

**【表紙】**

|   |  |
|---|--|
| <b>【提出書類】</b>                           | 有価証券届出書                                      |
| <b>【提出先】</b>                            | 関東財務局長                                       |
| <b>【提出日】</b>                            | 平成29年7月28日                                   |
| <b>【発行者名】</b>                           | アセットマネジメントOne株式会社                            |
| <b>【代表者の役職氏名】</b>                       | 取締役社長 西 恵正                                   |
| <b>【本店の所在の場所】</b>                       | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号                            |
| <b>【事務連絡者氏名】</b>                        | 三木谷 正直                                       |
| <b>【電話番号】</b>                           | 03-6774-5110                                 |
| <b>【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】</b> | リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）                       |
| <b>【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】</b>        | 当初自己設定：1,000万円を上限とします。<br>継続申込期間：2兆円を上限とします。 |
| <b>【縦覧に供する場所】</b>                       | 該当事項はありません。                                  |

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）

ただし、愛称として「しあわせの一步（DC）」という名称を用いる場合があります。

（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

当初自己設定：1,000万円を上限とします。

継続申込期間：2兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

当初自己設定

受益権1口当たり1円とします。

継続申込期間

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当りに換算した基準価額で表示することがあります。）

#### < 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、設定日以降の委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

( 5 ) 【申込手数料】

ありません。

( 6 ) 【申込単位】

1円以上1円単位(当初元本1口=1円)

収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

( 7 ) 【申込期間】

当初自己設定：平成29年8月14日

継続申込期間：平成29年8月14日から平成30年10月11日まで

ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日(以下、「海外休業日」という場合があります。)には、お申込みの受付を行いません。

継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

( 8 ) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

( 9 ) 【払込期日】

当初自己設定

委託会社は自らが指定する口座を経由して、当初自己設定にかかる発行価額の総額を受託会社の指定するファンド口座に払い込みます。

継続申込期間

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとし、各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座(受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座)に払込まれます。

( 10 ) 【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社に買付代金を支払うものとし、

払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

（ 1 1 ） 【振替機関に関する事項】

振替機関は以下の通りです。

- ・株式会社証券保管振替機構

（ 1 2 ） 【その他】

お申込みの際は、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合、収益分配金を無手数料で再投資する「累積投資（自動けいぞく投資）」専用ファンドです。このためお申込みの際、受益権の取得申込者は販売会社との間で、「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金累積投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は、委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。委託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、また追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

#### （参考）

##### 投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

当ファンドの信託金限度額は、2兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

### ファンドの特色

# 1

国内外の8資産に分散投資を行い、中長期的に安定的なリターンの獲得をめざします。

- 主に国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券(リート)の8資産にマザーファンド<sup>\*1</sup>を通じて実質的に投資します<sup>\*2\*</sup>。
- 基本配分戦略に基づき、資産価格に影響を与える「変動要因」の偏りをなくすように、月次で投資対象資産の基本配分比率および通貨配分比率を決定します。
- 実質組入外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジ<sup>\*4</sup>を行い、一部または全部の為替リスクの軽減を図ります。

※1 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、J-REITインデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマーシング債券パッシブ・マザーファンド、エマーシング株式パッシブ・マザーファンド。

※2 一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

※3 有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券(ETF)へ直接投資する場合もあります。

※4 一部の実質組入外貨建資産の通貨については、委託会社がその通貨との相関が高いと判断する通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。為替ヘッジにより、実質組入外貨建資産の為替リスクの軽減を図ります。

# 2

基準価額の変動リスク<sup>\*1</sup>を年率2%程度<sup>\*2</sup>に抑えながら、市場下落局面でも負けにくい安定的な運用をめざします。

- 基本配分戦略による「変動要因」の徹底した分散に加えて、機動的配分戦略により相場環境の日々の変化を“いち早く察知”し、組入資産の下落の危険性が高まったと判定した場合は、組入資産を安定資産<sup>\*3</sup>や現金等<sup>\*4</sup>へ入れ替えることで基準価額の下落の抑制をめざします。

※1 基準価額の変動の大きさを表し、この値が小さいほど、基準価額の変動が小さいことを意味します。

※2 上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率2%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

※3 当ファンドでは、投資対象資産のうち国内債券、為替ヘッジ先進国債券を「安定資産」、それ以外の資産を「リスク性資産」とします。

※4 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産への投資は、「DIAMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

### 運用プロセス

#### ■基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率(0%~100%)を決定します。

- ・基本配分戦略では、統計的手法を用い、ファンドに含まれる複数のリスク要因を抽出した上で、これらの各リスク要因からファンドが受ける影響が均等になるように資産配分比率、および通貨配分比率を決定します。
- ・基本配分戦略は月次で行います。

#### ■機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。

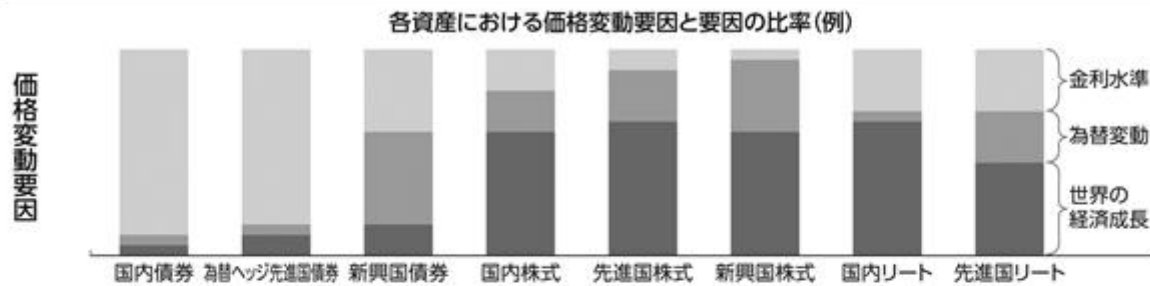
- ・機動的配分戦略では、市場リスクの高まりに対し、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率(0%~100%)を変更します。
- ・機動的配分戦略は日次で行います。

## 基本配分戦略

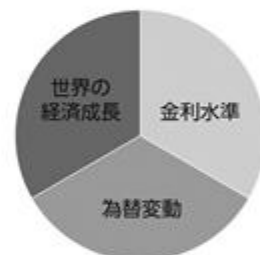
(月次戦略)

資産価格は様々な要因により変動し、またその要因も刻々と変化していきます。当ファンドは、資産価格に影響を与える「変動要因」に着目し、これを分散させることで、各時点においてもっとも分散効果が期待できる資産配分比率を決定します。

### 基本配分比率決定のイメージ

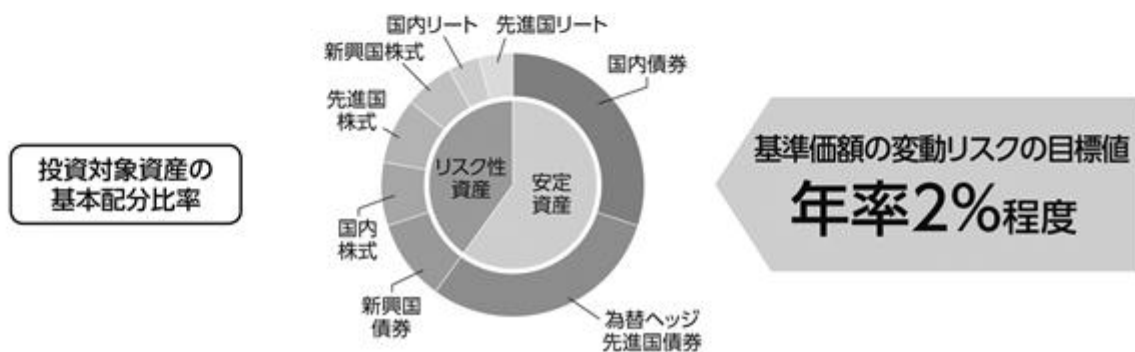


価格変動要因の比率を均等に配分



着目する価格変動要因は各時点において適宜変更します。

価格変動要因の分散から最適な資産配分の比率を決定



※上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、価格変動要因の全てを網羅したものではありません。

## 機動的配分戦略

(日次戦略)

市場環境に応じて、組入資産を安定資産や現金等<sup>\*</sup>に入れ替えます。

リスク性資産が大きく下落する市場環境の場合、リスク性資産を売却し、最大ですべてのリスク性資産を安定資産に入れ替えます。金利が急激に上昇して、安定資産が大きく下落する市場環境の場合、最大で基本配分比率の安定資産の半分を売却し現金等に入れ替えます。

※基準価額の下落を完全に抑制できるものではありません。

\*現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産への投資は、「DIAMマネーマザーファンド」を通じて、または直接投資を行います。

## 分配方針

年1回の決算時(毎年1月11日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

- ・将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

### < 商品分類 >

#### ・商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉となる資産) |
|---------|--------|------------------------|
| 単位型     | 国内     | 株式<br>債券               |
| 追加型     | 海外     | 不動産投信                  |
|         | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合   |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

#### ・商品分類定義

|      |   |
|------|---|
| 追加型  | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。                                 |
| 内外   | 目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。                          |
| 資産複合 | 目論見書または投資信託約款において、「株式」、「債券」、「不動産投信」および「その他資産」のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。 |



## &lt; 属性区分 &gt;

## ・ 属性区分表

| 投資対象資産<br>( 実際の組入資産 )   | 決算頻度   | 投資対象地域   | 投資形態             | 為替ヘッジ         |
|---|--|--|------------------|---------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株   | 年1回<br><br>年2回                                 | グローバル<br>(日本を含む)<br><br>日本                         |                  |               |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( )                             | 年4回<br><br>年6回<br>( 隔月 )<br><br>年12回<br>( 毎月 ) | 北米<br><br>欧州<br><br>アジア<br><br>オセアニア               | ファミリー<br>ファンド    | あり<br>(一部ヘッジ) |
| 不動産投信<br><br>その他資産<br>( 投資信託証券<br>( 資産複合 ( 債券、<br>株式、不動産投信 )<br>資産配分変更型 ) ) | 日々<br><br>その他<br>( )                           | 中南米<br><br>アフリカ<br><br>中近東<br>( 中東 )<br><br>エマージング | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし            |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型   |  |  |                  |               |

(注1) 「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注2) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## ・属性区分定義

|   |  |
|---|--|
| その他資産（投資信託証券（資産複合（債券、株式、不動産投信）資産配分変更型）） | 目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（債券、株式、不動産投信）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。 |
| 年 1 回                                   | 目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。   |
| グ ロ ー バ ル<br>（日本を含む）                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。  |
| ファミリーファンド                               | 目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。  |
| 為 替 ヘ ッ ジ あ り                           | 目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。  |

（注1）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

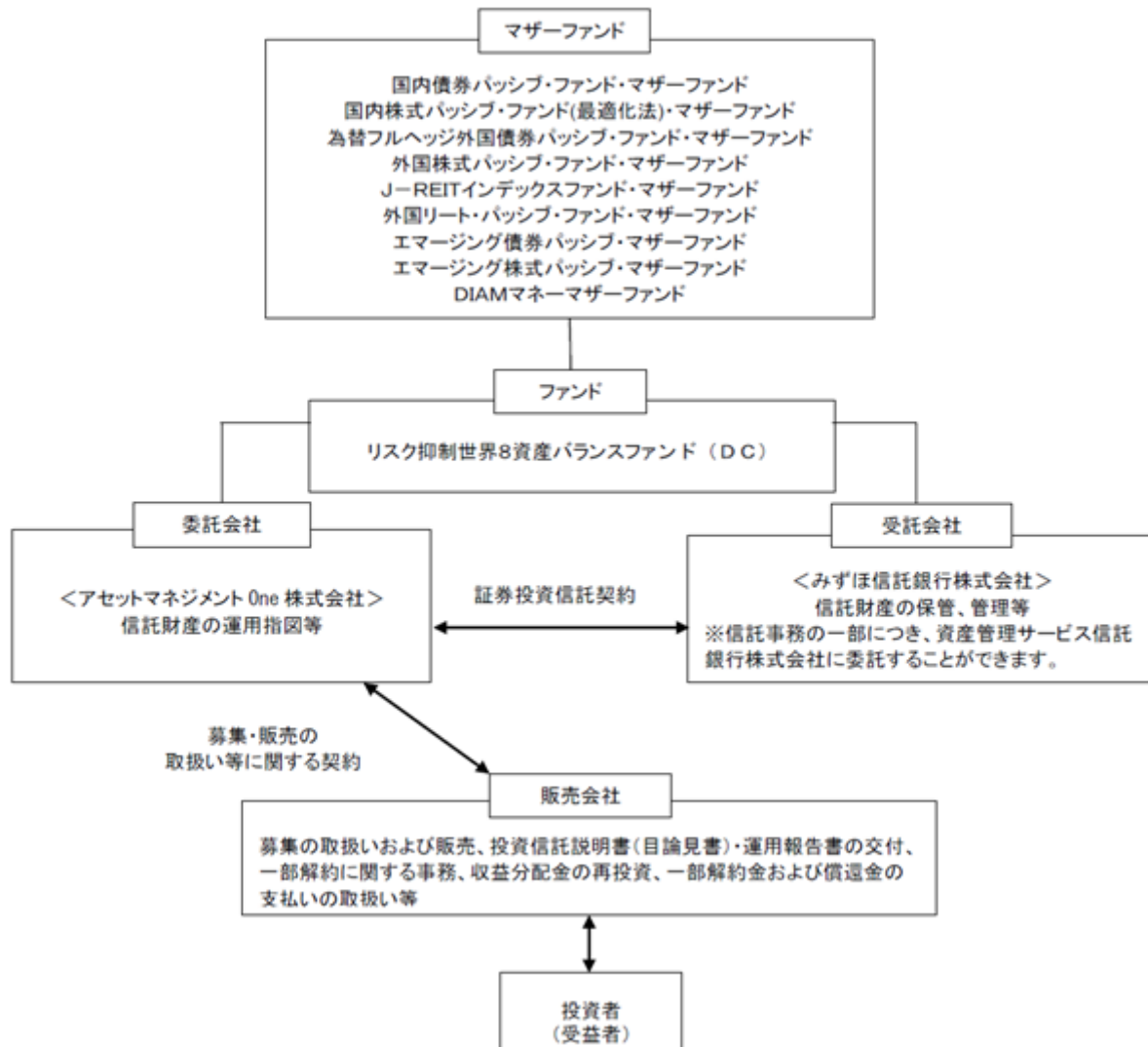
（注2）当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

（注3）当ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、債券、株式、不動産投信を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

## （2）【ファンドの沿革】

平成29年8月14日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始（予定）

## (3) 【ファンドの仕組み】



## ・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。当該契約の内容は、当ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

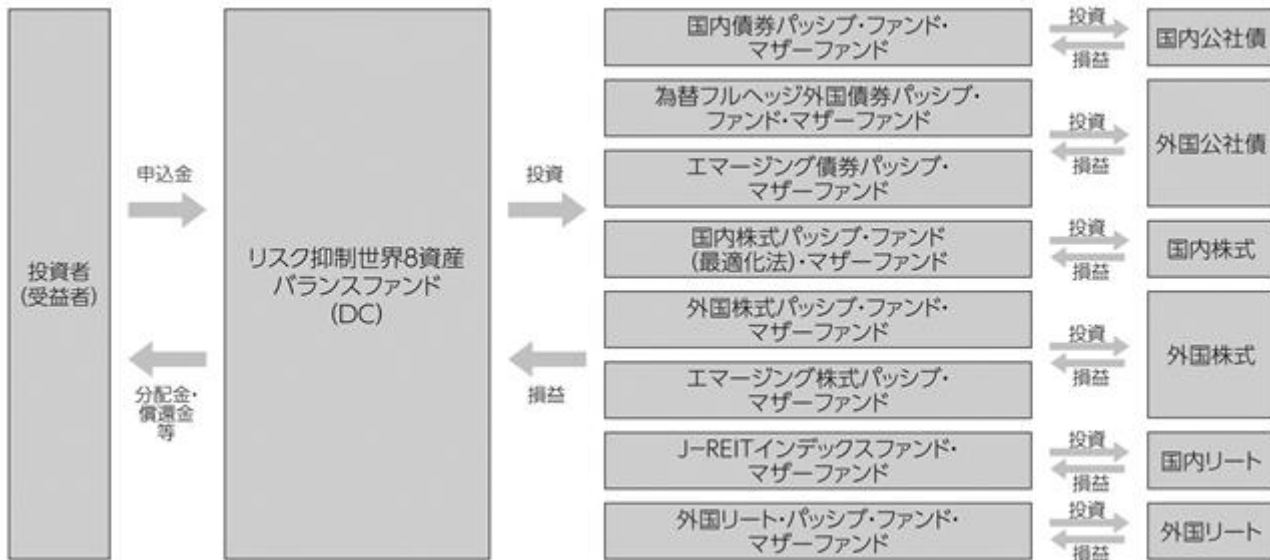
## ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

## ファミリーファンド方式とは

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、その実質的な運用を各マザーファンドにて行う仕組みです。



当ファンドは、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。

また、現金等（短期国債およびコール・ローンなどの短期金融資産等）への投資は、「DIAMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

#### 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

#### 資本金の額

20億円（平成29年4月28日現在）

#### 委託会社の沿革

|            |   |
|------------|---|
| 昭和60年7月1日  | 会社設立  |
| 平成10年3月31日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得   |
| 平成10年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可  |
| 平成11年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブルユ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。 |
| 平成20年1月1日  | 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更   |
| 平成28年10月1日 | DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更     |

## 大株主の状況

(平成29年4月28日現在)

| 株主名                | 住所                 | 所有株数                 | 所有比率               |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 株式会社みずほフィナンシャルグループ | 東京都千代田区大手町一丁目5番5号  | 28,000株 <sup>1</sup> | 70.0% <sup>2</sup> |
| 第一生命ホールディングス株式会社   | 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号 | 12,000株              | 30.0% <sup>2</sup> |

1：A種種類株式(15,510株)を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## &lt;基本方針&gt;

この投資信託は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

## &lt;投資対象&gt;

「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券(ETF)、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合があります。

## &lt;投資態度&gt;

国内外の8資産に分散投資を行います。

・主として、国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券(リート)に、以下のマザーファンドを通じて実質的に投資します。

- 1)国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 2)国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド
- 3)為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 4)外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 5)J-REITインデックスファンド・マザーファンド
- 6)外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 7)エマージング債券パッシブ・マザーファンド
- 8)エマージング株式パッシブ・マザーファンド

一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

(上記1)から8)に掲げるマザーファンドおよびDIAMマネーマザーファンドを以下「各マザーファンド」、または総称して「マザーファンド」ということがあります。)

- ・基本配分戦略に基づき、統計的手法を用いて、資産価格に影響を与える「変動要因」の偏りをなくすように、月次で投資対象資産の基本配分比率および通貨配分比率を決定します。
- ・実質組入外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジを行い、一部または全部の為替リスクの軽減を図ります。  
一部の実質組入外貨建資産の通貨については、委託会社はその通貨との相関が高いと判断される通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。為替ヘッジにより、実質組入外貨建資産の為替リスクの軽減を図ります。
- ・上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券(ETF)へ直接投資する場合があります。

基準価額の変動リスクを年率2%程度<sup>1</sup>に抑えながら、市場下落局面でも安定的な運用をめざします。

- ・基本配分戦略による「変動要因」の分散に加えて、機動的配分戦略に基づき相場環境の変化を日々判定し、組入資産を安定資産<sup>2</sup>や現金等<sup>3</sup>へ入れ替えることで基準価額の下落の抑制をめざします。

1 上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率2%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

2 当ファンドでは、投資対象資産のうち国内債券、為替ヘッジ先進国債券を「安定資産」、それ以外の資産を「リスク性資産」とします。

3 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産への投資は、「DIAMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

ファンドの資金動向、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。

## (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類(約款第16条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

ロ.デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限ります。)

ハ.金銭債権

ニ.約束手形

- 2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

運用の指図範囲等(約款第17条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託である国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、J-REITインデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、DIAMマネーマザーファンドの各受益証券を含む次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
10. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.~12.の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
15. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、7.で定めるものを除きます。)
16. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。)
18. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)

19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

20. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

21. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

22. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

23. 外国の者に対する権利で上記22.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、13.および18.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から7.までの証券ならびに13.および18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.の証券および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用の指図範囲等（約款第17条第2項）

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。 )により運用することの指図をすることができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

(参考) 当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド  |
| 基本方針   | この投資信託は、NOMURA - B P I 総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。   |
| 主な投資対象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。  |
| 投資態度   | <p>1. 主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA - B P I 総合」 に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2. 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>3. 公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>NOMURA - B P I 総合は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。</p> </div> |

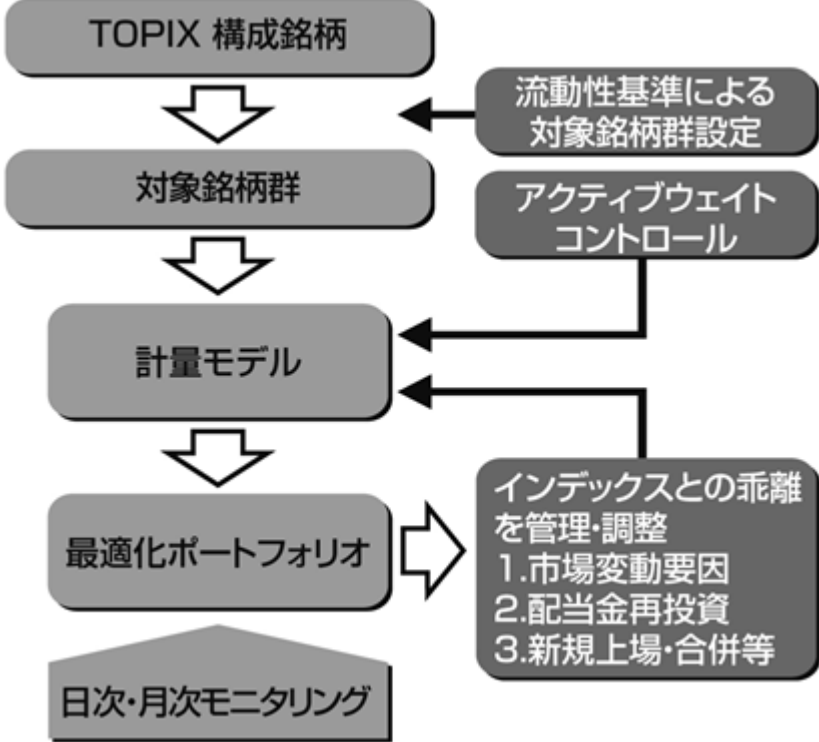


|        |  |
|--------|--|
| 運用プロセス | <p>1.流動性基準等による対象銘柄群設定<br/>NOMURA - B P I 総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。</p> <p>2.最適化法によるポートフォリオの構築<br/>1) 債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因<br/>2) 金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因<br/>1)、2) が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。</p> <p>3.インデックスとの乖離を管理<br/>日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。<br/>インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。<br/>・年限構成変化要因 ・指数構成銘柄変更<br/>・リスク量の変更 ・クーポン、償還再投資</p> |
| 主な投資制限 | <p>1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。</p> <p>2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>3. 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>4. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>5. 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p>  |

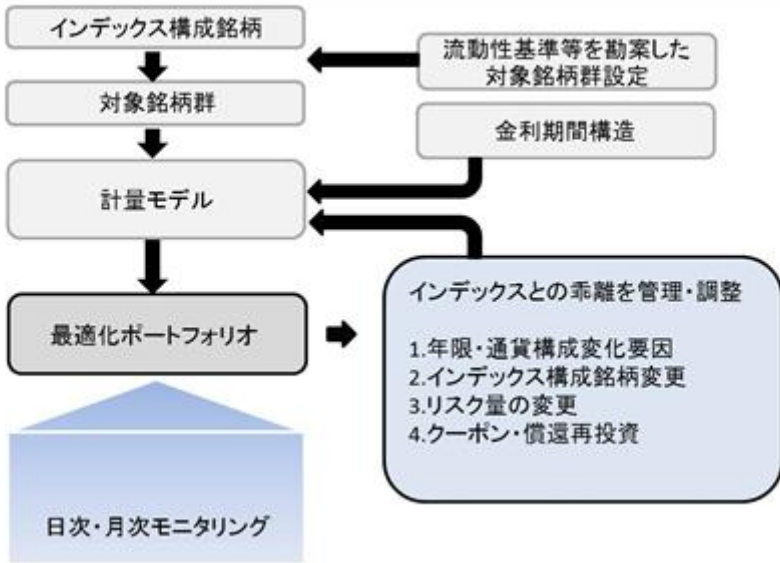
|       |                             |
|-------|-----------------------------|
| ファンド名 | 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド |
|-------|-----------------------------|

|        |   |
|--------|---|
| 基本方針   | この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に連動する投資成果を目標として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。  |

|      |   |
|------|---|
| 投資態度 | <p>1.主として東京証券取引所第1部に上場されている株式に投資し、「東証株価指数(TOPIX)(配当込み)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2.最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。</p> <p>3.株式(株価指数先物取引を含みます。)の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>4.株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。</p> <p>5.非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。</p> <p>TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「株東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。</p> <p>株東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。</p> <p>株東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。</p> <p>株東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また株東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。</p> <p>当マザーファンドはTOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用していますが、当マザーファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。</p> <p>当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドは、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。</p> <p>株東京証券取引所は、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者又は公衆に対し、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。</p> <p>株東京証券取引所は、当社又は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、株東京証券取引所は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p> |
|------|---|

|        |   |
|--------|---|
| 運用プロセス | <p>1.流動性基準による対象銘柄群設定<br/>           マーケットインパクトの低減を図る為、TOPIX採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄を除外して投資対象銘柄群を設定します。</p> <p>2.最適化法によるポートフォリオの構築<br/>           インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。</p> <p>3.インデックスとの乖離を管理<br/>           日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p> <p>インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施</li> <li>・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定</li> <li>・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施</li> </ul>  |
| 主な投資制限 | 1.株式への投資割合には、制限を設けません。  |

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド            |
| 基本方針   | この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 海外の公社債を主要投資対象とします。                      |

|               |   |
|---------------|---|
| <p>投資態度</p>   | <p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>3.外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。</p> </div>   |
| <p>運用プロセス</p> | <p>流動性基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  <pre> graph TD     A[インデックス構成銘柄] --&gt; B[対象銘柄群]     B --&gt; C[計量モデル]     C --&gt; D[最適化ポートフォリオ]     D --&gt; E[日次・月次モニタリング]          F[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --&gt; B     G[金利期間構造] --&gt; C          D --&gt; H[インデックスとの乖離を管理・調整]     H --&gt; C          subgraph H_Box [ ]         H1[1.年限・通貨構成変化要因]         H2[2.インデックス構成銘柄変更]         H3[3.リスク量の変更]         H4[4.クーポン・償還再投資]     end     </pre> |
| <p>主な投資制限</p> | <p>1.株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。</p> <p>2.株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>3.同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>4.同一銘柄の転換社債等への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>5.外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>   |

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド   |
| 基本方針   | この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。   |
| 主な投資対象 | 海外の株式を主要投資対象とします。   |
| 投資態度   | <p>1.主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2.株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>3.組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"><p>MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</p></div> |

## 運用プロセス

## 1.流動性基準による対象銘柄群設定

取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。

## 2.最適化法によるポートフォリオの構築

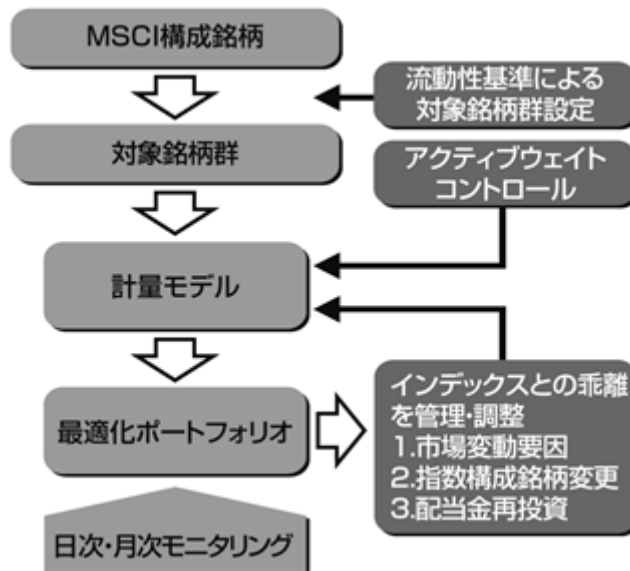
インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。

## 3.インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施
- ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施
- ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施



|        |  |
|--------|--|
| 主な投資制限 | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。</li><li>3. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li><li>4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。</li></ol> |
|--------|--|

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | J-REITインデックスファンド・マザーファンド   |
| 基本方針   | この投資信託は、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。  |
| 主な投資対象 | 東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。)を主要投資対象とします。 |



## 投資態度

- 1.東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- 2.不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することをめざします。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
- 3.但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証REIT指数(配当込み)が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所(以下「株東京証券取引所」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。

株東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。

株東京証券取引所は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

株東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また株東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

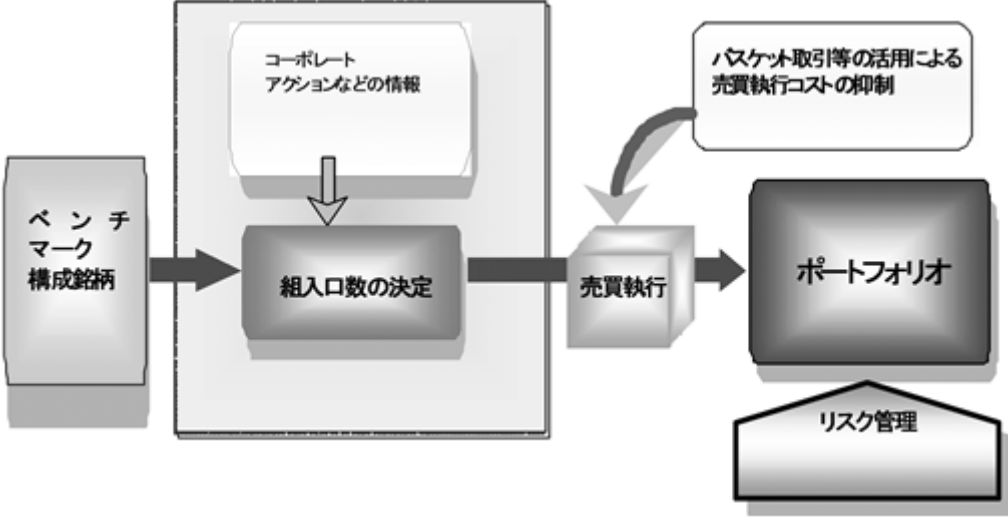
当マザーファンドは東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、当マザーファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドは、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。

株東京証券取引所は、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者又は公衆に対し、当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

株東京証券取引所は、当社又は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、株東京証券取引所は当マザーファンド及び当マザーファンドに投資するファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。

|               |  |
|---------------|--|
| <p>運用プロセス</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・原則としてベンチマーク構成全銘柄をその構成比率で保有します。ベンチマーク構成銘柄および採用予定銘柄を投資対象銘柄とします。</li> <li>・新規上場、公募増資、第三者割当等ベンチマーク構成の変更情報を事前に取得し、最適な執行方法によりリバランスを実施します。</li> <li>・配当金入金等によりキャッシュ比率が上昇した場合にもリバランスを実施します。</li> </ul>     |
| <p>主な投資制限</p> | <p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。ただし、東証REIT指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額の割合が30%を超えている場合、当該同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として当該同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額が東証REIT指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>株式への投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> |

|               |  |
|---------------|--|
| <p>ファンド名</p>  | <p>外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド</p>   |
| <p>基本方針</p>   | <p>この投資信託は、S &amp; P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p>      |
| <p>主な投資対象</p> | <p>日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。</p> |

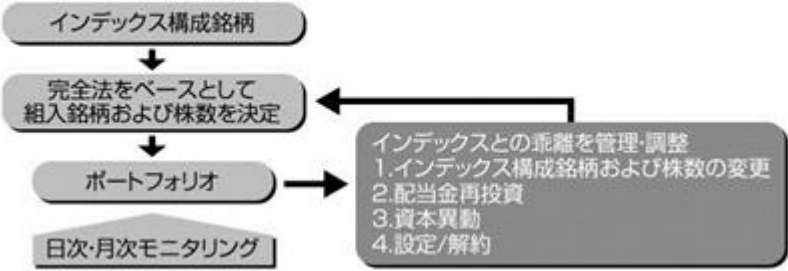
|      |  |
|------|--|
| 投資態度 | <ol style="list-style-type: none"><li>1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S &amp; P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) に連動する投資成果をめざして運用を行います。</li><li>2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li><li>3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。</li></ol> |
|------|--|



Standard & Poor's®並びに S&P®は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC(以下「S&P」)の登録商標です。Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(以下「ダウ・ジョーンズ」)の登録商標です。これらはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに対して使用許諾が与えられており、委託会社に対しては特定の目的のために使用するサブライセンスが与えられています。S&P 先進国 REIT インデックスはS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが所有しており、委託会社に対して使用許諾が与えられています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ、S&P、およびその関連会社(以下総称してS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスとする)は、委託会社の商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、本商品の所有者もしくは一般の者に対して、有価証券全般または商品に関する投資について、またS&P 先進国 REITインデックスが市場全般のパフォーマンスに追随する能力について、何ら表明、条件付け又は保証するものではありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの委託会社に対するS&P 先進国 REITインデックスに関わる唯一の関係は、該当する指数、登録商標、サービスマーク、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの商号についての使用許諾を与えることです。

S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスに関する決定、作成及び計算において、委託会社又は本商品の所有者に関係なく行います。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスに関する決定、作成及び計算において、委託会社又は本商品の所有者の要求等を考慮する義務を負いません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは本商品の販売に関する時期、価格の決定、又は本商品を現金に換算する式の決定もしくは計算に責任を負わず、また関わっていません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、本商品の管理、マーケティング又は取引に関する義務又は責任を何ら負うものではありません。指数に基づく投資商品が指数のパフォーマンスに正確に連動し、プラスの投資リターンを上げる保証はありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは投資顧問会社ではありません。指数の構成銘柄はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスが売買及び保有を推奨する銘柄ではなく投資アドバイスをするものでもありません。

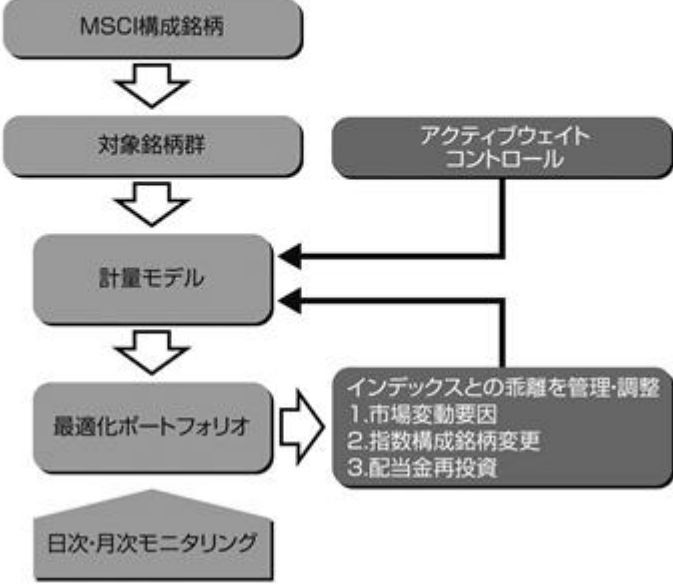
S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P 先進国 REITインデックスの適格性、正確性、適時性、完全性、データの遅延、及び電子媒体を含む口頭または書面でのコミュニケーションについて保証しません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、障害、債務、誤り、欠落又は遅延に対する責任を負いません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、特定の目的、使用、もしくは委託会社を得るであろう結果への商品的確性、もしくは適切性の保障に関して、明示的にも暗示的にも保証しません。以上のことに関わらず、いかなる場合においても、間接的、偶発的、罰則的、あるいは結果的な損害(利益の損失、トレーディング損失、損失時間、のれんを含む)について、仮にそれらの可能性について事前に通知されていたとしても、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスが責任を負うことはありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスと委託会社間での合意及び協定において、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの許諾者を除き、第3の受益者は存在しません。

|        |  |
|--------|--|
| 運用プロセス | <p>ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&amp;P先進国REITインデックス(除く日本)」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。</p>  <pre> graph TD     A[インデックス構成銘柄] --&gt; B[完全法をベースとして<br/>組入銘柄および株数を決定]     B --&gt; C[ポートフォリオ]     C --&gt; D[日次・月次モニタリング]     C --&gt; E[インデックスとの乖離を管理・調整<br/>1.インデックス構成銘柄および株数の変更<br/>2.配当金再投資<br/>3.資本異動<br/>4.設定/解約]     E --&gt; A   </pre> |
| 主な投資制限 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>2. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>3. 株式への直接投資は行いません。</li> <li>4. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S &amp; P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をS &amp; P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。</li> </ol>   |

