

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年10月10日提出
【計算期間】	第9期(自 2017年7月11日至 2018年7月10日)
【ファンド名】	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

主として、不動産、債券、株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざします。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信		不動産投信
	内外	その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

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います。

資産複合

目論見書または投資信託約款において、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います。

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（資産複合 資産配分固定型（株式、債券、不動産投信）））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券および不動産投信に投資を行いません。

よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「資産複合」に分類されます。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

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います。

グローバル（含む日本）

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います。

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジあり（部分ヘッジ）

目論見書または投資信託約款において、一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色

●●● ファンドの特色 ●●●

1 投資信託証券への投資を通じて、 3つの異なる資産（不動産、債券および株式）に分散投資します。

- 「不動産」、「債券」および「株式」の3つの異なる資産に分散投資を行ない、高いインカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざします。
- 当ファンドは、各資産を主要投資対象とする投資信託証券を通じて投資を行なうファンドです。

2 原則として、各資産の基本組入比率は 不動産等25%、債券50%、株式25%とします。

- 各資産の組入比率の合計は、原則高位を維持します。
- ※各資産への投資比率については、基本組入比率をベースに各資産の利回り、収益性、流動性および設定・解約状況などを勘案して「不動産等25%±20%、債券50%±40%、株式25%±20%」の範囲で決定します。

3 年1回、決算を行ないます。

- 毎年7月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。
- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わない場合があります。
- ※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

「財産3分法」とは？

財産を「不動産・現金（預金）・株式」の3つの資産に分けて保管・運用することを「財産3分法」といいます。先達の知恵として、財産を3つの資産に分散することで、**安定性・流動性・収益性**を保ちながら資産形成が行なわれてきました。



資産分散により、**安定した資産の成長**をめざします。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。

基本組入比率

先進国海外債券

先進国海外債券への投資にあたっては、原則として、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざします。



J-REIT(国内不動産投信)

わが国の不動産投信への投資にあたっては、原則として、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ます。



高金利海外債券

高金利海外債券への投資にあたっては、原則として、ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざします。

日本株式

わが国の株式への投資にあたっては、原則として、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざします。

- 上記は、2018年7月末の基本組入比率であり、将来変更となる場合があります。
- 市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。

先進国海外債券

FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCによる監査され、日本を除く世界主要国の国債の約定収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、誤差または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

高金利海外債券

ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エルピーの商標およびサービス・マークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・エルシーの商標およびサービス・マークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エルピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

J-REIT(国内不動産投信)

東証REIT指数(配当込み)

東証REIT指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果(市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果)を表す指数です。東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄の時価総額加重平均を2003年3月31日を1,000として指数化したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所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。

日本株式

日経平均株価(225種・東証)

日経平均株価(225種・東証)は、株式会社日本経済新聞社が発表している株価指数で、東京証券取引所第一市場銘柄のうち、株式市場を代表する225銘柄を対象に算出されます。同株価指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社日本経済新聞社に帰属します。また、株式会社日本経済新聞社は同株価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。

不動産投信(J-REIT)とは...



不動産投信とは、投資家などから集めた資金で不動産などを保有し、そこから生じる賃料収入や売却益などを投資家に分配する商品です。安定した利回りや、相対的に高い分配収入が期待できるとされています。通常、金融商品取引所で株式と同様に売買されます。

●●● 資産分散投資で安定的な値動きをめざします。

- それぞれの資産は、異なる値動きをする傾向があります。

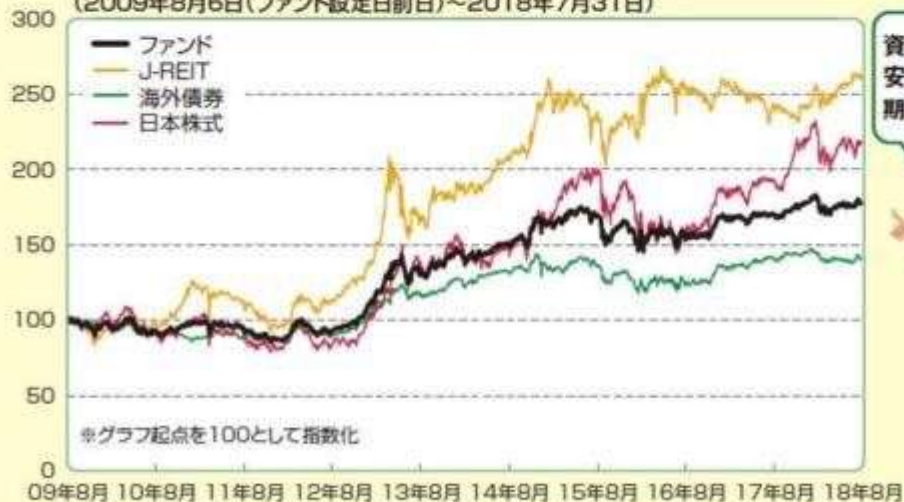
<各資産の値動きの特徴>

	不動産等	債券	株式
景気が良くなると	空室率や賃料水準は改善の傾向 ↑ 価格は上がる傾向	金利は上がる傾向 ↓ 価格は下がる傾向	企業業績は改善する傾向 ↑ 価格は上がる傾向
景気が悪くなると	空室率や賃料水準は悪化の傾向 ↓ 価格は下がる傾向	金利は下がる傾向 ↑ 価格は上がる傾向	企業業績は悪化する傾向 ↓ 価格は下がる傾向

※価格変動などに関する説明は一般論であり、実際はこれと異なる動きをする場合があります。

(ご参考) ファンドと対象資産の推移

(2009年8月6日(ファンド設定日前日)～2018年7月31日)



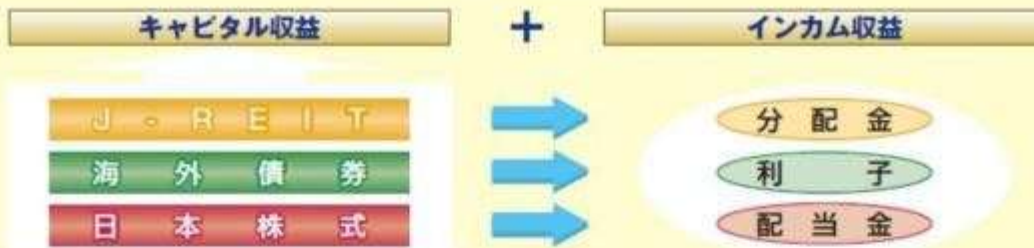
資産分散することで
安定した資産の成長が
期待されます。



- ファンド:信託報酬控除後の1万口当たりの基準価額(税引前分配金再投資ベース)
税引前分配金再投資ベースとは、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。
 - J-REIT:東証REIT指数(配当込み)
 - 海外債券:2014年1月6日以降は、ブルームバーグ・バークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ツプリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)とFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の日次騰落率を7:3の比率で合成して計算した指数、それ以前は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
 - 日本株式:日経平均株価(225種・東証)
- ※上記グラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

●●● 分配金について

J-REITや海外債券、日本株式から得られるインカム収益(分配金、利子、配当金)を中心に、キャピタル収益(資産の成長分、為替差益)なども考慮して、分配する方針です。



●分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

(ご参考) それぞれの資産から、インカム収益[※]が期待されます。

※J-REITや債券、株式の分配金や利子、配当など



J-REIT: 東証REIT指数(実績分配金利回り)

高金利海外債券: ブルームバーグバークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)(最終利回り)

先進国海外債券: FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)(最終利回り)

日本株式: 日経平均株価(実績配当利回り)

※各資産のリスク特性はそれぞれ異なるため、利回りだけで比較できるものではありません。

上記グラフの参考利回りは、2018年7月末現在の各資産の利回りなどであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

ファンドの仕組み 当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※上記の他、約款で別に定める投資信託証券に投資する場合があります。

(主な投資制限) 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(分配方針) 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わない場合があります。

※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。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2009年 8月 7日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2014年1月6日

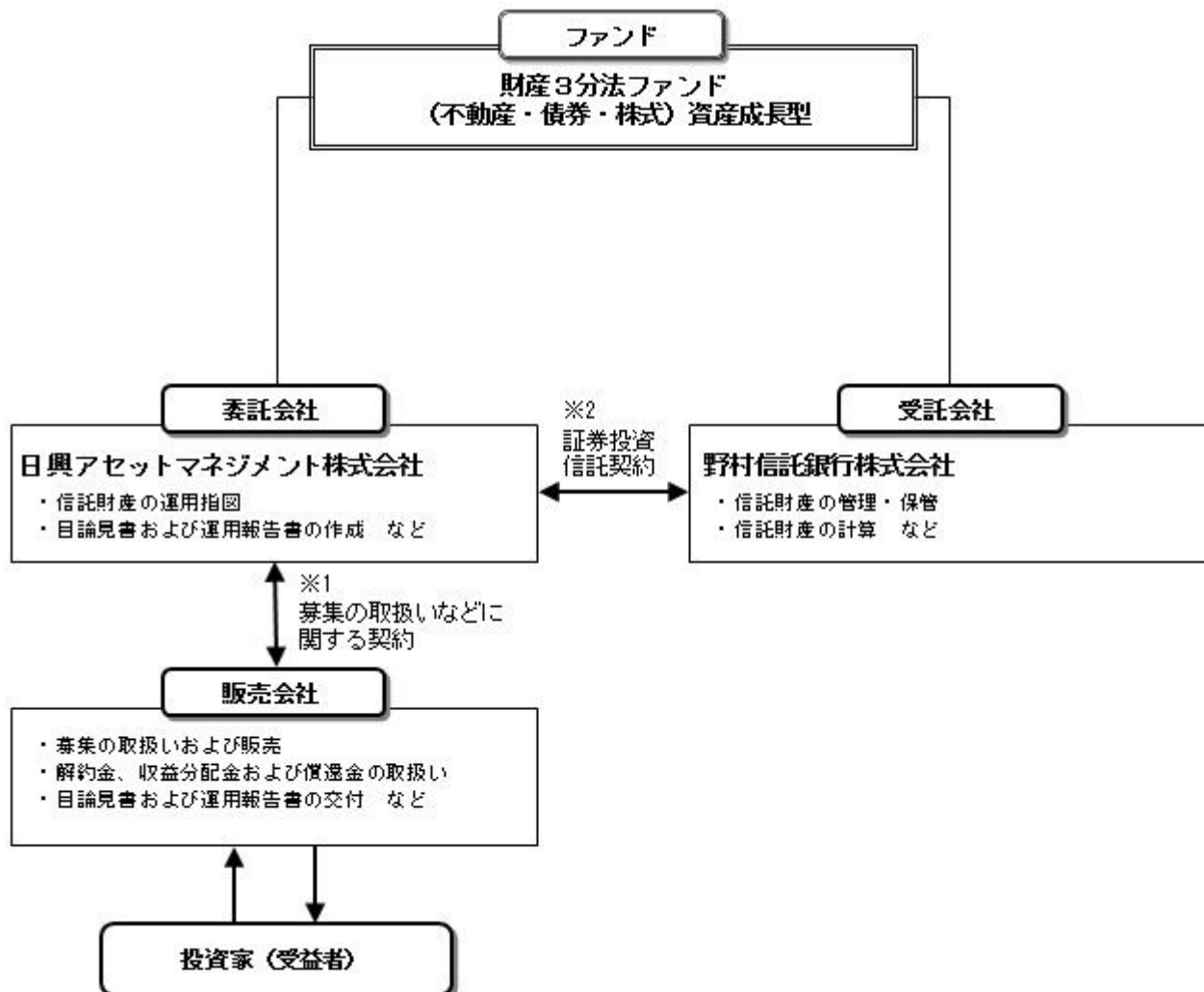
- ・ 投資形態をファミリーファンド方式からファンド・オブ・ファンズ方式へ変更

2014年10月11日

- ・ 信託期間の更新（信託終了日を2019年 7月10日から2024年 7月10日へ変更）

（3）【ファンドの仕組み】

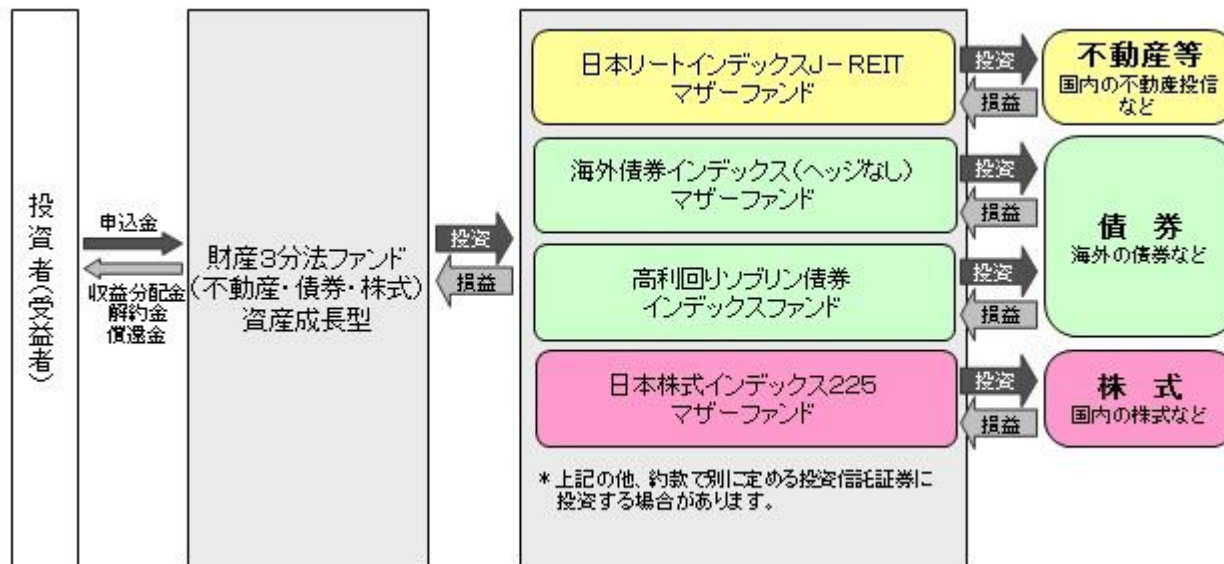
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2018年7月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、高いインカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざします。
- ・原則として、ファンドが実質的に保有する以下に掲げる資産の信託財産の純資産総額に対する割合が、それぞれ以下に定める範囲内となるよう投資を行ないます。
 - 「不動産等（不動産、不動産の賃借権、地上権およびこれらのものを信託する信託の受益権または匿名組合出資持分をいいます。）」 25% ± 20%
 - 「債券」 50% ± 40%
 - 「株式」 25% ± 20%
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、各資産毎の利回り水準や市況動向、資金動向などを勘案して決定します。
- ・なお、別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・また、外貨建ての投資信託証券に投資することがあります。
- ・ファンドが実質的に保有する外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行なう場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準になったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

ます。

（２）【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として、別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、１)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（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。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証R E I T指数（配当込み） [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証R E I T指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3% (1口当たり)
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2005年6月30日設定)
決算日	毎年6月15日(休業日の場合は翌営業日)

