086	0.03
28,690	salesforce.com inc	1,997,972	0.01
69,512	SanDisk Corp	3,588,905	0.02
398,208	Sempra Energy	38,164,255	0.17
214,540	Simon Property Group Inc	39,357,363	0.17
2,180,482	Southern Copper Corp	57,717,359	0.25
2,443,211	St Joe Co/The	42,511,871	0.19
63,145	Stanley Black & Decker Inc (Pref)	7,267,989	0.03
10,849	State Street Corp	779,718	0.00
148,378	Stone Energy Corp	712,214	0.00
24,099	Stryker Corp	2,404,116	0.01
288,245	SunTrust Banks Inc	11,593,214	0.05
162,643	Target Corp	12,534,896	0.05
604,931	Tenet Healthcare Corp	30,276,797	0.13
513,026	TerraForm Power Inc 'A'	11,414,829	0.05
91,799	TESARO Inc	4,815,776	0.02
244,253	Texas Instruments Inc	11,589,805	0.05
292,048	Thermo Fisher Scientific Inc	36,761,542	0.16
135,688	Tiffany & Co	11,285,849	0.05
53,444	Travelers Cos Inc/The	5,345,469	0.02
1,922,613	Twitter Inc	53,333,285	0.23
41,916	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	4,728,544	0.02
425,339	Union Pacific Corp	36,596,168	0.16

			602,683	United Continental Holdings Inc	34,660,299	0.15
			574,487	United Parcel Service Inc 'B'	56,190,573	0.24
			181,401	United Rentals Inc	12,081,307	0.05
			511,836	United Technologies Corp	46,428,644	0.20
			77,812	UnitedHealth Group Inc	9,107,116	0.04
			946,857	Univar Inc	20,972,883	0.09
			529,948	Unum Group	17,594,274	0.08
			949,972	US Bancorp	40,155,316	0.17
			653,496	US Bancorp (Pref)	18,311,535	0.08
			148,866	Valero Energy Corp	8,719,082	0.04
			1,445,931	Veeva Systems Inc 'A'	37,637,584	0.16
			73,255	VeriSign Inc	5,055,328	0.02
			2,940,900	Verizon Communications Inc	134,566,915	0.59
			188,986	Vertex Pharmaceuticals Inc	25,280,657	0.11
			983,720	Visa Inc 'A'	70,434,352	0.31
			273,928	WABCO Holdings Inc	31,841,391	0.14
			24,509	Walgreens Boots Alliance Inc	2,120,764	0.01
			966,517	Wal-Mart Stores Inc	62,369,342	0.27
			2,316,940	Wells Fargo & Co	123,191,700	0.54
			8,082	Wells Fargo & Co (Pref)	9,520,596	0.04
			49,723	Western Digital Corp	3,999,221	0.02
			204,891	WestRock Co	12,068,080	0.05
			67,678	Whirlpool Corp	11,463,300	0.05
			30,133	Whiting Petroleum Corp	516,480	0.00
			55,073	Williams Cos Inc/The	2,626,982	0.01
			56,059	Wyndham Worldwide Corp	4,296,362	0.02
			370,230	Yahoo! Inc	12,113,926	0.05
			363,958	Zoetis Inc	16,458,181	0.07
					6,178,844,401	26.86
				普通株 / 優先株およびワラント合計	12,343,817,362	53.65
債券	アルゼンチン	USD	42,292,289	Argentina Bonar Bonds 8.75% 7/5/2024	38,530,331	0.17
		USD	9,710,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/2/2021	10,074,125	0.04
		USD	2,093,000	Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte 9.75% 25/10/2022	1,799,980	0.01
		USD	46,635,000	YPF SA 8.5% 28/7/2025	43,836,900	0.19
		USD	13,778,000	YPF SA 8.875% 19/12/2018	14,122,450	0.06
					108,363,786	0.47
	オーストラリア	AUD	16,635,000	Australia Government Bond 2.75% 21/10/2019	12,222,883	0.05
		USD	17,500,000	TFS Corp Ltd 11% 15/7/2018	18,470,900	0.08
					30,693,783	0.13
	ブラジル	BRL	192,036,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2021	46,399,643	0.20
		BRL	435,187,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	98,247,536	0.43
		USD	8,746,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/1/2021	8,929,023	0.04
		USD	14,938,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/1/2017	15,819,342	0.07