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | エマージング債券パッシブ・マザーファンド   |
| 基本方針   | この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。  |
| 主な投資対象 | 新興国の公社債を主要投資対象とします。  |
| 投資態度   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。</li> <li>2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。</li> <li>3. 組入債券は、当初組入時において、S &amp; PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がBB-格もしくはBa3格以上を取得している債券とします。但し、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。</li> <li>4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> </ol> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。</p> </div> |

|        |  |
|--------|--|
| 運用プロセス | <p>信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  |
| 主な投資制限 | <ol style="list-style-type: none"> <li>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> </ol> |

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | エマージング株式パッシブ・マザーファンド   |
| 基本方針   | <p>この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式<sup>(*)</sup>に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。<br/> <sup>(*)</sup> DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</p>   |
| 主な投資対象 | 海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。  |
| 投資態度   | <ol style="list-style-type: none"> <li>主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。</li> <li>原則として、株式の組入比率は高位を維持します。</li> <li>外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</li> </ol> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>MSCIEマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</p> </div> |

|        |   |
|--------|---|
| 運用プロセス | <p>現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。<br/>日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  |
| 主な投資制限 | <p>1. 株式への投資割合には、制限を設けません。<br/>2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。<br/>3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>   |

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | D I A Mマネーマザーファンド  |
| 基本方針   | この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。   |
| 主な投資対象 | 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。  |
| 投資態度   | <p>国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関<sup>(*)</sup>の長期発行体格付(複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付)がAA-格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CPを主要投資対象とします。</p> <p>(*) 主要格付機関とは、R &amp; I、J C R、Moody ' s、S &amp; Pとします。</p> <p>国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。</p> <p>ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。</p> |
| 運用プロセス | マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡縮等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します(トップダウンアプローチ)。  |



|        |  |
|--------|--|
| 主な投資制限 | <p>株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建て資産への投資は行いません。</p> |
|--------|--|

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## (3) 【運用体制】

## a. ファンドの運用体制



## 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

## 運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

## 売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

## モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的で開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

## 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は平成29年4月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年1月11日（休業日の場合は翌営業日））に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- (1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。
- (2) 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。
- (3) 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

収益の分配方式

(1) 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2) 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときはその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

(2)上記(1)の1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるこの信託の信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

#### 収益分配金の再投資

収益分配金は、原則として自動的に再投資されます。

委託会社は受託会社から交付を受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。

販売会社は、自動けいぞく投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。)に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### (5)【投資制限】

各マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

株式への実質投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

投資する株式等の範囲(約款第20条)

1)委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

2)上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

#### 信用取引の指図範囲(約款第22条)

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

2)上記1)の信用取引の指図は、次の1.~6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.~6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

- 1.信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- 2.株式分割により取得する株券
- 3.有償増資により取得する株券
- 4.売出しにより取得する株券
- 5.信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
- 6.信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(上記5.に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

#### 先物取引等の運用指図(約款第23条)

1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)

- 1.先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- 2.先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券を差引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- 3.コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2)委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
  2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
  3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 3) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記（2）投資対象 運用の指図範囲等1.～4.に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記（2）投資対象 運用の指図範囲等1.～4.に掲げる金融商品で運用している額（以下2.において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額をいいます。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
  3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図（約款第24条）

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- 2) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下3）において同

じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- 6) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第25条)

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下3)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下5)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象とする外貨建資産(「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。以下5)において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象外貨建資

産の時価総額の合計額」といいます。以下5)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

6) 上記5)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

7) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

8) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第26条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第27条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

2) 上記1)1.2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

3) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売りの指図および範囲(約款第28条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

2) 上記1)の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うものとします。

3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

公社債の借入れの指図および範囲(約款第29条)



- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- 2) 上記1)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- 4) 上記1)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

#### 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第30条)

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

#### 外国為替予約取引の指図(約款第31条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、または為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる為替の売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 3) 上記2)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 4) 上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 資金の借入れ(約款第37条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内であ

る場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

3) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

4) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。)の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図してはなりません。

### 3【投資リスク】

#### < 基準価額の主な変動要因 >

当ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

#### 資産配分リスク

当ファンドの実質資産配分において、収益率の悪い資産への配分比率が大きい場合、基準価額が下がる場合があります。

当ファンドは短期金融資産等の保有比率を増加させることにより、基準価額の下落リスクの低減をめざして運用を行いますが、当手法が効果的に機能しない場合等により、基準価額の下落リスクを低減できない場合や、市場全体の上昇に追従できない場合があります。

#### 株価変動リスク

当ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

#### 金利リスク

一般的に金利が上昇すると債券、リートの価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券、リートに投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

#### リートの価格変動リスク

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

当ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

### 為替リスク

当ファンドは実質組入外貨建資産について、弾力的に対円での為替ヘッジを行います。

為替ヘッジを行わない場合、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。

為替ヘッジを行う場合、為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。なお、実質組入通貨の直接ヘッジのほか、先進国通貨を用いた代替ヘッジを行う場合があります。その場合、通貨間の値動きが異なる場合が想定されますので、十分な為替ヘッジ効果が得られない可能性や、円と当該代替通貨との為替変動の影響を受ける可能性があります。また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

### 信用リスク

当ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、当ファンドが実質的に投資するリートが、収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

### 流動性リスク

当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることもあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

## カントリーリスク

当ファンドの実質的な投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

## <その他の留意点>

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

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

- ・収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、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。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
- ・分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、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。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動等が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

当ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、マザーファンドのベンチマークである対象インデックスが改廃された場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

## 注意事項

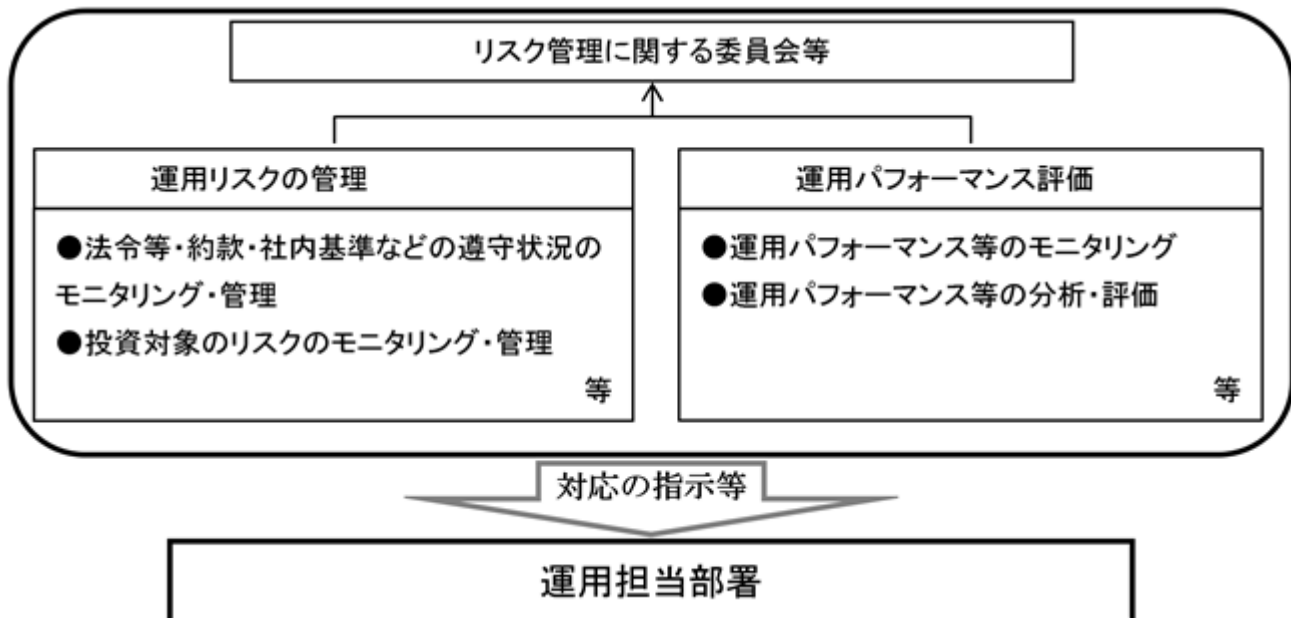
- ・当ファンドは、実質的に債券、株式、不動産投資信託証券（リート）など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。
- ・投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ・投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

- ・投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

#### <リスク管理体制>

委託会社における当ファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下の通りです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



上記体制は平成29年4月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

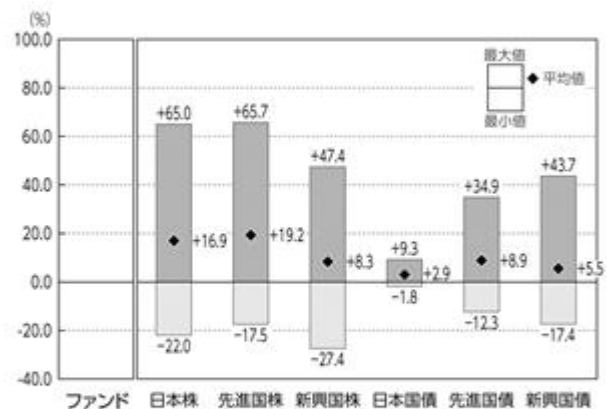
## ＜参考情報＞

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

該当事項はありません。

\*有価証券届出書提出日現在、分配金再投資基準価額およびファンドの年間騰落率はあります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:有価証券届出書提出日現在、運用実績はありません。

代表的な資産クラス:2012年5月～2017年4月

\*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、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す。

\*全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…東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
  - 先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (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 (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GBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)
- (注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(兼東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「シティ世界国債インデックス(除く日本)」は、シティグループ・インデックスLLCが開発した債券指数で、日本を除く世界主要国の国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

ありません。

## (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

## (3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.6372%（税抜0.59%）

| 支払先  | 内訳（税抜）  | 主な役務                                      |
|------|---------|---|
| 委託会社 | 年率0.28% | 信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価          |
| 販売会社 | 年率0.28% | 購入後の情報提供、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等の対価 |
| 受託会社 | 年率0.03% | 運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価             |

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

## (4)【その他の手数料等】

## ・信託財産留保額

ありません。

## ・その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

上記の「その他の費用」については、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

上場不動産投資信託(リート)は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託(リート)の費用は表示しておりません。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

#### (5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

##### 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、配当所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

###### 解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

###### 損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

##### 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15.315%(復興特別所得税を含みます。))の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税(復興特別所得税を含みます。))および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。



上記は、平成29年4月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

##### < 個別元本について >

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に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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。）

##### < 収益分配金の課税について >

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。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該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、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、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。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

## 5【運用状況】

ファンドは、平成29年8月14日から運用を開始する予定であるため有価証券届出書提出日現在、資産を有しておりません。

## (1)【投資状況】

該当事項はありません。

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|-----------------|---------|
| 株式                    | 280,524,834,620 | 96.08   |
| 内 日本                  | 280,524,834,620 | 96.08   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 11,455,294,680  | 3.92    |
| 純資産総額                 | 291,980,129,300 | 100.00  |

その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類        | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|--------------|----------------|---------|
| 株価指数先物取引(買建) | 11,199,600,000 | 3.84    |
| 内 日本         | 11,199,600,000 | 3.84    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(注3) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|-----------------|---------|
| 国債証券                  | 311,550,853,400 | 84.08   |
| 内 日本                  | 311,550,853,400 | 84.08   |
| 地方債証券                 | 23,739,591,436  | 6.41    |
| 内 日本                  | 23,739,591,436  | 6.41    |
| 特殊債券                  | 17,395,332,027  | 4.69    |
| 内 日本                  | 17,395,332,027  | 4.69    |
| 社債券                   | 16,363,047,340  | 4.42    |
| 内 日本                  | 16,062,868,340  | 4.34    |
| 内 オランダ                | 200,198,000     | 0.05    |
| 内 イギリス                | 99,981,000      | 0.03    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1,489,419,322   | 0.40    |
| 純資産総額                 | 370,538,243,525 | 100.00  |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 投資証券                  | 28,048,775,900 | 98.13   |
| 内 日本                  | 28,048,775,900 | 98.13   |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 534,986,698    | 1.87    |
| 純資産総額                 | 28,583,762,598 | 100.00  |

## その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類        | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|--------------|-------------|---------|
| 株価指数先物取引（買建） | 442,240,000 | 1.55    |
| 内 日本         | 442,240,000 | 1.55    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類        | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|--------------|-----------------|---------|
| 株式           | 264,204,929,750 | 95.77   |
| 内 アメリカ       | 162,233,107,904 | 58.81   |
| 内 イギリス       | 18,438,445,500  | 6.68    |
| 内 スイス        | 10,463,790,743  | 3.79    |
| 内 ドイツ        | 10,442,058,660  | 3.79    |
| 内 フランス       | 10,394,979,265  | 3.77    |
| 内 カナダ        | 10,380,991,881  | 3.76    |
| 内 オーストラリア    | 7,267,191,669   | 2.63    |
| 内 オランダ       | 5,176,342,054   | 1.88    |
| 内 アイルランド     | 4,433,795,258   | 1.61    |
| 内 スペイン       | 3,720,558,591   | 1.35    |
| 内 スウェーデン     | 3,151,849,192   | 1.14    |
| 内 香港         | 2,642,691,992   | 0.96    |
| 内 シンガポール     | 2,026,401,180   | 0.73    |
| 内 イタリア       | 1,992,008,884   | 0.72    |
| 内 デンマーク      | 1,885,171,019   | 0.68    |
| 内 ジャージー      | 1,613,765,533   | 0.58    |
| 内 バミューダ      | 1,333,385,849   | 0.48    |
| 内 ベルギー       | 1,266,976,396   | 0.46    |
| 内 フィンランド     | 1,102,097,568   | 0.40    |
| 内 オランダ領キュラソー | 839,576,078     | 0.30    |
| 内 ケイマン諸島     | 689,951,599     | 0.25    |
| 内 ノルウェー      | 665,251,866     | 0.24    |
| 内 イスラエル      | 632,583,598     | 0.23    |
| 内 ルクセンブルグ    | 346,434,924     | 0.13    |
| 内 オーストリア     | 245,480,112     | 0.09    |
| 内 ポルトガル      | 175,913,618     | 0.06    |
| 内 パナマ        | 169,091,542     | 0.06    |

|                       |               |                 |        |
|-----------------------|---------------|-----------------|--------|
|                       | 内 ニュージーランド    | 158,821,591     | 0.06   |
|                       | 内 リベリア        | 151,742,078     | 0.06   |
|                       | 内 パプアニューギニア   | 56,946,107      | 0.02   |
|                       | 内 イギリス領バージン諸島 | 50,435,874      | 0.02   |
|                       | 内 マン島         | 37,506,105      | 0.01   |
|                       | 内 モーリシャス      | 19,585,520      | 0.01   |
| 投資信託受益証券              |               | 839,785,555     | 0.30   |
|                       | 内 オーストラリア     | 712,237,034     | 0.26   |
|                       | 内 シンガポール      | 127,548,521     | 0.05   |
| 投資証券                  |               | 6,292,787,842   | 2.28   |
|                       | 内 アメリカ        | 5,475,391,878   | 1.98   |
|                       | 内 フランス        | 366,437,287     | 0.13   |
|                       | 内 イギリス        | 272,361,278     | 0.10   |
|                       | 内 香港          | 130,813,897     | 0.05   |
|                       | 内 カナダ         | 47,783,502      | 0.02   |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |               | 4,537,552,278   | 1.64   |
| 純資産総額                 |               | 275,875,055,425 | 100.00 |

#### その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類        | 時価合計（円）       | 投資比率（%） |
|--------------|---------------|---------|
| 為替予約取引（売建）   | 1,986,325,900 | 0.72    |
| -            | 1,986,325,900 | 0.72    |
| 株価指数先物取引（買建） | 4,102,154,428 | 1.49    |
| 内 アメリカ       | 2,827,979,061 | 1.03    |
| 内 ドイツ        | 736,186,779   | 0.27    |
| 内 イギリス       | 278,344,177   | 0.10    |
| 内 カナダ        | 148,974,750   | 0.05    |
| 内 オーストラリア    | 110,669,661   | 0.04    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）為替予約取引の時価は、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で評価しています。

（注4）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 4,552,617,986  | 11.25   |
| 内 オーストラリア             | 3,316,826,153  | 8.20    |
| 内 シンガポール              | 1,224,340,124  | 3.03    |
| 内 カナダ                 | 11,451,709     | 0.03    |
| 投資証券                  | 35,707,883,655 | 88.25   |
| 内 アメリカ                | 28,947,263,114 | 71.54   |
| 内 イギリス                | 2,240,772,508  | 5.54    |
| 内 フランス                | 1,735,885,658  | 4.29    |
| 内 カナダ                 | 744,765,516    | 1.84    |
| 内 香港                  | 704,222,841    | 1.74    |
| 内 スペイン                | 322,241,290    | 0.80    |
| 内 ベルギー                | 295,125,073    | 0.73    |
| 内 ニューゼーランド            | 186,528,551    | 0.46    |
| 内 オランダ                | 183,066,549    | 0.45    |
| 内 アイルランド              | 88,882,345     | 0.22    |
| 内 ドイツ                 | 79,944,594     | 0.20    |
| 内 シンガポール              | 75,070,749     | 0.19    |
| 内 イタリア                | 34,315,464     | 0.08    |
| 内 ガーンジー               | 28,344,708     | 0.07    |
| 内 マン島                 | 21,952,376     | 0.05    |
| 内 イスラエル               | 19,502,319     | 0.05    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 201,787,524    | 0.50    |
| 純資産総額                 | 40,462,289,165 | 100.00  |

## その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類      | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|------------|-------------|---------|
| 為替予約取引（買建） | 752,335,960 | 1.86    |
| -          | 752,335,960 | 1.86    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）為替予約取引の時価は、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で評価しています。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|-----------------------|-----------------|---------|
| 国債証券                  | 169,638,850,734 | 103.02  |
| 内 アメリカ                | 75,918,538,935  | 46.10   |
| 内 フランス                | 16,821,112,557  | 10.21   |
| 内 イタリア                | 16,328,785,463  | 9.92    |
| 内 イギリス                | 12,296,013,375  | 7.47    |
| 内 ドイツ                 | 12,245,441,567  | 7.44    |
| 内 スペイン                | 9,495,007,418   | 5.77    |
| 内 ベルギー                | 4,225,055,197   | 2.57    |
| 内 オランダ                | 3,714,197,995   | 2.26    |
| 内 オーストラリア             | 3,606,983,429   | 2.19    |
| 内 カナダ                 | 3,544,154,030   | 2.15    |
| 内 オーストリア              | 2,493,021,602   | 1.51    |
| 内 メキシコ                | 1,485,475,477   | 0.90    |
| 内 アイルランド              | 1,277,854,975   | 0.78    |
| 内 ポーランド               | 993,903,009     | 0.60    |
| 内 デンマーク               | 976,216,758     | 0.59    |
| 内 フィンランド              | 963,486,696     | 0.59    |
| 内 南アフリカ               | 859,142,863     | 0.52    |
| 内 スウェーデン              | 744,029,478     | 0.45    |
| 内 マレーシア               | 651,526,959     | 0.40    |
| 内 シンガポール              | 597,588,479     | 0.36    |
| 内 ノルウェー               | 401,314,472     | 0.24    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 4,967,272,390   | 3.02    |
| 純資産総額                 | 164,671,578,344 | 100.00  |

## その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類      | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|------------|-----------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 7,039,784,518   | 4.28    |
| -          | 7,039,784,518   | 4.28    |
| 為替予約取引(売建) | 170,589,947,691 | 103.59  |
| -          | 170,589,947,691 | 103.59  |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 株式                    | 40,556,283,653 | 93.01   |
| 内 韓国                  | 6,154,038,611  | 14.11   |
| 内 ケイマン諸島              | 5,131,245,492  | 11.77   |
| 内 台湾                  | 4,965,705,097  | 11.39   |
| 内 中国                  | 4,128,318,551  | 9.47    |
| 内 インド                 | 3,654,083,203  | 8.38    |
| 内 ブラジル                | 3,008,421,486  | 6.90    |
| 内 南アフリカ               | 2,564,822,045  | 5.88    |
| 内 ロシア                 | 1,495,719,144  | 3.43    |
| 内 香港                  | 1,491,012,456  | 3.42    |
| 内 メキシコ                | 1,177,748,607  | 2.70    |
| 内 インドネシア              | 1,050,072,905  | 2.41    |
| 内 マレーシア               | 1,006,966,406  | 2.31    |
| 内 タイ                  | 897,814,011    | 2.06    |
| 内 ポーランド               | 546,338,210    | 1.25    |
| 内 チリ                  | 488,883,859    | 1.12    |
| 内 フィリピン               | 484,184,161    | 1.11    |
| 内 トルコ                 | 433,175,131    | 0.99    |
| 内 バミューダ               | 390,864,165    | 0.90    |
| 内 カタール                | 315,070,598    | 0.72    |
| 内 アラブ首長国連邦            | 305,810,415    | 0.70    |
| 内 コロンビア               | 172,410,438    | 0.40    |
| 内 アメリカ                | 152,371,256    | 0.35    |
| 内 オランダ                | 139,481,069    | 0.32    |
| 内 ハンガリー               | 125,107,173    | 0.29    |
| 内 ギリシャ                | 82,178,576     | 0.19    |
| 内 チェコ                 | 70,353,994     | 0.16    |
| 内 エジプト                | 46,879,051     | 0.11    |
| 内 マン島                 | 28,479,208     | 0.07    |
| 内 ペルー                 | 28,108,159     | 0.06    |
| 内 マルタ                 | 20,620,176     | 0.05    |
| 投資信託受益証券              | 272,781,638    | 0.63    |
| 内 メキシコ                | 272,781,638    | 0.63    |
| 投資証券                  | 91,408,053     | 0.21    |
| 内 南アフリカ               | 40,400,652     | 0.09    |
| 内 メキシコ                | 36,065,784     | 0.08    |
| 内 トルコ                 | 14,941,617     | 0.03    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 2,683,124,093  | 6.15    |
| 純資産総額                 | 43,603,597,437 | 100.00  |



## その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類        | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------------|---------------|---------|
| 為替予約取引（買建）   | 632,013,600   | 1.45    |
| -            | 632,013,600   | 1.45    |
| 株価指数先物取引（買建） | 2,622,343,519 | 6.01    |
| 内 アメリカ       | 2,622,343,519 | 6.01    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）為替予約取引の時価は、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で評価しています。

（注4）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## エマージング債券パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 国債証券                  | 83,973,019,487 | 96.21   |
| 内 トルコ                 | 12,302,075,495 | 14.09   |
| 内 メキシコ                | 10,889,020,363 | 12.48   |
| 内 ロシア                 | 10,806,138,090 | 12.38   |
| 内 ブラジル                | 8,898,787,905  | 10.20   |
| 内 インドネシア              | 8,339,681,295  | 9.55    |
| 内 コロンビア               | 7,387,318,910  | 8.46    |
| 内 フィリピン               | 6,265,220,784  | 7.18    |
| 内 ハンガリー               | 4,177,422,280  | 4.79    |
| 内 パナマ                 | 4,011,157,582  | 4.60    |
| 内 ペルー                 | 3,765,112,086  | 4.31    |
| 内 南アフリカ               | 2,631,529,283  | 3.01    |
| 内 クロアチア               | 2,484,493,159  | 2.85    |
| 内 ルーマニア               | 2,015,062,255  | 2.31    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 3,310,847,030  | 3.79    |
| 純資産総額                 | 87,283,866,517 | 100.00  |

## その他資産の投資状況

平成29年4月28日現在

| 資産の種類      | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|------------|---------------|---------|
| 為替予約取引（買建） | 4,539,816,000 | 5.20    |
| -          | 4,539,816,000 | 5.20    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）為替予約取引の時価は、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で評価しています。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

該当事項はありません。

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域         | 種類<br>業種     | 数量         | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)        | 評価単価<br>評価金額<br>(円)        | 利率(%)<br>償還日 | 投資<br>比率 |
|----|-------------------------|--------------|------------|----------------------------|----------------------------|--------------|----------|
| 1  | トヨタ自動車<br>日本            | 株式<br>輸送用機器  | 1,526,000  | 6,346.00<br>9,683,996,000  | 6,035.00<br>9,209,410,000  | -<br>-       | 3.15%    |
| 2  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ<br>日本 | 株式<br>銀行業    | 9,387,800  | 751.20<br>7,052,115,360    | 709.20<br>6,657,827,760    | -<br>-       | 2.28%    |
| 3  | 日本電信電話<br>日本            | 株式<br>情報・通信業 | 994,500    | 4,874.00<br>4,847,193,000  | 4,769.00<br>4,742,770,500  | -<br>-       | 1.62%    |
| 4  | ソフトバンクグループ<br>日本        | 株式<br>情報・通信業 | 557,700    | 8,664.00<br>4,831,912,800  | 8,442.00<br>4,708,103,400  | -<br>-       | 1.61%    |
| 5  | 三井住友フィナンシャルグループ<br>日本   | 株式<br>銀行業    | 992,000    | 4,479.00<br>4,443,168,000  | 4,124.00<br>4,091,008,000  | -<br>-       | 1.40%    |
| 6  | 本田技研工業<br>日本            | 株式<br>輸送用機器  | 1,129,500  | 3,541.00<br>3,999,559,500  | 3,232.00<br>3,650,544,000  | -<br>-       | 1.25%    |
| 7  | KDDI<br>日本              | 株式<br>情報・通信業 | 1,225,600  | 2,947.00<br>3,611,843,200  | 2,955.50<br>3,622,260,800  | -<br>-       | 1.24%    |
| 8  | みずほフィナンシャルグループ<br>日本    | 株式<br>銀行業    | 16,819,100 | 208.50<br>3,506,782,350    | 203.60<br>3,424,368,760    | -<br>-       | 1.17%    |
| 9  | ソニー<br>日本               | 株式<br>電気機器   | 886,200    | 3,599.00<br>3,189,433,800  | 3,759.00<br>3,331,225,800  | -<br>-       | 1.14%    |
| 10 | 日本たばこ産業<br>日本           | 株式<br>食料品    | 779,500    | 3,632.00<br>2,831,144,000  | 3,706.00<br>2,888,827,000  | -<br>-       | 0.99%    |
| 11 | ファナック<br>日本             | 株式<br>電気機器   | 127,300    | 21,565.00<br>2,745,224,500 | 22,655.00<br>2,883,981,500 | -<br>-       | 0.99%    |
| 12 | 武田薬品工業<br>日本            | 株式<br>医薬品    | 492,900    | 5,021.00<br>2,474,850,900  | 5,342.00<br>2,633,071,800  | -<br>-       | 0.90%    |
| 13 | キーエンス<br>日本             | 株式<br>電気機器   | 56,900     | 43,880.00<br>2,496,772,000 | 44,800.00<br>2,549,120,000 | -<br>-       | 0.87%    |
| 14 | キヤノン<br>日本              | 株式<br>電気機器   | 675,700    | 3,252.00<br>2,197,376,400  | 3,696.00<br>2,497,387,200  | -<br>-       | 0.86%    |
| 15 | NTTドコモ<br>日本            | 株式<br>情報・通信業 | 911,600    | 2,690.00<br>2,452,204,000  | 2,688.00<br>2,450,380,800  | -<br>-       | 0.84%    |
| 16 | セブン&アイ・ホールディングス<br>日本   | 株式<br>小売業    | 518,500    | 4,428.00<br>2,295,918,000  | 4,710.00<br>2,442,135,000  | -<br>-       | 0.84%    |
| 17 | 東日本旅客鉄道<br>日本           | 株式<br>陸運業    | 242,800    | 9,995.00<br>2,426,786,000  | 9,954.00<br>2,416,831,200  | -<br>-       | 0.83%    |
| 18 | 東京海上ホールディングス<br>日本      | 株式<br>保険業    | 498,700    | 4,705.00<br>2,346,383,500  | 4,692.00<br>2,339,900,400  | -<br>-       | 0.80%    |

|    |               |             |           |                            |                            |        |       |
|----|---------------|-------------|-----------|----------------------------|----------------------------|--------|-------|
| 19 | 信越化学工業<br>日本  | 株式<br>化学    | 235,800   | 9,505.00<br>2,241,279,000  | 9,684.00<br>2,283,487,200  | -<br>- | 0.78% |
| 20 | 三菱商事<br>日本    | 株式<br>卸売業   | 929,600   | 2,541.00<br>2,362,113,600  | 2,403.50<br>2,234,293,600  | -<br>- | 0.77% |
| 21 | 任天堂<br>日本     | 株式<br>その他製品 | 77,300    | 23,230.00<br>1,795,679,000 | 28,045.00<br>2,167,878,500 | -<br>- | 0.74% |
| 22 | 三菱電機<br>日本    | 株式<br>電気機器  | 1,338,900 | 1,608.50<br>2,153,620,650  | 1,554.00<br>2,080,650,600  | -<br>- | 0.71% |
| 23 | ブリヂストン<br>日本  | 株式<br>ゴム製品  | 443,600   | 4,054.00<br>1,798,354,400  | 4,648.00<br>2,061,852,800  | -<br>- | 0.71% |
| 24 | 花王<br>日本      | 株式<br>化学    | 327,800   | 5,863.00<br>1,921,891,400  | 6,148.00<br>2,015,314,400  | -<br>- | 0.69% |
| 25 | アステラス製薬<br>日本 | 株式<br>医薬品   | 1,343,100 | 1,490.50<br>2,001,890,550  | 1,468.00<br>1,971,670,800  | -<br>- | 0.68% |
| 26 | 村田製作所<br>日本   | 株式<br>電気機器  | 131,700   | 15,385.00<br>2,026,204,500 | 14,945.00<br>1,968,256,500 | -<br>- | 0.67% |
| 27 | 三菱地所<br>日本    | 株式<br>不動産業  | 921,000   | 2,194.50<br>2,021,134,500  | 2,130.00<br>1,961,730,000  | -<br>- | 0.67% |
| 28 | 東海旅客鉄道<br>日本  | 株式<br>陸運業   | 104,400   | 17,995.00<br>1,878,678,000 | 18,685.00<br>1,950,714,000 | -<br>- | 0.67% |
| 29 | パナソニック<br>日本  | 株式<br>電気機器  | 1,441,500 | 1,175.50<br>1,694,490,576  | 1,330.50<br>1,917,915,750  | -<br>- | 0.66% |
| 30 | ダイキン工業<br>日本  | 株式<br>機械    | 171,400   | 11,245.00<br>1,927,393,000 | 10,825.00<br>1,855,405,000 | -<br>- | 0.64% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類 | 投資比率   |
|----|--------|
| 株式 | 96.08% |
| 合計 | 96.08% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成29年4月28日現在

| 業種         | 国内/外国  | 投資比率   |
|------------|--------|--------|
| 電気機器       | 国内     | 12.34% |
| 輸送用機器      |        | 8.59%  |
| 銀行業        |        | 7.81%  |
| 情報・通信業     |        | 7.56%  |
| 化学         |        | 6.58%  |
| 機械         |        | 4.99%  |
| 小売業        |        | 4.58%  |
| 医薬品        |        | 4.55%  |
| 食料品        |        | 4.40%  |
| 卸売業        |        | 4.29%  |
| 陸運業        |        | 4.04%  |
| サービス業      |        | 3.67%  |
| 建設業        |        | 2.90%  |
| 保険業        |        | 2.50%  |
| 不動産業       |        | 2.34%  |
| その他製品      |        | 1.82%  |
| 電気・ガス業     |        | 1.76%  |
| 精密機器       |        | 1.53%  |
| その他金融業     |        | 1.19%  |
| 鉄鋼         |        | 1.18%  |
| 証券、商品先物取引業 |        | 1.11%  |
| ガラス・土石製品   |        | 0.97%  |
| ゴム製品       |        | 0.96%  |
| 非鉄金属       |        | 0.92%  |
| 金属製品       |        | 0.70%  |
| 繊維製品       |        | 0.69%  |
| 空運業        |        | 0.54%  |
| 石油・石炭製品    |        | 0.51%  |
| 鋳業         |        | 0.31%  |
| パルプ・紙      |        | 0.25%  |
| 海運業        |        | 0.23%  |
| 倉庫・運輸関連業   | 0.18%  |        |
| 水産・農林業     | 0.11%  |        |
| 合計         | 96.08% |        |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域        | 種類   | 数量            | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)     | 評価単価<br>評価金額<br>(円)     | 利率(%)<br>償還日           | 投資<br>比率 |
|----|------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------|
| 1  | 116回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 4,200,000,000 | 100.82<br>4,234,524,000 | 100.68<br>4,228,938,000 | 0.200000<br>2018/12/20 | 1.14%    |
| 2  | 343回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 4,000,000,000 | 100.18<br>4,007,400,000 | 101.09<br>4,043,920,000 | 0.100000<br>2026/6/20  | 1.09%    |
| 3  | 345回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 4,000,000,000 | 100.34<br>4,013,635,000 | 100.96<br>4,038,520,000 | 0.100000<br>2026/12/20 | 1.09%    |
| 4  | 117回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 4,000,000,000 | 100.84<br>4,033,960,000 | 100.79<br>4,031,720,000 | 0.200000<br>2019/3/20  | 1.09%    |
| 5  | 366回 利付国庫債券(2年)<br>日本  | 国債証券 | 4,000,000,000 | 100.50<br>4,020,040,000 | 100.37<br>4,014,920,000 | 0.100000<br>2018/7/15  | 1.08%    |
| 6  | 118回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,700,000,000 | 100.91<br>3,733,892,000 | 100.85<br>3,731,709,000 | 0.200000<br>2019/6/20  | 1.01%    |
| 7  | 122回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,700,000,000 | 100.74<br>3,727,440,000 | 100.78<br>3,728,897,000 | 0.100000<br>2019/12/20 | 1.01%    |
| 8  | 341回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 3,500,000,000 | 102.02<br>3,570,700,000 | 102.94<br>3,603,110,000 | 0.300000<br>2025/12/20 | 0.97%    |
| 9  | 129回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,500,000,000 | 100.92<br>3,532,270,000 | 101.19<br>3,541,755,000 | 0.100000<br>2021/9/20  | 0.96%    |
| 10 | 126回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,500,000,000 | 100.84<br>3,529,680,000 | 101.04<br>3,536,505,000 | 0.100000<br>2020/12/20 | 0.95%    |
| 11 | 344回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 3,500,000,000 | 100.14<br>3,504,970,000 | 101.03<br>3,536,155,000 | 0.100000<br>2026/9/20  | 0.95%    |
| 12 | 124回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,500,000,000 | 100.78<br>3,527,580,000 | 100.91<br>3,531,990,000 | 0.100000<br>2020/6/20  | 0.95%    |
| 13 | 114回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,500,000,000 | 100.87<br>3,530,450,000 | 100.70<br>3,524,815,000 | 0.300000<br>2018/9/20  | 0.95%    |
| 14 | 313回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 3,000,000,000 | 105.76<br>3,173,010,000 | 105.78<br>3,173,580,000 | 1.300000<br>2021/3/20  | 0.86%    |
| 15 | 340回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 3,000,000,000 | 102.90<br>3,087,180,000 | 103.78<br>3,113,670,000 | 0.400000<br>2025/9/20  | 0.84%    |