* 東証REIT指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果(市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果)を表す指数です。東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄の時価総額加重平均を2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

< 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド >

運用の基本方針

基本方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース) [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として世界各国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。 ・運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・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従い、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。 ・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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

* FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

<高利回りソブリン債券インデックスファンド>（ルクセンブルグ籍円建外国投資信託）

運用の基本方針

基本方針	主として、日本を除く世界の高利回り国のソブリン債券に投資を行ない、ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース） [*] への連動をめざします。
主な投資対象	ソブリン債券（国債、州政府債、政府保証債、国際機関債など）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）の構成国のソブリン債券に投資を行ない、当該指数に連動する投資成果をめざします。 原則として、高利回りの7カ国（少なくとも2カ国は先進国）のソブリン債券へ投資します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
収益分配	原則として、毎月22日（休日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。なお、管理会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。

ファンドに係る費用

信託報酬など	固定報酬として年額最大32万1,000ユーロ
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対して0.2%（1口あたり）
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、連動目標指数に関する標章の使用料、監査費用、信託財産に関する租税など。

その他

投資顧問会社	日興アセットマネジメント株式会社
管理会社	日興AMルクセンブルグ・エス・エイ
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年12月末日

^{*}ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

<日本株式インデックス225マザーファンド>

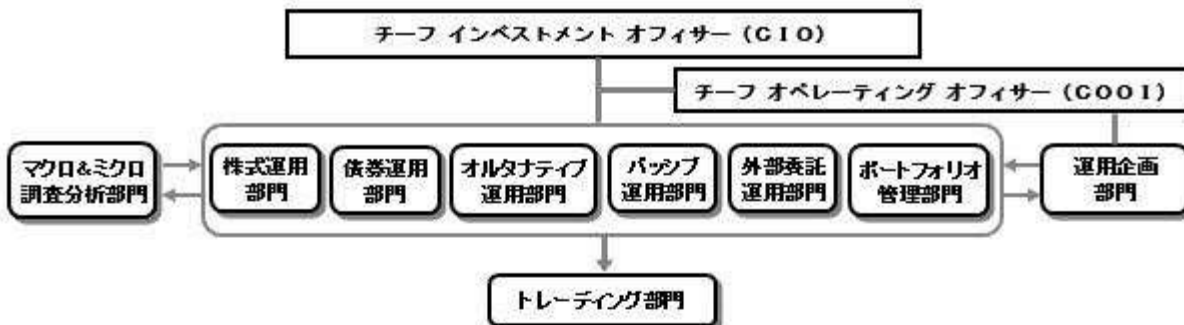
運用の基本方針	
基本方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、日経平均株価（225種・東証） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の株式に投資し、日経平均株価（225種・東証）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・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従い、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。 ・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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

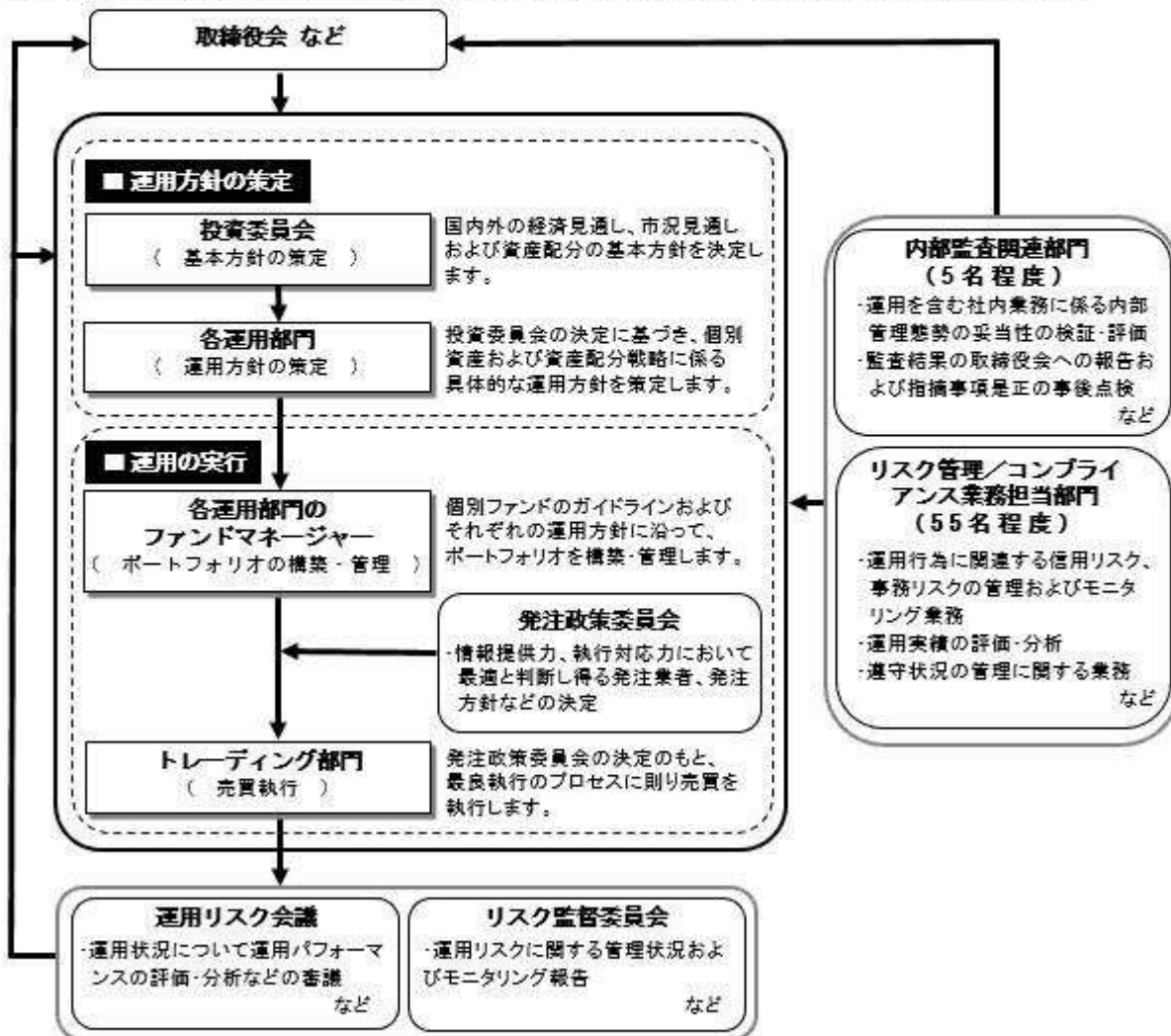
* 日経平均株価（225種・東証）は、株式会社日本経済新聞社が発表している株価指数で、東京証券取引所第一部上場銘柄のうち、株式市場を代表する225銘柄を対象に算出されます。同株価指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社日本経済新聞社に帰属します。また、株式会社日本経済新聞社は同株価指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は2018年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

１）分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

２）分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。

収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース >

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

< 分配金受取りコース >

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
 - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
 - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 7) 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取引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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

3 【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資

元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

- ・当ファンドは、主に不動産投信、債券および株式を実質的な投資対象としますので、不動産投信、債券および株式の価格の下落や、不動産投信、債券および株式の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

信用リスク

- ・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

- ・一部の資産を除き、原則として、為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一部の資産において、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。
カントリー・リスク
- ・投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一時的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

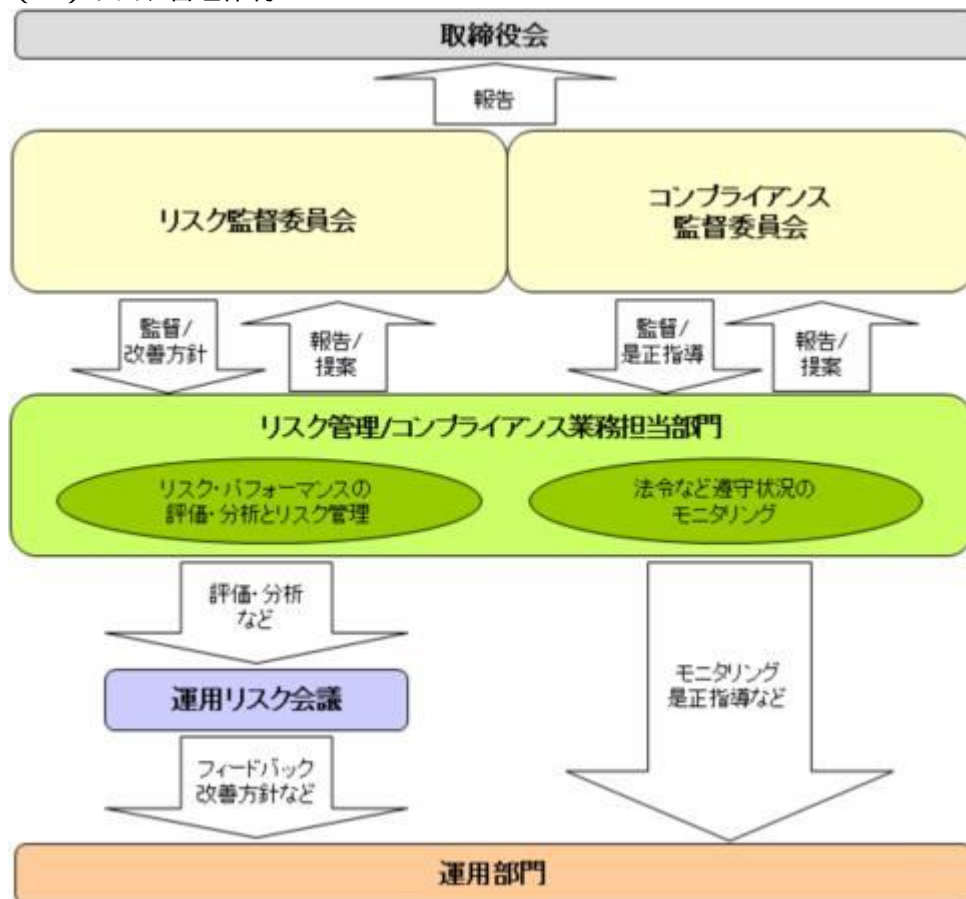
ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項
諸事情により、投資対象とする投資信託証券(マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。)にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。
ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制



全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

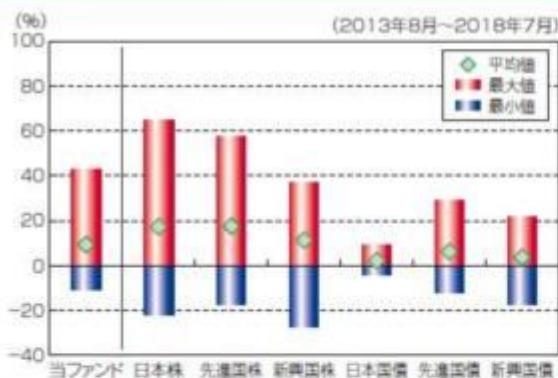
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2018年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	9.3%	17.3%	17.5%	11.4%	2.2%	6.2%	3.6%
最大値	42.8%	65.0%	57.1%	37.2%	9.3%	29.1%	21.4%
最小値	-10.6%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当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当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2013年8月から2018年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株 ……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 ……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、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、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当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



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013年8月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

日本国債 ……NOMURA-BPI国債

先進国債 ……FTSE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シファイド(円ヘッジなし、円ベース)

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当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。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当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。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権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、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日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.24%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.026%（税抜0.95%）の率を乗じて得た額とします。

この他に、投資対象とする「日本リートインデックス」-REITマザーファンドの主要投資対象である不動産投信には運用などに係る費用がかかりますが、投資する不動産投信の銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。また、投資する外国投資信託の信託報酬は固定報酬となっていることなどから、事前に、料率などを表示することができません。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

純資産総額	信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
	合計	委託会社	販売会社	受託会社
100億円以下の部分	0.950%	販売会社と受託会社への配分を除いたもの	0.500%	0.050%
100億円超200億円以下の部分			0.550%	0.045%
200億円超の部分			0.600%	0.040%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価

受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
------	-------------------------

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

販売会社の配分は販売会社毎の純資産総額に応じて決定します。受託会社の配分はファンド全体の純資産総額に応じて決定します。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

別に定める投資信託証券の1つである「日本リートインデックス」-REITマザーファンド」の運用の基本方針に規定する「東証REIT指数（配当込み）」その他これに類する標章の使用料。

信託財産に関する以下の費用・報酬およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料（マザーファンド（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるもの）に限ります。）における品貸料については、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）に0.54（税抜0.5）を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は4：1とし、信託報酬と同時期に支払います。

< 投資対象とする投資信託証券に係る費用 >

- 「日本リートインデックス」- REITマザーファンド」
- 「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
- 「日本株式インデックス225マザーファンド」
- ・ 組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

「高利回りソブリン債券インデックスファンド」

- ・ 事務管理費用
- ・ 資産の保管費用
- ・ 有価証券売買時の売買委託手数料
- ・ 設立に係る費用
- ・ 法律顧問費用
- ・ 連動目標指数に関する標章の使用料
- ・ 監査費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所

得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

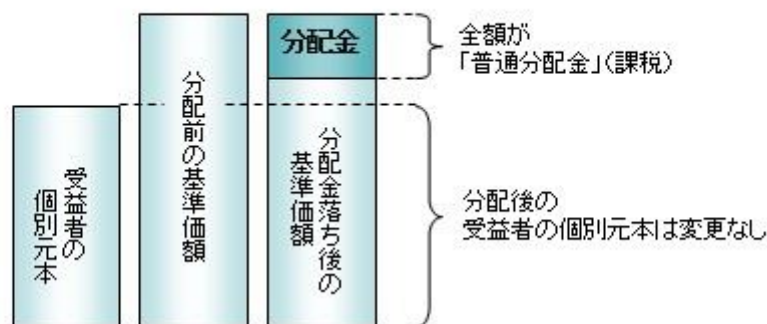
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

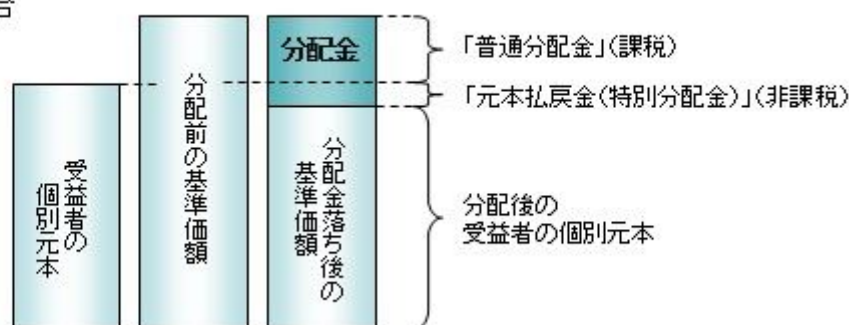
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2018年10月10日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型】