	USD	16,693,000	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island 2.85% 26/5/2018	16,233,942	0.07
				185,629,486	0.81
カナダ	USD	1,739,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/2/2021	1,247,733	0.01
				1,247,733	0.01
ケイマン諸島	USD	7,832,000	Alibaba Group Holding Ltd '144A' 3.125% 28/11/2021	7,597,960	0.03
	USD	12,445,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28/11/2021	12,073,119	0.05
	USD	8,940,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	8,479,268	0.04
	USD	10,084,000	Hutchison Whampoa International 11 Ltd 3.5% 13/1/2017	10,351,428	0.05
	USD	11,084,000	Odebrecht Finance Ltd 4.375% 25/4/2025	7,343,150	0.03
	USD	11,412,000	SINA Corp/China 1% 1/12/2018	10,827,135	0.05
	USD	7,306,000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 4.5% 14/2/2022	7,800,068	0.03
				64,472,128	0.28
チリ	USD	13,861,000	Banco Santander Chile FRN 7/6/2018	14,068,915	0.06
	USD	15,416,489	Inversiones Alsacia SA 8% 31/12/2018	7,245,750	0.03
				21,314,665	0.09
コロンビア	USD	22,940,000	Colombia Government International Bond 7.375% 27/1/2017	24,947,250	0.11
				24,947,250	0.11
フランス	USD	35,241,000	BNP Paribas SA 2.4% 12/12/2018	35,541,271	0.15
				35,541,271	0.15
ドイツ	USD	13,825,000	Deutsche Bank AG/London 1.875% 13/2/2018	13,769,486	0.06
	USD	3,662,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/1/2023	3,785,592	0.02
				17,555,078	0.08
ガーンジー	USD	11,420,000	Credit Suisse Group Guernsey I Ltd FRN 24/2/2041	11,898,212	0.05
				11,898,212	0.05
ハンガリー	USD	25,308,000	Hungary Government International Bond 4.125% 19/2/2018	26,478,495	0.12
	USD	11,920,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/3/2021	13,672,121	0.06
				40,150,616	0.18
インド	USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014	4,762,750	0.02
	USD	26,533,000	Suzlon Energy Ltd (Step-up coupon) 3.25% 16/7/2019	34,890,895	0.15
				39,653,645	0.17
インドネシア	USD	13,996,000	Indonesia Government International Bond '144A' 6.875% 17/1/2018	15,483,075	0.07

	IDR	717,216,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/4/2019	50,235,746	0.22
	IDR	83,241,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	5,804,356	0.02
				71,523,177	0.31
イタリア	USD	6,208,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/1/2018	6,380,899	0.03
	USD	27,900,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 15/1/2019	28,813,850	0.12
	EUR	105,423,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 1/6/2025	114,164,486	0.50
	EUR	29,192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2024	34,469,658	0.15
	USD	17,549,000	Telecom Italia SpA '144A' 5.303% 30/5/2024	17,888,924	0.08
				201,717,817	0.88
日本	JPY	4,626,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/3/2017	38,254,098	0.17
	JPY	5,130,000,000	Japan Treasury Discount Bill 5/10/2015 (Zero Coupon)	42,351,623	0.18
	JPY	8,220,000,000	apan Treasury Discount Bill 13/10/2015 (Zero Coupon)	67,861,936	0.30
	JPY	7,040,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/11/2015 (Zero Coupon)	58,123,046	0.25
	JPY	12,060,000,000	Japan Treasury Discount Bill 16/11/2015 (Zero Coupon)	99,560,776	0.43
	JPY	14,440,000,000	Japan Treasury Discount Bill 24/11/2015 (Zero Coupon)	119,212,333	0.52
	JPY	12,100,000,000	Japan Treasury Discount Bill 30/11/2015 (Zero Coupon)	99,892,243	0.43
	JPY	9,720,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/12/2015 (Zero Coupon)	80,256,333	0.35
	JPY	9,640,000,000	Japan Treasury Discount Bill 13/1/2016 (Zero Coupon)	79,606,451	0.35
	JPY	12,090,000,000	Japan Treasury Discount Bill 10/2/2016 (Zero Coupon)	99,835,637	0.43
	USD	14,909,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% 10/1/2019	15,011,976	0.07
				799,966,452	3.48
ジャージー	USD	32,932,030	Dana Gas Sukuk Ltd 7% 31/10/2017	28,420,342	0.12
				28,420,342	0.12
ルクセンブルク	USD	19,720,000	Actavis Funding SCS 3% 12/3/2020	19,598,367	0.09
	USD	15,325,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021	14,922,719	0.06
	EUR	16,700,000	Telecom Italia Finance SA 6.125% 15/11/2016	26,065,204	0.11
				60,586,290	0.26
マレーシア	USD	23,949,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/3/2025	23,359,172	0.10
				23,359,172	0.10
メキシコ	MXN	2,398,878,200	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	181,693,996	0.79
	MXN	3,464,562,700	Mexico Cetes 3/9/2015 (Zero Coupon)	20,511,996	0.09
	MXN	9,290,575,600	Mexico Cetes 17/9/2015 (Zero Coupon)	54,919,804	0.24