|    |                        |      |               |                         |                         |                        |       |
|----|------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------|
| 16 | 130回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,000,000,000 | 101.06<br>3,031,845,000 | 101.30<br>3,039,240,000 | 0.100000<br>2021/12/20 | 0.82% |
| 17 | 342回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 3,000,000,000 | 100.22<br>3,006,675,000 | 101.15<br>3,034,710,000 | 0.100000<br>2026/3/20  | 0.82% |
| 18 | 128回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,000,000,000 | 100.91<br>3,027,450,000 | 101.14<br>3,034,350,000 | 0.100000<br>2021/6/20  | 0.82% |
| 19 | 127回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,000,000,000 | 100.88<br>3,026,490,000 | 101.09<br>3,032,820,000 | 0.100000<br>2021/3/20  | 0.82% |
| 20 | 125回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,000,000,000 | 100.81<br>3,024,330,000 | 100.97<br>3,029,130,000 | 0.100000<br>2020/9/20  | 0.82% |
| 21 | 123回 利付国庫債券(5年)<br>日本  | 国債証券 | 3,000,000,000 | 100.75<br>3,022,770,000 | 100.85<br>3,025,650,000 | 0.100000<br>2020/3/20  | 0.82% |
| 22 | 301回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,900,000,000 | 103.95<br>3,014,811,000 | 103.64<br>3,005,647,000 | 1.500000<br>2019/6/20  | 0.81% |
| 23 | 339回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,800,000,000 | 102.94<br>2,882,557,000 | 103.71<br>2,904,076,000 | 0.400000<br>2025/6/20  | 0.78% |
| 24 | 325回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,700,000,000 | 104.79<br>2,829,465,000 | 105.13<br>2,838,510,000 | 0.800000<br>2022/9/20  | 0.77% |
| 25 | 321回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,500,000,000 | 105.49<br>2,637,250,000 | 105.70<br>2,642,675,000 | 1.000000<br>2022/3/20  | 0.71% |
| 26 | 305回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,500,000,000 | 104.15<br>2,603,800,000 | 103.96<br>2,599,000,000 | 1.300000<br>2019/12/20 | 0.70% |
| 27 | 310回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,300,000,000 | 104.04<br>2,392,920,000 | 104.02<br>2,392,460,000 | 1.000000<br>2020/9/20  | 0.65% |
| 28 | 297回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,300,000,000 | 103.01<br>2,369,299,000 | 102.65<br>2,360,950,000 | 1.400000<br>2018/12/20 | 0.64% |
| 29 | 312回 利付国庫債券(10年)<br>日本 | 国債証券 | 2,200,000,000 | 105.07<br>2,311,606,000 | 105.05<br>2,311,100,000 | 1.200000<br>2020/12/20 | 0.62% |
| 30 | 141回 利付国庫債券(20年)<br>日本 | 国債証券 | 1,900,000,000 | 119.10<br>2,262,900,000 | 121.08<br>2,300,691,000 | 1.700000<br>2032/12/20 | 0.62% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類    | 投資比率   |
|-------|--------|
| 国債証券  | 84.08% |
| 地方債証券 | 6.41%  |
| 特殊債券  | 4.69%  |
| 社債券   | 4.42%  |
| 合計    | 99.60% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域          | 種類   | 数量     | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)         | 評価単価<br>評価金額<br>(円)         | 利率(%)<br>償還日 | 投資<br>比率 |
|----|--------------------------|------|--------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|----------|
| 1  | 日本ビルファンド投資法人<br>日本       | 投資証券 | 3,489  | 639,467.28<br>2,231,101,342 | 593,000.00<br>2,068,977,000 | -<br>-       | 7.24%    |
| 2  | ジャパンリアルエステイト投資法人<br>日本   | 投資証券 | 3,370  | 623,498.20<br>2,101,188,935 | 587,000.00<br>1,978,190,000 | -<br>-       | 6.92%    |
| 3  | 野村不動産マスターファンド投資法人<br>日本  | 投資証券 | 10,337 | 169,914.11<br>1,756,402,242 | 160,700.00<br>1,661,155,900 | -<br>-       | 5.81%    |
| 4  | 日本リテールファンド投資法人<br>日本     | 投資証券 | 6,859  | 246,847.50<br>1,693,127,058 | 217,800.00<br>1,493,890,200 | -<br>-       | 5.23%    |
| 5  | ユナイテッド・アーバン投資法人<br>日本    | 投資証券 | 7,864  | 178,205.37<br>1,401,407,039 | 168,500.00<br>1,325,084,000 | -<br>-       | 4.64%    |
| 6  | オリックス不動産投資法人<br>日本       | 投資証券 | 6,879  | 178,387.40<br>1,227,126,951 | 176,800.00<br>1,216,207,200 | -<br>-       | 4.25%    |
| 7  | 大和ハウスリート投資法人<br>日本       | 投資証券 | 3,796  | 278,161.17<br>1,055,899,812 | 281,800.00<br>1,069,712,800 | -<br>-       | 3.74%    |
| 8  | 日本プロロジスリート投資法人<br>日本     | 投資証券 | 4,318  | 240,592.33<br>1,038,877,717 | 235,700.00<br>1,017,752,600 | -<br>-       | 3.56%    |
| 9  | アドバンス・レジデンス投資法人<br>日本    | 投資証券 | 3,336  | 287,883.09<br>960,377,995   | 293,600.00<br>979,449,600   | -<br>-       | 3.43%    |
| 10 | 日本プライムリアルティ投資法人<br>日本    | 投資証券 | 2,275  | 450,779.97<br>1,025,524,439 | 418,500.00<br>952,087,500   | -<br>-       | 3.33%    |
| 11 | アクティピア・プロパティーズ投資法人<br>日本 | 投資証券 | 1,575  | 547,585.00<br>862,446,382   | 531,000.00<br>836,325,000   | -<br>-       | 2.93%    |
| 12 | GLP投資法人<br>日本            | 投資証券 | 6,463  | 127,071.97<br>821,266,192   | 125,700.00<br>812,399,100   | -<br>-       | 2.84%    |

|    |                             |      |       |                           |                           |        |       |
|----|-----------------------------|------|-------|---------------------------|---------------------------|--------|-------|
| 13 | ジャパン・ホテル・リート投資法人<br>日本      | 投資証券 | 9,683 | 87,781.00<br>849,983,488  | 75,900.00<br>734,939,700  | -<br>- | 2.57% |
| 14 | ケネディクス・オフィス投資法人<br>日本       | 投資証券 | 1,042 | 635,611.02<br>662,306,693 | 632,000.00<br>658,544,000 | -<br>- | 2.30% |
| 15 | フロンティア不動産投資法人<br>日本         | 投資証券 | 1,226 | 518,804.78<br>636,054,667 | 486,500.00<br>596,449,000 | -<br>- | 2.09% |
| 16 | 森ヒルズリート投資法人<br>日本           | 投資証券 | 3,965 | 159,483.45<br>632,351,900 | 144,800.00<br>574,132,000 | -<br>- | 2.01% |
| 17 | 日本アコモデーションファンド投資法人<br>日本    | 投資証券 | 1,197 | 463,956.80<br>555,356,292 | 479,000.00<br>573,363,000 | -<br>- | 2.01% |
| 18 | 日本ロジスティクスファンド投資法人<br>日本     | 投資証券 | 2,265 | 240,514.28<br>544,764,858 | 237,900.00<br>538,843,500 | -<br>- | 1.89% |
| 19 | 産業ファンド投資法人<br>日本            | 投資証券 | 979   | 547,058.41<br>535,570,191 | 492,000.00<br>481,668,000 | -<br>- | 1.69% |
| 20 | 森トラスト総合リート投資法人<br>日本        | 投資証券 | 2,718 | 193,638.23<br>526,308,735 | 174,100.00<br>473,203,800 | -<br>- | 1.66% |
| 21 | 大和証券オフィス投資法人<br>日本          | 投資証券 | 871   | 629,017.61<br>547,874,345 | 543,000.00<br>472,953,000 | -<br>- | 1.65% |
| 22 | ヒューリックリート投資法人<br>日本         | 投資証券 | 2,367 | 185,450.29<br>438,960,845 | 179,000.00<br>423,693,000 | -<br>- | 1.48% |
| 23 | ジャパンエクセレント投資法人<br>日本        | 投資証券 | 3,226 | 146,279.50<br>471,897,684 | 130,500.00<br>420,993,000 | -<br>- | 1.47% |
| 24 | イオンリート投資法人<br>日本            | 投資証券 | 3,337 | 132,174.02<br>441,064,715 | 121,900.00<br>406,780,300 | -<br>- | 1.42% |
| 25 | プレミア投資法人<br>日本              | 投資証券 | 3,254 | 137,272.81<br>446,685,738 | 119,900.00<br>390,154,600 | -<br>- | 1.36% |
| 26 | インヴィンシブル投資法人<br>日本          | 投資証券 | 8,348 | 67,078.28<br>559,969,530  | 42,700.00<br>356,459,600  | -<br>- | 1.25% |
| 27 | 東急リアル・エステート投資法人<br>日本       | 投資証券 | 2,416 | 147,694.20<br>356,829,193 | 138,300.00<br>334,132,800 | -<br>- | 1.17% |
| 28 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人<br>日本    | 投資証券 | 1,329 | 239,771.80<br>318,656,729 | 246,800.00<br>327,997,200 | -<br>- | 1.15% |
| 29 | 日本賃貸住宅投資法人<br>日本            | 投資証券 | 4,053 | 83,399.94<br>338,019,975  | 80,100.00<br>324,645,300  | -<br>- | 1.14% |
| 30 | 積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人<br>日本 | 投資証券 | 2,732 | 119,354.19<br>326,075,658 | 117,600.00<br>321,283,200 | -<br>- | 1.12% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。



## 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類   | 投資比率   |
|------|--------|
| 投資証券 | 98.13% |
| 合計   | 98.13% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域             | 種類<br>業種                     | 数量      | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)        | 評価単価<br>評価金額<br>(円)         | 利率(%)<br>償還日 | 投資<br>比率 |
|----|-----------------------------|------------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|--------------|----------|
| 1  | APPLE INC<br>アメリカ           | 株式<br>コンピュー<br>タ・周辺機器        | 393,589 | 15,026.37<br>5,914,216,224 | 16,002.38<br>6,298,364,323  | -<br>-       | 2.28%    |
| 2  | MICROSOFT CORP<br>アメリカ      | 株式<br>ソフトウェア                 | 545,504 | 7,185.99<br>3,919,989,180  | 7,597.76<br>4,144,612,998   | -<br>-       | 1.50%    |
| 3  | AMAZON.COM INC<br>アメリカ      | 株式<br>インターネッ<br>ト販売・通信<br>販売 | 29,810  | 93,084.96<br>2,774,862,695 | 102,206.51<br>3,046,776,069 | -<br>-       | 1.10%    |
| 4  | FACEBOOK INC<br>アメリカ        | 株式<br>インターネッ<br>トソフトウェア・サービス | 172,787 | 14,897.88<br>2,574,161,358 | 16,437.53<br>2,840,192,014  | -<br>-       | 1.03%    |
| 5  | EXXON MOBIL CORP<br>アメリカ    | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 305,988 | 9,217.03<br>2,820,302,962  | 9,043.42<br>2,767,179,651   | -<br>-       | 1.00%    |
| 6  | JOHNSON & JOHNSON<br>アメリカ   | 株式<br>医薬品                    | 200,623 | 12,949.70<br>2,598,008,545 | 13,771.02<br>2,762,784,268  | -<br>-       | 1.00%    |
| 7  | JPMORGAN CHASE & CO<br>アメリカ | 株式<br>商業銀行                   | 264,149 | 9,967.13<br>2,632,808,056  | 9,750.11<br>2,575,483,629   | -<br>-       | 0.93%    |
| 8  | ALPHABET INC-CL C<br>アメリカ   | 株式<br>インターネッ<br>トソフトウェア・サービス | 23,033  | 91,309.32<br>2,103,127,755 | 97,295.28<br>2,241,002,241  | -<br>-       | 0.81%    |
| 9  | ALPHABET INC-CL A<br>アメリカ   | 株式<br>インターネッ<br>トソフトウェア・サービス | 21,745  | 93,490.31<br>2,032,946,817 | 99,208.35<br>2,157,285,736  | -<br>-       | 0.78%    |
| 10 | WELLS FARGO & CO<br>アメリカ    | 株式<br>商業銀行                   | 351,766 | 6,452.59<br>2,269,803,251  | 6,058.62<br>2,131,219,196   | -<br>-       | 0.77%    |
| 11 | GENERAL ELECTRIC CO<br>アメリカ | 株式<br>コングロマ<br>リット           | 651,483 | 3,369.86<br>2,195,407,284  | 3,236.31<br>2,108,403,032   | -<br>-       | 0.76%    |
| 12 | AT&T INC<br>アメリカ            | 株式<br>各種電気通信<br>サービス         | 454,046 | 4,535.06<br>2,059,129,258  | 4,441.58<br>2,016,683,403   | -<br>-       | 0.73%    |

|    |   |                       |         |                            |                            |        |       |
|----|---|-----------------------|---------|----------------------------|----------------------------|--------|-------|
| 13 | NESTLE SA-REGISTERED<br>スイス             | 株式<br>食品              | 229,749 | 8,169.42<br>1,876,918,373  | 8,667.42<br>1,991,333,260  | -<br>- | 0.72% |
| 14 | BANK OF AMERICA CORP<br>アメリカ            | 株式<br>商業銀行            | 744,517 | 2,677.63<br>1,993,546,564  | 2,632.00<br>1,959,575,072  | -<br>- | 0.71% |
| 15 | PROCTER & GAMBLE CO<br>アメリカ             | 株式<br>家庭用品            | 188,523 | 9,777.93<br>1,843,366,469  | 9,759.02<br>1,839,799,746  | -<br>- | 0.67% |
| 16 | PFIZER INC<br>アメリカ                      | 株式<br>医薬品             | 446,309 | 3,644.74<br>1,626,683,611  | 3,768.27<br>1,681,817,010  | -<br>- | 0.61% |
| 17 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL<br>B<br>アメリカ  | 株式<br>各種金融サービス        | 90,525  | 18,579.86<br>1,681,942,324 | 18,535.34<br>1,677,912,513 | -<br>- | 0.61% |
| 18 | CHEVRON CORP<br>アメリカ                    | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料  | 139,242 | 12,522.35<br>1,743,637,170 | 11,737.75<br>1,634,388,662 | -<br>- | 0.59% |
| 19 | VERIZON COMM INC<br>アメリカ                | 株式<br>各種電気通信<br>サービス  | 300,584 | 5,371.96<br>1,614,727,719  | 5,193.90<br>1,561,204,530  | -<br>- | 0.57% |
| 20 | HOME DEPOT INC<br>アメリカ                  | 株式<br>専門小売り           | 89,743  | 15,731.95<br>1,411,832,783 | 17,374.59<br>1,559,248,261 | -<br>- | 0.57% |
| 21 | COMCAST CORP-CL A<br>アメリカ               | 株式<br>メディア            | 352,277 | 4,234.02<br>1,491,550,699  | 4,405.97<br>1,552,122,281  | -<br>- | 0.56% |
| 22 | ROCHE HOLDING AG-<br>GENUSSCHEIN<br>スイス | 株式<br>医薬品             | 51,656  | 26,567.43<br>1,372,367,370 | 29,130.17<br>1,504,748,216 | -<br>- | 0.55% |
| 23 | INTEL CORP<br>アメリカ                      | 株式<br>半導体・半導<br>体製造装置 | 348,818 | 3,998.64<br>1,394,800,991  | 4,165.58<br>1,453,030,923  | -<br>- | 0.53% |
| 24 | COCA-COLA CO/THE<br>アメリカ                | 株式<br>飲料              | 301,590 | 4,510.58<br>1,360,346,938  | 4,786.58<br>1,443,585,536  | -<br>- | 0.52% |
| 25 | THE WALT DISNEY CO<br>アメリカ              | 株式<br>メディア            | 111,404 | 12,278.62<br>1,367,888,017 | 12,891.83<br>1,436,201,830 | -<br>- | 0.52% |
| 26 | MERCK & CO. INC.<br>アメリカ                | 株式<br>医薬品             | 202,834 | 7,307.30<br>1,482,169,172  | 6,964.52<br>1,412,643,112  | -<br>- | 0.51% |
| 27 | NOVARTIS AG-REG SHS<br>スイス              | 株式<br>医薬品             | 164,106 | 8,404.44<br>1,379,219,194  | 8,605.87<br>1,412,276,379  | -<br>- | 0.51% |
| 28 | VISA INC<br>アメリカ                        | 株式<br>情報技術サー<br>ビス    | 137,669 | 9,665.53<br>1,330,644,744  | 10,194.16<br>1,403,420,363 | -<br>- | 0.51% |
| 29 | PHILIP MORRIS<br>INTERNATIONAL<br>アメリカ  | 株式<br>タバコ             | 114,289 | 11,416.12<br>1,304,737,875 | 12,263.04<br>1,401,531,161 | -<br>- | 0.51% |
| 30 | CISCO SYSTEMS INC<br>アメリカ               | 株式<br>通信機器            | 369,699 | 3,595.77<br>1,329,356,233  | 3,756.03<br>1,388,603,307  | -<br>- | 0.50% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類       | 投資比率   |
|----------|--------|
| 株式       | 95.77% |
| 投資信託受益証券 | 0.30%  |
| 投資証券     | 2.28%  |
| 合計       | 98.36% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成29年4月28日現在

| 業種                      | 国内/外国 | 投資比率  |
|-------------------------|-------|-------|
| 商業銀行                    | 外国    | 9.33% |
| 石油・ガス・消耗燃料              |       | 6.04% |
| 医薬品                     |       | 5.77% |
| 保険                      |       | 4.11% |
| ソフトウェア                  |       | 3.60% |
| インターネットソフトウェア・サービス      |       | 3.04% |
| 資本市場                    |       | 2.78% |
| 化学                      |       | 2.68% |
| メディア                    |       | 2.68% |
| 情報技術サービス                |       | 2.68% |
| コンピュータ・周辺機器             |       | 2.65% |
| 半導体・半導体製造装置             |       | 2.48% |
| 各種電気通信サービス              |       | 2.42% |
| バイオテクノロジー               |       | 2.28% |
| コングロマリット                |       | 2.15% |
| 食品                      |       | 2.11% |
| 飲料                      |       | 2.04% |
| 航空宇宙・防衛                 |       | 1.96% |
| ヘルスケア機器・用品              |       | 1.95% |
| 食品・生活必需品小売り             |       | 1.90% |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |       | 1.90% |
| 電力                      |       | 1.87% |
| ホテル・レストラン・レジャー          |       | 1.81% |
| 専門小売り                   |       | 1.78% |
| インターネット販売・通信販売          |       | 1.68% |
| タバコ                     |       | 1.63% |
| 機械                      |       | 1.55% |
| 家庭用品                    |       | 1.44% |
| 金属・鉱業                   |       | 1.38% |
| 繊維・アパレル・贅沢品             |       | 1.23% |
| 総合公益事業                  |       | 1.11% |
| 自動車                     |       | 1.00% |
| 陸運・鉄道                   |       | 0.91% |
| 各種金融サービス                |       | 0.89% |
| 通信機器                    |       | 0.83% |
| 電気設備                    |       | 0.77% |
| パーソナル用品                 |       | 0.72% |
| エネルギー設備・サービス            |       | 0.66% |

|                    |        |
|--------------------|--------|
| 専門サービス             | 0.61%  |
| 不動産管理・開発           | 0.55%  |
| 航空貨物・物流サービス        | 0.54%  |
| 消費者金融              | 0.53%  |
| ライフサイエンス・ツール/サービス  | 0.52%  |
| 自動車部品              | 0.47%  |
| 家庭用耐久財             | 0.45%  |
| 電子装置・機器・部品         | 0.41%  |
| 建設関連製品             | 0.40%  |
| 複合小売り              | 0.38%  |
| 商業サービス・用品          | 0.37%  |
| 建設資材               | 0.36%  |
| 無線通信サービス           | 0.36%  |
| 建設・土木              | 0.33%  |
| 商社・流通業             | 0.30%  |
| 容器・包装              | 0.29%  |
| 運送インフラ             | 0.26%  |
| 旅客航空輸送業            | 0.15%  |
| ガス                 | 0.15%  |
| 紙製品・林産品            | 0.10%  |
| 水道                 | 0.09%  |
| 販売                 | 0.08%  |
| 海運業                | 0.08%  |
| レジャー用品             | 0.08%  |
| ヘルスケア・テクノロジー       | 0.06%  |
| 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 | 0.04%  |
| 貯蓄・抵当・不動産金融        | 0.02%  |
| 各種消費者サービス          | 0.02%  |
| 合計                 | 95.77% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域                   | 種類           | 数量        | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)        | 評価単価<br>評価金額<br>(円)        | 利率(%)<br>償還日 | 投資<br>比率 |
|----|-----------------------------------|--------------|-----------|----------------------------|----------------------------|--------------|----------|
| 1  | SIMON PROPERTY GROUP INC<br>アメリカ  | 投資証券         | 103,450   | 22,063.01<br>2,282,418,650 | 18,682.25<br>1,932,679,000 | -<br>-       | 4.78%    |
| 2  | PUBLIC STORAGE<br>アメリカ            | 投資証券         | 48,310    | 25,847.66<br>1,248,700,746 | 23,704.76<br>1,145,177,438 | -<br>-       | 2.83%    |
| 3  | PROLOGIS INC<br>アメリカ              | 投資証券         | 171,260   | 5,572.21<br>954,296,929    | 6,109.82<br>1,046,367,944  | -<br>-       | 2.59%    |
| 4  | WELLTOWER INC<br>アメリカ             | 投資証券         | 117,310   | 7,897.58<br>926,466,224    | 8,030.68<br>942,079,821    | -<br>-       | 2.33%    |
| 5  | AVALONBAY COMMUNITIES INC<br>アメリカ | 投資証券         | 44,430    | 19,569.26<br>869,462,244   | 20,948.11<br>930,724,824   | -<br>-       | 2.30%    |
| 6  | UNIBAIL-RODAMCO SE<br>フランス        | 投資証券         | 32,140    | 27,787.61<br>893,093,912   | 27,390.65<br>880,335,571   | -<br>-       | 2.18%    |
| 7  | EQUITY RESIDENTIAL<br>アメリカ        | 投資証券         | 118,780   | 7,181.60<br>853,031,535    | 7,181.54<br>853,023,760    | -<br>-       | 2.11%    |
| 8  | VENTAS INC<br>アメリカ                | 投資証券         | 114,750   | 7,462.31<br>856,300,294    | 7,135.91<br>818,846,223    | -<br>-       | 2.02%    |
| 9  | BOSTON PROPERTIES INC<br>アメリカ     | 投資証券         | 49,780    | 14,347.91<br>714,239,238   | 14,021.42<br>697,986,641   | -<br>-       | 1.73%    |
| 10 | DIGITAL REALTY TRUST INC<br>アメリカ  | 投資証券         | 51,540    | 11,339.63<br>584,444,821   | 12,608.04<br>649,818,592   | -<br>-       | 1.61%    |
| 11 | SCENTRE GROUP<br>オーストラリア          | 投資信託受益<br>証券 | 1,724,100 | 383.13<br>660,568,055      | 362.09<br>624,286,265      | -<br>-       | 1.54%    |
| 12 | VORNADO REALTY TRUST<br>アメリカ      | 投資証券         | 55,710    | 11,012.34<br>613,497,722   | 10,740.59<br>598,358,709   | -<br>-       | 1.48%    |
| 13 | REALTY INCOME CORP<br>アメリカ        | 投資証券         | 87,740    | 6,960.29<br>610,696,358    | 6,616.19<br>580,504,554    | -<br>-       | 1.43%    |
| 14 | LINK REIT<br>香港                   | 投資証券         | 716,520   | 752.49<br>539,176,026      | 800.08<br>573,276,904      | -<br>-       | 1.42%    |
| 15 | ESSEX PROPERTY TRUST INC<br>アメリカ  | 投資証券         | 21,210    | 24,782.15<br>525,629,433   | 26,869.85<br>569,909,679   | -<br>-       | 1.41%    |
| 16 | HCP INC<br>アメリカ                   | 投資証券         | 151,530   | 3,491.46<br>529,061,101    | 3,506.74<br>531,377,509    | -<br>-       | 1.31%    |
| 17 | HOST HOTELS & RESORTS INC<br>アメリカ | 投資証券         | 239,280   | 1,890.77<br>452,424,880    | 2,141.21<br>512,351,025    | -<br>-       | 1.27%    |
| 18 | WESTFIELD CORP<br>オーストラリア         | 投資信託受益<br>証券 | 619,290   | 829.62<br>513,778,090      | 752.48<br>466,009,284      | -<br>-       | 1.15%    |
| 19 | GGP INC<br>アメリカ                   | 投資証券         | 189,060   | 3,032.62<br>573,348,616    | 2,463.96<br>465,836,391    | -<br>-       | 1.15%    |
| 20 | LAND SECURITIES GROUP PLC<br>イギリス | 投資証券         | 256,230   | 1,572.82<br>403,004,455    | 1,605.00<br>411,249,354    | -<br>-       | 1.02%    |
| 21 | MID AMERICA<br>アメリカ               | 投資証券         | 36,760    | 10,708.99<br>393,662,764   | 10,906.41<br>400,919,999   | -<br>-       | 0.99%    |
| 22 | SL GREEN<br>アメリカ                  | 投資証券         | 32,560    | 11,626.28<br>378,551,805   | 11,699.91<br>380,949,320   | -<br>-       | 0.94%    |

|    |   |              |         |                          |                          |        |       |
|----|---|--------------|---------|--------------------------|--------------------------|--------|-------|
| 23 | ALEXANDRIA REAL ESTATE<br>EQUIT<br>アメリカ | 投資証券         | 28,780  | 11,704.95<br>336,868,595 | 12,571.31<br>361,802,543 | -<br>- | 0.89% |
| 24 | DUKE REALTY TRUST<br>アメリカ               | 投資証券         | 115,130 | 2,857.93<br>329,034,295  | 3,111.66<br>358,246,382  | -<br>- | 0.89% |
| 25 | UDR INC<br>アメリカ                         | 投資証券         | 86,540  | 3,936.06<br>340,627,318  | 4,121.06<br>356,637,285  | -<br>- | 0.88% |
| 26 | GOODMAN GROUP<br>オーストラリア                | 投資信託受益<br>証券 | 516,200 | 599.32<br>309,371,408    | 679.23<br>350,622,862    | -<br>- | 0.87% |
| 27 | FEDERAL REALTY INVS TRUST<br>アメリカ       | 投資証券         | 23,350  | 16,737.06<br>390,810,483 | 14,819.37<br>346,032,438 | -<br>- | 0.86% |
| 28 | EXTRA SPACE STORAGE INC<br>アメリカ         | 投資証券         | 40,770  | 9,149.78<br>373,036,708  | 8,463.60<br>345,061,155  | -<br>- | 0.85% |
| 29 | REGENCY CENTERS CORP<br>アメリカ            | 投資証券         | 47,290  | 8,138.92<br>384,889,895  | 7,109.20<br>336,194,313  | -<br>- | 0.83% |
| 30 | STOCKLAND<br>オーストラリア                    | 投資信託受益<br>証券 | 779,790 | 384.56<br>299,879,109    | 408.70<br>318,706,723    | -<br>- | 0.79% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類       | 投資比率   |
|----------|--------|
| 投資信託受益証券 | 11.25% |
| 投資証券     | 88.25% |
| 合計       | 99.50% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域                 | 種類   | 数量            | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)     | 評価単価<br>評価金額<br>(円)     | 利率(%)<br>償還日           | 投資<br>比率 |
|----|---------------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------|
| 1  | US T N/B 1.25 11/30/18<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,502,415,000 | 100.64<br>1,512,062,062 | 100.08<br>1,503,752,149 | 1.250000<br>2018/11/30 | 0.91%    |
| 2  | US T N/B 2.25 03/31/21<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,437,866,800 | 104.98<br>1,509,613,281 | 102.20<br>1,469,643,656 | 2.250000<br>2021/3/31  | 0.89%    |
| 3  | US T N/B 2.0 02/15/23<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,391,125,000 | 102.04<br>1,419,607,449 | 100.20<br>1,393,948,983 | 2.000000<br>2023/2/15  | 0.85%    |
| 4  | US T N/B 1.25 10/31/18<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,391,125,000 | 100.56<br>1,398,932,549 | 100.10<br>1,392,641,326 | 1.250000<br>2018/10/31 | 0.85%    |
| 5  | US T N/B 2.625 11/15/20<br>アメリカ | 国債証券 | 1,319,899,400 | 104.04<br>1,373,268,742 | 103.56<br>1,366,914,216 | 2.625000<br>2020/11/15 | 0.83%    |
| 6  | US T N/B 2.375 12/31/20<br>アメリカ | 国債証券 | 1,329,915,500 | 105.70<br>1,405,720,739 | 102.71<br>1,366,062,603 | 2.375000<br>2020/12/31 | 0.83%    |
| 7  | US T N/B 2.125 12/31/21<br>アメリカ | 国債証券 | 1,335,480,000 | 101.10<br>1,350,290,473 | 101.51<br>1,355,712,522 | 2.125000<br>2021/12/31 | 0.82%    |
| 8  | US T N/B 1.375 01/31/21<br>アメリカ | 国債証券 | 1,335,480,000 | 101.34<br>1,353,425,512 | 99.05<br>1,322,846,359  | 1.375000<br>2021/1/31  | 0.80%    |
| 9  | US T N/B 2.75 11/15/23<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,235,319,000 | 106.04<br>1,309,960,757 | 104.28<br>1,288,203,006 | 2.750000<br>2023/11/15 | 0.78%    |
| 10 | US T N/B 2.375 06/30/18<br>アメリカ | 国債証券 | 1,257,577,000 | 103.24<br>1,298,390,159 | 101.42<br>1,275,547,775 | 2.375000<br>2018/6/30  | 0.77%    |
| 11 | US T N/B 0.75 07/15/19<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,224,190,000 | 99.74<br>1,221,032,702  | 98.81<br>1,209,695,590  | 0.750000<br>2019/7/15  | 0.73%    |
| 12 | US T N/B 1.0 09/15/18<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,201,932,000 | 100.76<br>1,211,186,208 | 99.72<br>1,198,686,783  | 1.000000<br>2018/9/15  | 0.73%    |
| 13 | US T N/B 2.0 07/31/20<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,168,545,000 | 102.63<br>1,199,283,298 | 101.53<br>1,186,528,907 | 2.000000<br>2020/7/31  | 0.72%    |
| 14 | US T N/B 1.0 09/30/19<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,190,803,000 | 99.55<br>1,185,506,708  | 99.22<br>1,181,538,552  | 1.000000<br>2019/9/30  | 0.72%    |
| 15 | US T N/B 0.875 05/31/18<br>アメリカ | 国債証券 | 1,112,900,000 | 100.60<br>1,119,644,174 | 99.73<br>1,109,895,170  | 0.875000<br>2018/5/31  | 0.67%    |
| 16 | US T N/B 2.125 09/30/21<br>アメリカ | 国債証券 | 1,090,642,000 | 102.61<br>1,119,187,885 | 101.54<br>1,107,503,325 | 2.125000<br>2021/9/30  | 0.67%    |
| 17 | US T N/B 0.75 08/31/18<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,112,900,000 | 100.00<br>1,112,900,000 | 99.43<br>1,106,589,857  | 0.750000<br>2018/8/31  | 0.67%    |
| 18 | US T N/B 1.0 11/15/19<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,112,900,000 | 98.89<br>1,100,580,197  | 99.11<br>1,103,028,577  | 1.000000<br>2019/11/15 | 0.67%    |
| 19 | US T N/B 1.375 04/30/21<br>アメリカ | 国債証券 | 1,112,900,000 | 101.32<br>1,127,624,779 | 98.81<br>1,099,678,748  | 1.375000<br>2021/4/30  | 0.67%    |
| 20 | US T N/B 1.125 06/30/21<br>アメリカ | 国債証券 | 1,112,900,000 | 100.47<br>1,118,152,888 | 97.63<br>1,086,546,528  | 1.125000<br>2021/6/30  | 0.66%    |
| 21 | US T N/B 2.625 08/15/20<br>アメリカ | 国債証券 | 1,040,561,500 | 104.98<br>1,092,405,334 | 103.53<br>1,077,345,349 | 2.625000<br>2020/8/15  | 0.65%    |
| 22 | US T N/B 1.625 04/30/23<br>アメリカ | 国債証券 | 1,090,642,000 | 101.80<br>1,110,297,372 | 97.88<br>1,067,629,453  | 1.625000<br>2023/4/30  | 0.65%    |
| 23 | US T N/B 1.0 11/30/19<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,046,126,000 | 100.10<br>1,047,182,587 | 99.08<br>1,036,595,792  | 1.000000<br>2019/11/30 | 0.63%    |

|    |                                 |      |               |                         |                         |                        |       |
|----|---------------------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------|
| 24 | US T N/B 1.5 08/15/26<br>アメリカ   | 国債証券 | 1,090,642,000 | 92.76<br>1,011,723,256  | 93.43<br>1,019,063,165  | 1.500000<br>2026/8/15  | 0.62% |
| 25 | US T N/B 2.0 11/15/21<br>アメリカ   | 国債証券 | 990,481,000   | 103.04<br>1,020,618,888 | 101.06<br>1,000,999,908 | 2.000000<br>2021/11/15 | 0.61% |
| 26 | US T N/B 1.25 10/31/19<br>アメリカ  | 国債証券 | 1,001,610,000 | 101.00<br>1,011,626,100 | 99.76<br>999,216,152    | 1.250000<br>2019/10/31 | 0.61% |
| 27 | US T N/B 1.5 02/28/19<br>アメリカ   | 国債証券 | 945,965,000   | 101.70<br>962,074,783   | 100.46<br>950,392,116   | 1.500000<br>2019/2/28  | 0.58% |
| 28 | US T N/B 3.625 02/15/20<br>アメリカ | 国債証券 | 890,320,000   | 109.42<br>974,268,272   | 106.10<br>944,674,036   | 3.625000<br>2020/2/15  | 0.57% |
| 29 | US T N/B 1.125 12/31/19<br>アメリカ | 国債証券 | 945,965,000   | 100.64<br>952,050,337   | 99.35<br>939,863,525    | 1.125000<br>2019/12/31 | 0.57% |
| 30 | US T N/B 2.0 05/31/21<br>アメリカ   | 国債証券 | 896,997,400   | 101.05<br>906,500,141   | 101.17<br>907,572,999   | 2.000000<br>2021/5/31  | 0.55% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類   | 投資比率    |
|------|---------|
| 国債証券 | 103.02% |
| 合計   | 103.02% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。



## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域                         | 種類<br>業種                 | 数量        | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)         | 評価単価<br>評価金額<br>(円)         | 利率(%)<br>償還日 | 投資<br>比率 |
|----|---|--------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|----------|
| 1  | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD<br>韓国        | 株式<br>コンピュータ・周辺機器        | 8,080     | 205,306.40<br>1,658,875,712 | 216,569.60<br>1,749,882,368 | -<br>-       | 4.01%    |
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD<br>ケイマン諸島          | 株式<br>インターネットソフトウェア・サービス | 466,400   | 3,297.58<br>1,537,991,312   | 3,497.78<br>1,631,364,592   | -<br>-       | 3.74%    |
| 3  | TAIWAN SEMICONDUCTOR<br>台湾              | 株式<br>半導体・半導体製造装置        | 2,021,083 | 691.87<br>1,398,336,800     | 712.16<br>1,439,354,680     | -<br>-       | 3.30%    |
| 4  | ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR<br>ケイマン諸島 | 株式<br>インターネットソフトウェア・サービス | 92,000    | 12,437.77<br>1,144,274,876  | 12,846.20<br>1,181,850,832  | -<br>-       | 2.71%    |
| 5  | NASPERS LTD<br>南アフリカ                    | 株式<br>メディア               | 35,896    | 20,596.63<br>739,336,659    | 21,049.82<br>755,604,568    | -<br>-       | 1.73%    |
| 6  | CHINA CONSTRUCTION BANK<br>中国           | 株式<br>商業銀行               | 6,889,530 | 89.51<br>616,736,946        | 90.66<br>624,618,568        | -<br>-       | 1.43%    |
| 7  | CHINA MOBILE LIMITED<br>香港              | 株式<br>無線通信サービス           | 502,500   | 1,208.35<br>607,195,875     | 1,195.48<br>600,728,700     | -<br>-       | 1.38%    |
| 8  | BAIDU INC -SPON ADR<br>ケイマン諸島           | 株式<br>インターネットソフトウェア・サービス | 22,200    | 19,287.66<br>428,186,271    | 20,906.93<br>464,134,054    | -<br>-       | 1.06%    |
| 9  | HON HAI PRECISION INDUSTRY<br>台湾        | 株式<br>電子装置・機器・部品         | 1,273,532 | 359.03<br>457,245,108       | 362.72<br>461,944,441       | -<br>-       | 1.06%    |
| 10 | IND & COMM BK OF CHINA - H<br>中国        | 株式<br>商業銀行               | 6,016,235 | 71.78<br>431,881,445        | 73.07<br>439,624,340        | -<br>-       | 1.01%    |
| 11 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA<br>ブラジル        | 株式<br>商業銀行               | 264,198   | 1,354.19<br>357,776,297     | 1,362.22<br>359,898,230     | -<br>-       | 0.83%    |
| 12 | BANK OF CHINA LTD<br>中国                 | 株式<br>商業銀行               | 6,500,200 | 53.05<br>344,855,110        | 54.05<br>351,361,810        | -<br>-       | 0.81%    |
| 13 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP<br>インド | 株式<br>貯蓄・抵当・不動産金融        | 124,288   | 2,574.41<br>319,969,140     | 2,725.70<br>338,773,044     | -<br>-       | 0.78%    |
| 14 | SBERBANK ADR<br>ロシア                     | 株式<br>商業銀行               | 229,514   | 1,210.83<br>277,903,630     | 1,322.12<br>303,446,243     | -<br>-       | 0.70%    |
| 15 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H<br>中国      | 株式<br>保険                 | 431,500   | 605.60<br>261,318,557       | 629.20<br>271,499,800       | -<br>-       | 0.62%    |
| 16 | BANCO BRADESCO SA PREF<br>ブラジル          | 株式<br>商業銀行               | 230,815   | 1,124.42<br>259,533,925     | 1,169.47<br>269,931,402     | -<br>-       | 0.62%    |

|    |   |                              |           |                           |                           |        |       |
|----|---|------------------------------|-----------|---------------------------|---------------------------|--------|-------|
| 17 | RELIANCE INDUSTRIES LTD<br>インド          | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 108,163   | 2,421.81<br>261,951,208   | 2,452.52<br>265,273,002   | -<br>- | 0.61% |
| 18 | SK HYNIX INC<br>韓国                      | 株式<br>半導体・半導<br>体製造装置        | 47,696    | 4,860.95<br>231,848,348   | 5,295.67<br>252,582,753   | -<br>- | 0.58% |
| 19 | AMBEV SA<br>ブラジル                        | 株式<br>飲料                     | 390,795   | 630.65<br>246,456,898     | 635.54<br>248,367,417     | -<br>- | 0.57% |
| 20 | INFOSYS LTD<br>インド                      | 株式<br>情報技術サー<br>ビス           | 150,733   | 1,609.32<br>242,578,535   | 1,609.93<br>242,670,332   | -<br>- | 0.56% |
| 21 | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD<br>韓国           | 株式<br>コンピュー<br>タ・周辺機器        | 1,428     | 156,696.79<br>223,763,030 | 169,837.19<br>242,527,521 | -<br>- | 0.56% |
| 22 | GAZPROM PAO ADR<br>ロシア                  | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 457,219   | 484.33<br>221,446,742     | 518.05<br>236,864,565     | -<br>- | 0.54% |
| 23 | AMERICA MOVIL SAB DE CV<br>メキシコ         | 株式<br>無線通信サー<br>ビス           | 2,711,378 | 79.07<br>214,398,419      | 86.19<br>233,716,445      | -<br>- | 0.54% |
| 24 | JD.COM INC ADR<br>ケイマン諸島                | 株式<br>インターネッ<br>ト販売・通信<br>販売 | 55,400    | 3,641.40<br>201,734,047   | 3,928.53<br>217,640,949   | -<br>- | 0.50% |
| 25 | CHINA LIFE INSURANCE CO<br>LTD<br>中国    | 株式<br>保険                     | 621,000   | 329.61<br>204,690,915     | 339.62<br>210,907,125     | -<br>- | 0.48% |
| 26 | LUKOIL SPON ADR<br>ロシア                  | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 36,509    | 5,733.66<br>209,330,222   | 5,631.27<br>205,592,182   | -<br>- | 0.47% |
| 27 | NETEASE INC-ADR<br>ケイマン諸島               | 株式<br>インターネッ<br>トソフトウェア・サービス | 6,500     | 29,627.62<br>192,579,554  | 29,568.64<br>192,196,160  | -<br>- | 0.44% |
| 28 | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL<br>COR<br>中国 | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 2,071,200 | 91.09<br>188,667,679      | 90.66<br>187,779,134      | -<br>- | 0.43% |
| 29 | CNOOC LTD<br>香港                         | 株式<br>石油・ガス・<br>消耗燃料         | 1,442,000 | 134.84<br>194,452,258     | 129.27<br>186,410,224     | -<br>- | 0.43% |
| 30 | HYUNDAI MOTOR CO<br>韓国                  | 株式<br>自動車                    | 12,572    | 14,227.19<br>178,864,358  | 14,523.59<br>182,590,699  | -<br>- | 0.42% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類       | 投資比率   |
|----------|--------|
| 株式       | 93.01% |
| 投資信託受益証券 | 0.63%  |
| 投資証券     | 0.21%  |
| 合計       | 93.85% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## 投資株式の業種別投資比率

平成29年4月28日現在

| 業種                      | 国内/外国 | 投資比率   |
|-------------------------|-------|--------|
| 商業銀行                    | 外国    | 15.62% |
| インターネットソフトウェア・サービス      |       | 8.65%  |
| 石油・ガス・消耗燃料              |       | 6.72%  |
| コンピュータ・周辺機器             |       | 5.65%  |
| 半導体・半導体製造装置             |       | 4.89%  |
| 無線通信サービス                |       | 3.52%  |
| 保険                      |       | 3.24%  |
| 金属・鉱業                   |       | 2.88%  |
| 電子装置・機器・部品              |       | 2.65%  |
| 自動車                     |       | 2.42%  |
| 化学                      |       | 2.34%  |
| メディア                    |       | 2.28%  |
| 不動産管理・開発                |       | 1.96%  |
| コングロマリット                |       | 1.81%  |
| 食品・生活必需品小売り             |       | 1.72%  |
| 各種電気通信サービス              |       | 1.71%  |
| 食品                      |       | 1.63%  |
| 情報技術サービス                |       | 1.55%  |
| 医薬品                     |       | 1.37%  |
| 各種金融サービス                |       | 1.26%  |
| 資本市場                    |       | 1.14%  |
| 電力                      |       | 1.12%  |
| 運送インフラ                  |       | 1.01%  |
| インターネット販売・通信販売          |       | 1.01%  |
| 飲料                      |       | 0.96%  |
| 貯蓄・抵当・不動産金融             |       | 0.94%  |
| 建設資材                    |       | 0.91%  |
| 建設・土木                   |       | 0.85%  |
| パーソナル用品                 |       | 0.76%  |
| 家庭用耐久財                  |       | 0.73%  |
| ホテル・レストラン・レジャー          |       | 0.69%  |
| 自動車部品                   |       | 0.69%  |
| タバコ                     |       | 0.68%  |
| 複合小売り                   |       | 0.66%  |
| 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |       | 0.64%  |
| 機械                      |       | 0.63%  |
| 繊維・アパレル・贅沢品             |       | 0.53%  |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |       | 0.49%  |

|                     |        |
|---------------------|--------|
| ガス                  | 0.46%  |
| 各種消費者サービス           | 0.43%  |
| 家庭用品                | 0.39%  |
| 専門小売り               | 0.35%  |
| 紙製品・林産品             | 0.35%  |
| 旅客航空輸送業             | 0.26%  |
| 水道                  | 0.24%  |
| エクイティ不動産投資信託(REITs) | 0.23%  |
| 消費者金融               | 0.22%  |
| 電気設備                | 0.22%  |
| バイオテクノロジー           | 0.20%  |
| 航空宇宙・防衛             | 0.20%  |
| ソフトウェア              | 0.18%  |
| 陸運・鉄道               | 0.16%  |
| 商業サービス・用品           | 0.13%  |
| 総合公益事業              | 0.08%  |
| ライフサイエンス・ツール/サービス   | 0.07%  |
| エネルギー設備・サービス        | 0.07%  |
| 航空貨物・物流サービス         | 0.06%  |
| 容器・包装               | 0.06%  |
| レジャー用品              | 0.06%  |
| 商社・流通業              | 0.06%  |
| 海運業                 | 0.05%  |
| 販売                  | 0.04%  |
| ヘルスケア機器・用品          | 0.04%  |
| 建設関連製品              | 0.04%  |
| 通信機器                | 0.03%  |
| ヘルスケア・テクノロジー        | 0.03%  |
| 合計                  | 93.01% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## エマージング債券パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 順位 | 銘柄名<br>発行体の国/地域                                 | 種類   | 数量            | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)     | 評価単価<br>評価金額<br>(円)     | 利率(%)<br>償還日           | 投資<br>比率 |
|----|---|------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------|
| 1  | RUSSIAN FEDERATION<br>03/31/30<br>ロシア           | 国債証券 | 3,287,784,825 | 121.01<br>3,978,820,094 | 120.67<br>3,967,435,704 | 7.500000<br>2030/3/31  | 4.55%    |
| 2  | BRAZIL 4.25 01/07/25<br>ブラジル                    | 国債証券 | 1,391,125,000 | 99.80<br>1,388,403,959  | 99.37<br>1,382,430,468  | 4.250000<br>2025/1/7   | 1.58%    |
| 3  | PERU 5.625 11/18/50<br>ペルー                      | 国債証券 | 1,112,900,000 | 119.90<br>1,334,403,825 | 120.49<br>1,340,933,210 | 5.625000<br>2050/11/18 | 1.54%    |
| 4  | COLOMBIA 5.0 06/15/45<br>コロンビア                  | 国債証券 | 1,290,964,000 | 102.39<br>1,321,846,975 | 101.60<br>1,311,619,424 | 5.000000<br>2045/6/15  | 1.50%    |
| 5  | UNITED MEXICAN STATES 4.75<br>03/08/44<br>メキシコ  | 国債証券 | 1,313,222,000 | 98.97<br>1,299,755,910  | 97.75<br>1,283,674,505  | 4.750000<br>2044/3/8   | 1.47%    |
| 6  | PERU 7.35 07/21/25<br>ペルー                       | 国債証券 | 890,320,000   | 129.47<br>1,152,701,755 | 129.59<br>1,153,765,688 | 7.350000<br>2025/7/21  | 1.32%    |
| 7  | UNITED MEXICAN STATES<br>3.625 03/15/22<br>メキシコ | 国債証券 | 1,034,997,000 | 103.24<br>1,068,634,402 | 103.14<br>1,067,599,405 | 3.625000<br>2022/3/15  | 1.22%    |
| 8  | UNITED MEXICAN STATES 6.05<br>01/11/40<br>メキシコ  | 国債証券 | 923,707,000   | 116.12<br>1,072,654,753 | 115.37<br>1,065,726,951 | 6.050000<br>2040/1/11  | 1.22%    |
| 9  | PANAMA 6.7 01/26/36<br>パナマ                      | 国債証券 | 823,546,000   | 127.41<br>1,049,362,313 | 128.41<br>1,057,597,773 | 6.700000<br>2036/1/26  | 1.21%    |
| 10 | RUSSIA FOREIGN BOND 5.0<br>04/29/20<br>ロシア      | 国債証券 | 979,352,000   | 106.73<br>1,045,352,979 | 106.94<br>1,047,328,822 | 5.000000<br>2020/4/29  | 1.20%    |
| 11 | BRAZIL 4.875 01/22/21<br>ブラジル                   | 国債証券 | 957,094,000   | 106.05<br>1,014,998,187 | 106.25<br>1,016,912,375 | 4.875000<br>2021/1/22  | 1.17%    |
| 12 | UNITED MEXICAN STATES 4.0<br>10/02/23<br>メキシコ   | 国債証券 | 968,223,000   | 104.00<br>1,006,951,920 | 103.84<br>1,005,499,585 | 4.000000<br>2023/10/2  | 1.15%    |
| 13 | RUSSIAN FEDERATION 11.0<br>07/24/18<br>ロシア      | 国債証券 | 890,320,000   | 111.73<br>994,754,536   | 111.66<br>994,193,634   | 11.000000<br>2018/7/24 | 1.14%    |
| 14 | COLOMBIA 7.375 03/18/19<br>コロンビア                | 国債証券 | 901,449,000   | 110.45<br>995,683,807   | 110.20<br>993,396,798   | 7.375000<br>2019/3/18  | 1.14%    |
| 15 | RUSSIAN FEDERATION 4.875<br>09/16/23<br>ロシア     | 国債証券 | 912,578,000   | 107.82<br>984,014,605   | 108.50<br>990,201,884   | 4.875000<br>2023/9/16  | 1.13%    |
| 16 | TURKEY 6.75 05/30/40<br>トルコ                     | 国債証券 | 879,191,000   | 109.51<br>962,837,231   | 111.75<br>982,557,485   | 6.750000<br>2040/5/30  | 1.13%    |
| 17 | UNITED MEXICAN STATES 5.55<br>01/21/45<br>メキシコ  | 国債証券 | 890,320,000   | 110.39<br>982,852,070   | 109.32<br>973,342,340   | 5.550000<br>2045/1/21  | 1.12%    |
| 18 | BRAZIL 5.0 01/27/45<br>ブラジル                     | 国債証券 | 1,068,384,000 | 90.74<br>969,536,222    | 91.00<br>972,229,440    | 5.000000<br>2045/1/27  | 1.11%    |

|    |   |      |             |                       |                       |                       |       |
|----|---|------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------|
| 19 | RUSSIAN FEDERATION 3.5<br>01/16/19<br>ロシア       | 国債証券 | 934,836,000 | 102.42<br>957,468,156 | 102.46<br>957,861,010 | 3.500000<br>2019/1/16 | 1.10% |
| 20 | RUSSIAN FEDERATION 5.625<br>04/04/42<br>ロシア     | 国債証券 | 845,804,000 | 110.51<br>934,714,916 | 111.58<br>943,824,225 | 5.625000<br>2042/4/4  | 1.08% |
| 21 | UNITED MEXICAN STATES<br>4.125 01/21/26<br>メキシコ | 国債証券 | 912,578,000 | 104.04<br>949,526,280 | 103.35<br>943,149,363 | 4.125000<br>2026/1/21 | 1.08% |
| 22 | COLOMBIA 6.125 01/18/41<br>コロンビア                | 国債証券 | 801,288,000 | 116.00<br>929,494,080 | 115.35<br>924,285,708 | 6.125000<br>2041/1/18 | 1.06% |
| 23 | TURKEY 7.375 02/05/25<br>トルコ                    | 国債証券 | 790,159,000 | 114.50<br>904,732,055 | 115.74<br>914,609,042 | 7.375000<br>2025/2/5  | 1.05% |
| 24 | TURKEY 6.625 02/17/45<br>トルコ                    | 国債証券 | 812,417,000 | 109.04<br>885,908,241 | 111.35<br>904,634,453 | 6.625000<br>2045/2/17 | 1.04% |
| 25 | COLOMBIA 5.625 02/26/44<br>コロンビア                | 国債証券 | 823,546,000 | 110.20<br>907,569,950 | 109.70<br>903,429,962 | 5.625000<br>2044/2/26 | 1.04% |
| 26 | INDONESIA 4.875 05/05/21<br>インドネシア              | 国債証券 | 834,675,000 | 107.34<br>895,998,572 | 107.62<br>898,302,275 | 4.875000<br>2021/5/5  | 1.03% |
| 27 | TURKEY 7.0 06/05/20<br>トルコ                      | 国債証券 | 812,417,000 | 109.78<br>891,940,827 | 110.08<br>894,349,254 | 7.000000<br>2020/6/5  | 1.02% |
| 28 | RUSSIAN FEDERATION 4.75<br>05/27/26<br>ロシア      | 国債証券 | 845,804,000 | 105.02<br>888,291,851 | 105.64<br>893,575,009 | 4.750000<br>2026/5/27 | 1.02% |
| 29 | BRAZIL 5.875 01/15/19<br>ブラジル                   | 国債証券 | 834,675,000 | 107.26<br>895,314,138 | 107.00<br>893,143,983 | 5.875000<br>2019/1/15 | 1.02% |
| 30 | ROMANIA 6.75 02/07/22<br>ルーマニア                  | 国債証券 | 767,901,000 | 116.19<br>892,259,228 | 116.17<br>892,108,986 | 6.750000<br>2022/2/7  | 1.02% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年4月28日現在

| 種類   | 投資比率   |
|------|--------|
| 国債証券 | 96.21% |
| 合計   | 96.21% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考)

## 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類           | 取引所   | 資産の名称             | 買建/<br>売建 | 数量  | 簿価金額<br>(円)    | 評価金額<br>(円)    | 投資<br>比率 |
|--------------|-------|-------------------|-----------|-----|----------------|----------------|----------|
| 株価指数先物<br>取引 | 大阪取引所 | TOPIX<br>先物 2906月 | 買建        | 732 | 11,119,611,368 | 11,199,600,000 | 3.84%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

## J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類           | 取引所   | 資産の名称             | 買建/<br>売建 | 数量  | 簿価金額<br>(円) | 評価金額<br>(円) | 投資<br>比率 |
|--------------|-------|-------------------|-----------|-----|-------------|-------------|----------|
| 株価指数先物<br>取引 | 大阪取引所 | TREIT<br>先物 2906月 | 買建        | 256 | 449,485,824 | 442,240,000 | 1.55%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類           | 取引所                    | 資産の名称                               | 買建/<br>売建 | 数量         | 簿価金額<br>(円)   | 評価金額<br>(円)   | 投資<br>比率 |
|--------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|------------|---------------|---------------|----------|
| 為替予約取引       | -                      | アメリカ・ドル売/円<br>買2017年05月             | 売建        | 12,160,000 | 1,353,762,310 | 1,353,043,200 | 0.49%    |
|              |                        | ユーロ売/円買201<br>7年05月                 | 売建        | 2,920,000  | 354,380,775   | 352,882,000   | 0.13%    |
|              |                        | イギリス・ポンド売/<br>円買2017年05月            | 売建        | 1,030,000  | 147,367,520   | 147,856,500   | 0.05%    |
|              |                        | カナダ・ドル売/円買<br>2017年05月              | 売建        | 900,000    | 73,485,720    | 73,458,000    | 0.03%    |
|              |                        | オーストラリア・ドル<br>売/円買2017年0<br>5月      | 売建        | 710,000    | 59,127,120    | 59,086,200    | 0.02%    |
| 株価指数先物<br>取引 | シカゴ商品<br>取引所           | S&P500 EMI<br>NI FUT Jun<br>17      | 買建        | 213        | 2,793,692,003 | 2,827,979,061 | 1.03%    |
|              | EUREX<br>取引所           | DJ EURO ST<br>OXX 50 Jun<br>17      | 買建        | 174        | 720,018,257   | 736,186,779   | 0.27%    |
|              | ICE-E<br>EU            | FTSE 100 I<br>NDEX FUTUR<br>E Jun17 | 買建        | 27         | 280,883,035   | 278,344,177   | 0.10%    |
|              | モン<br>トリ<br>オール取引<br>所 | S&P/TSE 6<br>0 IX FUT J<br>un17     | 買建        | 10         | 150,352,664   | 148,974,750   | 0.05%    |
|              | シドニー先<br>物取引所          | SPI 200 FU<br>TURES Jun1<br>7       | 買建        | 9          | 109,770,669   | 110,669,661   | 0.04%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。



## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類     | 取引所 | 資産の名称                           | 買建/<br>売建 | 数量        | 簿価金額<br>(円) | 評価金額<br>(円) | 投資<br>比率 |
|--------|-----|---------------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|
| 為替予約取引 | -   | アメリカ・ドル買/円<br>売2017年05月         | 買建        | 5,520,000 | 614,591,280 | 614,210,400 | 1.52%    |
|        |     | オーストラリア・ドル<br>買/円売2017年0<br>5月  | 買建        | 880,000   | 73,291,680  | 73,233,600  | 0.18%    |
|        |     | シンガポール・ドル<br>買/円売2017年0<br>5月   | 買建        | 335,000   | 26,727,137  | 26,699,500  | 0.07%    |
|        |     | 香港・ドル買/円売2<br>017年05月           | 買建        | 1,165,000 | 16,670,684  | 16,647,850  | 0.04%    |
|        |     | カナダ・ドル買/円売<br>2017年05月          | 買建        | 203,000   | 16,575,762  | 16,568,860  | 0.04%    |
|        |     | ニュージーランド・ド<br>ル買/円売2017年<br>05月 | 買建        | 65,000    | 4,992,390   | 4,975,750   | 0.01%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類                              | 取引所 | 資産の名称                           | 買建/<br>売建   | 数量          | 簿価金額<br>(円)    | 評価金額<br>(円)    | 投資<br>比率 |
|---------------------------------|-----|---------------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|----------|
| 為替予約取引                          | -   | アメリカ・ドル買/円<br>売2017年05月         | 買建          | 32,983,700  | 3,668,776,951  | 3,670,096,299  | 2.23%    |
|                                 |     | ユーロ買/円売201<br>7年05月             | 買建          | 22,519,800  | 2,719,799,569  | 2,721,517,830  | 1.65%    |
|                                 |     | イギリス・ポンド買/<br>円売2017年05月        | 買建          | 2,484,700   | 356,409,343    | 356,678,685    | 0.22%    |
|                                 |     | カナダ・ドル買/円売<br>2017年05月          | 買建          | 2,212,400   | 180,509,716    | 180,576,088    | 0.11%    |
|                                 |     | オーストラリア・ドル<br>買/円売2017年0<br>5月  | 買建          | 1,332,800   | 110,729,024    | 110,915,616    | 0.07%    |
|                                 |     | アメリカ・ドル売/円<br>買2017年05月         | 売建          | 650,286,100 | 72,362,877,084 | 72,337,825,764 | 43.93%   |
|                                 |     | ユーロ売/円買201<br>7年05月             | 売建          | 539,419,200 | 64,289,451,129 | 65,188,810,320 | 39.59%   |
|                                 |     | イギリス・ポンド売/<br>円買2017年05月        | 売建          | 83,600,800  | 11,638,956,241 | 12,000,058,832 | 7.29%    |
|                                 |     | アメリカ・ドル売/円<br>買2017年06月         | 売建          | 32,784,200  | 3,641,809,908  | 3,642,980,304  | 2.21%    |
|                                 |     | オーストラリア・ドル<br>売/円買2017年0<br>5月  | 売建          | 42,023,600  | 3,563,556,352  | 3,495,943,284  | 2.12%    |
|                                 |     | カナダ・ドル売/円買<br>2017年05月          | 売建          | 41,159,500  | 3,434,839,138  | 3,359,026,795  | 2.04%    |
|                                 |     | ユーロ売/円買201<br>7年06月             | 売建          | 22,386,800  | 2,704,609,752  | 2,706,116,384  | 1.64%    |
|                                 |     | メキシコ・ペソ売/円<br>買2017年05月         | 売建          | 263,812,900 | 1,549,636,259  | 1,535,391,078  | 0.93%    |
|                                 |     | ポーランド・ズロチ<br>売/円買2017年0<br>5月   | 売建          | 45,081,100  | 1,267,634,387  | 1,290,270,307  | 0.78%    |
|                                 |     | デンマーク・クローネ<br>売/円買2017年0<br>5月  | 売建          | 60,563,400  | 970,838,323    | 984,155,250    | 0.60%    |
|                                 |     | 南アフリカ・ランド<br>売/円買2017年0<br>5月   | 売建          | 106,524,100 | 878,738,605    | 886,280,512    | 0.54%    |
|                                 |     | スウェーデン・クロー<br>ナ売/円買2017年<br>05月 | 売建          | 60,023,300  | 749,187,375    | 755,093,114    | 0.46%    |
| シンガポール・ドル<br>売/円買2017年0<br>5月   | 売建  | 8,820,500                       | 702,621,406 | 702,830,712 | 0.43%          |                |          |
| マレーシア・リングッ<br>ト売/円買2017年<br>05月 | 売建  | 25,370,000                      | 631,981,922 | 648,203,500 | 0.39%          |                |          |

|  |                                |    |            |             |             |       |
|--|--------------------------------|----|------------|-------------|-------------|-------|
|  | ノルウェー・クローネ<br>売/円買2017年0<br>5月 | 売建 | 31,787,600 | 412,009,626 | 412,603,048 | 0.25% |
|  | イギリス・ポンド売/<br>円買2017年06月       | 売建 | 2,478,800  | 355,406,873 | 355,683,012 | 0.22% |
|  | カナダ・ドル売/円買<br>2017年06月         | 売建 | 2,191,200  | 178,626,843 | 178,692,360 | 0.11% |
|  | オーストラリア・ドル<br>売/円買2017年0<br>6月 | 売建 | 1,324,300  | 109,806,850 | 109,983,115 | 0.07% |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

#### エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類           | 取引所    | 資産の名称                          | 買建/<br>売建 | 数量        | 簿価金額<br>(円)   | 評価金額<br>(円)   | 投資<br>比率 |
|--------------|--------|--------------------------------|-----------|-----------|---------------|---------------|----------|
| 為替予約取引       | -      | アメリカ・ドル買/円<br>売2017年05月        | 買建        | 5,680,000 | 632,405,520   | 632,013,600   | 1.45%    |
| 株価指数先物<br>取引 | ICE-US | MINI MSCI<br>EMG MKT Jun<br>17 | 買建        | 483       | 2,607,940,368 | 2,622,343,519 | 6.01%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

#### エマージング債券パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

| 種類     | 取引所 | 資産の名称                   | 買建/<br>売建 | 数量         | 簿価金額<br>(円)   | 評価金額<br>(円)   | 投資<br>比率 |
|--------|-----|-------------------------|-----------|------------|---------------|---------------|----------|
| 為替予約取引 | -   | アメリカ・ドル買/円<br>売2017年05月 | 買建        | 40,800,000 | 4,542,611,100 | 4,539,816,000 | 5.20%    |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、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で評価しています。  
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

( 3 ) 【運用実績】

該当事項はありません。

( 4 ) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

&lt;&lt; 参考情報 &gt;&gt;

有価証券届出書提出日現在、当ファンドの運用実績はありません。

## 基準価額・純資産の推移

該当事項はありません。

## 分配の推移

該当事項はありません。

## 主要な資産の状況

該当事項はありません。

(ご参考)

[データの基準日:2017年4月28日]

## ■国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 国債証券                  | 84.08   |
| 内 日本                  | 84.08   |
| 地方債証券                 | 6.41    |
| 内 日本                  | 6.41    |
| 特殊債券                  | 4.69    |
| 内 日本                  | 4.69    |
| 社債券                   | 4.42    |
| 内 日本                  | 4.34    |
| 内 オランダ                | 0.05    |
| 内 イギリス                | 0.03    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 0.40    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名              | 種類   | 発行体の国/地域 | 利率(%)    | 償還日        | 投資比率  |
|----|------------------|------|----------|----------|------------|-------|
| 1  | 116回 利付国庫債券(5年)  | 国債証券 | 日本       | 0.200000 | 2018/12/20 | 1.14% |
| 2  | 343回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本       | 0.100000 | 2026/6/20  | 1.09% |
| 3  | 345回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本       | 0.100000 | 2026/12/20 | 1.09% |
| 4  | 117回 利付国庫債券(5年)  | 国債証券 | 日本       | 0.200000 | 2019/3/20  | 1.09% |
| 5  | 366回 利付国庫債券(2年)  | 国債証券 | 日本       | 0.100000 | 2018/7/15  | 1.08% |

## ■国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 株式                    | 96.08   |
| 内 日本                  | 96.08   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 3.92    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名               | 種類 | 発行体の国/地域 | 業種     | 投資比率  |
|----|-------------------|----|----------|--------|-------|
| 1  | トヨタ自動車            | 株式 | 日本       | 輸送用機器  | 3.15% |
| 2  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 株式 | 日本       | 銀行業    | 2.28% |
| 3  | 日本電信電話            | 株式 | 日本       | 情報・通信業 | 1.62% |
| 4  | ソフトバンクグループ        | 株式 | 日本       | 情報・通信業 | 1.61% |
| 5  | 三井住友フィナンシャル・グループ  | 株式 | 日本       | 銀行業    | 1.40% |

## 組入上位5業種(国内株式)

| 順位 | 業種     | 投資比率   |
|----|--------|--------|
| 1  | 電気機器   | 12.34% |
| 2  | 輸送用機器  | 8.59%  |
| 3  | 銀行業    | 7.81%  |
| 4  | 情報・通信業 | 7.56%  |
| 5  | 化学     | 6.58%  |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類        | 投資比率(%) |
|--------------|---------|
| 株価指数先物取引(買建) | 3.84    |

## ■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 国債証券                  | 103.02  |
| 内 アメリカ                | 46.10   |
| 内 フランス                | 10.21   |
| 内 イタリア                | 9.92    |
| 内 イギリス                | 7.47    |
| 内 ドイツ                 | 7.44    |
| 内 その他                 | 21.88   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | △3.02   |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名                     | 種類   | 発行体の国/地域 | 利率(%)    | 償還日        | 投資比率  |
|----|-------------------------|------|----------|----------|------------|-------|
| 1  | US T N/B 1.25 11/30/18  | 国債証券 | アメリカ     | 1.250000 | 2018/11/30 | 0.91% |
| 2  | US T N/B 2.25 03/31/21  | 国債証券 | アメリカ     | 2.250000 | 2021/3/31  | 0.89% |
| 3  | US T N/B 2.0 02/15/23   | 国債証券 | アメリカ     | 2.000000 | 2023/2/15  | 0.85% |
| 4  | US T N/B 1.25 10/31/18  | 国債証券 | アメリカ     | 1.250000 | 2018/10/31 | 0.85% |
| 5  | US T N/B 2.625 11/15/20 | 国債証券 | アメリカ     | 2.625000 | 2020/11/15 | 0.83% |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類      | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 4.28    |
| 為替予約取引(売建) | △103.59 |

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況を開示することを予定しています。

## ■外国株式・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 株式                    | 95.77   |
| 内 アメリカ                | 58.81   |
| 内 イギリス                | 6.68    |
| 内 スイス                 | 3.79    |
| 内 ドイツ                 | 3.79    |
| 内 フランス                | 3.77    |
| 内 その他                 | 18.93   |
| 投資信託受益証券              | 0.30    |
| 内 オーストラリア             | 0.26    |
| 内 シンガポール              | 0.05    |
| 投資証券                  | 2.28    |
| 内 アメリカ                | 1.98    |
| 内 フランス                | 0.13    |
| 内 イギリス                | 0.10    |
| 内 香港                  | 0.05    |
| 内 カナダ                 | 0.02    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1.64    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名              | 種類 | 発行体の国/地域 | 業種                 | 投資比率  |
|----|------------------|----|----------|--------------------|-------|
| 1  | APPLE INC        | 株式 | アメリカ     | コンピュータ・周辺機器        | 2.28% |
| 2  | MICROSOFT CORP   | 株式 | アメリカ     | ソフトウェア             | 1.50% |
| 3  | AMAZON.COM INC   | 株式 | アメリカ     | インターネット販売・通信販売     | 1.10% |
| 4  | FACEBOOK INC     | 株式 | アメリカ     | インターネットソフトウェア・サービス | 1.03% |
| 5  | EXXON MOBIL CORP | 株式 | アメリカ     | 石油・ガス・消耗燃料         | 1.00% |

## 組入上位5業種(外国株式)

| 順位 | 業種         | 投資比率  |
|----|------------|-------|
| 1  | 商業銀行       | 9.33% |
| 2  | 石油・ガス・消耗燃料 | 6.04% |
| 3  | 医薬品        | 5.77% |
| 4  | 保険         | 4.11% |
| 5  | ソフトウェア     | 3.60% |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類        | 投資比率(%) |
|--------------|---------|
| 為替予約取引(売建)   | △0.72   |
| 株価指数先物取引(買建) | 1.49    |

## ■J-REITインデックスファンド・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 投資証券                  | 98.13   |
| 内 日本                  | 98.13   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1.87    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名               | 発行体の国/地域 | 投資比率  |
|----|-------------------|----------|-------|
| 1  | 日本ビルファンド投資法人      | 日本       | 7.24% |
| 2  | ジャパンリアルエステイト投資法人  | 日本       | 6.92% |
| 3  | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 日本       | 5.81% |
| 4  | 日本リテールファンド投資法人    | 日本       | 5.23% |
| 5  | ユナイテッド・アーバン投資法人   | 日本       | 4.64% |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類           | 投資比率(%) |
|-----------------|---------|
| 不動産投信指数先物取引(買建) | 1.55    |

## ■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 11.25   |
| 内 オーストラリア             | 8.20    |
| 内 シンガポール              | 3.03    |
| 内 カナダ                 | 0.03    |
| 投資証券                  | 88.25   |
| 内 アメリカ                | 71.54   |
| 内 イギリス                | 5.54    |
| 内 フランス                | 4.29    |
| 内 カナダ                 | 1.84    |
| 内 香港                  | 1.74    |
| 内 その他                 | 3.30    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 0.50    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名                       | 発行体の国/地域 | 投資比率  |
|----|---------------------------|----------|-------|
| 1  | SIMON PROPERTY GROUP INC  | アメリカ     | 4.78% |
| 2  | PUBLIC STORAGE            | アメリカ     | 2.83% |
| 3  | PROLOGIS INC              | アメリカ     | 2.59% |
| 4  | WELLTOWER INC             | アメリカ     | 2.33% |
| 5  | AVALONBAY COMMUNITIES INC | アメリカ     | 2.30% |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類      | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 1.86    |

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況を開示することを予定しています。

## ■エマージング債券パッシブ・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 国債証券                  | 96.21   |
| 内 トルコ                 | 14.09   |
| 内 メキシコ                | 12.48   |
| 内 ロシア                 | 12.38   |
| 内 ブラジル                | 10.20   |
| 内 インドネシア              | 9.55    |
| 内 その他                 | 37.51   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 3.79    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名                                 | 種類   | 発行体の国/地域 | 利率(%)    | 償還日        | 投資比率  |
|----|-------------------------------------|------|----------|----------|------------|-------|
| 1  | RUSSIAN FEDERATION 03/31/30         | 国債証券 | ロシア      | 7.500000 | 2030/3/31  | 4.55% |
| 2  | BRAZIL 4.25 01/07/25                | 国債証券 | ブラジル     | 4.250000 | 2025/1/7   | 1.58% |
| 3  | PERU 5.625 11/18/50                 | 国債証券 | ペルー      | 5.625000 | 2050/11/18 | 1.54% |
| 4  | COLOMBIA 5.0 06/15/45               | 国債証券 | コロンビア    | 5.000000 | 2045/6/15  | 1.50% |
| 5  | UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44 | 国債証券 | メキシコ     | 4.750000 | 2044/3/8   | 1.47% |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類      | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 5.20    |

## ■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

※投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

## ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 株式                    | 93.01   |
| 内 韓国                  | 14.11   |
| 内 ケイマン諸島              | 11.77   |
| 内 台湾                  | 11.39   |
| 内 中国                  | 9.47    |
| 内 インド                 | 8.38    |
| 内 その他                 | 37.89   |
| 投資信託受益証券              | 0.63    |
| 内 メキシコ                | 0.63    |
| 投資証券                  | 0.21    |
| 内 南アフリカ               | 0.09    |
| 内 メキシコ                | 0.08    |
| 内 トルコ                 | 0.03    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 6.15    |
| 純資産総額                 | 100.00  |

## 組入上位5銘柄

| 順位 | 銘柄名                           | 種類 | 発行体の国/地域 | 業種                 | 投資比率  |
|----|-------------------------------|----|----------|--------------------|-------|
| 1  | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD    | 株式 | 韓国       | コンピュータ・周辺機器        | 4.01% |
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD          | 株式 | ケイマン諸島   | インターネットソフトウェア・サービス | 3.74% |
| 3  | TAIWAN SEMICONDUCTOR          | 株式 | 台湾       | 半導体・半導体製造装置        | 3.30% |
| 4  | ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR | 株式 | ケイマン諸島   | インターネットソフトウェア・サービス | 2.71% |
| 5  | NASPERS LTD                   | 株式 | 南アフリカ    | メディア               | 1.73% |

## 組入上位5業種(外国株式)

| 順位 | 業種                 | 投資比率   |
|----|--------------------|--------|
| 1  | 商業銀行               | 15.62% |
| 2  | インターネットソフトウェア・サービス | 8.65%  |
| 3  | 石油・ガス・消耗燃料         | 6.72%  |
| 4  | コンピュータ・周辺機器        | 5.65%  |
| 5  | 半導体・半導体製造装置        | 4.89%  |

## その他資産の投資状況

| 資産の種類        | 投資比率(%) |
|--------------|---------|
| 為替予約取引(買建)   | 1.45    |
| 株価指数先物取引(買建) | 6.01    |

## 年間収益率の推移

該当事項はありません。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況を開示することを予定しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込(販売)手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合、収益分配金を無手数料で再投資する「累積投資(自動けいぞく投資)」専用ファンドです。このためお申込みの際、受益権の取得申込者は販売会社との間で、「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金累積投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日(以下、「海外休業日」という場合があります。)には、お申込みの受付を行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は、委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、また追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

#### ・お申込価額

当初自己設定

受益権1口当たり1円とします。

継続申込期間

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額(ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額)を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。(ただし、便宜上1万口当りに換算した基準価額で表示することがあります。)

< 基準価額の照会方法等 >



基準価額は、設定日以降の委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・お申込手数料  
ありません。

- ・お申込単位  
1円以上1円単位(当初元本1口 = 1円)  
収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

- ・払込期日  
当初自己設定  
委託会社は自らが指定する口座を経由して、当初自己設定にかかる発行価額の総額を受託会社の指定するファンド口座に払い込みます。  
継続申込期間  
取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

## 2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。  
解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、受益者が解約の請求をするときは、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤

回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、設定日以降の委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されま