以下の運用状況は2018年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	2,346,415,724	33.85
親投資信託受益証券	日本	4,448,924,885	64.18
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		136,979,104	1.98
合計（純資産総額）		6,932,319,713	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
ルクセンブルク	投資信託受益証券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	8,294,152,437	0.28	2,394,751,144	0.28	2,346,415,724	33.85
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	869,687,341	1.9673	1,711,007,982	1.9741	1,716,849,779	24.77
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックス225マザーファンド	785,052,694	2.1468	1,685,422,311	2.1811	1,712,278,430	24.70
日本	親投資信託受益証券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	454,860,248	2.2605	1,028,242,518	2.2420	1,019,796,676	14.71

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	33.85
親投資信託受益証券	64.18
合計	98.02

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2010年 7月12日)	10	10	0.9202	0.9202
第2計算期間末 (2011年 7月11日)	27	27	0.9685	0.9685
第3計算期間末 (2012年 7月10日)	28	28	0.9317	0.9317
第4計算期間末 (2013年 7月10日)	69	69	1.3361	1.3361
第5計算期間末 (2014年 7月10日)	500	501	1.5022	1.5032
第6計算期間末 (2015年 7月10日)	2,080	2,081	1.6430	1.6440
第7計算期間末 (2016年 7月11日)	2,615	2,616	1.5131	1.5141
第8計算期間末 (2017年 7月10日)	3,657	3,659	1.6902	1.6912
第9計算期間末 (2018年 7月10日)	6,722	6,726	1.7686	1.7696
2017年 7月末日	3,737		1.6999	
8月末日	3,959		1.6938	
9月末日	4,086		1.7154	
10月末日	4,358		1.7400	
11月末日	4,606		1.7683	
12月末日	4,934		1.7796	
2018年 1月末日	5,089		1.7904	
2月末日	5,082		1.7463	
3月末日	5,360		1.7335	
4月末日	5,735		1.7610	
5月末日	6,118		1.7465	
6月末日	6,498		1.7539	
7月末日	6,932		1.7759	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2009年 8月 7日～2010年 7月12日	0.0000
第2期	2010年 7月13日～2011年 7月11日	0.0000
第3期	2011年 7月12日～2012年 7月10日	0.0000
第4期	2012年 7月11日～2013年 7月10日	0.0000
第5期	2013年 7月11日～2014年 7月10日	0.0010
第6期	2014年 7月11日～2015年 7月10日	0.0010
第7期	2015年 7月11日～2016年 7月11日	0.0010
第8期	2016年 7月12日～2017年 7月10日	0.0010
第9期	2017年 7月11日～2018年 7月10日	0.0010

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2009年 8月 7日～2010年 7月12日	7.98
第2期	2010年 7月13日～2011年 7月11日	5.25
第3期	2011年 7月12日～2012年 7月10日	3.80
第4期	2012年 7月11日～2013年 7月10日	43.40
第5期	2013年 7月11日～2014年 7月10日	12.51
第6期	2014年 7月11日～2015年 7月10日	9.44
第7期	2015年 7月11日～2016年 7月11日	7.85
第8期	2016年 7月12日～2017年 7月10日	11.77
第9期	2017年 7月11日～2018年 7月10日	4.70

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2009年 8月 7日～2010年 7月12日	11,782,623	40,693
第2期	2010年 7月13日～2011年 7月11日	21,880,181	4,945,685
第3期	2011年 7月12日～2012年 7月10日	16,043,631	14,403,887
第4期	2012年 7月11日～2013年 7月10日	41,033,528	19,296,891
第5期	2013年 7月11日～2014年 7月10日	319,455,166	38,111,608
第6期	2014年 7月11日～2015年 7月10日	1,211,875,400	278,873,557
第7期	2015年 7月11日～2016年 7月11日	635,573,183	173,632,711
第8期	2016年 7月12日～2017年 7月10日	979,047,568	543,321,577
第9期	2017年 7月11日～2018年 7月10日	2,299,675,345	662,853,710

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

以下の運用状況は2018年 7月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	7,360,357,850	98.02
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		148,599,104	1.98

合計(純資産総額)	7,508,956,954	100.00
-----------	---------------	--------

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	842	619,000	521,198,000	622,000	523,724,000	6.97
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	869	572,000	497,068,000	585,000	508,365,000	6.77
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,576	157,200	404,947,200	158,400	408,038,400	5.43
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	1,642	200,700	329,549,400	203,900	334,803,800	4.46
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,917	172,500	330,682,500	173,400	332,407,800	4.43
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,731	174,200	301,540,200	174,200	301,540,200	4.02
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,088	262,660.66	285,774,802	276,000	300,288,000	4.00
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,166	229,600	267,713,600	226,100	263,632,600	3.51
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	847	277,920.58	235,398,738	290,900	246,392,300	3.28
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	1,921	119,360.7	229,291,915	119,400	229,367,400	3.05
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	550	404,000	222,200,000	402,500	221,375,000	2.95
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	416	485,336.77	201,900,100	499,000	207,584,000	2.76
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,516	81,000	203,796,000	81,900	206,060,400	2.74
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	269	684,000	183,996,000	678,000	182,382,000	2.43
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,242	68,736.13	154,106,406	72,200	161,872,400	2.16
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	289	491,000	141,899,000	529,000	152,881,000	2.04
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	201	640,456.95	128,731,848	681,000	136,881,000	1.82
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	296	451,000	133,496,000	450,000	133,200,000	1.77
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	933	140,100	130,713,300	138,100	128,847,300	1.72
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,556	50,764.47	129,753,995	49,350	126,138,600	1.68
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	580	225,300	130,674,000	216,000	125,280,000	1.67
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	1,012	120,800	122,249,600	120,600	122,047,200	1.63
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	778	144,400	112,343,200	143,700	111,798,600	1.49
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	627	168,890.81	105,894,540	172,900	108,408,300	1.44
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	892	122,637.45	109,392,606	119,500	106,594,000	1.42
日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	621	160,000	99,360,000	162,100	100,664,100	1.34

日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	281	327,381.72	91,994,265	346,500	97,366,500	1.30
日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	826	106,126.38	87,660,392	112,800	93,172,800	1.24
日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	583	148,600	86,633,800	152,500	88,907,500	1.18
日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	977	87,300	85,292,100	91,000	88,907,000	1.18

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.02
合 計	98.02

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。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2018年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	65,299,093,258	43.43
	カナダ	3,064,779,138	2.04
	メキシコ	1,284,171,884	0.85
	ドイツ	10,579,230,684	7.04
	イタリア	13,822,485,420	9.19
	フランス	15,378,866,523	10.23
	オランダ	3,261,419,453	2.17
	スペイン	8,943,712,469	5.95
	ベルギー	3,833,841,829	2.55
	オーストリア	2,284,885,260	1.52
	フィンランド	961,984,291	0.64
	アイルランド	1,200,751,166	0.80
	イギリス	10,342,420,452	6.88
	スイス	200,435,855	0.13
	スウェーデン	580,475,260	0.39
	ノルウェー	336,543,093	0.22
デンマーク	909,446,026	0.60	

	ポーランド	971,320,993	0.65
	オーストラリア	3,192,514,809	2.12
	シンガポール	585,722,544	0.39
	マレーシア	728,421,652	0.48
	南アフリカ	915,079,267	0.61
	小計	148,677,601,326	98.88
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,683,967,668	1.12
合計(純資産総額)		150,361,568,994	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,250,000	13,740.81	1,271,025,647	12,915.32	1,194,667,585	8.000	2021/11/15	0.79
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,530,000	11,495.17	1,210,441,855	11,217.86	1,181,240,682	3.375	2019/11/15	0.79
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,700,000	11,013.40	1,068,299,995	10,707.04	1,038,583,628	1.875	2022/7/31	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	10,938.39	984,455,330	10,905.86	981,527,996	0.750	2019/8/15	0.65
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,070,000	11,597.29	935,901,497	11,269.67	909,463,151	3.625	2020/2/15	0.60
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,830,000	11,606.18	908,764,231	11,264.26	881,991,746	3.500	2020/5/15	0.59
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,150,000	10,870.74	885,965,559	10,560.25	860,661,124	1.750	2023/5/15	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,450,000	11,133.09	829,415,427	11,005.16	819,884,797	1.750	2019/9/30	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,610,000	13,245.96	743,098,835	12,428.34	697,230,243	8.750	2020/8/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,050,000	11,195.53	677,329,935	10,904.13	659,700,159	2.125	2021/6/30	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,100,000	10,750.80	655,799,184	10,450.98	637,509,838	2.250	2027/11/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,930,000	11,071.08	656,515,211	10,675.82	633,076,162	2.250	2024/11/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,800,000	11,271.20	653,729,631	10,867.05	630,289,337	2.500	2024/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,940,000	11,005.82	653,745,710	10,599.50	629,610,373	2.250	2025/11/15	0.42
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,930,000	16,274.88	639,603,133	15,913.70	625,408,782	4.250	2023/10/25	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,800,000	11,038.33	640,223,421	10,709.86	621,172,307	2.000	2023/2/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,120,000	12,527.22	641,393,826	12,110.05	620,035,005	3.625	2043/8/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,800,000	11,004.08	638,237,119	10,671.70	618,958,723	2.875	2043/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,370,000	11,185.55	600,664,374	10,955.73	588,322,825	2.000	2020/7/31	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,239.76	595,707,413	10,937.08	579,665,380	2.250	2021/7/31	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,306.36	599,237,531	10,918.65	578,688,714	2.500	2023/8/15	0.38
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2,720,000	21,205.87	576,799,808	21,250.03	578,001,047	5.750	2032/10/25	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,180,000	11,371.11	589,023,911	11,090.15	574,469,994	2.625	2020/8/15	0.38
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,920,000	14,851.33	582,172,403	14,511.48	568,850,228	3.250	2021/10/25	0.38
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,900,000	14,887.88	580,627,559	14,482.68	564,824,771	3.750	2021/4/25	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	10,952.70	580,493,192	10,634.41	563,623,935	2.875	2045/8/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,500,000	12,794.76	575,764,577	12,356.80	556,056,028	3.750	2043/11/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,100,000	10,973.51	559,649,322	10,901.09	555,955,753	1.000	2019/10/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,100,000	11,045.27	563,308,922	10,872.04	554,474,136	1.500	2020/5/31	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,960,000	14,757.56	584,399,711	13,930.02	551,628,920	6.125	2027/11/15	0.37

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.88
合 計	98.88

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。

日本株式インデックス225マザーファンド

以下の運用状況は2018年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	91,173,426,000	98.76
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,141,098,072	1.24
合計(純資産総額)		92,314,524,072	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	1,147,500,000	1.24

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	150,000	37,343.20	5,601,480,000	48,750.00	7,312,500,000	7.92
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通 信業	450,000	10,108.61	4,548,876,000	9,260.00	4,167,000,000	4.51
日本	株式	ファナック	電気機器	150,000	25,048.40	3,757,260,000	21,920.00	3,288,000,000	3.56
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	150,000	19,256.26	2,888,440,000	19,155.00	2,873,250,000	3.11

日本	株式	KDDI	情報・通信業	900,000	3,017.20	2,715,486,000	3,113.00	2,801,700,000	3.03
日本	株式	ダイキン工業	機械	150,000	12,520.73	1,878,110,000	13,320.00	1,998,000,000	2.16
日本	株式	京セラ	電気機器	300,000	7,417.78	2,225,336,000	6,488.00	1,946,400,000	2.11
日本	株式	テルモ	精密機器	300,000	4,679.46	1,403,840,000	6,130.00	1,839,000,000	1.99
日本	株式	TDK	電気機器	150,000	8,099.60	1,214,940,000	11,930.00	1,789,500,000	1.94
日本	株式	信越化学工業	化学	150,000	11,301.00	1,695,150,000	11,270.00	1,690,500,000	1.83
日本	株式	ユニー・ファミリーマートホールディングス	小売業	150,000	6,376.40	956,460,000	10,400.00	1,560,000,000	1.69
日本	株式	エーザイ	医薬品	150,000	6,181.05	927,158,000	9,582.00	1,437,300,000	1.56
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	450,000	2,744.35	1,234,959,000	3,055.00	1,374,750,000	1.49
日本	株式	アステラス製薬	医薬品	750,000	1,523.26	1,142,445,000	1,817.50	1,363,125,000	1.48
日本	株式	セコム	サービス業	150,000	8,536.46	1,280,470,000	8,530.00	1,279,500,000	1.39
日本	株式	資生堂	化学	150,000	4,666.82	700,024,000	8,210.00	1,231,500,000	1.33
日本	株式	花王	化学	150,000	7,149.90	1,072,486,000	8,137.00	1,220,550,000	1.32
日本	株式	日東電工	化学	150,000	10,018.88	1,502,832,000	8,082.00	1,212,300,000	1.31
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	150,000	7,032.49	1,054,874,000	7,305.00	1,095,750,000	1.19
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	300,000	3,505.86	1,051,760,000	3,355.00	1,006,500,000	1.09
日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	150,000	5,936.40	890,460,000	6,590.00	988,500,000	1.07
日本	株式	スズキ	輸送用機器	150,000	6,121.73	918,260,000	6,551.00	982,650,000	1.06
日本	株式	エヌ・ティ・ティ・データ	情報・通信業	750,000	1,276.42	957,320,000	1,273.00	954,750,000	1.03
日本	株式	塩野義製薬	医薬品	150,000	6,187.80	928,170,000	6,076.00	911,400,000	0.99
日本	株式	ソニー	電気機器	150,000	4,301.78	645,268,000	5,828.00	874,200,000	0.95
日本	株式	中外製薬	医薬品	150,000	5,326.93	799,040,000	5,670.00	850,500,000	0.92
日本	株式	デンソー	輸送用機器	150,000	5,873.74	881,062,000	5,504.00	825,600,000	0.89
日本	株式	キヤノン	電気機器	225,000	4,164.78	937,077,000	3,617.00	813,825,000	0.88
日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	150,000	5,123.00	768,450,000	5,422.00	813,300,000	0.88
日本	株式	キッコーマン	食料品	150,000	3,830.06	574,510,000	5,290.00	793,500,000	0.86

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.16
		鉱業	0.08
		建設業	2.69
		食料品	4.55
		繊維製品	0.25
		パルプ・紙	0.14
		化学	8.87
		医薬品	7.99
		石油・石炭製品	0.43
		ゴム製品	0.91
		ガラス・土石製品	1.56

鉄鋼	0.17
非鉄金属	1.16
金属製品	0.37
機械	4.98
電気機器	18.51
輸送用機器	5.88
精密機器	3.15
その他製品	1.19
電気・ガス業	0.22
陸運業	2.25
海運業	0.11
空運業	0.07
倉庫・運輸関連業	0.21
情報・通信業	10.81
卸売業	2.19
小売業	11.58
銀行業	0.89
証券、商品先物取引業	0.37
保険業	0.94
その他金融業	0.28
不動産業	1.66
サービス業	4.14
合 計	98.76

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

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	日経平均株価指数先物 2018年09月	買建	51	日本円	1,135,367,540	1,147,500,000	1.24