	MXN	9,345,589,100	Mexico Cetes 1/10/2015 (Zero Coupon)		55,192,103	0.24
	MXN	7,379,126,500	Mexico Cetes 15/10/2015 (Zero Coupon)		43,521,772	0.19
	MXN	4,728,929,700	Mexico Cetes 29/10/2015 (Zero Coupon)		27,852,633	0.12
	MXN	12,764,428,900	Mexico Cetes 12/11/2015 (Zero Coupon)		75,075,932	0.33
	MXN	2,364,286,000	Mexico Cetes 26/11/2015 (Zero Coupon)		13,887,722	0.06
	MXN	2,887,600,000	Mexico Cetes 10/12/2015 (Zero Coupon)		16,938,564	0.07
	MXN	3,613,658,600	Mexico Cetes 24/12/2015 (Zero Coupon)		21,170,455	0.09
	MXN	6,199,958,700	Mexico Cetes 7/1/2016 (Zero Coupon)		36,269,622	0.16
	MXN	3,670,552,900	Mexico Cetes 18/2/2016 (Zero Coupon)		21,381,898	0.09
	USD	7,224,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/3/2019		8,113,614	0.04
	USD	21,911,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/7/2020		21,691,890	0.09
	USD	16,347,000	Petroleos Mexicanos 5.75% 1/3/2018		17,575,313	0.08
	USD	8,616,000	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024		9,025,260	0.04
					624,822,574	2.72
オランダ	EUR	9,501,000	Constellium NV 7% 15/1/2023		9,626,438	0.04
	USD	2,300,000	Constellium NV 8% 15/1/2023		2,047,000	0.01
	USD	5,748,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands 3.95% 9/11/2022		5,748,693	0.02
	USD	9,405,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)		9,328,584	0.04
	USD	33,185,000	Petrobras Global Finance BV FRN 15/1/2019		29,202,800	0.13
	USD	7,131,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/1/2021		6,357,286	0.03
	USD	4,089,000	Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/3/2024		3,610,383	0.02
	EUR	22,700,000	Volkswagen International Finance NV 5.5% 9/11/2015		26,126,862	0.11
					92,048,046	0.40
ポーランド	PLN	224,381,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020		67,731,635	0.30
	PLN	110,365,000	Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021		34,569,917	0.15
					102,301,552	0.45
シンガポール	SGD	20,250,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023		14,137,749	0.06
	SGD	23,500,000	CapitaLand Ltd 2.1% 15/11/2016		16,641,777	0.07
	USD	35,388,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 4/6/2025		34,327,422	0.15
	USD	17,500,000	Olam International Ltd 6% 15/10/2016		18,003,125	0.08
					83,110,073	0.36
韓国	USD	23,814,000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020		23,919,353	0.10
	USD	7,656,000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 17/9/2018		7,835,897	0.04
					31,755,250	0.14
スペイン	EUR	27,300,000	Telefonica Participaciones SAU 4.9% 25/9/2017		32,650,535	0.14
					32,650,535	0.14
スイス	USD	11,270,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/8/2019		11,288,579	0.05
					11,288,579	0.05