す。

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

・解約単位

1口単位とします。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

#### <主な投資対象の時価評価方法の原則>

| 投資対象            | 評価方法  |
|-----------------|---|
| マザーファンド<br>受益証券 | 計算日の基準価額  |
| 公社債等            | 計算日における以下のいずれかの価額<br>・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）<br>・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。）<br>・価格情報会社の提供する価額 |
| 株式              | 計算日における金融商品取引所等の最終相場  |
| 不動産投資信託<br>証券   | 計算日における金融商品取引所等の最終相場  |
| 外貨建資産の<br>円換算   | 計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値  |

|                |                        |
|----------------|------------------------|
| 外国為替予約の<br>円換算 | 計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値 |
|----------------|------------------------|

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額(1万口当たり)は、設定日以降の委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

## (2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

## (3)【信託期間】

信託期間は、平成29年8月14日(設定日)から原則として無期限です。

下記(5)その他イ.償還規定の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4)【計算期間】

- a. 計算期間は、原則として毎年1月12日から翌年1月11日までとします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日から平成30年1月11日までとします。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## (5)【その他】

### イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、マザーファンドのベンチマークである対象インデックスが改廃された場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下イ.償還規定c.にお

いて同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- g. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、下記「ロ. 信託約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

#### ロ. 信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款はa.からg.に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項(上記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記a.からg.の規定にしたがいます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

## 八. 関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

## 二. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

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

## ホ. 運用報告書

・委託会社は、毎年1月11日(休業日の場合は翌営業日とします。)および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

## 4【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金請求権

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、販売会社に交付され、販売会社により自動的に再投資されます。

販売会社は、自動けいぞく投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。)に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

## (2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

## (3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

## (4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

ファンドの運用は、平成29年8月14日から開始する予定であり、ファンドは有価証券届出書提出日現在、資産を有しておりません。

ファンドの会計監査は、監査法人により行われる予定であり、監査証明を受けたファンドの財務諸表は、計算期間ごとに作成する有価証券報告書および計算期間の半期に作成する半期報告書に記載されます。

委託会社は、ファンドの信託財産に係る財務諸表の作成にあたっては、「投資信託財産の計算に関する規則」の定めるところによります。

#### 1【財務諸表】

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】

該当事項はありません。

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 293,346,836,692円 |
| 負債総額           | 1,366,707,392円   |
| 純資産総額( - )     | 291,980,129,300円 |
| 発行済数量          | 127,622,533,092口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 2.2878円          |

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 373,594,844,525円 |
| 負債総額           | 3,056,601,000円   |
| 純資産総額( - )     | 370,538,243,525円 |
| 発行済数量          | 288,417,036,689口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.2847円          |

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 29,632,205,294円 |
| 負債総額           | 1,048,442,696円  |
| 純資産総額( - )     | 28,583,762,598円 |
| 発行済数量          | 16,469,304,587口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.7356円         |



## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 278,736,365,592円 |
| 負債総額           | 2,861,310,167円   |
| 純資産総額( - )     | 275,875,055,425円 |
| 発行済数量          | 90,365,987,205口  |
| 1口当たり純資産額( / ) | 3.0529円          |

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 41,845,437,330円 |
| 負債総額           | 1,383,148,165円  |
| 純資産総額( - )     | 40,462,289,165円 |
| 発行済数量          | 34,727,178,102口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.1651円         |

## 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 174,904,966,465円 |
| 負債総額           | 10,233,388,121円  |
| 純資産総額( - )     | 164,671,578,344円 |
| 発行済数量          | 123,558,353,613口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.3327円          |

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 43,676,782,720円 |
| 負債総額           | 73,185,283円     |
| 純資産総額( - )     | 43,603,597,437円 |
| 発行済数量          | 41,579,096,087口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.0487円         |

## エマージング債券パッシブ・マザーファンド

平成29年4月28日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 91,875,383,510円 |
| 負債総額           | 4,591,516,993円  |
| 純資産総額( - )     | 87,283,866,517円 |
| 発行済数量          | 47,670,657,798口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.8310円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

### (2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

### (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### (5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

### (6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### (7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 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】

##### (1) 資本金の額（平成29年4月28日現在）

|            |  |
|------------|--|
| 資本金の額      | 20億円   |
| 発行する株式総数   | 100,000株<br>(普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株) |
| 発行済株式総数    | 40,000株<br>(普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)         |
| 種類株式の発行が可能 |  |

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構（平成29年4月28日現在）

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2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、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

###### 投資運用の意思決定機構

###### 1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

## 2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

平成29年4月28日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

| 基本的性格      | 本数    | 純資産総額（単位：円）        |
|------------|-------|--------------------|
| 追加型公社債投資信託 | 38    | 1,069,987,719,281  |
| 追加型株式投資信託  | 874   | 11,800,003,846,051 |
| 単位型公社債投資信託 | 56    | 303,906,568,207    |
| 単位型株式投資信託  | 116   | 788,963,608,074    |
| 合計         | 1,084 | 13,962,861,741,613 |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第32期事業年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

D I A Mアセットマネジメント株式会社は、平成28年10月1日にみずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社及びみずほ信託銀行株式会社の資産運用部門と統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更いたしました。

委託会社の財務諸表に引き続き、D I A Mアセットマネジメント株式会社の第32期中間会計期間の中間財務諸表、みずほ投信投資顧問株式会社の第53期事業年度の財務諸表及び第54期中間会計期間の中間財務諸表並びに新光投信株式会社の第56期事業年度の財務諸表及び第57期中間会計期間の中間財務諸表を参考として添付しております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

|             | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| (資産の部)      |                        |                        |
| 流動資産        |                        |                        |
| 現金・預金       | 12,951,736             | 27,972,477             |
| 金銭の信託       | 13,094,914             | 12,366,219             |
| 有価証券        | -                      | 297,560                |
| 未収委託者報酬     | 4,460,404              | 10,164,041             |
| 未収運用受託報酬    | 1,859,778              | 7,250,239              |
| 未収投資助言報酬    | 277,603                | 316,414                |
| 未収収益        | 205,097                | 52,278                 |
| 前払費用        | 44,951                 | 533,411                |
| 繰延税金資産      | 341,078                | 678,104                |
| その他         | 40,689                 | 445,717                |
| 流動資産計       | 33,276,255             | 60,076,462             |
| 固定資産        |                        |                        |
| 有形固定資産      | 658,607                | 1,900,343              |
| 建物          | 1 29,219               | 1 1,243,812            |
| 車両運搬具       | 1 549                  | 1 -                    |
| 器具備品        | 1 184,683              | 1 656,235              |
| 建設仮勘定       | 444,155                | 295                    |
| 無形固定資産      | 1,706,201              | 1,614,084              |
| 商標権         | 7                      | 5                      |
| ソフトウェア      | 1,645,861              | 1,511,558              |
| ソフトウェア仮勘定   | 53,036                 | 98,483                 |
| 電話加入権       | 7,148                  | 3,934                  |
| 電信電話専用施設利用権 | 146                    | 103                    |
| 投資その他の資産    | 6,497,772              | 10,055,336             |
| 投資有価証券      | 458,701                | 3,265,786              |
| 関係会社株式      | 3,229,196              | 3,306,296              |
| 長期差入保証金     | 2,040,945              | 1,800,827              |
| 前払年金費用      | -                      | 686,322                |
| 繰延税金資産      | 679,092                | 893,887                |
| その他         | 89,835                 | 102,215                |
| 固定資産計       | 8,862,580              | 13,569,764             |
| 資産合計        | 42,138,836             | 73,646,227             |

(単位：千円)

|              | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| (負債の部)       |                        |                        |
| 流動負債         |                        |                        |
| 預り金          | 966,681                | 1,169,128              |
| 未払金          | 2,055,332              | 4,745,195              |
| 未払収益分配金      | -                      | 1,027                  |
| 未払償還金        | 49,873                 | 57,332                 |
| 未払手数料        | 1,744,274              | 4,062,695              |
| その他未払金       | 261,185                | 624,140                |
| 未払費用         | 3,076,566              | 7,030,589              |
| 未払法人税等       | 1,223,957              | 1,915,556              |
| 未払消費税等       | 352,820                | 891,476                |
| 賞与引当金        | 728,769                | 1,432,264              |
| 役員賞与引当金      | -                      | 27,495                 |
| 流動負債計        | 8,404,128              | 17,211,706             |
| 固定負債         |                        |                        |
| 退職給付引当金      | 997,396                | 1,305,273              |
| 役員退職慰労引当金    | 154,535                | -                      |
| 時効後支払損引当金    | -                      | 216,466                |
| 本社移転費用引当金    | -                      | 942,315                |
| 固定負債計        | 1,151,932              | 2,464,055              |
| 負債合計         | 9,556,060              | 19,675,761             |
| (純資産の部)      |                        |                        |
| 株主資本         |                        |                        |
| 資本金          | 2,000,000              | 2,000,000              |
| 資本剰余金        | 2,428,478              | 19,552,957             |
| 資本準備金        | 2,428,478              | 2,428,478              |
| その他資本剰余金     | -                      | 17,124,479             |
| 利益剰余金        | 28,000,340             | 31,899,643             |
| 利益準備金        | 123,293                | 123,293                |
| その他利益剰余金     | 27,877,047             | 31,776,350             |
| 別途積立金        | 22,030,000             | 24,580,000             |
| 研究開発積立金      | 300,000                | 300,000                |
| 運用責任準備積立金    | 200,000                | 200,000                |
| 繰越利益剰余金      | 5,347,047              | 6,696,350              |
| 株主資本計        | 32,428,818             | 53,452,601             |
| 評価・換算差額等     |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金 | 153,956                | 517,864                |
| 評価・換算差額等計    | 153,956                | 517,864                |
| 純資産合計        | 32,582,775             | 53,970,465             |
| 負債・純資産合計     | 42,138,836             | 73,646,227             |



## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|              | 第31期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |            | 第32期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |            |
|--------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
|              |                                       |            |                                       |            |
| 営業収益         |                                       |            |                                       |            |
| 委託者報酬        | 30,188,445                            |            | 56,355,754                            |            |
| 運用受託報酬       | 7,595,678                             |            | 12,834,241                            |            |
| 投資助言報酬       | 993,027                               |            | 1,002,482                             |            |
| その他営業収益      | 724,211                               |            | 378,715                               |            |
| 営業収益計        |                                       | 39,501,363 |                                       | 70,571,194 |
| 営業費用         |                                       |            |                                       |            |
| 支払手数料        | 12,946,176                            |            | 24,957,038                            |            |
| 広告宣伝費        | 468,931                               |            | 838,356                               |            |
| 公告費          | 258                                   |            | 991                                   |            |
| 調査費          | 7,616,390                             |            | 15,105,578                            |            |
| 調査費          | 4,969,812                             |            | 7,780,474                             |            |
| 委託調査費        | 2,646,578                             |            | 7,325,104                             |            |
| 委託計算費        | 412,257                               |            | 891,379                               |            |
| 営業雑経費        | 548,183                               |            | 1,102,921                             |            |
| 通信費          | 34,855                                |            | 51,523                                |            |
| 印刷費          | 436,756                               |            | 926,453                               |            |
| 協会費          | 23,698                                |            | 37,471                                |            |
| 諸会費          | 40                                    |            | 74                                    |            |
| 支払販売手数料      | 52,833                                |            | 87,399                                |            |
| 営業費用計        |                                       | 21,992,198 |                                       | 42,896,265 |
| 一般管理費        |                                       |            |                                       |            |
| 給料           | 5,382,757                             |            | 8,517,089                             |            |
| 役員報酬         | 242,446                               |            | 220,145                               |            |
| 給料・手当        | 4,431,015                             |            | 7,485,027                             |            |
| 賞与           | 709,295                               |            | 811,916                               |            |
| 交際費          | 43,975                                |            | 66,813                                |            |
| 寄付金          | 2,628                                 |            | 13,467                                |            |
| 旅費交通費        | 254,276                               |            | 297,237                               |            |
| 租税公課         | 180,892                               |            | 430,779                               |            |
| 不動産賃借料       | 1,128,367                             |            | 1,961,686                             |            |
| 退職給付費用       | 226,460                               |            | 358,960                               |            |
| 固定資産減価償却費    | 902,248                               |            | 825,593                               |            |
| 福利厚生費        | 36,173                                |            | 39,792                                |            |
| 修繕費          | 31,617                                |            | 27,435                                |            |
| 賞与引当金繰入額     | 728,769                               |            | 1,432,264                             |            |
| 役員賞与引当金繰入額   | -                                     |            | 27,495                                |            |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 49,320                                |            | -                                     |            |
| 役員退職慰労金      | 5,250                                 |            | 63,072                                |            |
| 機器リース料       | 140                                   |            | 210                                   |            |
| 事務委託費        | 251,913                               |            | 1,530,113                             |            |
| 事務用消耗品費      | 70,839                                |            | 127,265                               |            |
| 器具備品費        | 14,182                                |            | 271,658                               |            |
| 諸経費          | 214,532                               |            | 129,981                               |            |
| 一般管理費計       |                                       | 9,524,346  |                                       | 16,120,918 |
| 営業利益         |                                       | 7,984,819  |                                       | 11,554,010 |

(単位:千円)

|                | 第31期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |           | 第32期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |            |
|----------------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|
|                |                                       |           |                                       |            |
| 営業外収益          |                                       |           |                                       |            |
| 受取利息           |                                       | 2,079     |                                       | 537        |
| 受取配当金          |                                       | 25,274    |                                       | 51,036     |
| 時効成立分配金・償還金    |                                       | -         |                                       | 103        |
| 為替差益           |                                       | 3,996     |                                       | 7,025      |
| 投資信託解約益        |                                       | -         |                                       | 2          |
| 雑収入            | 1                                     | 6,693     | 1                                     | 18,213     |
| 営業外収益計         |                                       | 38,044    |                                       | 76,918     |
| 営業外費用          |                                       |           |                                       |            |
| 投資信託解約損        |                                       | -         |                                       | 31,945     |
| 投資信託償還損        |                                       | -         |                                       | 47,201     |
| 金銭の信託運用損       |                                       | 305,368   |                                       | 552,635    |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |                                       | -         |                                       | 39         |
| 時効後支払損引当金繰入額   |                                       | -         |                                       | 209,210    |
| 営業外費用計         |                                       | 305,368   |                                       | 841,031    |
| 経常利益           |                                       | 7,717,494 |                                       | 10,789,897 |
| 特別利益           |                                       |           |                                       |            |
| 固定資産売却益        | 2                                     | -         | 2                                     | 2,348      |
| 投資有価証券売却益      |                                       | 3,377     |                                       | -          |
| 貸倒引当金戻入益       |                                       | -         |                                       | 8,883      |
| 訴訟損失引当金戻入益     |                                       | -         |                                       | 21,677     |
| その他特別利益        |                                       | -         |                                       | 746        |
| 特別利益計          |                                       | 3,377     |                                       | 33,655     |
| 特別損失           |                                       |           |                                       |            |
| 固定資産除却損        | 3                                     | 624       | 3                                     | 23,600     |
| 固定資産売却損        | 4                                     | 2,653     | 4                                     | 10,323     |
| 投資有価証券評価損      |                                       | -         |                                       | 12,085     |
| ゴルフ会員権評価損      |                                       | 6,307     |                                       | 4,832      |
| 訴訟和解金          |                                       | -         |                                       | 30,000     |
| 本社移転費用         | 5                                     | -         | 5                                     | 1,511,622  |
| 特別損失計          |                                       | 9,584     |                                       | 1,592,463  |
| 税引前当期純利益       |                                       | 7,711,286 |                                       | 9,231,089  |
| 法人税、住民税及び事業税   |                                       | 2,557,305 |                                       | 2,965,061  |
| 法人税等調整額        |                                       | 27,424    |                                       | 177,275    |
| 法人税等合計         |                                       | 2,584,730 |                                       | 2,787,786  |
| 当期純利益          |                                       | 5,126,556 |                                       | 6,443,302  |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第31期（自平成27年4月1日至平成28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      |             |                   |             |
|                             |           | 資本準備金     | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金   |             |                   |             |
|                             |           |           |              |             |         | 別途<br>積立金  | 研究開発<br>積立金 | 運用責<br>任準備<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 2,428,478 | -            | 2,428,478   | 123,293 | 19,480,000 | 300,000     | 200,000           | 5,314,491   |
| 当期変動額                       |           |           |              |             |         |            |             |                   |             |
| 剰余金の配当                      |           |           |              |             |         |            |             |                   | 2,544,000   |
| 別途積立金の<br>積立                |           |           |              |             |         | 2,550,000  |             |                   | 2,550,000   |
| 当期純利益                       |           |           |              |             |         |            |             |                   | 5,126,556   |
| 株主資本以外<br>の項目の当期<br>変動額(純額) |           |           |              |             |         |            |             |                   |             |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -            | -           | -       | 2,550,000  | -           | -                 | 32,556      |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 2,428,478 | -            | 2,428,478   | 123,293 | 22,030,000 | 300,000     | 200,000           | 5,347,047   |

|                             | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計  |
|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |                |            |
| 当期首残高                       | 25,417,784  | 29,846,262 | 252,905              | 252,905        | 30,099,168 |
| 当期変動額                       |             |            |                      |                |            |
| 剰余金の配当                      | 2,544,000   | 2,544,000  |                      |                | 2,544,000  |
| 別途積立金の<br>積立                | -           | -          |                      |                | -          |
| 当期純利益                       | 5,126,556   | 5,126,556  |                      |                | 5,126,556  |
| 株主資本以外<br>の項目の当期<br>変動額(純額) |             |            | 98,949               | 98,949         | 98,949     |
| 当期変動額合計                     | 2,582,556   | 2,582,556  | 98,949               | 98,949         | 2,483,607  |
| 当期末残高                       | 28,000,340  | 32,428,818 | 153,956              | 153,956        | 32,582,775 |

第32期(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

(単位:千円)

|                     | 株主資本      |           |              |             |           |            |             |                   |             |
|---------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------------|-------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益剰余金     |            |             |                   |             |
|                     |           | 資本準備金     | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金   |             |                   |             |
|                     |           |           |              |             |           | 別途<br>積立金  | 研究開発<br>積立金 | 運用責<br>任準備<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 2,428,478 | -            | 2,428,478   | 123,293   | 22,030,000 | 300,000     | 200,000           | 5,347,047   |
| 当期変動額               |           |           |              |             |           |            |             |                   |             |
| 剰余金の配当              |           |           |              |             |           |            |             |                   | 2,544,000   |
| 別途積立金の積立            |           |           |              |             |           | 2,550,000  |             |                   | 2,550,000   |
| 当期純利益               |           |           |              |             |           |            |             |                   | 6,443,302   |
| 合併による増加             |           |           | 17,124,479   | 17,124,479  |           |            |             |                   |             |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |           |           |              |             |           |            |             |                   |             |
| 当期変動額合計             | -         | -         | 17,124,479   | 17,124,479  | -         | 2,550,000  | -           | -                 | 1,349,302   |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479   | 19,552,957  | 123,293   | 24,580,000 | 300,000     | 200,000           | 6,696,350   |

|                     | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計  |
|---------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|------------|
|                     | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                     | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |                |            |
| 当期首残高               | 28,000,340  | 32,428,818 | 153,956              | 153,956        | 32,582,775 |
| 当期変動額               |             |            |                      |                |            |
| 剰余金の配当              | 2,544,000   | 2,544,000  |                      |                | 2,544,000  |
| 別途積立金の積立            | -           | -          |                      |                | -          |
| 当期純利益               | 6,443,302   | 6,443,302  |                      |                | 6,443,302  |
| 合併による増加             |             | 17,124,479 |                      |                | 17,124,479 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |             | -          | 363,907              | 363,907        | 363,907    |
| 当期変動額合計             | 3,899,302   | 21,023,782 | 363,907              | 363,907        | 21,387,689 |
| 当期末残高               | 31,899,643  | 53,452,601 | 517,864              | 517,864        | 53,970,465 |

## 重要な会計方針

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法       | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br/>：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>（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）<br/>時価のないもの：移動平均法による原価法</p>   |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法   |
| 3. 固定資産の減価償却の方法          | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法によっております。<br/>ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法によっております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>  |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。   |
| 5. 引当金の計上基準              | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度及び確定給付型企業年金制度（キャッシュバランスタイプ）について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を費用処理しております。<br/>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。<br/>なお、一部の確定給付企業年金制度については、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p> <p>(5) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(6) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。<br/>なお、本社移転費用引当金繰入額は、本社移転費用に含めて表示しております。</p> |
| 6. 消費税等の会計処理             | 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。  |

## 会計方針の変更

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、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42,532千円増加しております。

## 追加情報

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

1. 「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当事業年度から適用しております。

2. 当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当事業年度末日までに217,608千円を支給し、役員退職慰労引当金全額を取り崩しております。

## 注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

|       | 第31期<br>（平成28年3月31日現在） | 第32期<br>（平成29年3月31日現在） |
|-------|------------------------|------------------------|
| 建物    | 767,802                | 53,098                 |
| 車両運搬具 | 4,374                  | -                      |
| 器具備品  | 562,853                | 734,064                |

（損益計算書関係）

1. 関係会社項目

各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（千円）

|     | 第31期<br>（自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日） | 第32期<br>（自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日） |
|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 雑収入 | 4,715                               | 8,183                               |

2. 固定資産売却益の内訳

（千円）

|       | 第31期<br>（自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日） | 第32期<br>（自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日） |
|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 建物    | -                                   | 546                                 |
| 車両運搬具 | -                                   | 696                                 |
| 器具備品  | -                                   | 1,104                               |

## 3. 固定資産除却損の内訳

(千円)

|        | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 器具備品   | 182                                 | 4,727                               |
| ソフトウェア | 442                                 | 2,821                               |
| 電話加入権  | -                                   | 16,052                              |

## 4. 固定資産売却損の内訳

(千円)

|      | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 建物   | -                                   | 543                                 |
| 器具備品 | 2,653                               | 9,779                               |

## 5. 本社移転費用の内訳

(千円)

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 本社移転費用引当金繰入額 | -                                   | 942,315                             |
| 旧本社不動産賃借料    | -                                   | 418,583                             |
| 賃貸借契約解約損     | -                                   | 150,723                             |

## (株主資本等変動計算書関係)

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,000            | -                 | -                 | 24,000           |
| 合計       | 24,000            | -                 | -                 | 24,000           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の総<br>額(千円) | 1株当たり配当<br>額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成27年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,544,000      | 106,000         | 平成27年3月31日 | 平成27年6月30日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成28年6月29日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当の<br>原資 | 配当金の総<br>額(千円) | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成28年6月29日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 利益剰<br>余金 | 2,544,000      | 106,000         | 平成28年3月31日 | 平成28年6月30日 |

## 第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当事業年度<br>増加株式数（株） | 当事業年度<br>減少株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,000            | 490               | -                 | 24,490           |
| A種種類株式   | -                 | 15,510            | -                 | 15,510           |
| 合計       | 24,000            | 16,000            | -                 | 40,000           |

（注）普通株式及びA種種類株式の発行済株式総数の増加は、当社統合に伴う新株の発行による増加であります。

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の総<br>額（千円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成28年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,544,000      | 106,000         | 平成28年3月31日 | 平成28年6月30日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成29年6月21日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議                   | 株式の<br>種類  | 配当の<br>原資 | 配当金の総<br>額（千円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成29年6月21日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式   | 利益<br>剰余金 | 3,200,000      | 80,000          | 平成29年3月31日 | 平成29年6月22日 |
|                      | A種種<br>類株式 |           |                |                 |            |            |

## (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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

有価証券及び投資有価証券は、主に其他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 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、次のとおりであります。

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

第31期（平成28年3月31日現在）

|                            | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金                  | 12,951,736       | 12,951,736 | -          |
| (2) 金銭の信託                  | 13,094,914       | 13,094,914 | -          |
| (3) 未収委託者報酬                | 4,460,404        | 4,460,404  | -          |
| (4) 未収運用受託報酬               | 1,859,778        | 1,859,778  | -          |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 381,005          | 381,005    | -          |
| 資産計                        | 32,747,840       | 32,747,840 | -          |
| (1) 未払手数料                  | 1,744,274        | 1,744,274  | -          |
| 負債計                        | 1,744,274        | 1,744,274  | -          |

第32期（平成29年3月31日現在）

|                            | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金                  | 27,972,477       | 27,972,477 | -          |
| (2) 金銭の信託                  | 12,366,219       | 12,366,219 | -          |
| (3) 未収委託者報酬                | 10,164,041       | 10,164,041 | -          |
| (4) 未収運用受託報酬               | 7,250,239        | 7,250,239  | -          |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 3,225,878        | 3,225,878  | -          |
| 資産計                        | 60,978,855       | 60,978,855 | -          |
| (1) 未払手数料                  | 4,062,695        | 4,062,695  | -          |
| 負債計                        | 4,062,695        | 4,062,695  | -          |

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

## (1) 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

(千円)

| 区分     | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 非上場株式  | 77,696                 | 337,468                |
| 関係会社株式 | 3,229,196              | 3,306,296              |

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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

## (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第31期(平成28年3月31日現在)

|                                   | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金                         | 12,951,736   | -               | -                | -            |
| (2) 金銭の信託                         | 13,094,914   | -               | -                | -            |
| (3) 未収委託者報酬                       | 4,460,404    | -               | -                | -            |
| (4) 未収運用受託報酬                      | 1,859,778    | -               | -                | -            |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券(投資信託) | -            | -               | -                | -            |

## 第32期(平成29年3月31日現在)

|                                  | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|----------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金                        | 27,972,477   | -               | -                | -            |
| (2) 金銭の信託                        | 12,366,219   | -               | -                | -            |
| (3) 未収委託者報酬                      | 10,164,041   | -               | -                | -            |
| (4) 未収運用受託報酬                     | 7,250,239    | -               | -                | -            |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券(投資信託) | 297,560      | 320,736         | 888,110          | 12,660       |

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第31期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第32期の貸借対照表計上額3,306,296千円)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。

## 2. その他有価証券

## 第31期(平成28年3月31日現在)

(千円)

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額      |
|--------------------------|------------------------|---------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                        |         |         |
| 株式                       | 365,683                | 146,101 | 219,581 |
| 投資信託                     | 15,322                 | 13,000  | 2,322   |
| 小計                       | 381,005                | 159,101 | 221,903 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                        |         |         |
| 株式                       | -                      | -       | -       |
| 投資信託                     | -                      | -       | -       |
| 小計                       | -                      | -       | -       |
| 合計                       | 381,005                | 159,101 | 221,903 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額77,696千円)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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第32期(平成29年3月31日現在)

(千円)

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>貸借対照表計上額 | 取得原価      | 差額      |
|--------------------------|------------------------|-----------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                        |           |         |
| 株式                       | 609,710                | 146,101   | 463,608 |
| 投資信託                     | 2,384,278              | 2,091,387 | 292,891 |
| 小計                       | 2,993,988              | 2,237,489 | 756,499 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                        |           |         |
| 株式                       | -                      | -         | -       |
| 投資信託                     | 231,889                | 241,951   | 10,061  |
| 小計                       | 231,889                | 241,951   | 10,061  |
| 合計                       | 3,225,878              | 2,479,440 | 746,438 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額337,468千円)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、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

## 3. 当該事業年度中に売却した其他有価証券

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

| 区分 | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|----|-------------|-----------------|-----------------|
| 株式 | 5,927       | 3,377           | -               |

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

| 区分   | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|------|-------------|-----------------|-----------------|
| 投資信託 | 717,905     | 2               | 79,146          |

(注) 投資信託の「売却額」、「売却の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

## 4. 減損処理を行った有価証券

第32期において、有価証券について12,085千円(其他有価証券)減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(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確定給付企業年金制度(積立型制度であります)及び退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度の一部は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度(複数事業主制度を含む)

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

|              | 第31期                        | 第32期                        |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
|              | (自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | (自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高  | 973,035                     | 1,086,550                   |
| 勤務費用         | 134,944                     | 189,127                     |
| 利息費用         | 8,660                       | 10,905                      |
| 数理計算上の差異の発生額 | 21,441                      | 89,303                      |
| 退職給付の支払額     | 51,531                      | 144,062                     |
| 過去勤務費用の発生額   | -                           | -                           |
| 合併による増加      | -                           | 1,486,547                   |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,086,550                   | 2,718,372                   |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

|              | 第31期                        | 第32期                        |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
|              | (自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | (自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
| 年金資産の期首残高    | -                           | -                           |
| 期待運用収益       | -                           | 16,033                      |
| 数理計算上の差異の発生額 | -                           | 1,894                       |
| 事業主からの拠出額    | -                           | 37,402                      |
| 退職給付の支払額     | -                           | 28,876                      |
| 合併による増加      | -                           | 1,336,984                   |
| 年金資産の期末残高    | -                           | 1,363,437                   |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(千円)

|                     | 第31期           | 第32期           |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | (平成28年3月31日現在) | (平成29年3月31日現在) |
| 積立型制度の退職給付債務        | -              | 1,275,346      |
| 年金資産                | -              | 1,363,437      |
|                     | -              | 88,090         |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 1,086,550      | 1,443,026      |
| 未積立退職給付債務           | 1,086,550      | 1,354,935      |
| 未認識数理計算上の差異         | 79,449         | 430,203        |
| 未認識過去勤務費用           | 9,704          | 4,852          |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 997,396        | 919,879        |
| 退職給付引当金             | 997,396        | 1,245,019      |
| 前払年金費用              | -              | 325,140        |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 997,396        | 919,879        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

|                 | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 勤務費用            | 134,944                             | 189,127                             |
| 利息費用            | 8,660                               | 10,905                              |
| 期待運用収益          | -                                   | 16,033                              |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 31,542                              | 78,229                              |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 4,852                               | 4,852                               |
| その他             | 2,268                               | 7,498                               |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 182,267                             | 274,580                             |

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

(千円)

|          | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|----------|------------------------|------------------------|
| 株式       | -                      | 31.5%                  |
| 債券       | -                      | 29.0%                  |
| 共同運用資産   | -                      | 24.1%                  |
| 生命保険一般勘定 | -                      | 10.5%                  |
| 現金及び預金   | -                      | 4.6%                   |
| 合計       | -                      | 100.0%                 |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 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

|           | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 割引率       | 0.89%                  | 0.02% ~ 1.09%          |
| 長期期待運用収益率 | -                      | 2.50%                  |
| 予想昇給率     | 1.00% ~ 8.73%          | 1.00% ~ 8.73%          |

## 3. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | -                                   | -                                   |
| 退職給付費用       | -                                   | 22,562                              |
| 退職給付の支払額     | -                                   | -                                   |
| 制度への拠出額      | -                                   | 36,177                              |
| 合併による増加      | -                                   | 287,313                             |
| 退職給付引当金の期末残高 | -                                   | 300,927                             |

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     | (千円)                   |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
| 積立型制度の退職給付債務        | -                      | 789,261                |
| 年金資産                | -                      | 1,150,443              |
|                     | -                      | 361,181                |
| 非積立型制度の退職給付債務       | -                      | 60,254                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | -                      | 300,927                |
| 退職給付引当金             | -                      | 60,254                 |
| 前払年金費用              | -                      | 361,181                |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | -                      | 300,927                |

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 - 千円 当事業年度22,562千円

## 4. 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44,193千円、当事業年度61,817千円であります。

## (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

|                 | 第31期           | 第32期           |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | (平成28年3月31日現在) | (平成29年3月31日現在) |
|                 | (千円)           | (千円)           |
| 繰延税金資産          |                |                |
| 未払事業税           | 79,702         | 124,081        |
| 未払事業所税          | 5,581          | 11,054         |
| 賞与引当金           | 224,898        | 441,996        |
| 未払法定福利費         | 28,395         | 80,909         |
| 資産除去債務          | 13,244         | 86,421         |
| 減価償却超過額(一括償却資産) | 3,389          | 10,666         |
| 減価償却超過額         | 136,503        | 116,920        |
| 繰延資産償却超過額(税法上)  | 1,339          | 32,949         |
| 退職給付引当金         | 305,591        | 399,808        |
| 役員退職慰労引当金       | 47,318         | -              |
| 時効後支払損引当金       | -              | 66,282         |
| ゴルフ会員権評価損       | 3,768          | 14,295         |
| 関係会社株式評価損       | 166,740        | 191,166        |
| 未払給与            | -              | 12,344         |
| 本社移転費用引当金       | -              | 289,865        |
| その他有価証券評価差額金    | 1,196          | -              |
| その他             | 2,500          | 17,552         |
| 繰延税金資産小計        | 1,020,171      | 1,896,316      |
| 評価性引当額          | -              | -              |
| 繰延税金資産合計        | 1,020,171      | 1,896,316      |
| 繰延税金負債          |                |                |
| 前払年金費用          | -              | 210,151        |
| その他有価証券評価差額金    | -              | 114,171        |
| 繰延税金負債合計        | -              | 324,323        |
| 繰延税金資産の純額       | 1,020,171      | 1,571,992      |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳  
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。



## （企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM             | MHAM             | TB               | 新光投信             |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容  | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

## 2. 企業結合日

平成28年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名     | DIAM<br>（存続会社） | MHAM<br>（消滅会社） |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率（*） | 1              | 0.0154         |

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成28年10月1日から平成29年3月31日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

## b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

## c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

|      |               |
|------|---------------|
| 流動資産 | - 千円          |
| 固定資産 | 123,277,747千円 |
| 資産合計 | 123,277,747千円 |
| 流動負債 | - 千円          |
| 固定負債 | 14,647,470千円  |
| 負債合計 | 14,647,470千円  |
| 純資産  | 108,630,277千円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん金額74,319,216千円及び顧客関連資産の金額50,434,199千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

|            |             |
|------------|-------------|
| 営業収益       | - 千円        |
| 営業利益       | 4,483,082千円 |
| 経常利益       | 4,483,082千円 |
| 税引前当期純利益   | 4,483,082千円 |
| 当期純利益      | 3,693,863千円 |
| 1株当たり当期純利益 | 115,512円36銭 |

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,595,800千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)及び第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

## (1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 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、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

| 属性       | 会社等の名称     | 住所      | 資本金又は出資金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容             |         | 取引の内容          | 取引金額(千円) | 科目       | 期末残高(千円) |
|----------|------------|---------|----------|-----------|----------------|------------------|---------|----------------|----------|----------|----------|
|          |            |         |          |           |                | 役員の兼任等           | 事業上の関係  |                |          |          |          |
| その他の関係会社 | 第一生命保険株式会社 | 東京都千代田区 | 3,431億円  | 生命保険業     | (被所有)直接50%     | 兼務2名, 出向3名, 転籍2名 | 資産運用の助言 | 資産運用の助言の顧問料の受入 | 795,405  | 未収投資助言報酬 | 207,235  |

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれておりません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

| 属性  | 会社等の名称                 | 住所                    | 資本金又は出資金  | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容   |           | 取引の内容                     | 取引金額(千円) | 科目   | 期末残高(千円) |
|-----|------------------------|-----------------------|-----------|-----------|----------------|--------|-----------|---------------------------|----------|------|----------|
|     |                        |                       |           |           |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係    |                           |          |      |          |
| 子会社 | DIAM International Ltd | London United Kingdom | 9,000千GBP | 資産の運用     | (所有)直接100%     | 兼務2名   | 当社預り資産の運用 | 当社預り資産の運用の顧問料の支払<br>増資の引受 | 800,617  | 未払費用 | 308,974  |
|     | DIAM U.S.A., Inc.      | New York U.S.A.       | 4,000千USD | 資産の運用     | (所有)直接100%     | 兼務2名   | 当社預り資産の運用 | 当社預り資産の運用の顧問料の支払          | 912,600  | -    | -        |
|     |                        |                       |           |           |                |        |           |                           | 473,948  | 未払費用 | 157,130  |

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社預り資産の運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には免税取引のため、消費税等は含まれておりません。

(注3) 増資の引受は、子会社が行った増資を引き受けたものであります。

## (3) 兄弟会社等

## 第31期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

| 属性                   | 会社等の名称                                      | 住所              | 資本金<br>又は出<br>資金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有(被<br>所有)<br>割合 | 関係内容           |  | 取引の内容  | 取引金額<br>(千円)         | 科目                  | 期末残高<br>(千円)         |
|----------------------|---|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|--|--|----------------------|---------------------|----------------------|
|                      |   |                 |                  |                   |                                | 役員<br>の兼<br>任等 | 事業上<br>の<br>関係                           |  |                      |                     |                      |
| その他の<br>関係会社<br>の子会社 | 株式会社<br>みずほ銀行                               | 東京都<br>千代田<br>区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                              | 兼務<br>1名       | 当社設定投<br>資信託の販<br>売                      | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料                         | 3,023,040            | 未払手<br>数料           | 372,837              |
|                      | みずほ第<br>一ファイ<br>ナンシャル<br>テクノロ<br>ジー株式<br>会社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 2億円              | 金融<br>技術<br>研究等   | -                              | 兼務<br>1名       | 当社預り資<br>産の助言<br><br>金融技術の<br>開発業務委<br>託 | 当社預り資<br>産の助言の<br>顧問料の支<br>払<br>業務委託料<br>の支払 | 557,013<br><br>8,540 | 未払費<br>用<br><br>未払金 | 292,861<br><br>7,581 |
|                      | 資産管理<br>サービス<br>信託銀行<br>株式会社                | 東京都<br>中央区      | 500<br>億円        | 資産管<br>理等         | -                              | -              | 当社信託財<br>産の運用                            | 信託元本の<br>払戻（純<br>額）<br>信託報酬の<br>支払           | 700,000<br><br>8,336 | 金銭の<br>信託           | 13,094,914           |