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

参考情報

運用実績

2018年7月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………17,759円

純資産総額……………69.32億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2014年7月	2015年7月	2016年7月	2017年7月	2018年7月	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	50円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率
不動産投信(J-REIT)*1	24.8%
海外債券	48.6%
うち高金利海外債券*2	33.8%
うち先進国海外債券*3	14.7%
日本株式*4	24.7%
現金その他	2.0%

※対純資産総額の比率です。

- *1 不動産投信(J-REIT):
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド
- *2 高金利海外債券:
高利回りソブリン債券インデックスファンド
- *3 先進国海外債券:
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド
- *4 日本株式:
日本株式インデックス225マザーファンド

<不動産投信・組入上位5銘柄>(銘柄数:59銘柄)

	銘柄名	比率
1	日本ビルファンド投資法人 投資証券	7.1%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6.9%
3	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5.5%
4	日本リテールファンド投資法人 投資証券	4.5%
5	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4.5%

※当マザーファンドの対組入不動産投信時価総額比です。

<高金利海外債券・通貨別組入上位5通貨>

	通貨	比率
1	アメリカドル	19.8%
2	ロシアルーブル	17.8%
3	韓国ウォン	17.1%
4	オーストラリアドル	15.8%
5	メキシコペソ	14.4%

※当外国投資信託の対組入公社債時価総額比です。

<先進国海外債券・通貨別組入上位5通貨>

	通貨	比率
1	アメリカドル	43.9%
2	ユーロ	40.5%
3	イギリスポンド	7.0%
4	オーストラリアドル	2.1%
5	カナダドル	2.1%

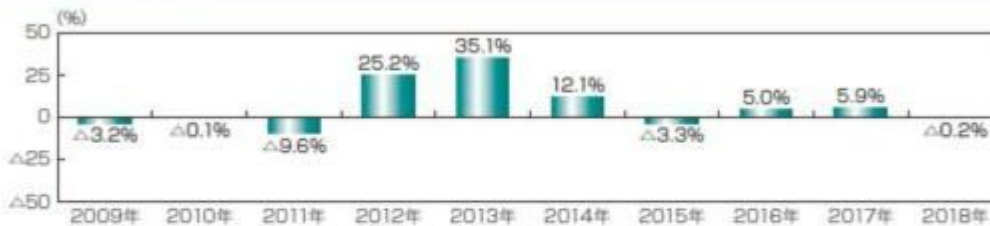
※当マザーファンドの対組入公社債時価総額比です。

<日本株式・組入上位5銘柄>(銘柄数:225銘柄)

	銘柄名	業種名	比率
1	ファーストリテイリング	小売業	8.0%
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	4.6%
3	ファナック	電気機器	3.6%
4	東京エレクトロン	電気機器	3.2%
5	KDDI	情報・通信業	3.1%

※当マザーファンドの対組入株式時価総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2009年は、設定時から2009年末までの騰落率です。

※2018年は、2018年7月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

<分配金再投資コース>

収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができます場合があります。

<分配金受取りコース>

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(9) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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

(10) 償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収され

ない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券(マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。)からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤

回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

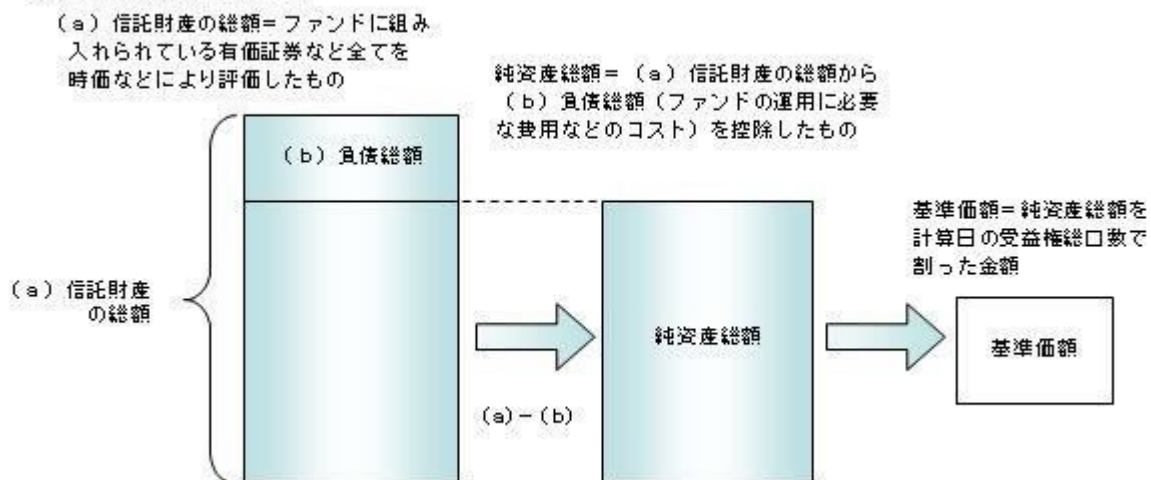
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（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。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- <主な資産の評価方法>
 - 投資信託証券（国内籍）
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
 - 投資信託証券（外国籍）
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2024年7月10日までとします(2009年8月7日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年7月11日から翌年7月10日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

 - ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更など

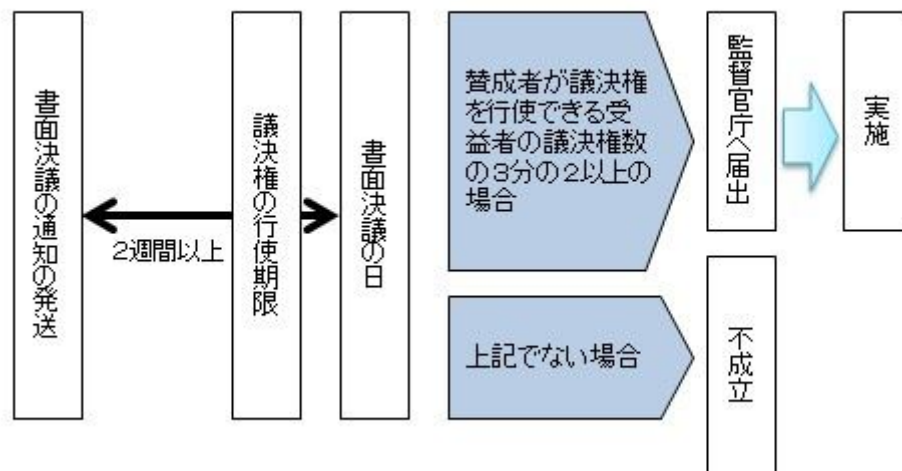
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知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発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期計算期間(平成29年7月11日から平成30年7月10日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第8期 平成29年 7月10日現在	第9期 平成30年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	88,929,646	187,032,169
投資信託受益証券	1,236,969,761	2,277,066,023
親投資信託受益証券	2,360,017,660	4,308,711,364
未収入金	268,598	-
流動資産合計	3,686,185,665	6,772,809,556
資産合計	3,686,185,665	6,772,809,556
負債の部		
流動負債		
未払金	1,937,673	1,047,079
未払収益分配金	2,164,064	3,800,886
未払解約金	5,101,282	14,726,735
未払受託者報酬	896,647	1,495,556
未払委託者報酬	16,140,791	26,921,239
未払利息	132	301
その他未払費用	2,154,473	2,428,357
流動負債合計	28,395,062	50,420,153
負債合計	28,395,062	50,420,153
純資産の部		
元本等		
元本	2,164,064,671	3,800,886,306
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,493,725,932	2,921,503,097
（分配準備積立金）	618,577,116	1,014,440,994
元本等合計	3,657,790,603	6,722,389,403
純資産合計	3,657,790,603	6,722,389,403
負債純資産合計	3,686,185,665	6,772,809,556

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期		第9期	
	自	平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日	自	平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日
営業収益				
受取配当金		380,191,110		533,096,669
受取利息		20		62
有価証券売買等損益		21,240,262		269,049,405
営業収益合計		358,950,868		264,047,326
営業費用				
支払利息		28,844		61,838
受託者報酬		1,670,910		2,649,917
委託者報酬		30,078,624		47,700,737
その他費用		2,230,299		2,542,199
営業費用合計		34,008,677		52,954,691
営業利益又は営業損失（ ）		324,942,191		211,092,635
経常利益又は経常損失（ ）		324,942,191		211,092,635
当期純利益又は当期純損失（ ）		324,942,191		211,092,635
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		65,359,215		30,650,754
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		886,840,094		1,493,725,932
剰余金増加額又は欠損金減少額		639,684,346		1,714,625,675
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		639,684,346		1,714,625,675
剰余金減少額又は欠損金増加額		290,217,420		463,489,505
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		290,217,420		463,489,505
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		2,164,064		3,800,886
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,493,725,932		2,921,503,097

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		第8期 平成29年 7月10日現在	第9期 平成30年 7月10日現在
1.	期首元本額	1,728,338,680円	2,164,064,671円
	期中追加設定元本額	979,047,568円	2,299,675,345円
	期中一部解約元本額	543,321,577円	662,853,710円
2.	受益権の総数	2,164,064,671口	3,800,886,306口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日		第9期 自 平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	354,895,082円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 531,438,922円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,034,598,271円	C 信託約款に定める収益調整金 2,635,505,781円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	265,846,098円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 486,802,958円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,655,339,451円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 3,653,747,661円
F	分配対象収益(1万口当たり)	7,649円	F 分配対象収益(1万口当たり) 9,612円
G	分配金額	2,164,064円	G 分配金額 3,800,886円
H	分配金額(1万口当たり)	10円	H 分配金額(1万口当たり) 10円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第8期 自 平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日	第9期 自 平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日

金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	第8期 平成29年 7月10日現在	第9期 平成30年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第8期（平成29年 7月10日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	209,946,004
親投資信託受益証券	175,083,041
合計	34,862,963

第9期（平成30年 7月10日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	549,602,197
親投資信託受益証券	278,635,700
合計	270,966,497

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第8期 平成29年 7月10日現在		第9期 平成30年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	1.6902円	1口当たり純資産額	1.7686円
(1万口当たり純資産額)	(16,902円)	(1万口当たり純資産額)	(17,686円)

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	7,879,121,189	2,277,066,023	
投資信託受益証券 合計		7,879,121,189	2,277,066,023	
親投資信託受益証券	日本株式インデックス225マザーファンド	775,214,594	1,663,998,126	
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	441,456,276	997,956,057	
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	837,022,050	1,646,757,181	
親投資信託受益証券 合計		2,053,692,920	4,308,711,364	
合計		9,932,814,109	6,585,777,387	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「日本リートインデックスJ-REITマザーファンド」「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「日本株式インデックス225マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

貸借対照表

	（単位：円）	
	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	35,966,942	50,608,263
投資証券	6,676,643,350	7,354,045,090
未収配当金	50,971,800	58,612,724
流動資産合計	6,763,582,092	7,463,266,077

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
資産合計	6,763,582,092	7,463,266,077
負債の部		
流動負債		
未払金	12,073,600	-
未払解約金	-	4,154,068
未払利息	53	81
流動負債合計	12,073,653	4,154,149
負債合計	12,073,653	4,154,149
純資産の部		
元本等		
元本	3,820,130,525	3,791,404,103
剰余金		
剰余金又は欠損金()	2,931,377,914	3,667,707,825
元本等合計	6,751,508,439	7,459,111,928
純資産合計	6,751,508,439	7,459,111,928
負債純資産合計	6,763,582,092	7,463,266,077

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(貸借対照表に関する注記)

		平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
1.	期首	平成28年 7月12日	平成29年 7月11日
	期首元本額	3,735,412,408円	3,820,130,525円
	期首からの追加設定元本額	303,178,996円	396,759,888円
	期首からの一部解約元本額	218,460,879円	425,486,310円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	3,181,955,311円	2,763,682,371円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	502,031,882円	837,022,050円	

インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	136,143,332円	190,699,682円
計	3,820,130,525円	3,791,404,103円
2. 受益権の総数	3,820,130,525口	3,791,404,103口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日	自 平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

(有価証券に関する注記)

(平成29年 7月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	385,889,558
合計	385,889,558

(平成30年 7月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	99,540,590
合計	99,540,590

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成29年 7月10日現在		平成30年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	1.7674円	1口当たり純資産額	1.9674円
(1万口当たり純資産額)	(17,674円)	(1万口当たり純資産額)	(19,674円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	294	149,940,000	
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	988	80,324,400	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	951	136,278,300	
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,029	126,052,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	820	235,668,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	451	76,715,100	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	401	202,104,000	
	GLP投資法人 投資証券	1,838	212,656,600	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	336	89,006,400	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,180	269,158,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	140	81,060,000	
	Oneリート投資法人 投資証券	97	25,055,100	
	イオンリート投資法人 投資証券	841	106,975,200	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	601	102,771,000	
	日本リート投資法人 投資証券	272	90,984,000	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	5,219	80,946,690	
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	43	7,378,800	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,219	161,099,400	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	142	15,989,200	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	322	80,145,800	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	109	12,120,800	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	154	15,092,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,621	409,400,200	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	139	20,002,100	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	668	73,346,400	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	208	22,984,000	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	71	8,314,100	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	168	56,616,000	
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	149	13,097,100	
	さくら総合リート投資法人 投資証券	213	19,596,000	
投資法人みらい 投資証券	129	24,897,000		
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	192	29,030,400		

三菱地所物流リート投資法人 投資証券	82	22,090,800	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	89	9,905,700	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	82	9,471,000	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	858	537,108,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	881	517,147,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	1,672	334,734,400	
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,757	310,286,200	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	559	226,395,000	
プレミア投資法人 投資証券	800	88,400,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	594	89,753,400	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	562	63,618,400	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,953	338,650,200	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	633	102,039,600	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,429	123,150,300	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	301	135,450,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	552	59,947,200	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	590	132,809,000	
福岡リート投資法人 投資証券	458	80,608,000	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	273	188,370,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	686	61,397,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	189	122,094,000	
阪急リート投資法人 投資証券	387	52,902,900	
スターツプロシード投資法人 投資証券	140	23,282,000	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,030	272,641,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,556	211,892,400	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	996	88,843,200	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	793	116,253,800	
合計	44,907	7,354,045,090	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

貸借対照表

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	47,290,772	265,237,299
コール・ローン	91,412,873	85,982,115
国債証券	157,744,566,077	150,254,892,918
未収入金	50,685,549	-
未収利息	1,396,842,009	1,266,860,912
前払費用	28,324,472	33,914,755
流動資産合計	159,359,121,752	151,906,887,999
資産合計	159,359,121,752	151,906,887,999
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	438,400	649,750
未払解約金	132,826,041	197,631,623
未払利息	136	138
流動負債合計	133,264,577	198,281,511
負債合計	133,264,577	198,281,511
純資産の部		
元本等		
元本	70,494,041,256	67,109,922,779
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	88,731,815,919	84,598,683,709
元本等合計	159,225,857,175	151,708,606,488
純資産合計	159,225,857,175	151,708,606,488
負債純資産合計	159,359,121,752	151,906,887,999