トルコ	USD	42,447,000	Turkey Government International Bond 6.75% 3/4/2018	46,458,241	0.20
				46,458,241	0.20
英国	USD	38,020,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	37,687,325	0.16
	EUR	20,361,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	34,224,906	0.15
	USD	4,499,000	Lloyds Bank Plc 2.3% 27/11/2018	4,535,527	0.02
	GBP	13,589,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X F' FRN 20/8/2025	21,030,120	0.09
	USD	13,310,000	Standard Chartered Plc FRN 2/4/2020 (Perpetual)	13,094,684	0.06
	GBP	193,353,040	United Kingdom Gilt 2.25% 7/9/2023	308,969,308	1.34
				419,541,870	1.82
米国	USD	24,208,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	23,974,465	0.10
	USD	17,849,000	Ally Financial Inc 2.75% 30/1/2017	17,715,132	0.08
	USD	12,290,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	12,305,362	0.05
	USD	12,570,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	12,177,188	0.05
	USD	4,771,000	American Tower Corp 3.4% 15/2/2019	4,854,793	0.02
	USD	31,371,000	AT&T Inc 2.375% 27/11/2018	31,549,642	0.14
	USD	47,100,000	AT&T Inc 3% 30/6/2022	45,372,655	0.20
	USD	8,685,000	Bank of America Corp FRN 22/3/2018	8,753,651	0.04
	USD	16,301,000	Bank of America Corp 2% 11/1/2018	16,305,687	0.07
	USD	11,409,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	11,498,213	0.05
	USD	10,845,000	Bank of America Corp 6.875% 25/4/2018	12,163,942	0.05
	USD	4,212,000	BioMarin Pharmaceutical Inc 0.75% 15/10/2018	6,462,787	0.03
	USD	4,290,000	BioMarin Pharmaceutical Inc 1.5% 15/10/2020	6,754,069	0.03
	USD	7,344,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/9/2022	7,068,600	0.03
	USD	13,281,000	Capital One Bank USA NA 2.15% 21/11/2018	13,195,052	0.06
	USD	11,459,000	Chesapeake Energy Corp FRN 15/4/2019	8,479,660	0.04
	USD	23,130,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	22,942,069	0.10
	USD	8,993,000	Citigroup Inc FRN 30/1/2023 (Perpetual)	8,828,878	0.04
	USD	34,095,000	Citigroup Inc 1.8% 5/2/2018	33,940,464	0.15
	USD	27,103,000	Cobalt International Energy Inc 2.625% 1/12/2019	19,514,160	0.08
	USD	33,607,000	Cobalt International Energy Inc 3.125% 15/5/2024	22,684,725	0.10
	USD	73,500,000	Credit Suisse AG/London 7.88% 15/1/2016	73,355,572	0.32
	USD	1,210,000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.5% 15/12/2096	1,169,392	0.00
	USD	2,845,000	Deutsche Bank Capital Funding Trust VII '144A' FRN 19/1/2016 (Perpetual)	2,862,781	0.01
	USD	2,333,000	Discover Bank/Greenwood DE 2% 21/2/2018	2,313,047	0.01
	USD	7,873,000	eBay Inc 2.2% 1/8/2019	7,722,496	0.03
	USD	19,131,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 6/12/2017	18,971,782	0.08
	USD	12,912,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.375% 16/1/2018	12,901,141	0.06
	USD	14,697,000	Ford Motor Credit Co LLC 5% 15/5/2018	15,666,297	0.07
	USD	12,960,000	Forest Laboratories Inc 4.375% 1/2/2019	13,562,290	0.06
	USD	9,675,000	Forest Laboratories LLC '144A' 5% 15/12/2021	10,431,121	0.04
	USD	17,200,000	General Electric Capital Corp FRN 15/12/2022 (Perpetual)	18,490,000	0.08
	USD	13,411,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	14,366,534	0.06
USD	8,238,000	General Electric Capital Corp 5.55% 4/5/2020	9,390,158	0.04	

USD	17,515,000	General Motors Financial Co Inc 3.5% 10/7/2019	17,687,654	0.08
USD	8,484,000	Gilead Sciences Inc 1.625% 1/5/2016	40,230,067	0.17
USD	19,488,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2019 (Perpetual)	19,707,240	0.08
USD	20,180,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	19,826,850	0.09
USD	12,449,000	HSBC USA Inc 1.625% 16/1/2018	12,400,835	0.05
USD	2,978,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	3,279,522	0.01
USD	7,245,000	Hyundai Capital America 2% 19/3/2018	7,214,415	0.03
USD	7,059,000	Intel Corp 3.25% 1/8/2039	10,187,019	0.04
USD	22,302,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/5/2023 (Perpetual)	21,131,145	0.09
USD	45,806,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/10/2024 (Perpetual)	45,791,342	0.20
USD	9,385,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/8/2021	10,043,513	0.04
USD	25,270,000	Medtronic Inc (Restricted) 3.15% 15/3/2022	25,364,876	0.11
USD	14,329,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	14,239,444	0.06
USD	7,646,000	Morgan Stanley 7.3% 13/5/2019	8,953,680	0.04
USD	15,361,000	Mylan Inc 2.55% 28/3/2019	15,079,371	0.06
USD	9,713,000	Mylan Inc 3.75% 15/9/2015	40,770,317	0.18
USD	7,700,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	8,144,983	0.03
USD	39,205,000	QUALCOMM Inc 3% 20/5/2022	38,186,983	0.17
USD	8,742,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/4/2023	8,523,450	0.04
USD	11,679,000	SanDisk Corp 0.5% 15/10/2020	11,182,643	0.05
USD	11,679,000	SanDisk Corp 1.5% 15/8/2017	14,284,877	0.06
USD	3,691,000	SunGard Data Systems Inc 7.375% 15/11/2018	3,792,502	0.02
USD	5,962,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	5,931,135	0.02
USD	9,924,000	Take-Two Interactive Software Inc 1.75% 1/12/2016	15,816,375	0.07
USD	11,213,000	Twitter Inc '144A' 1% 15/9/2021	9,559,082	0.04
USD	65,000,000	United States Treasury Bill 3/9/2015 (Zero Coupon)	65,000,033	0.28
USD	390,710,000	United States Treasury Bill 10/9/2015 (Zero Coupon)	390,709,219	1.70
USD	394,000,000	United States Treasury Bill 17/9/2015 (Zero Coupon)	393,999,803	1.71
USD	319,000,000	United States Treasury Bill 24/9/2015 (Zero Coupon)	318,999,522	1.39
USD	327,000,000	United States Treasury Bill 1/10/2015 (Zero Coupon)	326,996,730	1.42
USD	248,000,000	United States Treasury Bill 8/10/2015 (Zero Coupon)	247,996,032	1.08
USD	338,000,000	United States Treasury Bill 15/10/2015 (Zero Coupon)	337,993,747	1.47
USD	236,012,000	United States Treasury Bill 22/10/2015 (Zero Coupon)	236,005,746	1.03
USD	298,000,000	United States Treasury Bill 29/10/2015 (Zero Coupon)	297,998,808	1.29
USD	521,895,000	United States Treasury Bill 5/11/2015 (Zero Coupon)	521,894,217	2.27