## 第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

| 属性          | 会社等の名称                       | 住所              | 資本金<br>又は出<br>資金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有(被<br>所有)<br>割合 | 関係内容           |                     | 取引の内容                              | 取引金額<br>(千円)         | 科目               | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------|
|             |                              |                 |                  |                   |                                | 役員<br>の兼<br>任等 | 事業上<br>の<br>関係      |                                    |                      |                  |              |
| 親会社<br>の子会社 | 株式会社<br>みずほ銀行                | 東京都<br>千代田<br>区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                              | -              | 当社設定投<br>資信託の販<br>売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料               | 4,530,351            | 未払<br>手数料        | 767,732      |
|             | 資産管理<br>サービス<br>信託銀行<br>株式会社 | 東京都<br>中央区      | 500<br>億円        | 資産管<br>理等         | -                              | -              | 当社信託財<br>産の運用       | 信託元本の<br>払戻（純<br>額）<br>信託報酬の<br>支払 | 100,000<br><br>7,080 | 金銭の<br>信託        | 12,366,219   |
|             | みずほ証<br>券株式<br>会社            | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,251<br>億円      | 証券業               | -                              | -              | 当社設定投<br>資信託の販<br>売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料               | 5,061,766            | 未払<br>手数料        | 1,166,212    |
|             | みずほ信<br>託銀行株<br>式会社          | 東京都<br>中央区      | 2,473<br>億円      | 信託銀<br>行業         | -                              | -              | 投資一任契<br>約の締結       | 運用受託報<br>酬の受取                      | 2,520,431            | 未収運<br>用受託<br>報酬 | 2,722,066    |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 当社預り資産の助言の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注3) 業務委託料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注4) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。
- (注5) 運用受託報酬は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注6) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれておりません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティングであり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(単位：千円)

| 株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング |       |           |
|------------------------|-------|-----------|
|                        | 前事業年度 | 当事業年度     |
| 流動資産合計                 | -     | 7,449,532 |
| 固定資産合計                 | -     | 124,292   |
| 流動負債合計                 | -     | 1,665,547 |
| 固定負債合計                 | -     | 114,110   |
| 純資産合計                  | -     | 5,794,167 |
| 営業収益                   | -     | 1,093,658 |
| 税引前当期純利益               | -     | 5,546,153 |
| 当期純利益                  | -     | 3,891,816 |

### (1株当たり情報)

|              | 第31期<br>(自 平成27年4月 1日<br>至 平成28年3月31日) | 第32期<br>(自 平成28年4月 1日<br>至 平成29年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額    | 1,357,615円66銭                          | 1,349,261円64銭                          |
| 1株当たり当期純利益金額 | 213,606円51銭                            | 201,491円22銭                            |

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益金額                        | 5,126,556千円                         | 6,443,302千円                         |
| 普通株主及び普通株主と同等の<br>株主に帰属しない金額   | -                                   | -                                   |
| 普通株式及び普通株式と同等の<br>株式に係る当期純利益金額 | 5,126,556千円                         | 6,443,302千円                         |
| 普通株式及び普通株式と同等の<br>株式の期中平均株式数   | 24,000株                             | 31,978株                             |
| (うち普通株式)                       | (24,000株)                           | (24,244株)                           |
| (うちA種種類株式)                     | (-)                                 | (7,734株)                            |

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(重要な後発事象)

当社は、株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング(以下、同社といいます。)の株式のうち当社が保有している全株式について、同社が実施する自己株式取得に伴い、平成29年4月1日付で同社へ譲渡いたしました。

これにより、関係会社株式売却益として1,492百万円の特別利益を計上する予定であります。

(参考)DIAMアセットマネジメント株式会社の経理状況

1. 委託会社であるDIAMアセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という。)の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、第32期中間会計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。



# 独立監査人の中間監査報告書

平成28年12月13日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |    |   |   |
|--------------------|-------|----|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 | 尚 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 | 浩 | 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社（旧社名：DIAMアセットマネジメント株式会社）の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第32期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社（旧社名：DIAMアセットマネジメント株式会社）の平成28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28年4月1日から平成28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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、アセットマネジメントOne株式会社（旧社名：DIAMアセットマネジメント株式会社）は、平成28年7月13日付の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日にみずほ投信投資顧問株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び新光投信株式会社と統合した。

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。

(注2) X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

|             | 第32期中間会計期間末<br>(平成28年9月30日現在) |            |
|-------------|-------------------------------|------------|
| (資産の部)      |                               |            |
| 流動資産        |                               |            |
| 現金・預金       |                               | 11,605,537 |
| 金銭の信託       |                               | 11,792,364 |
| 前払費用        |                               | 122,161    |
| 未収委託者報酬     |                               | 4,755,701  |
| 未収運用受託報酬    |                               | 2,465,934  |
| 未収投資助言報酬    |                               | 261,221    |
| 未収収益        |                               | 181,959    |
| 繰延税金資産      |                               | 329,236    |
| その他         |                               | 122,804    |
|             | 流動資産計                         | 31,636,922 |
| 固定資産        |                               |            |
| 有形固定資産      |                               | 1,541,889  |
| 建物          | 1                             | 6,517      |
| 器具備品        | 1                             | 152,176    |
| 建設仮勘定       |                               | 1,383,196  |
| 無形固定資産      |                               | 1,613,174  |
| ソフトウェア      |                               | 1,421,245  |
| ソフトウェア仮勘定   |                               | 184,656    |
| 電話加入権       |                               | 7,148      |
| 電信電話専用施設利用権 |                               | 124        |
| 投資その他の資産    |                               | 6,281,765  |
| 投資有価証券      |                               | 441,519    |
| 関係会社株式      |                               | 3,229,196  |
| 繰延税金資産      |                               | 713,716    |
| 差入保証金       |                               | 1,808,323  |
| その他         |                               | 89,010     |
|             | 固定資産計                         | 9,436,830  |
|             | 資産合計                          | 41,073,753 |

(単位:千円)

|              | 第32期中間会計期間末<br>(平成28年9月30日現在) |
|--------------|-------------------------------|
| (負債の部)       |                               |
| 流動負債         |                               |
| 預り金          | 1,080,224                     |
| 未払金          | 2,651,649                     |
| 未払償還金        | 49,873                        |
| 未払手数料        | 1,865,871                     |
| その他未払金       | 735,905                       |
| 未払費用         | 2,673,720                     |
| 未払法人税等       | 907,554                       |
| 未払消費税等       | 69,484                        |
| 賞与引当金        | 724,711                       |
| 訴訟損失引当金      | 30,000                        |
| その他          | 21,000                        |
|              | 流動負債計                         |
|              | 8,158,344                     |
| 固定負債         |                               |
| 退職給付引当金      | 1,027,049                     |
|              | 固定負債計                         |
|              | 1,027,049                     |
| 負債合計         | 9,185,394                     |
| (純資産の部)      |                               |
| 株主資本         |                               |
| 資本金          | 2,000,000                     |
| 資本剰余金        | 2,428,478                     |
| 資本準備金        | 2,428,478                     |
| 利益剰余金        | 27,317,845                    |
| 利益準備金        | 123,293                       |
| その他利益剰余金     |                               |
| 別途積立金        | 24,580,000                    |
| 研究開発積立金      | 300,000                       |
| 運用責任準備積立金    | 200,000                       |
| 繰越利益剰余金      | 2,114,551                     |
|              | 株主資本計                         |
|              | 31,746,323                    |
| 評価・換算差額等     |                               |
| その他有価証券評価差額金 | 142,035                       |
|              | 評価・換算差額等計                     |
|              | 142,035                       |
| 純資産合計        | 31,888,358                    |
| 負債・純資産合計     | 41,073,753                    |

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

|           | 第32期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日至平成28年9月30日) |            |
|-----------|---------------------------------------|------------|
| 営業収益      |                                       |            |
| 委託者報酬     | 14,454,974                            |            |
| 運用受託報酬    | 3,732,759                             |            |
| 投資助言報酬    | 456,986                               |            |
| その他営業収益   | 323,793                               |            |
|           | 営業収益計                                 | 18,968,513 |
| 営業費用      |                                       |            |
| 支払手数料     | 6,111,449                             |            |
| 広告宣伝費     | 108,789                               |            |
| 公告費       | 428                                   |            |
| 調査費       | 3,764,163                             |            |
| 調査費       | 2,639,714                             |            |
| 委託調査費     | 1,124,449                             |            |
| 委託計算費     | 216,712                               |            |
| 営業雑経費     | 278,529                               |            |
| 通信費       | 17,844                                |            |
| 印刷費       | 212,004                               |            |
| 協会費       | 11,277                                |            |
| 諸会費       | 18                                    |            |
| 支払販売手数料   | 37,384                                |            |
|           | 営業費用計                                 | 10,480,072 |
| 一般管理費     |                                       |            |
| 給料        | 2,330,263                             |            |
| 役員報酬      | 124,419                               |            |
| 給料・手当     | 2,205,843                             |            |
| 交際費       | 16,973                                |            |
| 寄付金       | 13,268                                |            |
| 旅費交通費     | 100,973                               |            |
| 租税公課      | 148,041                               |            |
| 不動産賃借料    | 1,329,821                             |            |
| 退職給付費用    | 121,590                               |            |
| 固定資産減価償却費 | 1 353,322                             |            |
| 福利厚生費     | 11,020                                |            |
| 修繕費       | 10,082                                |            |
| 賞与引当金繰入額  | 724,711                               |            |
| 役員退職慰労金   | 63,072                                |            |
| 機器リース料    | 146                                   |            |
| 事務委託費     | 182,857                               |            |
| 事務用消耗品費   | 37,442                                |            |
| 器具備品費     | 236,524                               |            |
| 諸経費       | 58,359                                |            |
|           | 一般管理費計                                | 5,738,473  |
| 営業利益      |                                       | 2,749,968  |

(単位:千円)

|              | 第32期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日至平成28年9月30日) |           |
|--------------|---------------------------------------|-----------|
| 営業外収益        |                                       |           |
| 受取配当金        | 7,882                                 |           |
| 受取利息         | 341                                   |           |
| 為替差益         | 32,301                                |           |
| 雑収入          | 4,836                                 |           |
|              | 営業外収益計                                | 45,361    |
| 営業外費用        |                                       |           |
| 金銭の信託運用損     | 59,768                                |           |
|              | 営業外費用計                                | 59,768    |
| 経常利益         |                                       | 2,735,561 |
| 特別損失         |                                       |           |
| 固定資産除却損      | 2,820                                 |           |
| 固定資産売却損      | 1,780                                 |           |
| 訴訟損失引当金繰入額   | 30,000                                |           |
|              | 特別損失計                                 | 34,601    |
| 税引前中間純利益     |                                       | 2,700,960 |
| 法人税、住民税及び事業税 |                                       | 856,976   |
| 法人税等調整額      |                                       | 17,520    |
| 法人税等合計       |                                       | 839,455   |
| 中間純利益        |                                       | 1,861,504 |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第32期中間会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）

（単位：千円）

|                                   | 株主資本      |           |           |            |             |                   |             |             |            |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
|                                   | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金      |             |                   |             |             | 株主資本<br>合計 |
|                                   |           | 資本準備金     | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金   |             |                   |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                                   |           |           |           | 別途積立金      | 研究開発積<br>立金 | 運用責<br>任準備<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
| 当期首残高                             | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293   | 22,030,000 | 300,000     | 200,000           | 5,347,047   | 28,000,340  | 32,428,818 |
| 当中間期変動額                           |           |           |           |            |             |                   |             |             |            |
| 剰余金の配当                            |           |           |           |            |             |                   | 2,544,000   | 2,544,000   | 2,544,000  |
| 別途積立金の<br>積立                      |           |           |           | 2,550,000  |             |                   | 2,550,000   | -           | -          |
| 中間純利益                             |           |           |           |            |             |                   | 1,861,504   | 1,861,504   | 1,861,504  |
| 株主資本以外<br>の項目の当中<br>間期変動額<br>(純額) |           |           |           |            |             |                   |             |             |            |
| 当中間期変動額<br>合計                     | -         | -         | -         | 2,550,000  | -           | -                 | 3,232,495   | 682,495     | 682,495    |
| 当中間期末残高                           | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293   | 24,580,000 | 300,000     | 200,000           | 2,114,551   | 27,317,845  | 31,746,323 |

|                                   | 評価・換算差額等         | 純資産<br>合計  |
|-----------------------------------|------------------|------------|
|                                   | その他有価証<br>券評価差額金 |            |
| 当期首残高                             | 153,956          | 32,582,775 |
| 当中間期変動額                           |                  |            |
| 剰余金の配当                            |                  | 2,544,000  |
| 別途積立金の<br>積立                      |                  | -          |
| 中間純利益                             |                  | 1,861,504  |
| 株主資本以外<br>の項目の当中<br>間期変動額<br>(純額) | 11,921           | 11,921     |
| 当中間期変動額<br>合計                     | 11,921           | 694,416    |
| 当中間期末残高                           | 142,035          | 31,888,358 |

## 重要な会計方針

| 項目                           | 第32期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)   |
|------------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法           | (1)子会社株式及び関連会社株式<br>：移動平均法による原価法<br>(2)その他有価証券<br>時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）<br>時価のないもの：移動平均法による原価法   |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法          | 時価法  |
| 3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法       | 時価法  |
| 4. 固定資産の減価償却の方法              | (1)有形固定資産：定率法<br>ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br>建物 … 6～18年<br>車両運搬具 … 6年<br>器具備品 … 3～20年<br>(2)無形固定資産：定額法<br>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。  |
| 5. 引当金の計上基準                  | (1)貸倒引当金：一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。<br>(2)賞与引当金：従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来支給見込額を計上しております。<br>(3)退職給付引当金：従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。また、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は以下のとおりであります。<br>数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌会計期間から費用処理<br>過去勤務費用：発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理<br>(4)訴訟損失引当金：訴訟に対する損失に備えるため、将来発生する可能性のある金額を見積り、必要と認められる額を計上しております。 |
| 6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準     | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。   |
| 7. 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：消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。  |



## 会計方針の変更

|  |
|--|
| <p>第32期中間会計期間<br/>（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）</p>   |
| <p>法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当中間会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。</p> <p>なお、当中間会計期間において、中間財務諸表への影響額はありません。</p> |

## 追加情報

|  |
|--|
| <p>第32期中間会計期間<br/>（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）</p>   |
| <p>1. 「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当中間会計期間から適用しております。</p> <p>2. 当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。</p> <p>これに伴い、当中間会計期間末日までに217,608千円を支給し、役員退職慰労引当金全額を取り崩しております。</p> |

## 注記事項

（中間貸借対照表関係）

| 項目                | 第32期中間会計期間末<br>（平成28年9月30日現在） |     |           |
|-------------------|-------------------------------|-----|-----------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物                            | ... | 790,504千円 |
|                   | 器具備品                          | ... | 596,199千円 |

（中間損益計算書関係）

| 項目         | 第32期中間会計期間<br>（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日） |     |           |
|------------|--|-----|-----------|
| 1. 減価償却実施額 | 有形固定資産                                 | ... | 57,752千円  |
|            | 無形固定資産                                 | ... | 295,570千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第32期中間会計期間(自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当中間会計期間<br>増加株式数(株) | 当中間会計期間<br>減少株式数(株) | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 普通株式     | 24,000            | -                   | -                   | 24,000             |
| 合計       | 24,000            | -                   | -                   | 24,000             |

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の<br>総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 平成28年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,544,000          | 106,000             | 平成28年3月31日 | 平成28年6月30日 |

## (金融商品関係)

第32期中間会計期間末(平成28年9月30日現在)

## 金融商品の時価等に関する事項

平成28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、次のとおりであります。

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

|                      | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金            | 11,605,537         | 11,605,537 | -          |
| (2) 金銭の信託            | 11,792,364         | 11,792,364 | -          |
| (3) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 363,823            | 363,823    | -          |
| 資産計                  | 23,761,725         | 23,761,725 | -          |
| (1) 未払法人税等           | 907,554            | 907,554    | -          |
| 負債計                  | 907,554            | 907,554    | -          |

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

## 負債

### (1) 未払法人税等

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

| 区分     | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) |
|--------|--------------------|
| 非上場株式  | 77,696             |
| 関係会社株式 | 3,229,196          |
| 差入保証金  | 1,808,323          |

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

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

差入保証金は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としておりません。

## (有価証券関係)

第32期中間会計期間末  
(平成28年9月30日現在)

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  
関係会社株式(中間貸借対照表計上額3,229,196千円)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

| 区 分                        | 中間貸借対照表<br>計上額(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|--------------------|--------------|------------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                    |              |            |
| 株式                         | 349,644            | 146,101      | 203,542    |
| 債券                         | -                  | -            | -          |
| その他(投資信託)                  | 14,179             | 13,000       | 1,179      |
| 小計                         | 363,823            | 159,101      | 204,721    |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                    |              |            |
| 株式                         | -                  | -            | -          |
| 債券                         | -                  | -            | -          |
| その他(投資信託)                  | -                  | -            | -          |
| 小計                         | -                  | -            | -          |
| 合計                         | 363,823            | 159,101      | 204,721    |

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額77,696千円)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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## (金銭の信託関係)

第32期中間会計期間末  
(平成28年9月30日現在)

1. 満期保有目的の金銭の信託  
該当事項はありません。
2. その他の金銭の信託(運用目的及び満期保有目的以外)  
該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

第32期中間会計期間(自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)

1. セグメント情報

当社は、投資信託及び投資顧問を主とした資産運用業の単一事業であるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

|      | 投資信託<br>(千円) | 投資顧問<br>(千円) | その他<br>(千円) | 合計<br>(千円) |
|------|--------------|--------------|-------------|------------|
| 営業収益 | 14,454,974   | 4,189,745    | 323,793     | 18,968,513 |

(注) 一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益<br>(千円) |
|-----------|--------------|
| 第一生命グループ  | 1,928,739    |

(注) 第一生命グループには、第一生命保険株式会社及び第一フロンティア生命保険株式会社が含まれております。

## (1株当たり情報)

| 第32期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)             |            |     |
|--|------------|-----|
| 1株当たり純資産額  | 1,328,681円 | 62銭 |
| 1株当たり中間純利益金額                                       | 77,562円    | 67銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            |     |

(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|              | 第32期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日 至平成28年9月30日) |
|--------------|--|
| 中間純利益        | 1,861,504千円                            |
| 普通株主に帰属しない金額 | -                                      |
| 普通株式に係る中間純利益 | 1,861,504千円                            |
| 期中平均株式数      | 24,000株                                |

## （重要な後発事象）

第32期中間会計期間  
（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）

当社（以下「DIAM」という）は、平成28年7月13日付で締結した、DIAM、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

## 1．結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM             | MHAM             | TB               | 新光投信             |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容  | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

## 2．企業結合日

平成28年10月1日

## 3．企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施。

## 4．結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5．交付した株式数

「3．企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社である株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「みずほフィナンシャルグループ」という）に対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

## 6．企業結合の主な目的

当社は、みずほフィナンシャルグループ及び第一生命保険株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、みずほフィナンシャルグループと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 7．取得企業を決定するに至った主な根拠

「3．企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるみずほフィナンシャルグループが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 8．実施予定の会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3．企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理することをそれぞれ予定しております。

(参考)みずほ投信投資顧問株式会社の経理状況

当該(参考)において、みずほ投信投資顧問株式会社を「当社」という。

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第53期事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第54期中間会計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。



## 独立監査人の監査報告書

平成28年6月10日

みずほ投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 江見 睦生 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 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」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第53期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。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、みずほ投信投資顧問株式会社の平成28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

追加情報に記載されているとおり、会社は平成27年9月30日付の「統合基本合意書」に基づき、平成28年3月3日付で新会社に係わる一部主要事項を内定している。

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、当社が監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2.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28年12月13日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |    |   |   |
|--------------------|-------|----|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 | 尚 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 | 浩 | 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」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第54期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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、みずほ投信投資顧問株式会社の平成28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28年4月1日から平成28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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、みずほ投信投資顧問株式会社は、平成28年7月13日付の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日にDIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び新光投信株式会社と統合した。

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。

(注2) X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

## (1)貸借対照表

|                   | （単位： 千円）              |                       |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 前事業年度<br>（平成27年3月31日） | 当事業年度<br>（平成28年3月31日） |
| <b>資産の部</b>       |                       |                       |
| <b>流動資産</b>       |                       |                       |
| 現金及び預金            | 20,801,864            | 20,903,257            |
| 有価証券              | 127,840               | 82,540                |
| 前払費用              | 156,891               | 157,231               |
| 未収委託者報酬           | 1,827,951             | 2,183,032             |
| 未収運用受託報酬          | 1,812,198             | 1,713,643             |
| 繰延税金資産            | 185,882               | 162,369               |
| その他流動資産           | 159,069               | 293,051               |
| 貸倒引当金             | 1,092                 | 1,185                 |
| <b>流動資産合計</b>     | <b>25,070,606</b>     | <b>25,493,940</b>     |
| <b>固定資産</b>       |                       |                       |
| <b>有形固定資産</b>     |                       |                       |
| 建物（純額）            | 124,850               | 100,000               |
| 工具、器具及び備品（純額）     | 71,443                | 90,655                |
| リース資産（純額）         | 2,140                 | 818                   |
| <b>有形固定資産合計</b>   | <b>1 198,434</b>      | <b>1 191,474</b>      |
| <b>無形固定資産</b>     |                       |                       |
| 電話加入権             | 12,747                | 12,747                |
| その他無形固定資産         | 65                    | 35                    |
| <b>無形固定資産合計</b>   | <b>12,812</b>         | <b>12,782</b>         |
| <b>投資その他の資産</b>   |                       |                       |
| 投資有価証券            | 3,987,168             | 3,260,206             |
| 長期差入保証金           | 360,258               | 340,503               |
| 前払年金費用            | 331,766               | 346,659               |
| 会員権               | 8,400                 | 8,400                 |
| その他               | 23,186                | 19,551                |
| 貸倒引当金             | 19,534                | 19,404                |
| <b>投資その他の資産合計</b> | <b>4,691,245</b>      | <b>3,955,916</b>      |
| <b>固定資産合計</b>     | <b>4,902,492</b>      | <b>4,160,172</b>      |
| <b>資産合計</b>       | <b>29,973,099</b>     | <b>29,654,112</b>     |
| <b>負債の部</b>       |                       |                       |
| <b>流動負債</b>       |                       |                       |
| 預り金               | 77,889                | 29,699                |
| リース債務             | 2,648                 | 1,202                 |
| <b>未払金</b>        |                       |                       |
| 未払収益分配金           | 746                   | 833                   |
| 未払償還金             | 5,716                 | 3,906                 |
| 未払手数料             | 819,341               | 838,064               |
| その他未払金            | 86,205                | 9,022                 |
| <b>未払金合計</b>      | <b>912,009</b>        | <b>851,826</b>        |
| 未払費用              | 2,038,097             | 1,896,033             |
| 未払法人税等            | 393,574               | 570,376               |
| 未払消費税等            | 426,857               | 227,078               |
| 賞与引当金             | 328,900               | 318,000               |
| その他流動負債           | 3,075                 | 999                   |
| <b>流動負債合計</b>     | <b>4,183,052</b>      | <b>3,895,216</b>      |
| <b>固定負債</b>       |                       |                       |
| リース債務             | 2,088                 | 886                   |
| 役員退職慰労引当金         | 104,240               | 147,427               |
| 時効後支払損引当金         | 8,128                 | 6,471                 |
| 繰延税金負債            | 306,725               | 38,000                |
| その他固定負債           | 6,926                 | 1,931                 |
| <b>固定負債合計</b>     | <b>428,109</b>        | <b>194,716</b>        |
| <b>負債合計</b>       | <b>4,611,161</b>      | <b>4,089,932</b>      |
| <b>純資産の部</b>      |                       |                       |
| <b>株主資本</b>       |                       |                       |
| 資本金               | 2,045,600             | 2,045,600             |

|              |                   |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 資本剰余金        |                   |                   |
| 資本準備金        | 2,266,400         | 2,266,400         |
| その他資本剰余金     | 2,450,074         | 2,450,074         |
| 資本剰余金合計      | <u>4,716,474</u>  | <u>4,716,474</u>  |
| 利益剰余金        |                   |                   |
| 利益準備金        | 128,584           | 128,584           |
| その他利益剰余金     |                   |                   |
| 配当準備積立金      | 104,600           | 104,600           |
| 退職慰労積立金      | 100,000           | 100,000           |
| 別途積立金        | 9,800,000         | 9,800,000         |
| 繰越利益剰余金      | 7,739,742         | 8,908,993         |
| 利益剰余金合計      | <u>17,872,927</u> | <u>19,042,177</u> |
| 自己株式         | -                 | 377,863           |
| 株主資本合計       | <u>24,635,002</u> | <u>25,426,389</u> |
| 評価・換算差額等     |                   |                   |
| その他有価証券評価差額金 | 726,935           | 137,791           |
| 評価・換算差額等合計   | <u>726,935</u>    | <u>137,791</u>    |
| 純資産合計        | <u>25,361,937</u> | <u>25,564,180</u> |
| 負債純資産合計      | <u>29,973,099</u> | <u>29,654,112</u> |

## (2)損益計算書

|              | (単位： 千円)                               |  |
|--------------|--|--|
|              | 前事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
| 営業収益         |  |  |
| 委託者報酬        | 17,538,139                             | 17,358,667                             |
| 運用受託報酬       | 4,463,429                              | 5,050,661                              |
| 営業収益合計       | 22,001,569                             | 22,409,329                             |
| 営業費用         |  |  |
| 支払手数料        | 8,480,510                              | 7,999,728                              |
| 広告宣伝費        | 247,790                                | 205,521                                |
| 公告費          | 1,140                                  | 152                                    |
| 調査費          |  |  |
| 調査費          | 1,259,067                              | 1,312,466                              |
| 委託調査費        | 4,883,037                              | 5,299,598                              |
| 図書費          | 4,308                                  | 3,703                                  |
| 調査費合計        | 6,146,412                              | 6,615,769                              |
| 委託計算費        | 101,919                                | 116,405                                |
| 営業雑経費        |  |  |
| 通信費          | 59,454                                 | 46,151                                 |
| 印刷費          | 128,143                                | 246                                    |
| 協会費          | 18,777                                 | 20,221                                 |
| 諸会費          | 2,540                                  | 2,317                                  |
| その他          | 855,319                                | 958,635                                |
| 営業雑経費合計      | 1,064,234                              | 1,027,572                              |
| 営業費用合計       | 16,042,008                             | 15,965,148                             |
| 一般管理費        |  |  |
| 給料           |  |  |
| 役員報酬         | 142,983                                | 143,812                                |
| 給料手当         | 1,832,723                              | 1,905,880                              |
| 賞与           | 295,180                                | 304,122                                |
| 給料合計         | 2,270,886                              | 2,353,814                              |
| 交際費          | 775                                    | 775                                    |
| 寄付金          | -                                      | 221                                    |
| 旅費交通費        | 91,851                                 | 87,228                                 |
| 租税公課         | 51,783                                 | 76,075                                 |
| 不動産賃借料       | 339,964                                | 305,351                                |
| 退職給付費用       | 126,451                                | 119,608                                |
| 福利厚生費        | 368,622                                | 370,689                                |
| 貸倒引当金繰入      | -                                      | 93                                     |
| 賞与引当金繰入      | 319,122                                | 301,698                                |
| 役員退職慰労引当金繰入  | 27,249                                 | 47,768                                 |
| 固定資産減価償却費    | 31,216                                 | 44,257                                 |
| 諸経費          | 358,817                                | 269,502                                |
| 一般管理費合計      | 3,986,740                              | 3,977,085                              |
| 営業利益         | 1,972,819                              | 2,467,095                              |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取配当金        | 7,027                                  | 4,242                                  |
| 受取利息         | 7,340                                  | 7,633                                  |
| 有価証券解約益      | 953                                    | 50,674                                 |
| 有価証券償還益      | -                                      | 56,303                                 |
| 時効到来償還金等     | 21,856                                 | 1,962                                  |
| 時効後支払損引当金戻入額 | -                                      | 1,311                                  |
| 雑収入          | 51,171                                 | 20,993                                 |
| 営業外収益合計      | 88,349                                 | 143,121                                |
| 営業外費用        |  |  |
| 有価証券解約損      | -                                      | 278                                    |
| 有価証券償還損      | 2,197                                  | 2,641                                  |
| ヘッジ会計に係る損失   | 2,240                                  | -                                      |
| 時効後支払損引当金繰入額 | 17,685                                 | -                                      |
| 雑損失          | 63,198                                 | 6,767                                  |

|              |   |           |           |
|--------------|---|-----------|-----------|
| 営業外費用合計      |   | 85,321    | 9,688     |
| 経常利益         |   | 1,975,847 | 2,600,528 |
| 特別利益         |   |           |           |
| 投資有価証券売却益    |   | 10,500    | -         |
| 特別利益合計       |   | 10,500    | -         |
| 特別損失         |   |           |           |
| 減損損失         | 1 | 51,292    | -         |
| 事業再構築費用      | 2 | 125,173   | -         |
| 外国税負担損失      | 3 | 53,547    | -         |
| 貸倒引当金繰入      |   | 19,534    | -         |
| 特別損失合計       |   | 249,548   | -         |
| 税引前当期純利益     |   | 1,736,799 | 2,600,528 |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 616,760   | 839,827   |
| 法人税等調整額      |   | 16,247    | 40,166    |
| 法人税等合計       |   | 633,008   | 879,993   |
| 当期純利益        |   | 1,103,790 | 1,720,534 |

## (3)株主資本等変動計算書

前事業年度(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      |           |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |           |           |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本剰余金  | 資本剰余金合計   |
| 当期首残高                       | 2,045,600 | 2,266,400 | 2,450,074 | 4,716,474 |
| 当期変動額                       |           |           |           |           |
| 剰余金の配当                      |           |           |           |           |
| 当期純利益                       |           |           |           |           |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |           |           |
| 当期変動額合計                     |           |           |           |           |
| 当期末残高                       | 2,045,600 | 2,266,400 | 2,450,074 | 4,716,474 |

|                             | 株主資本        |             |           |             |           |             | 株主資本<br>合計 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|------------|
|                             | 利益<br>準備金   | 利益剰余金       |           |             |           | 利益剰余<br>金合計 |            |
|                             |             | その他利益剰余金    |           |             |           |             |            |
|                             | 配当準備<br>積立金 | 退職慰労<br>積立金 | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |           |             |            |
| 当期首残高                       | 128,584     | 104,600     | 100,000   | 9,800,000   | 6,988,395 | 17,121,579  | 23,883,654 |
| 当期変動額                       |             |             |           |             |           |             |            |
| 剰余金の配当                      |             |             |           |             | 352,443   | 352,443     | 352,443    |
| 当期純利益                       |             |             |           |             | 1,103,790 | 1,103,790   | 1,103,790  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |             |             |           |             |           |             |            |
| 当期変動額合計                     |             |             |           |             | 751,347   | 751,347     | 751,347    |
| 当期末残高                       | 128,584     | 104,600     | 100,000   | 9,800,000   | 7,739,742 | 17,872,927  | 24,635,002 |

|                             | 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                       | 41,248       | 41,248     | 23,842,406 |
| 当期変動額                       |              |            |            |
| 剰余金の配当                      |              |            | 352,443    |
| 当期純利益                       |              |            | 1,103,790  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) | 768,183      | 768,183    | 768,183    |
| 当期変動額合計                     | 768,183      | 768,183    | 1,519,530  |
| 当期末残高                       | 726,935      | 726,935    | 25,361,937 |



当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位： 千円）

|                     | 株主資本      |           |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |           |           |
|                     |           | 資本準備金     | その他資本剰余金  | 資本剰余金合計   |
| 当期首残高               | 2,045,600 | 2,266,400 | 2,450,074 | 4,716,474 |
| 当期変動額               |           |           |           |           |
| 剰余金の配当              |           |           |           |           |
| 当期純利益               |           |           |           |           |
| 自己株式の取得             |           |           |           |           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |           |           |
| 当期変動額合計             |           |           |           |           |
| 当期末残高               | 2,045,600 | 2,266,400 | 2,450,074 | 4,716,474 |

|                     | 株主資本    |          |         |           |           |            |         | 自己株式       | 株主資本合計 |
|---------------------|---------|----------|---------|-----------|-----------|------------|---------|------------|--------|
|                     | 利益剰余金   |          |         |           |           |            | 利益剰余金合計 |            |        |
|                     | 利益準備金   | その他利益剰余金 |         |           |           | 利益剰余金合計    |         |            |        |
|                     |         | 配当準備積立金  | 退職慰労積立金 | 別途積立金     | 繰越利益剰余金   |            |         |            |        |
| 当期首残高               | 128,584 | 104,600  | 100,000 | 9,800,000 | 7,739,742 | 17,872,927 | -       | 24,635,002 |        |
| 当期変動額               |         |          |         |           |           |            |         |            |        |
| 剰余金の配当              |         |          |         |           | 551,284   | 551,284    |         | 551,284    |        |
| 当期純利益               |         |          |         |           | 1,720,534 | 1,720,534  |         | 1,720,534  |        |
| 自己株式の取得             |         |          |         |           |           |            | 377,863 | 377,863    |        |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |          |         |           |           |            |         |            |        |
| 当期変動額合計             |         |          |         |           | 1,169,250 | 1,169,250  | 377,863 | 791,386    |        |
| 当期末残高               | 128,584 | 104,600  | 100,000 | 9,800,000 | 8,908,993 | 19,042,177 | 377,863 | 25,426,389 |        |

|                     | 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               | 726,935      | 726,935    | 25,361,937 |
| 当期変動額               |              |            |            |
| 剰余金の配当              |              |            | 551,284    |
| 当期純利益               |              |            | 1,720,534  |
| 自己株式の取得             |              |            | 377,863    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 589,143      | 589,143    | 589,143    |
| 当期変動額合計             | 589,143      | 589,143    | 202,242    |
| 当期末残高               | 137,791      | 137,791    | 25,564,180 |

## 重要な会計方針

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算期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）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

### 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

### 3. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法（ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）については定額法）を採用しております。

#### (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

#### (3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。

### 4. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

当社の自己査定基準に基づき、一般債権については予想損失率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

#### (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

#### (3) 退職給付引当金（前払年金費用）

従業員に対する退職給付に備えるため、決算日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、決算日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。

#### (4) 役員退職慰労引当金

役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく期末要支給額を計上しております。（執行役員に対する退職慰労引当金を含む。）

#### (5) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

### 5. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

### 6. ヘッジ会計の方法

#### (1) ヘッジ会計の方法

時価ヘッジによっております。

#### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段... 株価指数先物取引

ヘッジ対象... 有価証券

#### (3) ヘッジ方針

当社が保有する有価証券の投資リスクを低減させるためにヘッジ取引を行っております。

#### (4) ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ対象とヘッジ手段の価格変動の相関関係を継続的に計測してヘッジの有効性を評価しております。

## 7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## 未適用の会計基準等

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）

## 1. 概要

本適用指針は、主に日本公認会計士協会監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」において定められている繰延税金資産の回収可能性に関する指針について基本的にその内容を引き継いだ上で、一部見直しが行われたものです。

## 2. 適用予定日

当社は、当該適用指針を平成28年4月1日に開始する事業年度の期首から適用する予定であります。

## 3. 当該会計基準等の適用による影響

当該適用指針の適用による影響は、軽微であります。

## 会計上の見積りの変更に関する注記

当社は、「追加情報」に記載のとおり、当社、DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び新光投信株式会社間の統合基本合意書に基づき、資産運用機能の統合に向けた協議・準備を進めております。これに伴い、当事業年度において、本社オフィスに係る内部造作物等の有形固定資産の見積り耐用年数の見直しを行い、将来にわたり変更しております。また、本社オフィスの不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務として認識していた資産除去債務について、退去時に必要とされる原状回復費用及び使用見込期間の見積りの変更を行っております。これにより、従来の方法と比べて、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27,598千円減少しております。