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

		平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
1.	期首	平成28年 7月12日	平成29年 7月11日
	期首元本額	75,095,271,653円	70,494,041,256円
	期首からの追加設定元本額	2,390,625,959円	3,228,591,719円
	期首からの一部解約元本額	6,991,856,356円	6,612,710,196円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	11,409,303,664円	11,881,741,692円
	DCインデックスバランス（株式20）	112,385,487円	157,352,303円
	DCインデックスバランス（株式40）	175,087,652円	228,983,255円
	DCインデックスバランス（株式60）	220,940,910円	298,650,231円
	DCインデックスバランス（株式80）	189,690,438円	242,252,151円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	24,232,032,717円	23,678,239,090円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,672,009,562円	2,384,463,053円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	23,235,600,241円	20,104,307,938円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	27,536,163円	25,795,072円
	日興外国債券インデックスファンド（適格機関投資家専用）	978,305,850円	799,540,595円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	246,733,457円	441,456,276円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	112,785,347円	158,821,660円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	2,917,654円	2,928,492円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,076,412円	3,202,554円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	7,023,475円	7,442,132円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	16,174,063円	15,047,959円
	世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	797,209,609円	879,532,487円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,163,179,498円	1,060,698,139円
	世界アセットバランスファンド40（適格機関投資家向け）	28,233,570円	8,709,176円
	世界アセットバランスファンド25（適格機関投資家向け）	88,213,918円	27,441,019円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	55,479,096円	58,849,201円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	82,606,476円	85,660,400円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	79,017,733円	84,948,297円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	59,505,187円	63,406,384円
	インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	4,256,756,143円	4,164,045,030円
	海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	242,236,934円	246,408,193円
	計	70,494,041,256円	67,109,922,779円
2.	受益権の総数	70,494,041,256口	67,109,922,779口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日	自 平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

(有価証券に関する注記)

(平成29年 7月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	6,997,089,357
合計	6,997,089,357

(平成30年 7月10日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	1,695,389,427
合計	1,695,389,427

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(平成29年 7月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	80,322,080	-	80,760,480	438,400
	米ドル	56,711,340	-	57,075,000	363,660
	ユーロ	23,610,740	-	23,685,480	74,740
合計		80,322,080	-	80,760,480	438,400

（平成30年 7月10日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	127,057,750	-	127,707,500	649,750
	米ドル	127,057,750	-	127,707,500	649,750
合計		127,057,750	-	127,707,500	649,750

（注）1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

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

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

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成29年 7月10日現在		平成30年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	2.2587円	1口当たり純資産額	2.2606円
(1万口当たり純資産額)	(22,587円)	(1万口当たり純資産額)	(22,606円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-1.625%-19/06/30	2,510,000.00	2,492,399.88	
		US TREASURY N/B-0.75%-19/07/15	2,650,000.00	2,607,197.20	
		US TREASURY N/B-1.625%-19/07/31	3,000,000.00	2,976,270.00	
		US TREASURY N/B-1.375%-19/07/31	800,000.00	791,609.60	
		US TREASURY N/B-3.625%-19/08/15	4,320,000.00	4,376,531.52	
		US TREASURY N/B-8.125%-19/08/15	4,110,000.00	4,362,140.28	
		US TREASURY N/B-0.75%-19/08/15	9,000,000.00	8,839,161.00	
		US TREASURY N/B-1.0%-19/08/31	3,300,000.00	3,247,084.50	
		US TREASURY N/B-1.625%-19/08/31	3,600,000.00	3,567,657.60	
		US TREASURY N/B-1.75%-19/09/30	7,450,000.00	7,387,136.90	
		US TREASURY N/B-1.0%-19/10/15	5,100,000.00	5,007,960.30	
		US TREASURY N/B-1.5%-19/10/31	4,100,000.00	4,048,909.90	
		US TREASURY N/B-3.375%-19/11/15	10,530,000.00	10,652,779.80	
		US TREASURY N/B-1.5%-19/11/30	5,000,000.00	4,932,910.00	
		US TREASURY N/B-1.625%-19/12/31	1,900,000.00	1,876,063.80	
		US TREASURY N/B-1.25%-20/01/31	4,000,000.00	3,923,360.00	
		US TREASURY N/B-2.0%-20/01/31	3,000,000.00	2,976,504.00	
		US TREASURY N/B-3.625%-20/02/15	8,070,000.00	8,208,545.76	
		US TREASURY N/B-1.375%-20/02/29	3,000,000.00	2,944,569.00	
		US TREASURY N/B-1.375%-20/03/31	1,100,000.00	1,078,558.80	
		US TREASURY N/B-1.375%-20/04/30	2,430,000.00	2,379,548.34	
		US TREASURY N/B-2.375%-20/04/30	3,000,000.00	2,990,625.00	
		US TREASURY N/B-3.5%-20/05/15	7,830,000.00	7,961,669.28	
		US TREASURY N/B-1.375%-20/05/31	2,440,000.00	2,386,290.72	
		US TREASURY N/B-1.5%-20/05/31	5,100,000.00	4,999,892.10	
		US TREASURY N/B-1.875%-20/06/30	710,000.00	700,598.18	
		US TREASURY N/B-1.625%-20/06/30	4,000,000.00	3,928,048.00	
		US TREASURY N/B-2.0%-20/07/31	5,370,000.00	5,307,385.80	
		US TREASURY N/B-1.625%-20/07/31	4,000,000.00	3,923,592.00	
		US TREASURY N/B-8.75%-20/08/15	5,610,000.00	6,312,018.57	
US TREASURY N/B-2.625%-20/08/15	5,180,000.00	5,183,341.10			

US TREASURY N/B-2.125%-20/08/31	1,450,000.00	1,435,952.40	
US TREASURY N/B-1.375%-20/08/31	2,300,000.00	2,241,872.10	
US TREASURY N/B-1.375%-20/09/30	3,700,000.00	3,602,586.40	
US TREASURY N/B-1.625%-20/10/15	2,000,000.00	1,956,796.00	
US TREASURY N/B-1.75%-20/10/31	2,000,000.00	1,961,250.00	
US TREASURY N/B-1.375%-20/10/31	1,290,000.00	1,254,247.65	
US TREASURY N/B-2.625%-20/11/15	3,500,000.00	3,500,206.50	
US TREASURY N/B-1.75%-20/11/15	1,400,000.00	1,372,327.60	
US TREASURY N/B-2.0%-20/11/30	2,000,000.00	1,971,250.00	
US TREASURY N/B-1.625%-20/11/30	1,120,000.00	1,094,274.72	
US TREASURY N/B-1.875%-20/12/15	2,400,000.00	2,358,000.00	
US TREASURY N/B-2.375%-20/12/31	3,000,000.00	2,981,952.00	
US TREASURY N/B-1.75%-20/12/31	2,000,000.00	1,957,968.00	
US TREASURY N/B-2.0%-21/01/15	1,900,000.00	1,870,721.00	
US TREASURY N/B-2.125%-21/01/31	2,400,000.00	2,369,577.60	
US TREASURY N/B-1.375%-21/01/31	2,000,000.00	1,937,812.00	
US TREASURY N/B-3.625%-21/02/15	4,730,000.00	4,845,014.68	
US TREASURY N/B-2.25%-21/02/15	2,500,000.00	2,475,682.50	
US TREASURY N/B-2.0%-21/02/28	2,370,000.00	2,331,210.21	
US TREASURY N/B-1.125%-21/02/28	2,000,000.00	1,923,086.00	
US TREASURY N/B-2.25%-21/03/31	340,000.00	336,453.80	
US TREASURY N/B-1.25%-21/03/31	1,270,000.00	1,223,590.39	
US TREASURY N/B-2.25%-21/04/30	4,180,000.00	4,134,935.42	
US TREASURY N/B-1.375%-21/04/30	2,000,000.00	1,931,328.00	
US TREASURY N/B-3.125%-21/05/15	4,320,000.00	4,375,520.64	
US TREASURY N/B-2.625%-21/05/15	880,000.00	879,140.24	
US TREASURY N/B-1.375%-21/05/31	2,060,000.00	1,986,814.38	
US TREASURY N/B-2.625%-21/06/15	1,900,000.00	1,898,143.70	
US TREASURY N/B-2.125%-21/06/30	6,050,000.00	5,957,362.40	
US TREASURY N/B-1.125%-21/06/30	3,900,000.00	3,729,527.10	
US TREASURY N/B-2.25%-21/07/31	5,300,000.00	5,235,196.90	
US TREASURY N/B-1.125%-21/07/31	5,000,000.00	4,774,415.00	
US TREASURY N/B-2.125%-21/08/15	3,900,000.00	3,836,394.90	
US TREASURY N/B-1.125%-21/08/31	4,400,000.00	4,194,951.20	
US TREASURY N/B-2.125%-21/09/30	2,400,000.00	2,358,655.20	

US TREASURY N/B-1.125%-21/09/30	1,500,000.00	1,428,048.00	
US TREASURY N/B-2.0%-21/10/31	3,830,000.00	3,746,517.49	
US TREASURY N/B-1.25%-21/10/31	2,000,000.00	1,909,454.00	
US TREASURY N/B-8.0%-21/11/15	9,250,000.00	10,818,522.50	
US TREASURY N/B-2.0%-21/11/15	4,000,000.00	3,912,188.00	
US TREASURY N/B-1.75%-21/11/30	600,000.00	581,777.40	
US TREASURY N/B-2.125%-21/12/31	4,520,000.00	4,434,983.32	
US TREASURY N/B-1.5%-22/01/31	800,000.00	767,375.20	
US TREASURY N/B-2.0%-22/02/15	2,500,000.00	2,439,942.50	
US TREASURY N/B-1.75%-22/02/28	2,500,000.00	2,417,090.00	
US TREASURY N/B-1.75%-22/03/31	1,800,000.00	1,738,899.00	
US TREASURY N/B-1.75%-22/04/30	3,000,000.00	2,895,585.00	
US TREASURY N/B-1.875%-22/04/30	3,800,000.00	3,684,590.20	
US TREASURY N/B-1.75%-22/05/15	2,000,000.00	1,929,492.00	
US TREASURY N/B-1.875%-22/05/31	3,420,000.00	3,313,791.90	
US TREASURY N/B-2.125%-22/06/30	2,500,000.00	2,443,945.00	
US TREASURY N/B-2.0%-22/07/31	3,930,000.00	3,820,235.10	
US TREASURY N/B-1.875%-22/07/31	9,700,000.00	9,382,664.50	
US TREASURY N/B-1.625%-22/08/15	2,000,000.00	1,914,414.00	
US TREASURY N/B-1.875%-22/08/31	1,900,000.00	1,836,467.80	
US TREASURY N/B-1.75%-22/09/30	3,550,000.00	3,411,187.90	
US TREASURY N/B-1.875%-22/09/30	2,000,000.00	1,931,524.00	
US TREASURY N/B-1.875%-22/10/31	3,000,000.00	2,895,468.00	
US TREASURY N/B-2.0%-22/10/31	1,000,000.00	970,039.00	
US TREASURY N/B-1.625%-22/11/15	1,000,000.00	954,551.00	
US TREASURY N/B-2.0%-22/11/30	3,410,000.00	3,306,636.08	
US TREASURY N/B-2.125%-22/12/31	3,900,000.00	3,798,767.70	
US TREASURY N/B-1.75%-23/01/31	2,000,000.00	1,914,922.00	
US TREASURY N/B-2.375%-23/01/31	1,580,000.00	1,555,004.40	
US TREASURY N/B-2.0%-23/02/15	5,800,000.00	5,614,330.40	
US TREASURY N/B-1.5%-23/02/28	3,100,000.00	2,932,283.80	
US TREASURY N/B-2.625%-23/02/28	570,000.00	567,172.23	
US TREASURY N/B-1.5%-23/03/31	2,000,000.00	1,889,922.00	
US TREASURY N/B-2.5%-23/03/31	2,130,000.00	2,106,953.40	
US TREASURY N/B-1.625%-23/04/30	660,000.00	626,626.44	

US TREASURY N/B-2.75%-23/04/30	3,600,000.00	3,599,859.60	
US TREASURY N/B-1.75%-23/05/15	8,150,000.00	7,779,272.80	
US TREASURY N/B-1.625%-23/05/31	1,500,000.00	1,422,891.00	
US TREASURY N/B-1.375%-23/06/30	4,000,000.00	3,743,908.00	
US TREASURY N/B-1.25%-23/07/31	2,000,000.00	1,858,008.00	
US TREASURY N/B-2.5%-23/08/15	5,300,000.00	5,233,856.00	
US TREASURY N/B-1.375%-23/08/31	1,850,000.00	1,726,860.30	
US TREASURY N/B-1.375%-23/09/30	2,500,000.00	2,330,372.50	
US TREASURY N/B-1.625%-23/10/31	1,700,000.00	1,603,810.60	
US TREASURY N/B-2.75%-23/11/15	4,000,000.00	3,995,468.00	
US TREASURY N/B-2.125%-23/11/30	3,230,000.00	3,124,078.61	
US TREASURY N/B-2.25%-23/12/31	2,500,000.00	2,431,982.50	
US TREASURY N/B-2.25%-24/01/31	2,000,000.00	1,944,492.00	
US TREASURY N/B-2.75%-24/02/15	3,300,000.00	3,292,845.60	
US TREASURY N/B-2.125%-24/02/29	1,500,000.00	1,447,792.50	
US TREASURY N/B-2.125%-24/03/31	3,000,000.00	2,893,593.00	
US TREASURY N/B-2.0%-24/04/30	2,000,000.00	1,914,570.00	
US TREASURY N/B-2.5%-24/05/15	5,800,000.00	5,705,407.80	
US TREASURY N/B-2.0%-24/05/31	4,330,000.00	4,141,662.32	
US TREASURY N/B-2.0%-24/06/30	1,100,000.00	1,051,295.30	
US TREASURY N/B-2.125%-24/07/31	3,180,000.00	3,058,950.12	
US TREASURY N/B-2.375%-24/08/15	4,620,000.00	4,507,114.92	
US TREASURY N/B-1.875%-24/08/31	1,420,000.00	1,346,142.96	
US TREASURY N/B-2.125%-24/09/30	2,400,000.00	2,305,641.60	
US TREASURY N/B-2.25%-24/10/31	1,090,000.00	1,054,383.16	
US TREASURY N/B-2.25%-24/11/15	5,930,000.00	5,733,450.15	
US TREASURY N/B-2.125%-24/11/30	1,200,000.00	1,151,508.00	
US TREASURY N/B-2.25%-24/12/31	1,900,000.00	1,836,209.40	
US TREASURY N/B-2.5%-25/01/31	1,500,000.00	1,471,494.00	
US TREASURY N/B-2.0%-25/02/15	4,970,000.00	4,724,119.19	
US TREASURY N/B-2.75%-25/02/28	2,060,000.00	2,051,189.38	
US TREASURY N/B-2.625%-25/03/31	4,400,000.00	4,346,720.40	
US TREASURY N/B-2.875%-25/04/30	2,200,000.00	2,207,004.80	
US TREASURY N/B-2.125%-25/05/15	4,800,000.00	4,590,657.60	
US TREASURY N/B-2.875%-25/05/31	1,150,000.00	1,153,661.60	