USD	251,000,000	United States Treasury Bill 12/11/2015 (Zero Coupon)	250,992,345	1.09
USD	214,000,000	United States Treasury Bill 19/11/2015 (Zero Coupon)	213,996,041	0.93
USD	94,000,000	United States Treasury Bill 27/11/2015 (Zero Coupon)	93,988,532	0.41
USD	48,000,000	United States Treasury Bill 3/12/2015 (Zero Coupon)	47,994,264	0.21
USD	52,000,000	United States Treasury Bill 24/12/2015 (Zero Coupon)	51,984,504	0.23
USD	60,000,000	United States Treasury Bill 31/12/2015 (Zero Coupon)	59,975,430	0.26
USD	60,000,000	United States Treasury Bill 7/1/2016 (Zero Coupon)	59,976,720	0.26
USD	59,000,000	United States Treasury Bill 14/1/2016 (Zero Coupon)	58,972,890	0.26
USD	75,000,000	United States Treasury Bill 21/1/2016 (Zero Coupon)	74,961,488	0.33
USD	126,000,000	United States Treasury Bill 4/2/2016 (Zero Coupon)	125,923,077	0.55
USD	113,000,000	United States Treasury Bill 11/2/2016 (Zero Coupon)	112,915,476	0.49
USD	467,000,000	United States Treasury Bill 18/2/2016 (Zero Coupon)	466,558,218	2.03
USD	204,000,000	United States Treasury Bill 25/2/2016 (Zero Coupon)	203,787,330	0.89
USD	108,585,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2020	110,255,494	0.48
USD	9,251,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/1/2025	9,016,175	0.04
USD	264,341,200	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/3/2020	263,659,697	1.15
USD	96,597,300	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/3/2022	96,061,486	0.42
USD	72,509,800	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2025	71,609,092	0.31
USD	120,288,900	United States Treasury Note/Bond 2% 15/8/2025	118,794,686	0.52
USD	191,494,200	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/5/2025	191,000,505	0.83
USD	275,669,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	278,448,033	1.21
USD	16,680,000	USB Capital IX FRN 2/10/2015 (Perpetual)	13,594,200	0.06
USD	7,472,000	Xerox Corp 6.35% 15/5/2018	8,237,858	0.04
			7,095,370,523	30.84
		債券合計	10,306,388,146	44.80
		公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計	22,872,872,553	99.42

その他の譲渡可能有価証券

種類	国	通貨	保有数	銘柄	時価 (単位：米ドル)	構成比 (%)
普通株 / 優先株	ジャージー		19,223,120	Delta Topco Ltd	11,014,848	0.05
					11,014,848	0.05