## 追加情報

DIAMアセットマネジメント株式会社（代表取締役社長 西 恵正）、みずほ信託銀行株式会社（取締役社長 中野 武夫）、みずほ投信投資顧問株式会社（取締役社長 中村 英剛）及び新光投信株式会社（取締役社長 後藤 修一）間での平成27年9月30日付統合基本合意書に基づき、資産運用機能の統合に向けた協議・準備を進めてまいりましたが、平成28年3月3日付で新会社に係わる以下事項につき内定いたしました。

1. 商号 : アセットマネジメントOne株式会社
2. 代表者 : 西 恵正（現 DIAMアセットマネジメント株式会社 代表取締役社長）
3. 本店所在地 : 東京都千代田区丸の内1 - 8 - 2
4. 統合日 : 平成28年10月1日

## 注記事項

（貸借対照表関係）

| 前事業年度<br>（平成27年3月31日） |                     | 当事業年度<br>（平成28年3月31日） |                     |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| 1                     | 有形固定資産の減価償却累計額      | 1                     | 有形固定資産の減価償却累計額      |
|                       | 建物 111,156千円        |                       | 建物 136,006千円        |
|                       | 工具、器具及び備品 277,249千円 |                       | 工具、器具及び備品 226,657千円 |
|                       | リース資産 16,185千円      |                       | リース資産 17,508千円      |

## (損益計算書関係)

前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

## 1 減損損失

当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所        | 用途     | 種類     | 金額(千円) |
|-----------|--------|--------|--------|
| 本社(東京都港区) | 除却対象資産 | 建物     | 23,139 |
| 本社(東京都港区) | 除却対象資産 | 工具器具備品 | 4,253  |
| 本社(東京都港区) | 除却対象資産 | 原状回復費用 | 23,900 |

レイアウト変更により現行オフィス内部造作等の除却が決定した資産につき、「除却対象資産」としてグルーピングを行い、平成27年3月31日時点の帳簿価額および原状回復費用を減損損失(51,292千円)として特別損失に計上しました。

## 2 事業再構築費用

事業再構築に伴うグループ会社への転籍関連費用であります。

## 3 外国税負担損失

証券投資信託に係る外国税負担額であります。

当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

該当するものはありません。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,052,070 | -  | -  | 1,052,070 |

## 2 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                       | 株式の種類 | 配当金の総額(円)   | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発効日      |
|--------------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成26年6月11日<br>第51回定時株主総会 | 普通株式  | 352,443,450 | 335         | 平成26年3月31日 | 平成26年6月12日 |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

| 決議                       | 株式の種類 | 配当金の総額(円)   | 配当の原資 | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発効日      |
|--------------------------|-------|-------------|-------|-------------|------------|------------|
| 平成27年6月11日<br>第52回定時株主総会 | 普通株式  | 551,284,680 | 利益剰余金 | 524         | 平成27年3月31日 | 平成27年6月12日 |

当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,052,070 | -  | -  | 1,052,070 |

## 2 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加     | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|--------|----|--------|
| 普通株式(株) | -       | 13,662 | -  | 13,662 |

## (変動事由の概要)

平成28年1月6日の株主総会決議による自己株式の取得 13,662株

### 3. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

| 決議                       | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発効日      |
|--------------------------|-------|---------------|---------------------|------------|------------|
| 平成27年6月11日<br>第52回定時株主総会 | 普通株式  | 551,284,680   | 524                 | 平成27年3月31日 | 平成27年6月12日 |

#### (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発効日が翌期となるもの

| 決議                       | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(円)  | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発効日      |
|--------------------------|-------|----------------|-------|---------------------|------------|------------|
| 平成28年6月10日<br>第53回定時株主総会 | 普通株式  | 17,652,936,000 | 利益剰余金 | 17,000              | 平成28年3月31日 | 平成28年6月13日 |
|                          |       | 1,346,815,176  | 資本剰余金 | 1,297               | 平成28年3月31日 | 平成28年6月13日 |
|                          | 合計    | 18,999,751,176 |       | 18,297              |            |            |

#### (リース取引関係)

##### 1. ファイナンス・リース取引（借主側）

###### 所有権移転外ファイナンス・リース取引

###### リース資産の内容

###### 有形固定資産

主として、事務用機器及び車両運搬具であります。

###### リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「3. 固定資産の減価償却方法」に記載のとおりであります。

#### (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、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を行っており、余資運用については、安全性の高い金融資産で運用しております。

デリバティブは、当社が保有する特定の有価証券の投資リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

###### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券は、当社業務運営に関連する株式、投資信託であります。これらは、それぞれ発行体の信用リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

デリバティブ取引には株価指数先物取引があり、その他有価証券で保有する投資信託の価格変動を相殺する目的で行い、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法（時価ヘッジ）を適用しています。なお、ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間においてヘッジ手段とヘッジ対象の価格変動の相関関係を継続的に計測する事によりヘッジの有効性を評価しております。

###### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

###### 信用リスクの管理

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を半期ごとに把握する体制としております。

有価証券の発行体の信用リスク及びデリバティブ取引のカウンターパーティーリスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

###### 市場リスクの管理

有価証券を含む金融商品の保有については、当社の市場リスク管理の基本方針（自己資金運用）に従い、定期的な時価や発行体の財務状況を把握し、価格変動リスクの軽減を図っております。デリバティブ取引に関しては、取引の執行、ヘッジの有効性の評価に関する部門を分離し、内部統制を確立しております。

###### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価は、市場価格に基づく価額によっております。また、注記事項「デリバティブ取引関係」における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係る市場リスクを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（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                 | 20,801,864 | 20,801,864 | -  |
| (2) 未収委託者報酬                | 1,827,951  | 1,827,951  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬               | 1,812,198  | 1,812,198  | -  |
| (4) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 4,054,289  | 4,054,289  | -  |
| 資産計                        | 28,496,304 | 28,496,304 | -  |
| (1) 未払手数料                  | 819,341    | 819,341    | -  |
| 負債計                        | 819,341    | 819,341    | -  |
| デリバティブ取引（1）                |            |            |    |
| ヘッジ会計が適用されていないもの           | (3,601)    | (3,601)    | -  |
| ヘッジ会計が適用されているもの            | 327        | 327        | -  |
| デリバティブ取引計                  | (3,274)    | (3,274)    | -  |

（1）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

当事業年度（平成28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                 | 20,903,257 | 20,903,257 | -  |
| (2) 未収委託者報酬                | 2,183,032  | 2,183,032  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬               | 1,713,643  | 1,713,643  | -  |
| (4) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 3,282,026  | 3,282,026  | -  |
| 資産計                        | 28,081,960 | 28,081,960 | -  |
| (1) 未払手数料                  | 838,064    | 838,064    | -  |
| 負債計                        | 838,064    | 838,064    | -  |
| デリバティブ取引（1）                |            |            |    |
| ヘッジ会計が適用されていないもの           | (220)      | (220)      | -  |
| ヘッジ会計が適用されているもの            | (1,564)    | (1,564)    | -  |
| デリバティブ取引計                  | (1,784)    | (1,784)    | -  |

（1）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

## (1) 現金及び預金

預金については、すべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 未収委託者報酬及び(3) 未収運用受託報酬

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。

## (4) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」を参照ください。

負 債

## (1) 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。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」を参照ください。

## (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)

| 区分    | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 60,720                | 60,720                |

上記については、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ため、「(4) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

|   | 1年以内       | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超       |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 預金  | 20,800,853 | -           | -           | -           | -           | -         |
| 未収委託者報酬   | 1,827,951  | -           | -           | -           | -           | -         |
| 未収運用受託報酬  | 1,812,198  | -           | -           | -           | -           | -         |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち<br>満期のあるもの<br>証券投資信託 | 127,840    | -           | -           | -           | -           | 3,300,657 |
| 合計  | 24,568,844 | -           | -           | -           | -           | 3,300,657 |

当事業年度(平成28年3月31日)

(単位:千円)

|   | 1年以内       | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超       |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 預金  | 20,902,546 | -           | -           | -           | -           | -         |
| 未収委託者報酬   | 2,183,032  | -           | -           | -           | -           | -         |
| 未収運用受託報酬  | 1,713,643  | -           | -           | -           | -           | -         |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち<br>満期のあるもの<br>証券投資信託 | 82,540     | -           | -           | -           | -           | 2,395,185 |
| 合計  | 24,881,762 | -           | -           | -           | -           | 2,395,185 |

## (有価証券関係)

## 1 その他有価証券

前事業年度(平成27年3月31日)

| 種類                                 | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円)  | 差額(千円)    |
|------------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>証券投資信託  | 3,740,183        | 2,664,442 | 1,075,740 |
| 小計                                 | 3,740,183        | 2,664,442 | 1,075,740 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>証券投資信託 | 314,105          | 316,720   | 2,615     |
| 小計                                 | 314,105          | 316,720   | 2,615     |
| 合計                                 | 4,054,289        | 2,981,163 | 1,073,125 |

## 当事業年度(平成28年3月31日)

| 種類                                 | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円)  | 差額(千円)  |
|------------------------------------|------------------|-----------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>証券投資信託  | 2,698,875        | 2,500,000 | 198,875 |
| 小計                                 | 2,698,875        | 2,500,000 | 198,875 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>証券投資信託 | 583,151          | 583,423   | 271     |
| 小計                                 | 583,151          | 583,423   | 271     |
| 合計                                 | 3,282,026        | 3,083,423 | 198,603 |

2 当事業年度中に売却したその他有価証券  
該当するものではありません。

3 当事業年度中に解約・償還したその他有価証券  
前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

| 種類     | 解約・償還額(千円) | 解約・償還益の合計額<br>(千円) | 解約・償還損の合計額<br>(千円) |
|--------|------------|--------------------|--------------------|
| 証券投資信託 | 102,729    | 953                | 2,197              |
| 合計     | 102,729    | 953                | 2,197              |

## 当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

| 種類     | 解約・償還額(千円) | 解約・償還益の合計額<br>(千円) | 解約・償還損の合計額<br>(千円) |
|--------|------------|--------------------|--------------------|
| 証券投資信託 | 738,178    | 106,977            | 2,920              |
| 合計     | 738,178    | 106,977            | 2,920              |

(デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
株式関連  
前事業年度(平成27年3月31日)

| 区分   | 取引の種類          | 契約額等<br>(千円) | 契約額のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 評価損益<br>(千円) |
|------|----------------|--------------|-----------------------|------------|--------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 197,054      | -                     | 3,601      | 3,601        |
|      | 合計             | 197,054      | -                     | 3,601      | 3,601        |

## 当事業年度(平成28年3月31日)

| 区分   | 取引の種類          | 契約額等<br>(千円) | 契約額のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 評価損益<br>(千円) |
|------|----------------|--------------|-----------------------|------------|--------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>売建 | 148,005      | -                     | 220        | 220          |
|      | 合計             | 148,005      | -                     | 220        | 220          |

(注) 時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。



## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 株式関連

前事業年度(平成27年3月31日)

| ヘッジ会計の方法          | 取引の種類    | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(千円) | 契約額のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) |
|-------------------|----------|---------|--------------|-----------------------|------------|
| ヘッジ対象に係る損益を認識する方法 | 株価指数先物取引 |         |              |                       |            |
|                   | 売建       | 投資有価証券  | 131,145      | -                     | 3,325      |
|                   | 買建       | 投資有価証券  | 277,953      | -                     | 3,652      |
| 合計                |          |         | 409,098      | -                     | 327        |

(注) 時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

当事業年度(平成28年3月31日)

| ヘッジ会計の方法          | 取引の種類    | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(千円) | 契約額のうち<br>1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) |
|-------------------|----------|---------|--------------|-----------------------|------------|
| ヘッジ対象に係る損益を認識する方法 | 株価指数先物取引 |         |              |                       |            |
|                   | 売建       | 投資有価証券  | 117,467      | -                     | 147        |
|                   | 買建       | 投資有価証券  | 179,836      | -                     | 1,711      |
| 合計                |          |         | 297,303      | -                     | 1,564      |

(注) 時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

## (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、確定給付企業年金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として企業型確定拠出年金制度を設けております。

当社が有する確定給付企業年金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付引当金の期首残高 | 357,258千円                              | 331,766千円                              |
| 退職給付費用       | 150,018                                | 51,208                                 |
| 退職給付の支払額     | 21,349                                 | -                                      |
| 制度への拠出額      | 103,177                                | 66,102                                 |
| 退職給付引当金の期末残高 | 331,766                                | 346,659                                |

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                   | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務      | 669,318千円             | 727,842千円             |
| 年金資産              | 1,001,084             | 1,074,502             |
| 貸借対照表に計上された前払年金費用 | 331,766               | 346,659               |

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度58,362千円 当事業年度51,208千円

## 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17,436千円、当事業年度17,574千円であります。

## (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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>繰延税金資産</b>  |                       |                       |
| 有価証券償却超過額      | 4,795千円               | 4,551千円               |
| ソフトウェア償却超過額    | 69,263                | 52,651                |
| 賞与引当金損金算入限度超過額 | 108,734               | 98,134                |
| 社会保険料損金不算入額    | 15,665                | 14,233                |
| 役員退職慰労引当金      | 34,461                | 45,488                |
| 未払事業税          | 30,421                | 39,817                |
| その他            | 93,137                | 58,782                |
| 繰延税金資産小計       | 356,479               | 313,659               |
| 評価性引当額         | 24,103                | 22,331                |
| 繰延税金資産合計       | 332,375               | 291,328               |
| <b>繰延税金負債</b>  |                       |                       |
| 前払年金費用         | 107,027               | 106,147               |
| その他有価証券評価差額金   | 346,190               | 60,812                |
| 繰延税金負債合計       | 453,218               | 166,959               |
| 繰延税金資産の純額      | 120,843               | 124,368               |

## 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 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」及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」が平成28年3月29日に国会で成立したことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰越税金負債の計算（ただし、平成28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32.26%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成28年4月1日から平成30年3月31日までのものは30.86%、平成30年4月1日以降のものについては30.62%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4,569千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が7,826千円、その他有価証券評価差額金が3,257千円それぞれ増加しております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

前事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）及び当事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [ 関連情報 ]

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 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、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

運用受託報酬については、損益計算書の営業収益の10%以上を占める投資一任報酬がありますが、守秘義務によりその顧客の名称に代えて種類と顧客を区別するための記号を記載しております。

| 顧客の種類等    | 営業収益（千円）  | 関連するセグメント名 |
|-----------|-----------|------------|
| 適格機関投資家 A | 2,629,803 | 資産運用業      |

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 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、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

運用受託報酬については、損益計算書の営業収益の10%以上を占める投資一任報酬がありますが、守秘義務によりその顧客の名称に代えて種類と顧客を区別するための記号を記載しております。

| 顧客の種類等    | 営業収益（千円）  | 関連するセグメント名 |
|-----------|-----------|------------|
| 適格機関投資家 A | 3,061,207 | 資産運用業      |

## [ 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 ]

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

該当するものはありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

| 種類          | 会社等の名称      | 所在地     | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目      | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|-------------|---------|------------------|-----------|----------------------------|---------------|-------|--------------|---------|--------------|
| 同一の親会社をもつ会社 | 株式会社みずほ銀行   | 東京都千代田区 | 14,040億円         | 銀行業       | なし                         | 投資信託の販売       | 支払手数料 | 3,833,692    | 未払手数料   | 361,219      |
| 同一の親会社をもつ会社 | みずほ信託銀行株式会社 | 東京都中央区  | 2,473億円          | 信託銀行業     | なし                         | 信託財産の管理       | 委託者報酬 | 13,851,610   | 未収委託者報酬 | 1,661,682    |

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

| 種類          | 会社等の名称      | 所在地     | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目      | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|-------------|---------|------------------|-----------|----------------------------|---------------|-------|--------------|---------|--------------|
| 同一の親会社をもつ会社 | 株式会社みずほ銀行   | 東京都千代田区 | 14,040億円         | 銀行業       | なし                         | 投資信託の販売       | 支払手数料 | 3,542,264    | 未払手数料   | 336,556      |
| 同一の親会社をもつ会社 | みずほ信託銀行株式会社 | 東京都中央区  | 2,473億円          | 信託銀行業     | なし                         | 信託財産の管理       | 委託者報酬 | 14,108,529   | 未収委託者報酬 | 2,053,638    |

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

上記の取引については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額    | 24,106.70円                             | 24,618.62円                             |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1,049.16円                              | 1,639.16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、記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 前事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額     |  |  |
| 当期純利益(千円)        | 1,103,790                              | 1,720,534                              |
| 普通株式に帰属しない金額(千円) | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 1,103,790                              | 1,720,534                              |
| 期中平均株式数(株)       | 1,052,070                              | 1,049,643                              |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## (1) 中間貸借対照表

(単位: 千円)

第54期中間会計期間  
(平成28年9月30日)

|               |            |
|---------------|------------|
| 資産の部          |            |
| 流動資産          |            |
| 現金及び預金        | 4,120,018  |
| 未収委託者報酬       | 2,064,997  |
| 未収運用受託報酬      | 1,959,028  |
| 繰延税金資産        | 140,728    |
| その他           | 398,383    |
| 貸倒引当金         | 1,207      |
| 流動資産合計        | 8,681,950  |
| 固定資産          |            |
| 有形固定資産        |            |
| 工具、器具及び備品(純額) | 62,971     |
| 有形固定資産合計      | 1 62,971   |
| 無形固定資産        |            |
| 投資その他の資産      | 12,767     |
| 投資有価証券        | 815,525    |
| 繰延税金資産        | 73,719     |
| その他           | 638,830    |
| 貸倒引当金         | 19,404     |
| 投資その他の資産合計    | 1,508,671  |
| 固定資産合計        | 1,584,410  |
| 資産合計          | 10,266,360 |
| 負債の部          |            |
| 流動負債          |            |
| 未払金           | 793,859    |
| 未払費用          | 1,675,771  |
| 未払法人税等        | 253,697    |
| 賞与引当金         | 319,200    |
| その他           | 221,869    |
| 流動負債合計        | 3,264,398  |
| 固定負債          |            |
| 役員退職慰労引当金     | 57,860     |
| 時効後支払損引当金     | 7,256      |
| 固定負債合計        | 65,116     |
| 負債合計          | 3,329,515  |
| 純資産の部         |            |
| 株主資本          |            |
| 資本金           | 2,045,600  |
| 資本剰余金         |            |
| 資本準備金         | 2,266,400  |
| その他資本剰余金      | 1,103,259  |
| 資本剰余金合計       | 3,369,659  |
| 利益剰余金         |            |
| 利益準備金         | 128,584    |
| その他利益剰余金      |            |
| 繰越利益剰余金       | 1,777,567  |
| 利益剰余金合計       | 1,906,152  |
| 自己株式          | 377,863    |
| 株主資本合計        | 6,943,548  |
| 評価・換算差額等      |            |
| その他有価証券評価差額金  | 6,703      |
| 評価・換算差額等合計    | 6,703      |
| 純資産合計         | 6,936,845  |
| 負債純資産合計       | 10,266,360 |

## (2) 中間損益計算書

(単位: 千円)

|              | 第54期中間会計期間<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成28年9月30日) |            |
|--------------|---|------------|
| 営業収益         |   |            |
| 委託者報酬        |   | 7,935,613  |
| 運用受託報酬       |   | 2,105,866  |
| 営業収益合計       |   | 10,041,479 |
| 営業費用及び一般管理費  | 1   | 9,415,997  |
| 営業利益         |   | 625,482    |
| 営業外収益        |   |            |
| 受取配当金        |   | 19,694     |
| 受取利息         |   | 439        |
| 有価証券解約益      |   | 76,483     |
| 有価証券償還益      |   | 3,474      |
| 時効到来償還金等     |   | 727        |
| 雑収入          |   | 17,708     |
| 営業外収益合計      |   | 118,528    |
| 営業外費用        |   |            |
| 有価証券解約損      |   | 96         |
| 有価証券償還損      |   | 12         |
| 雑損失          |   | 6,303      |
| 営業外費用合計      |   | 6,412      |
| 経常利益         |   | 737,598    |
| 特別利益         |   | 700        |
| 特別損失         |   | 11,641     |
| 税引前中間純利益     |   | 726,657    |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 236,054    |
| 法人税等調整額      |   | 26,308     |
| 法人税等合計       |   | 209,746    |
| 中間純利益        |   | 516,910    |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第54期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

(単位：千円)

|                           | 株主資本      |           |           |           |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                           | 資本金       | 資本剰余金     |           |           |
|                           |           | 資本準備金     | その他資本剰余金  | 資本剰余金合計   |
| 当期首残高                     | 2,045,600 | 2,266,400 | 2,450,074 | 4,716,474 |
| 当中間期変動額                   |           |           |           |           |
| 積立金取崩                     |           |           |           |           |
| 剰余金の配当                    |           |           | 1,346,815 | 1,346,815 |
| 中間純利益                     |           |           |           |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） |           |           |           |           |
| 当中間期変動額合計                 |           |           | 1,346,815 | 1,346,815 |
| 当中間期末残高                   | 2,045,600 | 2,266,400 | 1,103,259 | 3,369,659 |

|                           | 株主資本    |          |         |           |            |            |
|---------------------------|---------|----------|---------|-----------|------------|------------|
|                           | 利益準備金   | 利益剰余金    |         |           |            | 利益剰余金合計    |
|                           |         | その他利益剰余金 |         |           |            |            |
|                           | 配当準備積立金 | 退職慰労積立金  | 別途積立金   | 繰越利益剰余金   |            |            |
| 当期首残高                     | 128,584 | 104,600  | 100,000 | 9,800,000 | 8,908,993  | 19,042,177 |
| 当中間期変動額                   |         |          |         |           |            |            |
| 積立金取崩                     |         | 104,600  | 100,000 | 9,800,000 | 10,004,600 | -          |
| 剰余金の配当                    |         |          |         |           | 17,652,936 | 17,652,936 |
| 中間純利益                     |         |          |         |           | 516,910    | 516,910    |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） |         |          |         |           |            |            |
| 当中間期変動額合計                 |         | 104,600  | 100,000 | 9,800,000 | 7,131,425  | 17,136,025 |
| 当中間期末残高                   | 128,584 | -        | -       | -         | 1,777,567  | 1,906,152  |

|                           | 株主資本    |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|---------------------------|---------|------------|------------------|----------------|------------|
|                           | 自己株式    | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額<br>等合計 |            |
| 当期首残高                     | 377,863 | 25,426,389 | 137,791          | 137,791        | 25,564,180 |
| 当中間期変動額                   |         |            |                  |                |            |
| 積立金取崩                     |         | -          |                  |                | -          |
| 剰余金の配当                    |         | 18,999,751 |                  |                | 18,999,751 |
| 中間純利益                     |         | 516,910    |                  |                | 516,910    |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） |         |            | 144,494          | 144,494        | 144,494    |
| 当中間期変動額合計                 |         | 18,482,840 | 144,494          | 144,494        | 18,627,334 |
| 当中間期末残高                   | 377,863 | 6,943,548  | 6,703            | 6,703          | 6,936,845  |

## 重要な会計方針

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却方法

## (1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

当社の自己査定基準に基づき、一般債権については予想損失率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、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。

## (3) 退職給付引当金（前払年金費用）

従業員に対する退職給付に備えるため、中間決算日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、中間決算日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。

## (4) 役員退職慰労引当金（執行役員に対する退職慰労引当金）

役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

## (5) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

## 4. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5. 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

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## 追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当中間会計期間から適用しております。

## 注記事項

（中間貸借対照表関係）

|                  | 第54期中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |
|------------------|----------------------------|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額 | 476,786千円                  |



## (中間損益計算書関係)

|           | 第54期中間会計期間<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成28年9月30日) |
|-----------|---|
| 1 減価償却実施額 | 有形固定資産 114,327千円<br>無形固定資産 15千円             |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第54期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

## 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末  |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,052,070 | -  | -  | 1,052,070 |

## 2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
|---------|---------|----|----|----------|
| 普通株式(株) | 13,662  | -  | -  | 13,662   |

## 3 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                       | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(円)  | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発効日      |
|--------------------------|-------|----------------|-------|---------------------|------------|------------|
| 平成28年6月10日<br>第53回定時株主総会 | 普通株式  | 17,652,936,000 | 利益剰余金 | 17,000              | 平成28年3月31日 | 平成28年6月13日 |
|                          |       | 1,346,815,176  | 資本剰余金 | 1,297               | 平成28年3月31日 | 平成28年6月13日 |
|                          | 合計    | 18,999,751,176 |       | 18,297              |            |            |

## (金融商品関係)

第54期中間会計期間(平成28年9月30日)

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位： 千円)

|                       | 中間貸借対照表計<br>上額 | 時価        | 差額 |
|-----------------------|----------------|-----------|----|
| (1) 現金及び預金            | 4,120,018      | 4,120,018 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 2,064,997      | 2,064,997 | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 1,959,028      | 1,959,028 | -  |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 754,805        | 754,805   | -  |
| 資産計                   | 8,898,851      | 8,898,851 | -  |
| (1) 未払手数料             | 785,089        | 785,089   | -  |
| 負債計                   | 785,089        | 785,089   | -  |

## (注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## 資産

## (1) 現金及び預金

預金については、すべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 未収委託者報酬及び(3) 未収運用受託報酬

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。

## (4) 投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

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

## 負債

## (1) 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の中間貸借対照表計上額

| 区分    | 中間貸借対照表計上額（千円） |
|-------|----------------|
| 非上場株式 | 60,720         |

上記については、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ため、「(4) 投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

## (有価証券関係)

第54期中間会計期間（平成28年9月30日）

## 1 其他有価証券

| 種類                         | 中間貸借対照表計上額<br>（千円） | 取得原価（千円） | 差額（千円） |
|----------------------------|--------------------|----------|--------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                    |          |        |
| 証券投資信託                     | 151,830            | 150,000  | 1,830  |
| 小計                         | 151,830            | 150,000  | 1,830  |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                    |          |        |
| 証券投資信託                     | 602,975            | 614,467  | 11,491 |
| 小計                         | 602,975            | 614,467  | 11,491 |
| 合計                         | 754,805            | 764,467  | 9,661  |

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第54期中間会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

第54期中間会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

## 3 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

運用受託報酬については、損益計算書の営業収益の10%以上を占める投資一任報酬がありますが、守秘義務によりその顧客の名称に代えて種類と顧客を区別するための記号を記載しております。

| 顧客の種類等   | 営業収益(千円)  | 関連するセグメント名 |
|----------|-----------|------------|
| 適格機関投資家A | 1,177,474 | 資産運用業      |

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額は、以下のとおりであります。

| 第54期中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |           |
|----------------------------|-----------|
| 1株当たり純資産額                  | 6,680.26円 |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 第54期中間会計期間<br>(自平成28年4月1日<br>至平成28年9月30日) |           |
|---|-----------|
| 1株当たり中間純利益金額                              | 497.79円   |
| (算定上の基礎)                                  |           |
| 中間純利益金額(千円)                               | 516,910   |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                          | -         |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円)                        | 516,910   |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                           | 1,038,408 |

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

(重要な後発事象)

当社(以下「MHAM」という)は、平成28年7月13日付で締結した、MHAM、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

1. 企業結合日  
平成28年10月1日

2. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施。

（参考）新光投信株式会社の経理状況

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である新光投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

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条および第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第56期事業年度（平成27年4月1日から平成28年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

第57期事業年度（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年6月10日

新光投信株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福村 寛

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」に掲げられている新光投信株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第56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、新光投信株式会社の平成28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

追加情報に記載されているとおり、会社は平成27年9月30日付の統合基本合意書に基づき、平成28年3月3日付で新会社に係わる主要事項を内定している。

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

- ( ) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBR L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28年12月13日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |    |   |   |
|--------------------|-------|----|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 | 尚 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 | 浩 | 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」に掲げられている新光投信株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第57期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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、新光投信株式会社の平成28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28年4月1日から平成28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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、新光投信株式会社は、平成28年7月13日付の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日にDIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ信託銀行株式会社及びみずほ投信投資顧問株式会社と統合した。

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。

(注2) X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

## (1) 貸借対照表

(単位：千円)

|            | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部       |                       |                       |
| 流動資産       |                       |                       |
| 現金及び預金     | 13,427,042            | 14,861,160            |
| 有価証券       | 3,200,000             | 3,500,000             |
| 貯蔵品        | 5,117                 | 4,282                 |
| 立替金        | 23,184                | 14,857                |
| 前払金        | 64,821                | 67,307                |
| 前払費用       | 18,242                | 17,989                |
| 未収入金       | 872                   | 153                   |
| 未収委託者報酬    | 3,187,770             | 2,884,368             |
| 未収運用受託報酬   | 99,054                | 82,656                |
| 未収収益       | 6,338                 | 8,528                 |
| 繰延税金資産     | 372,215               | 326,063               |
| 流動資産合計     | 20,404,659            | 21,767,367            |
| 固定資産       |                       |                       |
| 有形固定資産     |                       |                       |
| 建物(純額)     | 2 12,687              | 2 0                   |
| 構築物(純額)    | 2 1,444               | 2 0                   |
| 器具・備品(純額)  | 2 86,688              | 2 44,868              |
| 有形固定資産合計   | 100,820               | 44,868                |
| 無形固定資産     |                       |                       |
| 電話加入権      | 91                    | 91                    |
| ソフトウェア     | 85,517                | 55,116                |
| ソフトウェア仮勘定  | 669                   | 1,944                 |
| 無形固定資産合計   | 86,278                | 57,152                |
| 投資その他の資産   |                       |                       |
| 投資有価証券     | 5,101,854             | 2,858,652             |
| 関係会社株式     | 77,100                | 77,100                |
| 長期差入保証金    | 124,246               | 23,339                |
| 長期繰延税金資産   | -                     | 29,604                |
| 前払年金費用     | 396,211               | 378,381               |
| その他        | 6,632                 | 6,632                 |
| 投資その他の資産合計 | 5,706,044             | 3,373,710             |
| 固定資産合計     | 5,893,143             | 3,475,731             |
| 資産合計       | 26,297,802            | 25,243,098            |



(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動負債</b>     |                       |                       |
| 預り金             | 17,893                | 19,103                |
| リース債務           | 345                   | -                     |
| <b>未払金</b>      |                       |                       |
| 未払収益分配金         | 160                   | 152                   |
| 未払償還金           | 5,083                 | 4,216                 |
| 未払手数料           | 1 1,558,682           | 1 1,360,372           |
| その他未払金          | 952,018               | 516,568               |
| 未払金合計           | 2,515,945             | 1,881,309             |
| 未払費用            | 722,806               | 746,430               |
| 未払法人税等          | 1,222,883             | 857,031               |
| 賞与引当金           | 451,000               | 547,750               |
| 役員賞与引当金         | 66,000                | 44,000                |
| 外国税支払損失引当金      | 184,111               | -                     |
| 訴訟損失引当金         | 30,000                | 40,000                |
| 流動負債合計          | 5,210,985             | 4,135,625             |
| <b>固定負債</b>     |                       |                       |
| 繰延税金負債          | 89,752                | -                     |
| 退職給付引当金         | 155,806               | 146,617               |
| 役員退職慰労引当金       | 39,333                | 48,333                |
| 執行役員退職慰労引当金     | 63,916                | 85,916                |
| 固定負債合計          | 348,809               | 280,867               |
| 負債合計            | 5,559,794             | 4,416,492             |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| <b>株主資本</b>     |                       |                       |
| 資本金             | 4,524,300             | 4,524,300             |
| <b>資本剰余金</b>    |                       |                       |
| 資本準備金           | 2,761,700             | 2,761,700             |
| 資本剰余金合計         | 2,761,700             | 2,761,700             |
| <b>利益剰余金</b>    |                       |                       |
| 利益準備金           | 360,493               | 360,493               |
| <b>その他利益剰余金</b> |                       |                       |
| 別途積立金           | 8,900,000             | 8,900,000             |
| 繰越利益剰余金         | 3,981,245             | 4,185,368             |
| 利益剰余金合計         | 13,241,738            | 13,445,861            |
| 自己株式            | 72,415                | -                     |
| 株主資本合計          | 20,455,322            | 20,731,861            |
| <b>評価・換算差額等</b> |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金    | 282,685               | 94,744                |

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 評価・換算差額等合計 | 282,685    | 94,744     |
| 純資産合計      | 20,738,008 | 20,826,605 |
| 負債純資産合計    | 26,297,802 | 25,243,098 |

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

|             | 前事業年度                          |            | 当事業年度                          |            |
|-------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
|             | (自 平成26年4月 1日<br>至 平成27年3月31日) |            | (自 平成27年4月 1日<br>至 平成28年3月31日) |            |
| 営業収益        |                                |            |                                |            |
| 委託者報酬       |                                | 35,876,795 |                                | 39,283,623 |
| 運用受託報酬      |                                | 238,412    |                                | 232,145    |
| 営業収益合計      |                                | 36,115,207 |                                | 39,515,769 |
| 営業費用        |                                |            |                                |            |
| 支払手数料       | 1                              | 18,252,669 | 1                              | 19,472,734 |
| 広告宣伝費       |                                | 456,430    |                                | 507,020    |
| 公告費         |                                | 548        |                                | 469        |
| 調査費         |                                |            |                                |            |
| 調査費         |                                | 623,792    |                                | 841,825    |
| 委託調査費       |                                | 5,966,340  |                                | 7,419,125  |
| 図書費         |                                | 5,254      |                                | 4,879      |
| 調査費合計       |                                | 6,595,388  |                                | 8,265,830  |
| 委託計算費       |                                | 1,352,318  |                                | 1,711,366  |
| 営業雑経費       |                                |            |                                |            |
| 通信費         |                                | 32,335     |                                | 30,454     |
| 印刷費         |                                | 103,093    |                                | 1,022      |
| 協会費         |                                | 18,150     |                                | 19,367     |
| 諸会費         |                                | 3,300      |                                | 3,117      |
| その他         |                                | 41,594     |                                | 44,518     |
| 営業雑経費合計     |                                | 198,475    |                                | 98,480     |
| 営業費用合計      |                                | 26,855,830 |                                | 30,055,901 |
| 一般管理費       |                                |            |                                |            |
| 給料          |                                |            |                                |            |
| 役員報酬        |                                | 96,445     |                                | 91,205     |
| 給料・手当       |                                | 1,368,552  |                                | 1,480,875  |
| 賞与          |                                | 336,076    |                                | 428,776    |
| 給料合計        |                                | 1,801,073  |                                | 2,000,857  |
| 交際費         |                                | 11,426     |                                | 10,708     |
| 寄付金         |                                | 3,198      |                                | 2,346      |
| 旅費交通費       |                                | 100,386    |                                | 109,240    |
| 租税公課        |                                | 68,508     |                                | 90,795     |
| 不動産賃借料      |                                | 206,753    |                                | 205,671    |
| 賞与引当金繰入     |                                | 451,000    |                                | 547,750    |
| 役員賞与引当金繰入   |                                | 66,000     |                                | 22,000     |
| 役員退職慰労引当金繰入 |                                | 24,930     |                                | 22,210     |
| 退職給付費用      |                                | 191,900    |                                | 169,238    |
| 減価償却費       |                                | 70,676     |                                | 102,532    |

|         |           |           |
|---------|-----------|-----------|
| 諸経費     | 573,824   | 647,510   |
| 一般管理費合計 | 3,569,678 | 3,930,859 |
| 営業利益    | 5,689,698 | 5,529,008 |

(単位：千円)

|                | 前事業年度                          |           | 当事業年度                          |           |
|----------------|--------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
|                | (自 平成26年4月 1日<br>至 平成27年3月31日) |           | (自 平成27年4月 1日<br>至 平成28年3月31日) |           |
| 営業外収益          |                                |           |                                |           |
| 受取配当金          |                                | 163,006   |                                | 65,772    |
| 有価証券利息         |                                | 3,853     |                                | 3,333     |
| 受取利息           |                                | 10,741    |                                | 10,751    |
| 時効成立分配金・償還金    |                                | 5,080     |                                | 923       |
| 受取保険金          |                                | -         |                                | 10,300    |
| 雑益             |                                | 487       |                                | 2,845     |
| 営業外収益合計        |                                | 183,170   |                                | 93,926    |
| 営業外費用          |                                |           |                                |           |
| 支払利息           |                                | 26        |                                | 3         |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |                                | 3,083     |                                | 5,532     |
| 雑損             |                                | 3,261     |                                | 556       |
| 営業外費用合計        |                                | 6,371     |                                | 6,092     |
| 経常利益           |                                | 5,866,496 |                                | 5,616,842 |
| 特別利益           |                                |           |                                |           |
| 投資有価証券売却益      |                                | 68,179    |                                | 225,965   |
| 外国税支払損失引当金戻入益  |                                | -         |                                | 43,200    |
| 特別利益合計         |                                | 68,179    |                                | 269,166   |
| 特別損失           |                                |           |                                |           |
| 固定資産除却損        |                                | 3,177     |                                | 13,017    |
| 投資有価証券売却損      |                                | 54,613    |                                | 60,150    |
| 投資有価証券評価損      |                                | 10,952    |                                | 62,800    |
| 外国税支払損失引当金繰入額  |                                | 184,111   |                                | -         |
| 訴訟損失引当金繰入額     |                                | 30,000    |                                | 10,000    |
| 合併関連費用         | 2                              | -         | 2                              | 164,657   |
| その他特別損失        |                                | 22,227    |                                | -         |
| 特別損失合計         |                                | 305,082   |                                | 310,625   |
| 税引前当期純利益       |                                | 5,629,593 |                                | 5,575,383 |
| 法人税、住民税及び事業税   |                                | 2,111,379 |                                | 1,832,729 |
| 法人税等調整額        |                                | 66,999    |                                | 19,773    |
| 法人税等合計         |                                | 2,044,380 |                                | 1,852,503 |
| 当期純利益          |                                | 3,585,212 |                                | 3,722,880 |