US TREASURY N/B-2.0%-25/08/15	5,220,000.00	4,942,791.90	
US TREASURY N/B-2.25%-25/11/15	5,940,000.00	5,710,519.98	
US TREASURY N/B-6.0%-26/02/15	1,800,000.00	2,189,847.60	
US TREASURY N/B-1.625%-26/02/15	5,250,000.00	4,815,237.00	
US TREASURY N/B-1.625%-26/05/15	3,400,000.00	3,109,803.20	
US TREASURY N/B-1.5%-26/08/15	4,000,000.00	3,610,316.00	
US TREASURY N/B-6.5%-26/11/15	2,450,000.00	3,116,667.05	
US TREASURY N/B-2.0%-26/11/15	5,040,000.00	4,721,260.32	
US TREASURY N/B-2.25%-27/02/15	4,800,000.00	4,579,123.20	
US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	2,730,000.00	2,627,786.07	
US TREASURY N/B-2.25%-27/08/15	5,090,000.00	4,841,068.46	
US TREASURY N/B-6.125%-27/11/15	3,960,000.00	5,017,906.08	
US TREASURY N/B-2.25%-27/11/15	6,100,000.00	5,793,810.50	
US TREASURY N/B-2.75%-28/02/15	4,000,000.00	3,962,344.00	
US TREASURY N/B-5.25%-28/11/15	1,000,000.00	1,212,227.00	
US TREASURY N/B-5.25%-29/02/15	1,000,000.00	1,216,484.00	
US TREASURY N/B-6.25%-30/05/15	1,060,000.00	1,417,356.74	
US TREASURY N/B-5.375%-31/02/15	1,460,000.00	1,843,420.82	
US TREASURY N/B-5.0%-37/05/15	1,800,000.00	2,352,445.20	
US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	1,170,000.00	1,427,834.07	
US TREASURY N/B-4.5%-38/05/15	1,600,000.00	1,986,124.80	
US TREASURY N/B-4.25%-39/05/15	1,850,000.00	2,234,994.25	
US TREASURY N/B-4.5%-39/08/15	1,820,000.00	2,272,795.98	
US TREASURY N/B-4.375%-39/11/15	1,750,000.00	2,152,841.25	
US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15	1,680,000.00	2,136,061.20	
US TREASURY N/B-4.375%-40/05/15	1,590,000.00	1,959,643.20	
US TREASURY N/B-3.875%-40/08/15	1,990,000.00	2,294,018.27	
US TREASURY N/B-4.25%-40/11/15	2,010,000.00	2,441,404.29	
US TREASURY N/B-4.75%-41/02/15	1,500,000.00	1,947,538.50	
US TREASURY N/B-4.375%-41/05/15	1,870,000.00	2,314,308.26	
US TREASURY N/B-3.75%-41/08/15	1,960,000.00	2,223,414.20	
US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	800,000.00	772,047.20	
US TREASURY N/B-2.75%-42/11/15	2,000,000.00	1,929,024.00	
US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	2,000,000.00	2,058,554.00	
US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	5,800,000.00	5,714,131.00	

		US TREASURY N/B-3.625%-43/08/15	5,120,000.00	5,721,600.00	
		US TREASURY N/B-3.75%-43/11/15	4,500,000.00	5,130,351.00	
		US TREASURY N/B-3.625%-44/02/15	3,000,000.00	3,356,484.00	
		US TREASURY N/B-3.375%-44/05/15	3,400,000.00	3,653,272.80	
		US TREASURY N/B-3.125%-44/08/15	4,050,000.00	4,170,710.25	
		US TREASURY N/B-3.0%-44/11/15	3,300,000.00	3,323,459.70	
		US TREASURY N/B-2.5%-45/02/15	3,300,000.00	3,018,081.00	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/05/15	3,200,000.00	3,221,875.20	
		US TREASURY N/B-2.875%-45/08/15	5,300,000.00	5,210,975.90	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/11/15	3,900,000.00	3,926,660.40	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/02/15	2,800,000.00	2,553,796.00	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/05/15	2,500,000.00	2,278,807.50	
		US TREASURY N/B-2.25%-46/08/15	2,150,000.00	1,857,649.45	
		US TREASURY N/B-2.875%-46/11/15	2,000,000.00	1,964,532.00	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/02/15	2,800,000.00	2,819,359.20	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/05/15	2,680,000.00	2,696,959.04	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/08/15	2,000,000.00	1,915,352.00	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/11/15	1,870,000.00	1,790,414.67	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	1,450,000.00	1,459,799.10	
		US TREASURY N/B-3.125%-48/05/15	2,400,000.00	2,475,422.40	
米ドル小計			592,810,000.00	592,826,931.73 (65,839,359,037)	
加ドル	国債証券	CANADA GOVERNMENT-2.75%-64/12/01	335,000.00	391,048.85	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-19/08/01	1,090,000.00	1,078,173.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-19/09/01	1,390,000.00	1,388,762.90	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-19/11/01	950,000.00	942,495.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-20/02/01	780,000.00	772,044.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-20/03/01	2,170,000.00	2,155,265.70	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-20/05/01	590,000.00	588,023.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-20/06/01	1,150,000.00	1,182,936.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-20/08/01	300,000.00	298,689.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-20/09/01	2,020,000.00	1,968,752.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-21/03/01	2,300,000.00	2,226,676.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-21/06/01	950,000.00	982,841.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-21/09/01	1,470,000.00	1,413,596.10	

		CANADIAN GOVERNMENT-0.5%-22/03/01	1,190,000.00	1,126,144.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-22/06/01	980,000.00	1,005,627.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-22/09/01	1,310,000.00	1,255,281.30	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-23/03/01	1,140,000.00	1,123,584.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-23/06/01	1,380,000.00	1,342,201.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-23/09/01	460,000.00	457,672.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-24/06/01	1,120,000.00	1,143,385.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-25/06/01	1,030,000.00	1,037,570.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-26/06/01	1,100,000.00	1,048,718.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-8.0%-27/06/01	370,000.00	544,233.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-27/06/01	1,160,000.00	1,052,247.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-28/06/01	787,000.00	775,627.85	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-29/06/01	890,000.00	1,196,747.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	1,015,000.00	1,469,953.45	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	1,090,000.00	1,557,043.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-41/06/01	1,295,000.00	1,704,297.70	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	1,340,000.00	1,690,235.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	1,055,000.00	1,180,650.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-51/12/01	200,000.00	190,436.00	
		加ドル小計	34,407,000.00	36,290,962.35 (3,076,021,968)	
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-5.0%-19/12/11	18,000,000.00	17,351,708.40	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-20/06/11	27,400,000.00	27,582,510.03	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-21/06/10	24,700,000.00	23,944,218.28	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.25%- 21/12/09	1,900,000.00	1,873,143.59	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-22/06/09	21,400,000.00	20,524,491.76	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-23/12/07	9,200,000.00	9,320,734.82	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 24/12/05	21,500,000.00	24,011,549.37	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.75%- 26/03/05	10,650,000.00	9,452,261.05	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	11,100,000.00	10,949,470.12	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	11,750,000.00	12,411,935.66	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 31/05/29	11,900,000.00	11,845,929.97	

		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-34/11/23	5,800,000.00	5,739,836.60	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%-36/11/20	7,800,000.00	9,391,530.33	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	9,400,000.00	9,964,915.56	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-42/11/13	15,500,000.00	15,214,906.95	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-47/11/07	4,900,000.00	4,940,252.03	
メキシコペソ小計			212,900,000.00	214,519,394.52	(1,242,067,294)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-3.0%-19/09/28	960,000.00	1,001,663.04	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-20/09/28	1,518,000.00	1,662,931.05	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-21/09/28	1,285,000.00	1,481,455.94	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-22/03/28	1,080,000.00	1,257,586.56	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-22/09/28	1,320,000.00	1,575,802.80	
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-23/06/22	1,080,000.00	1,209,309.48	
		BELGIUM KINGDOM-0.2%-23/10/22	490,000.00	496,265.63	
		BELGIUM KINGDOM-2.6%-24/06/22	1,340,000.00	1,542,857.24	
		BELGIUM KINGDOM-0.5%-24/10/22	630,000.00	644,617.26	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-25/06/22	1,295,000.00	1,346,408.91	
		BELGIUM KINGDOM-4.5%-26/03/28	920,000.00	1,214,693.48	
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-26/06/22	1,210,000.00	1,268,626.92	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	1,070,000.00	1,093,917.71	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	1,715,000.00	2,516,678.46	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22	460,000.00	465,245.38	
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	750,000.00	754,230.00	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-32/03/28	660,000.00	917,990.70	
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	320,000.00	327,040.00	
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22	590,000.00	748,862.22	
		BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	1,585,000.00	2,499,779.58	
		BELGIUM KINGDOM-1.45%-37/06/22	320,000.00	325,645.44	
		BELGIUM KINGDOM-1.9%-38/06/22	530,000.00	577,903.14	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	1,430,000.00	2,204,606.69	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	815,000.00	1,207,972.62	
		BELGIUM KINGDOM-1.6%-47/06/22	730,000.00	726,568.92	
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-57/06/22	260,000.00	291,901.48	

BELGIUM KINGDOM-2.15%-66/06/22	321,000.00	347,036.08	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.6%- 19/07/30	1,740,000.00	1,832,030.34	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.3%- 19/10/31	1,850,000.00	1,964,009.95	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%- 20/01/31	1,480,000.00	1,519,573.72	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.0%- 20/04/30	2,000,000.00	2,153,110.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.15%- 20/07/30	1,180,000.00	1,213,990.84	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.85%- 20/10/31	1,790,000.00	1,997,265.35	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.05%- 21/01/31	280,000.00	281,036.84	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.5%- 21/04/30	2,080,000.00	2,407,166.32	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.75%- 21/07/30	1,725,000.00	1,768,547.62	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.85%- 22/01/31	1,960,000.00	2,367,464.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.4%- 22/04/30	1,630,000.00	1,649,714.85	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.45%- 22/10/31	1,300,000.00	1,315,277.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.4%- 23/01/31	1,675,000.00	2,067,797.55	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.35%- 23/07/30	320,000.00	319,630.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.4%- 23/10/31	1,750,000.00	2,113,342.35	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.8%- 24/01/31	1,510,000.00	1,865,914.55	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.8%- 24/04/30	1,680,000.00	1,990,477.77	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.75%- 24/10/31	1,960,000.00	2,216,463.45	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.6%- 25/04/30	1,660,000.00	1,756,578.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.65%- 25/07/30	1,850,000.00	2,340,584.48	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.15%-	1,690,000.00	1,843,528.05	

25/10/31			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%- 26/04/30	1,660,000.00	1,781,865.58	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.9%- 26/07/30	1,620,000.00	2,231,336.16	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.3%- 26/10/31	1,675,000.00	1,706,892.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.5%- 27/04/30	1,495,000.00	1,536,404.02	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%- 27/10/31	1,785,000.00	1,820,432.25	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%- 28/04/30	1,840,000.00	1,857,596.65	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 28/10/31	1,455,000.00	1,983,550.57	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-6.0%- 29/01/31	2,010,000.00	2,923,545.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%- 30/07/30	1,630,000.00	1,699,525.36	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.75%- 32/07/30	1,700,000.00	2,572,040.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.35%- 33/07/30	1,120,000.00	1,195,616.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.2%- 37/01/31	1,560,000.00	2,102,208.10	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%- 40/07/30	1,420,000.00	2,105,042.08	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%- 41/07/30	1,540,000.00	2,235,512.65	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 44/10/31	1,180,000.00	1,835,194.64	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.9%- 46/10/31	1,260,000.00	1,388,464.56	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%- 48/10/31	585,000.00	614,083.68	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%- 66/07/30	560,000.00	667,360.40	
BUNDESobligation-0.25%-20/10/16	1,000,000.00	1,020,361.00	
BUNDESobligation-0.0%-21/04/09	1,200,000.00	1,219,574.40	
BUNDESobligation-0.0%-21/10/08	740,000.00	752,727.26	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.5%- 19/07/04	3,770,000.00	3,925,173.20	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 20/01/04	3,220,000.00	3,411,348.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.0%- 20/07/04	2,720,000.00	2,919,280.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.25%- 20/09/04	1,520,000.00	1,616,117.96	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 21/01/04	1,410,000.00	1,520,967.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 21/07/04	1,730,000.00	1,928,800.35	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.25%- 21/09/04	1,580,000.00	1,720,095.44	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%- 22/01/04	2,000,000.00	2,175,664.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%- 22/07/04	2,470,000.00	2,687,715.68	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 22/09/04	1,600,000.00	1,728,484.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 23/02/15	1,900,000.00	2,063,531.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 23/05/15	1,720,000.00	1,872,479.89	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%- 23/08/15	1,850,000.00	2,066,052.25	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%- 24/01/04	790,000.00	1,071,990.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%- 24/02/15	2,060,000.00	2,286,059.86	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%- 24/05/15	1,950,000.00	2,140,429.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%- 24/08/15	1,830,000.00	1,956,169.35	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 25/02/15	2,670,000.00	2,769,142.44	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%- 25/08/15	2,840,000.00	3,043,976.46	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 26/02/15	2,760,000.00	2,853,193.04	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 26/08/15	2,530,000.00	2,505,161.28	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%- 27/02/15	2,570,000.00	2,585,355.75	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%- 27/07/04	1,130,000.00	1,767,470.29	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 27/08/15	2,080,000.00	2,128,675.51	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.625%- 28/01/04	1,150,000.00	1,731,508.42	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 28/02/15	1,380,000.00	1,405,584.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 28/07/04	860,000.00	1,237,436.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%- 30/01/04	830,000.00	1,377,957.70	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%- 31/01/04	1,420,000.00	2,289,414.88	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 34/07/04	1,630,000.00	2,646,626.11	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 37/01/04	1,775,000.00	2,773,304.37	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 39/07/04	1,060,000.00	1,763,546.38	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 40/07/04	1,280,000.00	2,292,454.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 42/07/04	1,220,000.00	1,844,724.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 44/07/04	1,690,000.00	2,293,977.77	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 46/08/15	1,600,000.00	2,197,328.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.25%- 48/08/15	400,000.00	423,294.28	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.5%- 19/08/01	730,000.00	738,755.62	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.25%- 19/09/01	2,550,000.00	2,658,405.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.05%- 19/10/15	470,000.00	467,460.59	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.05%- 19/12/01	1,100,000.00	1,106,946.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 20/02/01	2,540,000.00	2,687,701.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.25%- 20/03/01	2,670,000.00	2,822,905.82	