米国			4,214,805	Domo, Inc	35,552,723	0.15
			2,487,644	Dropbox, Inc	35,971,332	0.16
			4,185,730	Grand Rounds, Inc	11,758,971	0.05
			1,919,121	Lookout, Inc (Pref)	22,385,395	0.10
			609	Marco Polo	-	0.00
			107,909	National Financial Services, LLC	1,258,694	0.01
			4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00
			3,269,720	Palantir Technologies Inc (Pref)	34,953,307	0.15
			2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)	76,177,311	0.33
					218,057,733	0.95
				普通株 / 優先株合計	229,072,581	1.00
債券	バミューダ	SGD	38,000,000	Celestial Nutrifoods Ltd (Restricted) (Defaulted) 12/6/2011 (Zero Coupon)	269,034	0.00
					269,034	0.00
	ケイマン諸島	USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	159,000	0.00
					159,000	0.00
	中国	CNY	103,700,000	FU JI Food and Catering Services Holdings Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)	-	0.00
					-	0.00
	スペイン	EUR	8,500,000	Telefonica S.A. 6% 24/7/2017	11,316,881	0.05
					11,316,881	0.05
	米国	USD	17,732,839	Delta Topco Ltd 10% 24/11/2060	17,745,252	0.08
					17,745,252	0.08
				債券合計	29,490,167	0.13
				その他の譲渡可能有価証券合計	258,562,748	1.13
				投資有価証券合計	23,131,435,301	100.55
				その他の純負債	(125,353,552)	(0.55)
				純資産合計(単位:米ドル)	23,006,081,749	100.00

事後通告証券(TBA)(2015年8月31日現在)

種類	国	通貨	保有数	銘柄	時価 (単位:米ドル)	構成比 (%)
事後通告証券(TBA)	米国	USD	84,636,000	Fannie Mae Pool '3 9/15' 3% TBA	85,160,769	0.37
				事後通告証券(TBA)合計	85,160,769	0.37

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(平成27年12月28日現在)

資産の部
流動資産

(平成27年12月28日現在)

コール・ローン	29,593,791
国債証券	46,138,712
特殊債券	17,267,410
未収利息	94,575
前払費用	57,008
流動資産合計	93,151,496
資産合計	93,151,496
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	92,824,171
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	327,325
元本等合計	93,151,496
純資産合計	93,151,496
負債純資産合計	93,151,496

注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自平成27年9月25日 至平成27年12月28日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券は個別法に基づき、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>

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成27年12月28日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	92,824,171口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0035円
	(10,000口当たりの純資産額 10,035円)

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

項 目	自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、特殊債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>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</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>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を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、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およびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。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、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

項目	自 平成27年 9月25日 至 平成27年12月28日
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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

・ 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成27年12月28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（国債証券、特殊債券） 「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。

（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）

(平成27年12月28日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	92,764,375円
同期中における追加設定元本額	59,796円
同期中における一部解約元本額	-円
平成27年12月28日現在における元本の内訳	

(平成27年12月28日現在)	
日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)	70,000,000円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)	9,500,000円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)	9,800,000円
インド内需関連株式ファンド	10,000円
アセアン内需関連株式ファンド	10,000円
韓国内需関連株式ファンド	10,000円
高成長インド・中型株式ファンド	49,986円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・トルコリラ	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・ブラジルリアル	499,851円
米国ハイインカム・ローン・ファンド(為替ヘッジ型)	499,102円
ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジなし)	1,995,013円
ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジあり)	99,751円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)	9,972円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	9,967円
YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(為替ヘッジなし)	9,967円
YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(米ドル円ヘッジ)	9,967円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	9,966円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
合計	92,824,171円

附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第338回利付国債(2年)	15,200,000	15,204,560	
	第280回利付国債(10年)	15,300,000	15,440,301	
	第282回利付国債(10年)	15,300,000	15,493,851	
国債証券合計		45,800,000	46,138,712	
特殊債券	第870回政府保証公営企業債券	17,000,000	17,267,410	
特殊債券合計		17,000,000	17,267,410	
合計			63,406,122	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）

平成28年 1月29日現在

資産総額	5,510,833,189円
負債総額	400,258,074円
純資産総額（ - ）	5,110,575,115円
発行済口数	5,318,216,981口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9610円
（1万口当たり純資産額）	（9,610円）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）

平成28年 1月29日現在

資産総額	381,125,470円
負債総額	4,199,003円
純資産総額（ - ）	376,926,467円
発行済口数	394,244,074口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9561円
（1万口当たり純資産額）	（9,561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28年 1月29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。