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度（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      |           |           |            |                   |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金      |                   |
|                         |           | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金   |                   |
|                         |           |           |           | 別 途<br>積立金 | 繰 越<br>利 益<br>剰余金 |
| 当期首残高                   | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493   | 8,900,000  | 2,889,165         |
| 会計方針の変更による累積<br>的影響額    |           |           |           |            | 46,276            |
| 会計方針の変更を反映した当期<br>首残高   | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493   | 8,900,000  | 2,935,441         |
| 当期変動額                   |           |           |           |            |                   |
| 剰余金の配当                  |           |           |           |            | 2,539,409         |
| 当期純利益                   |           |           |           |            | 3,585,212         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |           |           |           |            |                   |
| 当期変動額合計                 | -         | -         | -         | -          | 1,045,803         |
| 当期末残高                   | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493   | 8,900,000  | 3,981,245         |

|                         | 株主資本              |            |                   | 評価・換算差額等         | 純資産合計      |
|-------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------------|------------|
|                         | 利益剰余金             | 自 己<br>株 式 | 株 主<br>資 本<br>合 計 | その他有価証<br>券評価差額金 |            |
|                         | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |            |                   |                  |            |
| 当期首残高                   | 12,149,658        | 72,415     | 19,363,242        | 50,874           | 19,414,117 |
| 会計方針の変更による累積<br>的影響額    | 46,276            |            | 46,276            |                  | 46,276     |
| 会計方針の変更を反映した当期<br>首残高   | 12,195,935        | 72,415     | 19,409,519        | 50,874           | 19,460,393 |
| 当期変動額                   |                   |            |                   |                  |            |
| 剰余金の配当                  | 2,539,409         |            | 2,539,409         |                  | 2,539,409  |
| 当期純利益                   | 3,585,212         |            | 3,585,212         |                  | 3,585,212  |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額（純額） |                   |            |                   | 231,810          | 231,810    |
| 当期変動額合計                 | 1,045,803         | -          | 1,045,803         | 231,810          | 1,277,614  |
| 当期末残高                   | 13,241,738        | 72,415     | 20,455,322        | 282,685          | 20,738,008 |

当事業年度（自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

|                      | 株主資本      |           |          |           |         |                   |
|----------------------|-----------|-----------|----------|-----------|---------|-------------------|
|                      | 資本金       | 資本剰余金     |          |           | 利益剰余金   |                   |
|                      |           | 資本準備金     | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計   | 利益準備金   | その他利益剰余金<br>別途積立金 |
| 当期首残高                | 4,524,300 | 2,761,700 | -        | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000         |
| 当期変動額                |           |           |          |           |         |                   |
| 剰余金の配当               |           |           |          |           |         |                   |
| 当期純利益                |           |           |          |           |         |                   |
| 自己株式の消却              |           |           | 72,415   | 72,415    |         |                   |
| 利益剰余金から<br>資本剰余金への振替 |           |           | 72,415   | 72,415    |         |                   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額）  |           |           |          |           |         |                   |
| 当期変動額合計              | -         | -         | -        | -         | -       | -                 |
| 当期末残高                | 4,524,300 | 2,761,700 | -        | 2,761,700 | 360,493 | 8,900,000         |

|                     | 株主資本                |            |        |            | 評価・換算<br>差額等 | 純資産合計      |
|---------------------|---------------------|------------|--------|------------|--------------|------------|
|                     | 利益剰余金               |            | 自己株式   | 株主資本合計     | その他有価証券評価差額金 |            |
|                     | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計    |        |            |              |            |
| 当期首残高               | 3,981,245           | 13,241,738 | 72,415 | 20,455,322 | 282,685      | 20,738,008 |
| 当期変動額               |                     |            |        |            |              |            |
| 剰余金の配当              | 3,446,341           | 3,446,341  |        | 3,446,341  |              | 3,446,341  |
| 当期純利益               | 3,722,880           | 3,722,880  |        | 3,722,880  |              | 3,722,880  |
| 自己株式の消却             |                     |            | 72,415 | -          |              | -          |
| 利益剰余金から資本剰余金への振替    | 72,415              | 72,415     |        | -          |              | -          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |                     |            |        | -          | 187,941      | 187,941    |
| 当期変動額合計             | 204,122             | 204,122    | 72,415 | 276,538    | 187,941      | 88,597     |
| 当期末残高               | 4,185,368           | 13,445,861 | -      | 20,731,861 | 94,744       | 20,826,605 |

## 重要な会計方針

### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 関連会社株式

総平均法による原価法

#### (2) その他有価証券

時価のあるもの

決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

### 2．固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産

定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

構築物 20年

器具備品 2～20年

#### (2) 無形固定資産

定額法。

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

### 3．引当金の計上基準

#### (1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当事業年度対応分を計上しております。

#### (2) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当事業年度対応分を計上しております。

#### (3) 外国税支払損失引当金

証券投資信託の中国株式投資に対する課税規定が明確化されたことに伴い、将来支払う可能性がある金額を見積もり、計上しております。

#### (4) 訴訟損失引当金

訴訟に対する損失に備えるため、将来発生する可能性のある金額を見積もり、必要と認められる額を計上しております。

#### (5) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、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

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれの発生の翌事業年度末から費用処理しております。

#### （6）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

#### （7）執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

#### 4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### （1）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、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。

#### （未適用の会計基準）

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）

##### （1）概要

本適用指針は、主に日本公認会計士協会監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」において定められている繰延税金資産の回収可能性に関する指針について基本的にその内容を引き継いだ上で、一部見直しが行われたものです。

##### （2）適用予定日

当社は、当該適用指針を平成28年4月1日に開始する事業年度の期首から適用する予定であります。

##### （3）当該会計基準等の適用による影響

当該適用指針の適用による影響は、評価中であります。

#### （追加情報）

当社は、DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ信託銀行株式会社及びみずほ投信投資顧問株式会社間での平成27年9月30日付統合基本合意書に基づき、資産運用機能の統合に向けた協議・準備を進めてまいりましたが、平成28年3月3日に、新会社に係わる以下事項につき内定いたしました。

- 1．商号 アセットマネジメントOne株式会社
- 2．代表者 西 恵正（現 DIAMアセットマネジメント株式会社 代表取締役社長）
- 3．本店所在地 東京都千代田区丸の内1-8-2
- 4．統合日 平成28年10月1日

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 未払手数料 | 777,631千円             | 570,839千円             |

2. 資産の金額から直接控除している減価償却累計額の額

|                | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 573,602千円             | 657,201千円             |

## (損益計算書関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(自平成26年4月1日<br>至平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 支払手数料 | 9,189,399千円                          | 8,452,937千円                          |

2. 特別損失における合併関連費用の内訳は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(自平成26年4月1日<br>至平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 固定資産・敷金の償却 | -千円                                  | 140,257千円                            |
| その他        | -千円                                  | 24,400千円                             |
| 合計         | -千円                                  | 164,657千円                            |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,823,250 | -  | -  | 1,823,250 |

## 2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|----|----|--------|
| 普通株式(株) | 9,386   | -  | -  | 9,386  |

## 3. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 平成26年12月24日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 2,539,409  | 1,400       | 平成26年11月26日 | 平成26年12月25日 |

当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少    | 当事業年度末    |
|---------|-----------|----|-------|-----------|
| 普通株式(株) | 1,823,250 | -  | 9,386 | 1,813,864 |

(変動事由の概要)

自己株式の消却

## 2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加 | 減少    | 当事業年度末 |
|---------|---------|----|-------|--------|
| 普通株式(株) | 9,386   | -  | 9,386 | -      |

(変動事由の概要)

自己株式の消却

## 3. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                  | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日       |
|---------------------|-------|------------|-------------|------------|-------------|
| 平成27年11月17日<br>取締役会 | 普通株式  | 3,446,341  | 1,900       | 平成27年12月8日 | 平成27年12月17日 |

（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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金や有価証券などにより、通常取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行ってまいります。また現先取引などの引合いを要する取引については、原則として複数の提示条件を参考に最も有利と判断する条件で、適切かつ効率的に行っております。

なお、当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するための取得など、投資信託協会の規則に定める範囲において投資信託の取得及び処分を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

また営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産より受け入れる委託者報酬のうち、信託財産に未払委託者報酬として計上された金額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（預金の預入先の信用リスク）の管理

預金の預入先については、資金管理規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

また経営企画部が定期的に格付けをモニタリングし、それが資金管理規程に定める基準以下となった場合には、速やかに経営会議を開催し、残存期間などを総合的に勘案し、対処方法について決議を得る体制となっております。

市場リスク（価格変動リスク及び為替変動リスク）の管理

保有している投資信託、株式の毎月末の時価など資金運用の状況については、資金管理規程に従い、経営企画部長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスクおよび為替変動リスクについては、資金管理規程に従い、経営企画部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに経営会議を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、資金運用スケジュールを作成し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることがあります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件などを採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## 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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

前事業年度（平成27年3月31日）

|                             | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金                  | 13,427,042       | 13,427,042 | -          |
| (2) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 8,102,802        | 8,102,802  | -          |
| (3) 未収委託者報酬                 | 3,187,770        | 3,187,770  | -          |

当事業年度（平成28年3月31日）

|                             | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金                  | 14,861,160       | 14,861,160 | -          |
| (2) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 6,159,600        | 6,159,600  | -          |
| (3) 未収委託者報酬                 | 2,884,368        | 2,884,368  | -          |

（注）1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金及び預金

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

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金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。

(3) 未収委託者報酬

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。

（注）2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品（単位：千円）

| 区分    | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 276,151               | 276,151               |

これらについては、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ため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

## (注) 3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 前事業年度(平成27年3月31日)

|                             | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金                      | 13,426,934   | -               | -                | -            |
| (2) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 3,200,000    | 2,060,328       | 1,537,061        | 63,735       |
| (3) 未収委託者報酬                 | 3,187,770    | -               | -                | -            |

## 当事業年度(平成28年3月31日)

|                             | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金                      | 14,861,112   | -               | -                | -            |
| (2) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 3,500,000    | 529,761         | 1,249,513        | 11,916       |
| (3) 未収委託者報酬                 | 2,884,368    | -               | -                | -            |

## (有価証券関係)

## 1. 関連会社株式

関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円、前事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円)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。

## 2. その他有価証券

前事業年度(平成27年3月31日)

|                      | 種類      | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------|---------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式   | -                | -            | -          |
|                      | (2)債券   |                  |              |            |
|                      | 国債・地方債等 | -                | -            | -          |
|                      | 社債      | -                | -            | -          |
|                      | その他     | -                | -            | -          |
|                      | (3)その他  | 2,787,026        | 2,215,104    | 571,921    |
|                      | 小計      | 2,787,026        | 2,215,104    | 571,921    |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式   | -                | -            | -          |
|                      | (2)債券   |                  |              |            |
|                      | 国債・地方債等 | -                | -            | -          |
|                      | 社債      | -                | -            | -          |
|                      | その他     | -                | -            | -          |
|                      | (3)その他  | 5,315,776        | 5,470,388    | 154,612    |
|                      | 小計      | 5,315,776        | 5,470,388    | 154,612    |
| 合計                   |         | 8,102,802        | 7,685,493    | 417,309    |

(注)非上場株式(貸借対照表計上額199,051千円)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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(平成28年3月31日)

|                      | 種類      | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------|---------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式   | -                | -            | -          |
|                      | (2)債券   |                  |              |            |
|                      | 国債・地方債等 | -                | -            | -          |
|                      | 社債      | -                | -            | -          |
|                      | その他     | -                | -            | -          |
|                      | (3)その他  | 1,119,150        | 869,274      | 249,875    |
|                      | 小計      | 1,119,150        | 869,274      | 249,875    |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式   | -                | -            | -          |
|                      | (2)債券   |                  |              |            |
|                      | 国債・地方債等 | -                | -            | -          |
|                      | 社債      | -                | -            | -          |
|                      | その他     | -                | -            | -          |
|                      | (3)その他  | 5,040,450        | 5,153,936    | 113,485    |
|                      | 小計      | 5,040,450        | 5,153,936    | 113,485    |
| 合計                   |         | 6,159,600        | 6,023,210    | 136,389    |

(注)非上場株式(貸借対照表計上額199,051千円)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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3.売却したその他有価証券

前事業年度(平成27年3月31日)

|         | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1)株式   | -           | -               | -               |
| (2)債券   |             |                 |                 |
| 国債・地方債等 | -           | -               | -               |
| 社債      | -           | -               | -               |
| その他     | -           | -               | -               |
| (3)その他  | 503,565     | 68,179          | 54,613          |
| 合計      | 503,565     | 68,179          | 54,613          |



当事業年度(平成28年3月31日)

|         | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1)株式   | -           | -               | -               |
| (2)債券   |             |                 |                 |
| 国債・地方債等 | -           | -               | -               |
| 社債      | -           | -               | -               |
| その他     | -           | -               | -               |
| (3)その他  | 2,209,763   | 225,965         | 60,150          |
| 合計      | 2,209,763   | 225,965         | 60,150          |

## 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について10,952千円(その他有価証券)減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について62,800千円(その他有価証券)減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

## (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、確定給付企業年金制度(キャッシュバランス型)、確定拠出企業年金制度および退職一時金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

|                  | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                  | (自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | (自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高      | 1,424,739                     | 1,348,083                     |
| 会計方針の変更による累積的影響額 | 71,902                        | -                             |
| 会計方針の変更を反映した期首残高 | 1,352,836                     | 1,348,083                     |
| 勤務費用             | 90,967                        | 91,804                        |
| 利息費用             | 9,476                         | 6,074                         |
| 数理計算上の差異の発生額     | 31,927                        | 53,747                        |
| 退職給付の支払額         | 73,269                        | 60,817                        |
| 過去勤務費用の発生額       | -                             | -                             |
| 退職給付債務の期末残高      | 1,348,083                     | 1,438,892                     |

## (2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|              | (自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | (自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
| 年金資産の期首残高    | 1,157,054                     | 1,329,170                     |
| 期待運用収益       | 23,141                        | 33,229                        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 108,961                       | 128,633                       |
| 事業主からの拠出額    | 78,464                        | 77,164                        |
| 退職給付の支払額     | 38,450                        | 28,253                        |
| 年金資産の期末残高    | 1,329,170                     | 1,282,678                     |

## (3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：千円)

|                     | 前事業年度        | 当事業年度        |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | (平成27年3月31日) | (平成28年3月31日) |
| 積立型制度の退職給付債務        | 1,111,797    | 1,185,792    |
| 年金資産                | 1,329,170    | 1,282,678    |
|                     | 217,373      | 96,885       |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 236,285      | 253,099      |
| 未積立退職給付債務           | 18,912       | 156,213      |
| 未認識数理計算上の差異         | 270,020      | 387,977      |
| 未認識過去勤務費用           | 10,703       | -            |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 240,404      | 231,764      |
| 退職給付引当金             | 155,806      | 146,617      |
| 前払年金費用              | 396,211      | 378,381      |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 240,404      | 231,764      |

## (4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

|                 | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                 | (自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | (自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
| 勤務費用(注1)        | 119,135                       | 124,139                       |
| 利息費用            | 9,476                         | 6,074                         |
| 期待運用収益          | 23,141                        | 33,229                        |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 85,138                        | 64,424                        |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 16,055                        | 10,703                        |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 174,553                       | 150,705                       |

(注) 1. 執行役員の退職慰労金に係る退職給付引当金繰入額(前事業年度28,168千円、当事業年度32,335千円)については「(1)勤務費用」に含めて記載しております。

## (5)年金資産に関する事項

|                                  | 前事業年度<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 年金資産の主な内訳                        |                       |                       |
| 年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。 |                       |                       |
| 株式                               | 39.4%                 | 33.8%                 |
| 債券                               | 27.3%                 | 27.3%                 |
| 共同運用資産                           | 21.0%                 | 24.5%                 |
| 生命保険一般勘定                         | 10.6%                 | 11.1%                 |
| 現金及び預金                           | 1.4%                  | 3.2%                  |
| 合計                               | 100%                  | 100%                  |

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|           | 前事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 割引率       | 0.0720%～1.625%                         | 0.0120%～0.8060%                        |
| 長期期待運用収益率 | 2.0%                                   | 2.5%                                   |
| 予想昇給率(平均) | 2.6%                                   | 2.6%                                   |

## 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17,347千円 当事業年度16,733千円であります。

## (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<br>(平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(平成28年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産       |                       |                       |
| 賞与引当金        | 170,920千円             | 182,614千円             |
| 減価償却超過額      | 896                   | 25,871                |
| 退職給付引当金      | 70,882                | 71,201                |
| 役員退職慰労引当金    | 12,688                | 14,799                |
| 投資有価証券評価損    | 15,033                | 19,229                |
| 非上場株式評価損     | 25,733                | 24,425                |
| 未払事業税        | 90,342                | 57,445                |
| 外国税支払損失引当金   | 60,867                | -                     |
| 訴訟損失引当金      | 9,918                 | 12,344                |
| その他          | 87,621                | 120,305               |
| 繰延税金資産小計     | 544,905               | 528,236               |
| 評価性引当額       | -                     | -                     |
| 繰延税金資産合計     | 544,905               | 528,236               |
| 繰延税金負債       |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 134,624               | 56,708                |
| 前払年金費用       | 127,817               | 115,860               |
| 繰延税金負債合計     | 262,442               | 172,568               |
| 繰延税金資産の純額    | 282,463               | 355,668               |

(注) 繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|                 |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|
| 流動資産 - 繰延税金資産   | 372,215千円 | 326,063千円 |
| 固定資産 - 長期繰延税金資産 | -         | 29,604    |
| 固定負債 - 長期繰延税金負債 | 89,752    | -         |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 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28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げが行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32.26%から、平成28年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については30.86%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については30.62%となります。

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16,360千円減少し、その他有価証券評価差額金が1,963千円、法人税等調整額が18,324千円、それぞれ増加しております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)及び

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)及び

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

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

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

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

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

## 関連当事者情報

## 1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る)等

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名 | 所在地     | 資本金又は出資金(千円) | 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(千円)  | 科目    | 期末残高(千円) |
|-----|------------|---------|--------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------|-------|----------|
| 親会社 | みずほ証券株式会社  | 東京都千代田区 | 125,167,284  | 金融商品取引業   | (被所有)<br>直接77.05<br>間接 7.74 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売<br>役員の兼任 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い | 9,189,399 | 未払手数料 | 777,631  |

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名 | 所在地     | 資本金又は出資金(千円) | 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(千円)  | 科目    | 期末残高(千円) |
|-----|------------|---------|--------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------|-------|----------|
| 親会社 | みずほ証券株式会社  | 東京都千代田区 | 125,167,284  | 金融商品取引業   | (被所有)<br>直接76.98<br>間接 7.73 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売<br>役員の兼任 | 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い | 8,452,937 | 未払手数料 | 570,839  |

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

| 種類          | 会社等の名称又は氏名           | 所在地    | 資本金又は出資金(千円) | 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(千円) | 科目      | 期末残高(千円) |
|-------------|----------------------|--------|--------------|-----------|-------------------|-----------|----------------|----------|---------|----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | みずほ証券プロパティマネジメント株式会社 | 東京都中央区 | 4,110,000    | 不動産賃貸業    | 直接 4.05           | 事務所の賃借    | 事務所の賃借         | 175,210  | 長期差入保証金 | 116,378  |
| 同一の親会社を持つ会社 | 日本証券テクノロジー株式会社       | 東京都中央区 | 228,000      | 情報サービス業   | なし                | 計算業務の委託   | 計算委託料支払        | 92,974   | その他未払金  | 8,479    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | ハウジングサービス料支払   | 16,824   | その他未払金  | 1,514    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | メールシステムサービス料支払 | 36,923   | その他未払金  | 3,323    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | IT関連業務支援       | 18,002   | その他未払金  | 1,736    |

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

| 種類          | 会社等の名称又は氏名           | 所在地    | 資本金又は出資金(千円) | 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(千円) | 科目      | 期末残高(千円) |
|-------------|----------------------|--------|--------------|-----------|-------------------|-----------|----------------|----------|---------|----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | みずほ証券プロパティマネジメント株式会社 | 東京都中央区 | 4,110,000    | 不動産賃貸業    | 直接 4.05           | 事務所の賃借    | 事務所の賃借         | 175,210  | 長期差入保証金 | 16,314   |
| 同一の親会社を持つ会社 | 日本証券テクノロジー株式会社       | 東京都中央区 | 228,000      | 情報サービス業   | なし                | 計算業務の委託   | 計算委託料支払        | 96,300   | その他未払金  | 8,725    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | ハウジングサービス料支払   | 16,824   | その他未払金  | 1,514    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | メールシステムサービス料支払 | 36,923   | その他未払金  | 3,323    |
|             |                      |        |              |           |                   |           | IT関連業務支援       | 18,163   | その他未払金  | 1,728    |

(注) 1. 上記(ア)~(イ)の金額のうち、取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、未払手数料とその他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。

(注) 2. 取引条件及び取引条件の決定方法等

- (1) 代行手数料については、投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から支払われます。委託者報酬の配分は両社協議のうえ合理的に決定しております。
- (2) 事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。  
なお、期末残高については、当事業年度より原状回復費100,064千円を差引いた金額になっております。
- (3) 計算委託料、ハウジングサービス料及びメールシステムサービス料の支払は、協議のうえ合理的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

みずほ証券株式会社(非上場)

## (1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(自 平成26年4月 1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月 1日<br>至 平成28年3月31日) |
|--------------|---|---|
| 1株当たり純資産額    | 11,433円05銭                              | 11,481円90銭                              |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1,976円56銭                               | 2,052円45銭                               |

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

(注) 2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 前事業年度<br>(自 平成26年4月 1日<br>至 平成27年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成27年4月 1日<br>至 平成28年3月31日) |
|--------------------|---|---|
| 当期純利益金額(千円)        | 3,585,212                               | 3,722,880                               |
| 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) | 3,585,212                               | 3,722,880                               |
| 期中平均株式数(千株)        | 1,813                                   | 1,813                                   |



## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

| 当中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |            |
|-------------------------|------------|
| 資産の部                    |            |
| 流動資産                    |            |
| 現金及び預金                  | 7,314,360  |
| 有価証券                    | 101,520    |
| 未収委託者報酬                 | 3,004,856  |
| 未収運用受託報酬                | 74,687     |
| 繰延税金資産                  | 281,201    |
| その他                     | 334,195    |
| 流動資産合計                  | 11,110,820 |
| 固定資産                    |            |
| 有形固定資産                  |            |
| 器具・備品(純額)               | 31,241     |
| 建設仮勘定                   | 3,819      |
| 有形固定資産合計                | 35,061     |
| 無形固定資産                  |            |
| ソフトウェア                  | 52,424     |
| ソフトウェア仮勘定               | 20,936     |
| その他                     | 91         |
| 無形固定資産合計                | 73,452     |
| 投資その他の資産                |            |
| 投資有価証券                  | 2,589,863  |
| 長期繰延税金資産                | 22,056     |
| 前払年金費用                  | 352,195    |
| その他                     | 29,332     |
| 投資その他の資産合計              | 2,993,448  |
| 固定資産合計                  | 3,101,961  |
| 資産合計                    | 14,212,782 |

(単位：千円)

当中間会計期間  
(平成28年9月30日)

|              |            |
|--------------|------------|
| 負債の部         |            |
| 流動負債         |            |
| 未払金          |            |
| 未払収益分配金      | 153        |
| 未払償還金        | 4,216      |
| 未払手数料        | 1,406,798  |
| その他未払金       | 284,198    |
| 未払金合計        | 1,695,367  |
| 未払費用         | 801,111    |
| 未払法人税等       | 850,492    |
| 未払消費税等       | 2 113,638  |
| 賞与引当金        | 382,000    |
| 訴訟損失引当金      | 70,000     |
| 流動負債合計       | 3,912,609  |
| 固定負債         |            |
| 退職給付引当金      | 160,185    |
| 固定負債合計       | 160,185    |
| 負債合計         | 4,072,794  |
| 純資産の部        |            |
| 株主資本         |            |
| 資本金          | 4,524,300  |
| 資本剰余金        |            |
| 資本準備金        | 2,761,700  |
| 資本剰余金合計      | 2,761,700  |
| 利益剰余金        |            |
| 利益準備金        | 360,493    |
| その他利益剰余金     |            |
| 繰越利益剰余金      | 2,473,372  |
| 利益剰余金合計      | 2,833,866  |
| 株主資本合計       | 10,119,866 |
| 評価・換算差額等     |            |
| その他有価証券評価差額金 | 20,122     |
| 評価・換算差額等合計   | 20,122     |
| 純資産合計        | 10,139,988 |
| 負債純資産合計      | 14,212,782 |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

|              | 当中間会計期間<br>(自 平成28年4月 1日<br>至 平成28年9月30日) |            |
|--------------|---|------------|
| 営業収益         |   |            |
| 委託者報酬        |   | 19,468,460 |
| 運用受託報酬       |   | 95,090     |
| 営業収益合計       |   | 19,563,551 |
| 営業費用及び一般管理費  | 1   | 16,721,767 |
| 営業利益         |   | 2,841,783  |
| 営業外収益        |   |            |
| 受取配当金        |   | 32,758     |
| 有価証券利息       |   | 522        |
| 受取利息         |   | 2,296      |
| 時効成立分配金・償還金  |   | 10         |
| その他          |   | 531        |
| 営業外収益合計      |   | 36,119     |
| 営業外費用        |   |            |
| その他          |   | 34         |
| 営業外費用合計      |   | 34         |
| 経常利益         |   | 2,877,868  |
| 特別利益         |   |            |
| 固定資産売却益      |   | 1,354      |
| 投資有価証券売却益    |   | 9,179      |
| 特別利益合計       |   | 10,533     |
| 特別損失         |   |            |
| 固定資産売却損      |   | 3,996      |
| 投資有価証券評価損    |   | 58,055     |
| 固定資産除却損      |   | 50         |
| 訴訟損失引当金繰入額   |   | 30,000     |
| 合併関連費用       |   | 11,926     |
| 特別損失合計       |   | 104,028    |
| 税引前中間純利益     |   | 2,784,373  |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 795,495    |
| 法人税等調整額      |   | 85,212     |
| 法人税等合計       |   | 880,707    |
| 中間純利益        |   | 1,903,666  |

## (3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）

（単位：千円）

|                           | 株主資本      |           |           |           |                 |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
|                           | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金     |                 |
|                           |           | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |                 |
|                           |           |           |           | 別途<br>積立金 | 繰越<br>利益<br>剰余金 |
| 当期首残高                     | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493   | 8,900,000 | 4,185,368       |
| 当中間期変動額                   |           |           |           |           |                 |
| 別途積立金取崩                   |           |           |           | 8,900,000 | 8,900,000       |
| 剰余金の配当                    |           |           |           |           | 12,515,661      |
| 中間純利益                     |           |           |           |           | 1,903,666       |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） |           |           |           |           |                 |
| 当中間期変動額合計                 | -         | -         | -         | 8,900,000 | 1,711,995       |
| 当中間期末残高                   | 4,524,300 | 2,761,700 | 360,493   | -         | 2,473,372       |

|                           | 株主資本            |                | 評価・換算差額等         | 純資産合計      |
|---------------------------|-----------------|----------------|------------------|------------|
|                           | 利益剰余金           | 株主<br>資本<br>合計 | その他有価証<br>券評価差額金 |            |
|                           | 利益<br>剰余金<br>合計 |                |                  |            |
| 当期首残高                     | 13,445,861      | 20,731,861     | 94,744           | 20,826,605 |
| 当中間期変動額                   |                 |                |                  |            |
| 別途積立金取崩                   | -               | -              |                  | -          |
| 剰余金の配当                    | 12,515,661      | 12,515,661     |                  | 12,515,661 |
| 中間純利益                     | 1,903,666       | 1,903,666      |                  | 1,903,666  |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） |                 |                | 74,622           | 74,622     |
| 当中間期変動額合計                 | 10,611,995      | 10,611,995     | 74,622           | 10,686,617 |
| 当中間期末残高                   | 2,833,866       | 10,119,866     | 20,122           | 10,139,988 |

[ 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

関連会社株式

総平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

当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、総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

器具備品

定率法

なお、主な耐用年数は2～20年であります。

(2) 無形固定資産

定額法。

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

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間末日対応分を計上しております。

(2) 訴訟損失引当金

訴訟に対する損失に備えるため、将来発生する可能性のある金額を見積もり、必要と認められる額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末日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、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により翌期から費用処理することとしております。

## 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、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。

## (中間貸借対照表関係)

## 1. 資産の金額から直接控除している減価償却累計額の額

|                | 当中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |
|----------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 498,091千円               |

## 2. 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

## (中間損益計算書関係)

## 1. 減価償却実施額は、次のとおりであります。

|        | 当中間会計期間<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成28年9月30日) |
|--------|--|
| 有形固定資産 | 9,695千円                                  |
| 無形固定資産 | 9,425千円                                  |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首   | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末  |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,813,864 | -  | -  | 1,813,864 |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                 | 株式の種類    | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日       | 効力発生日      |
|--------------------|----------|------------|-------------|-----------|------------|
| 平成28年6月15日<br>取締役会 | 普通<br>株式 | 12,515,661 | 6,900       | 平成28年7月5日 | 平成28年7月27日 |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの該当事項はありません。

## （金融商品関係）

## 金融商品の時価等に関する事項

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

当中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

|                            | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金                 | 7,314,360          | 7,314,360  | -          |
| (2) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 2,415,231          | 2,415,231  | -          |
| (3) 未収委託者報酬                | 3,004,856          | 3,004,856  | -          |
| (4) 未払手数料                  | 1,406,798          | 1,406,798  | -          |

（注）1．金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## (1) 現金及び預金

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

## (2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

## (3) 未収委託者報酬

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。

## (4) 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

| 区分    | 中間貸借対照表計上額（千円） |
|-------|----------------|
| 非上場株式 | 276,151        |

これらについては、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ため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

## （有価証券関係）

当中間会計期間（平成28年9月30日）

## 1．関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 77,100千円）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。

## 2. その他有価証券

|                            | 種類               | 中間貸借対照表<br>計上額(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|------------------|--------------------|--------------|------------|
| 中間貸借対照表計上額<br>が取得原価を超えるもの  | (1)株式            | -                  | -            | -          |
|                            | (2)債券<br>国債・地方債等 | -                  | -            | -          |
|                            | 社債               | -                  | -            | -          |
|                            | その他              | -                  | -            | -          |
|                            | (3)その他           | 921,189            | 730,244      | 190,944    |
|                            | 小計               | 921,189            | 730,244      | 190,944    |
| 中間貸借対照表計上額<br>が取得原価を超えないもの | (1)株式            | -                  | -            | -          |
|                            | (2)債券<br>国債・地方債等 | -                  | -            | -          |
|                            | 社債               | -                  | -            | -          |
|                            | その他              | -                  | -            | -          |
|                            | (3)その他           | 1,494,041          | 1,656,021    | 161,979    |
|                            | 小計               | 1,494,041          | 1,656,021    | 161,979    |
| 合計                         |                  | 2,415,231          | 2,386,265    | 28,965     |

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額199,051千円)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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額は、中間貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、記載を省略しております。



## [ 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 ]

該当事項はありません。

## [ 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 ]

該当事項はありません。

## [ 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 ]

該当事項はありません。

## ( 1株当たり情報 )

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                                  | 当中間会計期間<br>(平成28年9月30日) |
|-------------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額                       | 5,590円26銭               |
| (算定上の基礎)                            |                         |
| 純資産の部の合計額(千円)                       | 10,139,988              |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)                | 10,139,988              |
| 普通株式の発行済株式数(株)                      | 1,813,864               |
| 普通株式の自己株式数(株)                       | -                       |
| 1株当たり純資産の算定に用いられた<br>中間期末の普通株式の数(株) | 1,813,864               |

| 項目                 | 当中間会計期間<br>(自平成28年4月1日<br>至平成28年9月30日) |
|--------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額   | 1,049円50銭                              |
| (算定上の基礎)           |  |
| 中間純利益金額(千円)        | 1,903,666                              |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | -                                      |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 1,903,666                              |
| 普通株式の期中平均株式数(株)    | 1,813,864                              |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載していません。

## ( 追加情報 )

## 役員賞与引当金

当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、当中間会計期間中の業績等を勘案し役員に対して賞与を支給することを決議しました。

これに伴い、当中間会計期間末における役員賞与引当金20,525千円は「その他未払金」に振替えて表示しております。

## 役員退職慰労引当金

当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、みずほ投信投資顧問株式会社との間の吸収合併契約に従い、当会社が当該吸収合併により消滅する時をもって退任となる全取締役及び全監査役に対して、在任中の労に報いるため、当会社所定の基準による相当額の範囲で退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当中間会計期間において74,853千円を支給し、引当金全額の取崩しを行っております。

#### 執行役員退職慰労引当金

当社は、平成28年9月14日開催の取締役会において、みずほ投信投資顧問株式会社との間の吸収合併契約に従い、当社が当該吸収合併により消滅する時をもって退任となる全執行役員に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲で退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当中間会計期間において101,916千円を支給し、引当金全額の取崩しを行っております。

#### 繰延税金資産

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当中間会計期間から適用しております。

#### (重要な後発事象)

当社(以下「新光投信」という)は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及びみずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

1. 企業結合日  
平成28年10月1日

2. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更等

平成28年9月7日付で、株式に関する事項等の定款の変更を行いました。

平成28年10月1日に、DIAMアセットマネジメント株式会社は、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）と統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更しました。なお、当該統合に伴い、監査等委員会設置会社に移行しました。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1)受託会社

##### a．名称

みずほ信託銀行株式会社

##### b．資本金の額

平成28年3月末日現在 247,369百万円

##### c．事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

#### (2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

| 名 称             | 資本金の額<br>(単位:百万円) | 事 業 の 内 容                 |
|-----------------|-------------------|---------------------------|
| みずほ信託銀行株式会社     | 247,369           | 日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。 |
| 株式会社ゆうちょ銀行( 1 ) | 3,500,000         | 日本において銀行業務を営んでいます。        |

(注) 資本金の額は平成28年3月末日現在

( 1 ) 平成29年10月3日より、募集の取扱いおよび販売を開始いたします。

### 2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

### 3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

### 第3【その他】

- (1)目論見書の表紙等にロゴ・マークや図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載することがあります。また目論見書には「目論見書の使用開始日」、「委託会社の金融商品取引業者登録番号」、「金融商品取引法の規定に基づく目論見書である旨」、「投資信託の取引はクーリングオフ適用外である旨」、「請求目論見書の内容やその照会先と請求方法」、「信託財産の管理方法」、「投資信託運用による損益は全て投資家に帰属する旨」、「投資信託の元本は保証されていない旨」等を記載することがあります。
- (2)目論見書には有価証券届出書の第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の主要内容を要約し記載することがあります。第二部「ファンド情報」第1 ファンドの状況 5 運用状況 には、参考情報として 基準価額・純資産の推移 分配の推移 主要な資産の状況 年間収益率の推移等（ベンチマークを含む）を記載することがあります。（表示されるデータは適宜更新されま  
す。）
- (3)請求目論見書の巻末に用語説明を掲載する場合があります。  
なお、請求目論見書の巻末に信託約款を掲載し参照することで、有価証券届出書の内容の記載とすることがあります。
- (4)ファンドの特色やリスク等について投資者に開示すべき情報のあるファンドは、交付目論見書に「追加的記載事項」と明記して当該情報の内容等を有価証券届出書の記載に従い記載することがあります。
- (5)交付目論見書の「お申込みメモ」に以下の内容を記載することがあります。  
基準価額は、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。  
もしくは、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月7日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会御中

### 新日本有限責任監査法人

|                    |       |    |   |   |
|--------------------|-------|----|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 | 尚 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 | 浩 | 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第32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、アセットマネジメントOne株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

(注1) 上記は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。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。