BUONI POLIENNALI DEL TES-0.7%- 20/05/01	750,000.00	749,034.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.35%- 20/06/15	400,000.00	396,857.19	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 20/09/01	2,550,000.00	2,718,029.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.2%- 20/10/15	380,000.00	373,945.46	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.65%- 20/11/01	940,000.00	934,405.44	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/03/01	2,000,000.00	2,138,140.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.05%- 21/04/15	280,000.00	271,782.21	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/05/01	1,200,000.00	1,285,116.72	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.45%- 21/06/01	540,000.00	529,906.86	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/08/01	2,910,000.00	3,127,848.42	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 21/09/01	2,890,000.00	3,197,987.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.35%- 21/11/01	770,000.00	747,897.72	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%- 21/12/15	1,060,000.00	1,088,962.91	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 22/03/01	2,180,000.00	2,448,859.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.2%- 22/04/01	1,390,000.00	1,375,550.95	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.35%- 22/04/15	970,000.00	964,317.74	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.9%- 22/08/01	1,270,000.00	1,235,097.86	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/09/01	1,900,000.00	2,189,086.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 22/09/15	1,310,000.00	1,300,228.53	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/11/01	2,000,000.00	2,309,220.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 23/03/01	730,000.00	703,323.93	

BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 23/03/15	1,200,000.00	1,156,570.80
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 23/05/01	1,365,000.00	1,532,342.03
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 23/08/01	1,700,000.00	1,934,283.80
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.65%- 23/10/15	380,000.00	356,491.68
BUONI POLIENNALI DEL TES-9.0%- 23/11/01	2,490,000.00	3,368,987.43
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 24/03/01	1,650,000.00	1,859,860.69
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.85%- 24/05/15	895,000.00	881,888.25
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 24/09/01	1,500,000.00	1,632,064.20
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 24/11/15	810,000.00	773,643.96
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 24/12/01	1,400,000.00	1,425,230.38
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 25/03/01	3,160,000.00	3,692,595.24
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 25/05/15	480,000.00	454,300.52
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.5%- 25/06/01	1,210,000.00	1,148,691.46
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%- 25/12/01	2,060,000.00	2,010,673.30
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 26/03/01	1,430,000.00	1,638,877.24
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.6%- 26/06/01	1,230,000.00	1,160,449.65
BUONI POLIENNALI DEL TES-7.25%- 26/11/01	1,660,000.00	2,248,738.92
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.25%- 26/12/01	1,470,000.00	1,341,746.64
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.2%- 27/06/01	860,000.00	835,004.10
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.05%- 27/08/01	950,000.00	907,344.25
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.5%- 27/11/01	3,160,000.00	4,155,981.44

BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%- 28/02/01	750,000.00	708,975.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 28/09/01	1,270,000.00	1,492,663.38
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%- 29/11/01	2,870,000.00	3,532,453.40
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 30/03/01	1,240,000.00	1,312,562.56
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.0%- 31/05/01	2,890,000.00	3,818,857.56
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%- 32/03/01	1,485,000.00	1,287,183.15
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.75%- 33/02/01	1,740,000.00	2,296,768.68
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%- 33/09/01	490,000.00	459,064.34
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 34/08/01	2,080,000.00	2,594,026.24
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.25%- 36/09/01	900,000.00	807,511.50
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 37/02/01	2,710,000.00	3,057,408.45
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%- 38/09/01	680,000.00	657,055.54
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 39/08/01	1,850,000.00	2,327,556.59
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 40/09/01	1,820,000.00	2,280,643.45
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 44/09/01	1,310,000.00	1,612,324.94
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%- 46/09/01	1,240,000.00	1,231,878.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%- 47/03/01	1,270,000.00	1,142,478.42
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%- 48/03/01	950,000.00	960,782.50
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%- 67/03/01	680,000.00	585,790.93
FINNISH GOVERNMENT-4.375%-19/07/04	350,000.00	367,343.90
FINNISH GOVERNMENT-3.375%-20/04/15	740,000.00	792,415.68
FINNISH GOVERNMENT-0.375%-20/09/15	300,000.00	306,288.33
FINNISH GOVERNMENT-3.5%-21/04/15	700,000.00	777,956.90

FINNISH GOVERNMENT-1.625%-22/09/15	300,000.00	324,311.40	
FINNISH GOVERNMENT-1.5%-23/04/15	550,000.00	594,719.95	
FINNISH GOVERNMENT-0.0%-23/09/15	250,000.00	251,278.25	
FINNISH GOVERNMENT-2.0%-24/04/15	520,000.00	581,007.75	
FINNISH GOVERNMENT-4.0%-25/07/04	590,000.00	747,491.35	
FINNISH GOVERNMENT-0.875%-25/09/15	320,000.00	335,641.60	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-26/04/15	410,000.00	416,966.72	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-27/09/15	303,000.00	304,318.65	
FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	380,000.00	462,582.36	
FINNISH GOVERNMENT-0.75%-31/04/15	340,000.00	339,597.10	
FINNISH GOVERNMENT-1.125%-34/04/15	330,000.00	340,001.64	
FINNISH GOVERNMENT-2.625%-42/07/04	380,000.00	506,570.02	
FRANCE (GOVT OF)-8.5%-19/10/25	1,050,000.00	1,173,865.35	
FRANCE (GOVT OF)-3.75%-19/10/25	3,230,000.00	3,410,951.06	
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-19/11/25	1,650,000.00	1,674,618.00	
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-20/02/25	1,000,000.00	1,009,386.40	
FRANCE (GOVT OF)-3.5%-20/04/25	3,180,000.00	3,413,063.79	
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-20/05/25	1,600,000.00	1,617,688.96	
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-20/10/25	3,480,000.00	3,724,302.96	
FRANCE (GOVT OF)-0.25%-20/11/25	2,450,000.00	2,496,243.75	
FRANCE (GOVT OF)-3.75%-21/04/25	3,900,000.00	4,364,743.50	
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-21/10/25	3,920,000.00	4,398,839.76	
FRANCE (GOVT OF)-3.0%-22/04/25	3,770,000.00	4,253,540.20	
FRANCE (GOVT OF)-2.25%-22/10/25	2,750,000.00	3,050,281.57	
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-23/03/25	180,000.00	181,478.70	
FRANCE (GOVT OF)-8.5%-23/04/25	960,000.00	1,362,984.00	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-23/05/25	3,160,000.00	3,457,545.60	
FRANCE (GOVT OF)-4.25%-23/10/25	3,930,000.00	4,846,102.65	
FRANCE (GOVT OF)-2.25%-24/05/25	3,140,000.00	3,558,794.36	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-24/11/25	3,355,000.00	3,715,477.97	
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-25/05/25	3,580,000.00	3,667,246.03	
FRANCE (GOVT OF)-6.0%-25/10/25	2,980,000.00	4,247,367.18	
FRANCE (GOVT OF)-1.0%-25/11/25	3,645,000.00	3,854,448.99	
FRANCE (GOVT OF)-3.5%-26/04/25	3,080,000.00	3,861,146.52	
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-26/05/25	2,840,000.00	2,886,081.84	

FRANCE (GOVT OF)-0.25%-26/11/25	2,680,000.00	2,652,958.80	
FRANCE (GOVT OF)-1.0%-27/05/25	2,780,000.00	2,912,745.00	
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-27/10/25	3,330,000.00	4,020,642.00	
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/05/25	2,120,000.00	2,153,565.96	
FRANCE (GOVT OF)-5.5%-29/04/25	2,615,000.00	3,947,891.65	
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-30/05/25	2,600,000.00	3,114,787.00	
FRANCE (GOVT OF)-1.5%-31/05/25	2,670,000.00	2,881,573.47	
FRANCE (GOVT OF)-5.75%-32/10/25	2,720,000.00	4,505,019.04	
FRANCE (GOVT OF)-1.25%-34/05/25	180,000.00	185,505.37	
FRANCE (GOVT OF)-4.75%-35/04/25	2,390,000.00	3,766,781.48	
FRANCE (GOVT OF)-1.25%-36/05/25	1,530,000.00	1,553,470.20	
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-38/10/25	2,220,000.00	3,347,122.86	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-39/06/25	765,000.00	830,855.02	
FRANCE (GOVT OF)-4.5%-41/04/25	2,605,000.00	4,252,928.21	
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-45/05/25	2,030,000.00	2,851,987.60	
FRANCE (GOVT OF)-2.0%-48/05/25	1,740,000.00	1,934,458.39	
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-55/04/25	1,220,000.00	2,028,533.04	
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-60/04/25	930,000.00	1,591,137.00	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-66/05/25	825,000.00	838,808.93	
IRISH TREASURY-5.9%-19/10/18	505,000.00	545,817.63	
IRISH TREASURY-4.5%-20/04/18	870,000.00	948,098.16	
IRISH TREASURY-5.0%-20/10/18	640,000.00	720,683.90	
IRISH TREASURY-0.8%-22/03/15	480,000.00	498,379.20	
IRISH TREASURY-0.0%-22/10/18	35,000.00	35,191.24	
IRISH TREASURY-3.9%-23/03/20	570,000.00	676,977.60	
IRISH TREASURY-3.4%-24/03/18	670,000.00	795,076.94	
IRISH TREASURY-5.4%-25/03/13	965,000.00	1,289,239.03	
IRISH TREASURY-1.0%-26/05/15	1,025,000.00	1,064,214.75	
IRISH TREASURY-0.9%-28/05/15	420,000.00	423,895.50	
IRISH TREASURY-2.4%-30/05/15	790,000.00	912,687.79	
IRISH TREASURY-1.3%-33/05/15	125,000.00	125,202.87	
IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	545,000.00	569,634.54	
IRISH TREASURY-2.0%-45/02/18	665,000.00	720,507.55	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-19/07/15	1,180,000.00	1,236,031.12	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-20/01/15	1,240,000.00	1,257,606.76	

NETHERLANDS GOVERNMENT-3.5%-20/07/15	1,330,000.00	1,442,374.36	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.25%-21/07/15	1,540,000.00	1,717,041.48	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-22/01/15	700,000.00	710,133.62	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.25%-22/07/15	1,230,000.00	1,361,453.54	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-23/01/15	500,000.00	592,549.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-7.5%-23/01/15	910,000.00	1,234,179.76	
NETHERLANDS GOVERNMENT-1.75%-23/07/15	950,000.00	1,044,464.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-24/01/15	180,000.00	180,935.06	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.0%-24/07/15	1,580,000.00	1,775,404.92	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-25/07/15	1,275,000.00	1,288,995.67	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-26/07/15	1,125,000.00	1,150,003.12	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-27/07/15	1,160,000.00	1,201,568.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT-5.5%-28/01/15	1,195,000.00	1,773,011.94	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-28/07/15	500,000.00	514,278.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/01/15	1,090,000.00	1,359,776.30	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-37/01/15	1,195,000.00	1,853,413.93	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	1,255,000.00	2,010,594.08	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.75%-47/01/15	1,105,000.00	1,579,818.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-86/11/02	205,000.00	194,067.35	
REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	300,000.00	348,805.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.25%-19/10/18	610,000.00	616,368.40	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.9%-20/07/15	1,218,000.00	1,327,654.10	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.5%-21/09/15	1,260,000.00	1,421,280.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.65%-22/04/20	695,000.00	800,758.15	
REPUBLIC OF AUSTRIA-3.4%-22/11/22	940,000.00	1,092,520.64	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-23/07/15	450,000.00	453,001.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA-1.75%-23/10/20	1,070,000.00	1,175,697.81	
REPUBLIC OF AUSTRIA-1.65%-24/10/21	815,000.00	897,528.53	
REPUBLIC OF AUSTRIA-1.2%-25/10/20	900,000.00	963,661.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA-4.85%-26/03/15	760,000.00	1,030,088.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-26/10/20	960,000.00	991,186.56	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-27/04/20	625,000.00	628,662.50	
REPUBLIC OF AUSTRIA-6.25%-27/07/15	800,000.00	1,215,392.80	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-28/02/20	460,000.00	468,968.16	
REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	570,000.00	692,075.76	

		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	1,074,000.00	1,643,982.54	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	630,000.00	899,049.06	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-47/02/20	375,000.00	389,797.87	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.8%-62/01/26	273,000.00	479,001.43	
			403,667,000.00	467,594,704.54	
				(61,053,840,571)	
ユーロ小計					
英債券	国債証券	UK TREASURY-1.625%-71/10/22	285,000.00	292,042.35	
		UK TREASURY-1.75%-19/07/22	2,093,000.00	2,115,978.62	
		UK TREASURY-3.75%-19/09/07	1,490,000.00	1,543,068.73	
		UK TREASURY-4.75%-20/03/07	1,610,000.00	1,718,417.40	
		UK TREASURY-2.0%-20/07/22	1,870,000.00	1,918,054.13	
		UK TREASURY-3.75%-20/09/07	1,610,000.00	1,715,751.24	
		UK TREASURY-1.5%-21/01/22	2,030,000.00	2,067,676.80	
		UK TREASURY-8.0%-21/06/07	1,020,000.00	1,232,680.20	
		UK TREASURY-3.75%-21/09/07	1,110,000.00	1,212,020.10	
		UK TREASURY-4.0%-22/03/07	1,100,000.00	1,225,960.34	
		UK TREASURY-1.75%-22/09/07	2,130,000.00	2,202,739.50	
		UK TREASURY-2.25%-23/09/07	1,610,000.00	1,709,646.12	
		UK TREASURY-2.75%-24/09/07	1,165,000.00	1,279,775.80	
		UK TREASURY-5.0%-25/03/07	1,305,000.00	1,630,597.50	
		UK TREASURY-1.5%-26/07/22	1,490,000.00	1,520,929.42	
		UK TREASURY-1.25%-27/07/22	1,095,000.00	1,087,799.03	
		UK TREASURY-4.25%-27/12/07	1,190,000.00	1,502,553.50	
		UK TREASURY-1.625%-28/10/22	300,000.00	305,556.00	
		UK TREASURY-6.0%-28/12/07	1,000,000.00	1,449,820.00	
		UK TREASURY-4.75%-30/12/07	1,250,000.00	1,711,750.00	
		UK TREASURY-4.25%-32/06/07	1,260,000.00	1,684,921.51	
		UK TREASURY-4.5%-34/09/07	2,000,000.00	2,818,320.00	
		UK TREASURY-4.25%-36/03/07	1,670,000.00	2,335,254.52	
		UK TREASURY-1.75%-37/09/07	100,000.00	100,760.00	
		UK TREASURY-4.75%-38/12/07	1,410,000.00	2,157,666.60	
		UK TREASURY-4.25%-39/09/07	1,240,000.00	1,800,480.00	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	1,510,000.00	2,222,267.00	
		UK TREASURY-4.5%-42/12/07	1,735,000.00	2,693,847.75	
		UK TREASURY-3.25%-44/01/22	1,455,000.00	1,906,253.70	