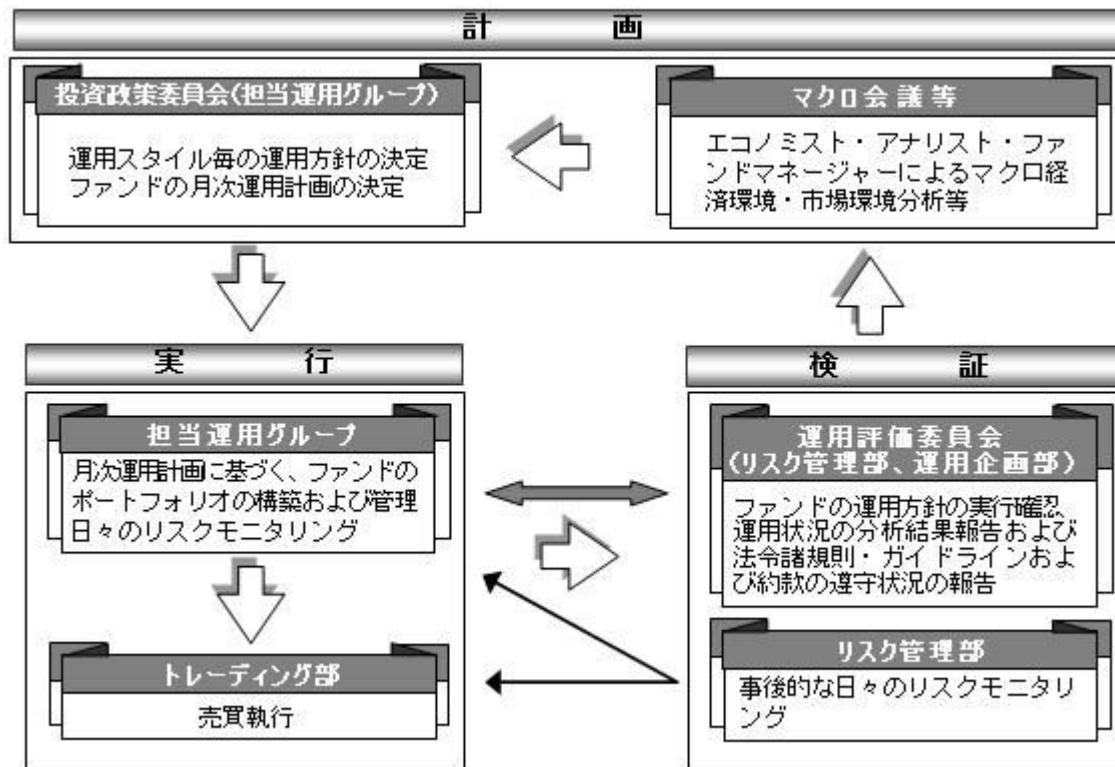
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

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28年1月29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28年 1月29日現在）

		本 数(本)	純資産総額(百万円)
株式投資信託	単位型	51 (14)	154,116 (56,306)
	追加型	468 (188)	5,031,754 (2,763,449)
	計	519 (202)	5,185,869 (2,819,755)
公社債投資信託	単位型	48 (48)	214,948 (214,948)
	追加型	4 (1)	224,496 (146,961)
	計	52 (49)	439,444 (361,909)
合 計		571 (251)	5,625,314 (3,181,664)

()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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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、第30期（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、第31期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）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 あずさ監査法人の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	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)
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	1	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								
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
				配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
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
その他有価証券	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	-	-	-
その他有価証券	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 (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)
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 (平成26年 3月31日)	当事業年度 (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 (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)
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) % 直接 40	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。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		第31期中間会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		10,975,719
顧客分別金信託		20,003
前払費用		325,776
未収委託者報酬		5,173,183
未収運用受託報酬		1,458,560
未収投資助言報酬		423,030
未収収益		31,637
繰延税金資産		519,032
その他		2,190
流動資産合計		18,929,133
固定資産		
有形固定資産	1	421,791
無形固定資産		573,943
投資その他の資産		
投資有価証券		10,008,703
関係会社株式		10,412,523
その他		1,298,972
投資その他の資産合計		21,720,199
固定資産合計		22,715,935

資産合計		41,645,068
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		29
その他の預り金		61,740
未払金		2,614,352
未払費用		1,987,591
未払法人税等		406,231
賞与引当金		1,066,694
その他	2	169,290
流動負債合計		6,305,931
固定負債		
退職給付引当金		2,705,437
固定負債合計		2,705,437
負債合計		9,011,368
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000
別途積立金		1,476,959
繰越利益剰余金		19,580,326
利益剰余金合計		21,401,531
株主資本合計		32,030,515
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		603,184
評価・換算差額等合計		603,184
純資産合計		32,633,699
負債純資産合計		41,645,068

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	16,529,753
運用受託報酬	2,843,500
投資助言報酬	978,992
その他の営業収益	64,711
営業収益計	20,416,958

営業費用		13,207,542
一般管理費	1	5,203,152
営業利益		2,006,263
営業外収益	2	41,105
営業外費用	3	48,535
経常利益		1,998,832
特別利益	4	34,739
特別損失		7,932
税引前中間純利益		2,025,639
法人税、住民税及び事業税		368,130
法人税等調整額		14,018
法人税等合計		354,112
中間純利益		1,671,526

(3)中間株主資本等変動計算書

第31期中間会計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30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	18,861,359	20,682,564	31,311,548
当中間期変動額									
剰余金の配当							952,560	952,560	952,560
中間純利益							1,671,526	1,671,526	1,671,526
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)									
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	718,966	718,966	718,966
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,580,326	21,401,531	32,030,515

	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	634,478	634,478	31,946,027
当中間期変動額			
剰余金の配当			952,560
中間純利益			1,671,526
株主資本以外の項 目の当中間期変動額 (純額)	31,294	31,294	31,294
当中間期変動額合計	31,294	31,294	687,672
当中間期末残高	603,184	603,184	32,633,699

注記事項

(重要な会計方針)

1．資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は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、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

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．その他中間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。

(中間貸借対照表関係)

第31期中間会計期間 (平成27年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	973,461千円
2.消費税等の取扱い	
<p>仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。</p>	

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。
当中間会計期間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。

当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円

4. 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、平成35年6月までの賃借料総額337,247千円の支払保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	65,954千円
無形固定資産	95,946千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	21,723千円
雑収入	17,209千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	48,535千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券清算益	24,751千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第31期中間会計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間 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

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27年6月30日 定時株主総会	普通株式	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)

第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	585,430千円
1年超	1,047,704千円
合計	1,633,134千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第31期中間会計期間(平成27年9月30日)

平成27年9月30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、次の通りです。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、次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,975,719	10,975,719	-
(2)顧客分別金信託	20,003	20,003	-
(3)未収委託者報酬	5,173,183	5,173,183	-
(4)未収運用受託報酬	1,458,560	1,458,560	-
(5)未収投資助言報酬	423,030	423,030	-
(6)投資有価証券			
其他有価証券	10,008,395	10,008,395	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	600,466	600,466	-
資産計	28,659,358	28,659,358	-
(1)顧客からの預り金	29	29	-
(2)未払金			
未払手数料	2,360,638	2,360,638	-
負債計	2,360,667	2,360,667	-

(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) 顧客分別金信託、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬、及び
(5) 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おります。

- (6) 投資有価証券

これらの時価について、債券については取引金融機関から提示された価格及び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。

- (7) 投資その他の資産

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おります。

負 債

- (1) 顧客からの預り金、及び(2) 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)

	中間貸借対照表計上額
其他有価証券	
非上場株式	298
投資証券	10
合計	308
子会社株式及び関連会社株式	
非上場株式	10,412,523
合計	10,412,523

其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、「(6) 其他有価証券」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。

（有価証券関係）

第31期中間会計期間（平成27年9月30日）

1．満期保有目的の債券

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 10,412,523千円）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

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	6,450,671	5,524,611	926,060
小計	6,450,671	5,524,611	926,060
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,557,723	3,605,760	48,037
小計	3,557,723	3,605,760	48,037
合計	10,008,395	9,130,371	878,023

（注）非上場株式等（中間貸借対照表計上額 308千円）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。

（デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（資産除去債務等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第31期中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30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	16,529,753	2,843,500	978,992	64,711	20,416,958

(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中間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、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、中間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。

(1 株当たり情報)

第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,849,982円98銭
1株当たり中間純利益	94,757円75銭
<p>なお、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いません。</p>	
(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	32,633,699千円
普通株式に係る純資産額	32,633,699千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640株
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	1,671,526千円
普通株式に係る中間純利益	1,671,526千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

イ 受託会社

(イ) 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社

(ロ) 資本金の額 324,279百万円(平成27年9月末現在)

- (八) 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 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円(平成27年9月末現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

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。

資本金の額は、平成27年9月末現在。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

- (イ) 名称 ブラックロック・ジャパン株式会社
- (ロ) 資本金の額 2,435百万円(平成27年9月末現在)
- (ハ) 事業の内容 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

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、ファンドの形態および属性、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(交付目論見書)」または「投資信託説明書(請求目論見書)」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。
8. 有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書(交付目論見書)で説明することがあります。このため、有価証券届出書に他のファンドの情報を合わせて記載することがあります。
9. 当ファンドとスイッチング対象ファンドにかかる投資信託説明書(交付目論見書)を一体のものとして使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成28年2月9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ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）の平成27年9月25日から平成27年12月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし/年2回決算型）の平成27年12月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年2月9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ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）の平成27年9月25日から平成27年12月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ/年2回決算型）の平成27年12月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成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。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年11月25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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 小澤 陽 一 印

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27年4月1日から平成28年3月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27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27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は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。