		UK TREASURY-3.5%-45/01/22	1,740,000.00	2,389,994.40	
		UK TREASURY-4.25%-46/12/07	1,560,000.00	2,441,212.80	
		UK TREASURY-1.5%-47/07/22	1,295,000.00	1,231,570.90	
		UK TREASURY-4.25%-49/12/07	1,340,000.00	2,172,676.00	
		UK TREASURY-3.75%-52/07/22	1,530,000.00	2,361,616.20	
		UK TREASURY-4.25%-55/12/07	1,580,000.00	2,743,670.00	
		UK TREASURY-1.75%-57/07/22	665,000.00	691,551.58	
		UK TREASURY-4.0%-60/01/22	1,220,000.00	2,113,101.00	
		UK TREASURY-3.5%-68/07/22	1,660,000.00	2,766,026.95	
		UNITED KINGDOM GILT-0.5%-22/07/22	1,665,000.00	1,638,476.55	
		UNITED KINGDOM GILT-0.75%-23/07/22	1,335,000.00	1,316,396.48	
		UNITED KINGDOM GILT-2.0%-25/09/07	1,180,000.00	1,250,316.20	
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	1,142,000.00	1,495,300.99	
英ポンド小計			57,045,000.00	71,774,497.91 (10,567,359,327)	
スイスフラン	国債証券	SWITZERLAND-2.25%-20/07/06	400,000.00	424,171.88	
		SWITZERLAND-2.0%-21/04/28	220,000.00	236,740.65	
		SWITZERLAND-4.0%-23/02/11	491,000.00	593,275.30	
		SWITZERLAND-4.0%-28/04/08	385,000.00	539,231.00	
スイスフラン小計			1,496,000.00	1,793,418.83 (200,898,777)	
スウェーデンクローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-5.0%-20/12/01	7,710,000.00	8,740,179.36	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-22/06/01	8,300,000.00	9,528,483.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.5%-23/11/13	7,040,000.00	7,629,776.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.5%-25/05/12	4,750,000.00	5,519,317.60	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.0%-26/11/12	5,090,000.00	5,376,322.68	
		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-28/05/12	3,750,000.00	3,844,443.75	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-39/03/30	3,840,000.00	5,493,580.80	
スウェーデンクローナ小計			40,480,000.00	46,132,103.19 (587,722,994)	
ノルウェークローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-3.75%-21/05/25	6,870,000.00	7,381,100.52	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-23/05/24	4,900,000.00	5,051,687.34	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-24/03/14	3,120,000.00	3,387,933.12	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-25/03/13	3,270,000.00	3,320,217.39	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.5%-26/02/19	3,250,000.00	3,234,075.00	

		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-27/02/17	2,470,000.00	2,489,537.70	
ノルウェークローネ小計			23,880,000.00	24,864,551.07	(344,374,032)
デンマーク クロー ネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-4.0%-19/11/15	6,720,000.00	7,144,690.56	
		KINGDOM OF DENMARK-3.0%-21/11/15	6,930,000.00	7,738,606.26	
		KINGDOM OF DENMARK-1.5%-23/11/15	6,640,000.00	7,236,803.20	
		KINGDOM OF DENMARK-1.75%-25/11/15	8,190,000.00	9,203,397.84	
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-27/11/15	3,410,000.00	3,465,164.93	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	10,270,000.00	17,768,188.62	
デンマーククローネ小計			42,160,000.00	52,556,851.41	(920,796,036)
ポーランド ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-19/07/25	1,810,000.00	1,845,657.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.5%-19/10/25	1,450,000.00	1,525,472.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.5%-20/04/25	2,570,000.00	2,566,145.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-20/07/25	220,000.00	212,872.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.25%-20/10/25	1,590,000.00	1,715,928.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.0%-21/04/25	2,160,000.00	2,166,696.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.75%-21/07/25	2,430,000.00	2,414,083.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-21/10/25	1,410,000.00	1,578,001.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.25%-22/04/25	2,280,000.00	2,284,788.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-22/09/23	2,070,000.00	2,355,867.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-23/01/25	1,400,000.00	1,407,840.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.0%-23/10/25	2,270,000.00	2,434,802.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-25/07/25	2,580,000.00	2,630,568.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-26/07/25	2,900,000.00	2,781,245.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	2,590,000.00	2,457,521.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-28/04/25	510,000.00	491,844.00	
POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	855,000.00	1,060,926.75			
ポーランドズロチ小計			31,095,000.00	31,930,257.75	(967,167,507)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-19/10/21	1,455,000.00	1,469,517.11	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-20/04/15	2,240,000.00	2,337,235.93	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-20/11/21	2,120,000.00	2,106,710.86	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-21/05/15	2,510,000.00	2,765,250.43	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.0%-21/12/21	1,355,000.00	1,350,029.25	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-22/07/15	2,050,000.00	2,331,931.37	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-22/11/21	670,000.00	670,967.01	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.5%-23/04/21	2,020,000.00	2,315,912.02	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-24/04/21	1,990,000.00	2,031,244.74	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-25/04/21	2,330,000.00	2,445,593.39	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-26/04/21	2,660,000.00	2,982,973.21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	2,330,000.00	2,727,266.16	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-27/11/21	2,240,000.00	2,267,959.23	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-28/05/21	2,020,000.00	1,956,738.07	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-28/11/21	1,800,000.00	1,821,767.76	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	1,620,000.00	1,715,601.38	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-29/11/21	700,000.00	706,692.42	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.5%-30/05/21	230,000.00	225,817.88	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	1,145,000.00	1,381,402.42	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-35/06/21	630,000.00	618,100.88	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	930,000.00	1,039,394.69	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21	662,000.00	687,507.85	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21	990,000.00	971,490.55	
	豪ドル小計		36,697,000.00	38,927,104.61 (3,233,285,308)	
シンガ ポールド ル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-1.625%-19/10/01	450,000.00	449,416.53	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.0%-20/07/01	320,000.00	320,678.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.25%-20/09/01	520,000.00	534,872.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-21/06/01	610,000.00	614,758.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.25%-21/10/01	240,000.00	234,648.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.75%-22/04/01	210,000.00	208,005.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.125%-22/09/01	380,000.00	396,644.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.75%-23/02/01	200,000.00	197,314.56	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-23/07/01	655,000.00	672,904.42	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-24/09/01	540,000.00	563,220.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-25/06/01	200,000.00	201,000.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.125%-26/06/01	200,000.00	196,800.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	540,000.00	587,142.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-28/05/01	170,000.00	173,097.51	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-29/07/01	200,000.00	207,700.00	

		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	330,000.00	341,385.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	355,000.00	386,809.77	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-36/08/01	145,000.00	136,218.07	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	375,000.00	375,937.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-46/03/01	410,000.00	409,403.45	
シンガポールドル小計			7,050,000.00	7,207,954.21	(591,412,642)
マレーシア アリン ギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-3.659%-20/10/15	1,010,000.00	1,015,307.14	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.048%-21/09/30	460,000.00	466,294.27	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.62%-21/11/30	850,000.00	851,722.86	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.882%-22/03/10	100,000.00	100,459.69	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.795%-22/09/30	580,000.00	580,292.49	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.8%-23/08/17	800,000.00	800,416.64	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.059%-24/09/30	100,000.00	100,700.87	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.882%-25/03/14	120,000.00	119,241.46	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.955%-25/09/15	980,000.00	975,412.78	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.9%-26/11/30	450,000.00	441,612.57	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.899%-27/11/16	450,000.00	440,619.93	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.254%-35/05/31	600,000.00	561,700.44	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.762%-37/04/07	1,140,000.00	1,126,239.44	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.935%-43/09/30	590,000.00	597,730.77	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.736%-46/03/15	1,040,000.00	1,010,730.19	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-5.734%-19/07/30	970,000.00	993,352.36	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.378%-19/11/29	2,470,000.00	2,500,439.04	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.492%-20/03/31	550,000.00	550,390.94	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.889%-20/07/31	800,000.00	806,666.96	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.16%-21/07/15	2,130,000.00	2,161,818.36	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.418%-22/08/15	650,000.00	641,616.15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.48%-23/03/15	1,750,000.00	1,721,711.47	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.181%-24/07/15	940,000.00	952,518.82	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.392%-26/04/15	1,270,000.00	1,284,538.45	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.892%-27/03/15	450,000.00	437,308.66	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	650,000.00	613,378.61	
MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	430,000.00	416,877.96			
MALAYSIAN GOVERNMENT-5.248%-28/09/15	750,000.00	803,944.27			

		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.498%-30/04/15	1,210,000.00	1,210,241.39	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.232%-31/06/30	1,035,000.00	996,402.91	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.127%-32/04/15	450,000.00	426,023.97	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	980,000.00	894,295.36	
マレーシアリングット小計			26,755,000.00	26,600,007.22	(734,160,199)
南アフリ カランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.25%- 20/01/15	3,750,000.00	3,744,768.75	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.75%- 21/03/31	4,650,000.00	4,549,164.75	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.75%- 23/02/28	5,900,000.00	5,832,622.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-10.5%- 26/12/21	15,600,000.00	17,331,834.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.0%- 30/01/31	7,500,000.00	6,967,125.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.0%- 31/02/28	9,600,000.00	8,100,720.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 32/03/31	6,920,000.00	6,408,958.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.875%- 35/02/28	6,610,000.00	6,344,542.40	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.25%- 36/03/31	8,300,000.00	6,102,699.50	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.5%- 37/01/31	8,800,000.00	8,098,288.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-9.0%- 40/01/31	6,310,000.00	6,032,612.40	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.5%- 41/02/28	7,450,000.00	5,396,035.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 44/01/31	9,450,000.00	8,758,827.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 48/02/28	15,800,000.00	14,595,961.00	
南アフリカランド小計			116,640,000.00	108,264,157.80	(896,427,226)
合計				150,254,892,918	(150,254,892,918)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 191銘柄	100.0%	44.0%
加ドル	国債証券 32銘柄	100.0%	2.0%
メキシコペソ	国債証券 16銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 286銘柄	100.0%	40.6%
英ポンド	国債証券 42銘柄	100.0%	7.0%
スイスフラン	国債証券 4銘柄	100.0%	0.1%
スウェーデンクローナ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.4%
ノルウェークローネ	国債証券 6銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 6銘柄	100.0%	0.6%
ポーランドズロチ	国債証券 17銘柄	100.0%	0.6%
豪ドル	国債証券 23銘柄	100.0%	2.2%
シンガポールドル	国債証券 20銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリンギット	国債証券 32銘柄	100.0%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 14銘柄	100.0%	0.6%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本株式インデックス225マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,117,330,510	2,111,616,255
株式	90,841,787,960	89,730,937,500

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
派生商品評価勘定	5,629,220	5,482,980
未収配当金	118,164,000	117,260,400
前払金	4,040,000	8,740,000
流動資産合計	92,086,951,690	91,974,037,135
資産合計	92,086,951,690	91,974,037,135
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	402,700	8,488,900
未払金	-	1,188,612,360
未払利息	1,666	3,398
流動負債合計	404,366	1,197,104,658
負債合計	404,366	1,197,104,658
純資産の部		
元本等		
元本	48,342,334,586	42,290,906,427
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	43,744,212,738	48,486,026,050
元本等合計	92,086,547,324	90,776,932,477
純資産合計	92,086,547,324	90,776,932,477
負債純資産合計	92,086,951,690	91,974,037,135

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
1. 期首	平成28年 7月12日	平成29年 7月11日
期首元本額	57,533,536,990円	48,342,334,586円
期首からの追加設定元本額	90,887,651円	592,565,930円
期首からの一部解約元本額	9,282,090,055円	6,643,994,089円

元本の内訳		
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	47,861,768,859円	41,515,691,833円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	480,565,727円	775,214,594円
計	48,342,334,586円	42,290,906,427円
2. 受益権の総数	48,342,334,586口	42,290,906,427口
3. 担保資産		
デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。		
株式	371,800,000円	485,600,000円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成28年 7月12日 至 平成29年 7月10日	自 平成29年 7月11日 至 平成30年 7月10日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成29年 7月10日現在	平成30年 7月10日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（平成29年 7月10日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	12,093,344,080
合計	12,093,344,080

（平成30年 7月10日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,853,804,800
合計	1,853,804,800

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成29年 7月10日現在）

（単位：円）

--	--	--	--

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,240,940,000	-	1,246,200,000	5,260,000
合計		1,240,940,000	-	1,246,200,000	5,260,000

(平成30年 7月10日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,068,100,000	-	1,065,120,000	2,980,000
合計		1,068,100,000	-	1,065,120,000	2,980,000

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成29年 7月10日現在		平成30年 7月10日現在	
1口当たり純資産額	1.9049円	1口当たり純資産額	2.1465円
(1万口当たり純資産額)	(19,049円)	(1万口当たり純資産額)	(21,465円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1) 株式

(単位:円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
日本水産	150,000	531.00	79,650,000	
マル八二チ口	15,000	4,045.00	60,675,000	

国際石油開発帝石	60,000	1,180.50	70,830,000
コムシスホールディングス	150,000	2,817.00	422,550,000
大成建設	30,000	6,150.00	184,500,000
大林組	150,000	1,132.00	169,800,000
清水建設	150,000	1,175.00	176,250,000
長谷工コーポレーション	30,000	1,481.00	44,430,000
鹿島建設	150,000	862.00	129,300,000
大和ハウス工業	150,000	3,859.00	578,850,000
積水ハウス	150,000	1,923.50	288,525,000
日揮	150,000	2,037.00	305,550,000
千代田化工建設	150,000	928.00	139,200,000
日清製粉グループ本社	150,000	2,174.00	326,100,000
明治ホールディングス	30,000	8,890.00	266,700,000
日本ハム	75,000	4,260.00	319,500,000
サッポロホールディングス	30,000	2,685.00	80,550,000
アサヒグループホールディングス	150,000	5,505.00	825,750,000
キリンホールディングス	150,000	2,883.50	432,525,000
宝ホールディングス	150,000	1,359.00	203,850,000
キッコーマン	150,000	5,140.00	771,000,000
味の素	150,000	2,052.50	307,875,000
ニチレイ	75,000	2,595.00	194,625,000
日本たばこ産業	150,000	3,003.00	450,450,000
東洋紡	15,000	1,820.00	27,300,000
ユニチカ	15,000	617.00	9,255,000
帝人	30,000	2,042.00	61,260,000
東レ	150,000	871.60	130,740,000
王子ホールディングス	150,000	669.00	100,350,000
日本製紙	15,000	1,775.00	26,625,000
クラレ	150,000	1,513.00	226,950,000
旭化成	150,000	1,415.50	212,325,000
昭和電工	15,000	5,030.00	75,450,000
住友化学	150,000	629.00	94,350,000
日産化学	150,000	5,120.00	768,000,000
東ソー	75,000	1,738.00	130,350,000
トクヤマ	30,000	3,475.00	104,250,000
デンカ	30,000	3,660.00	109,800,000
信越化学工業	150,000	10,385.00	1,557,750,000
三井化学	30,000	2,942.00	88,260,000
三菱ケミカルホールディングス	75,000	948.50	71,137,500
宇部興産	15,000	2,921.00	43,815,000
日本化薬	150,000	1,178.00	176,700,000
花王	150,000	8,058.00	1,208,700,000

富士フィルムホールディングス	150,000	4,356.00	653,400,000
資生堂	150,000	8,325.00	1,248,750,000
日東電工	150,000	8,086.00	1,212,900,000
協和発酵キリン	150,000	2,149.00	322,350,000
武田薬品工業	150,000	4,630.00	694,500,000
アステラス製薬	750,000	1,758.50	1,318,875,000
大日本住友製薬	150,000	2,283.00	342,450,000
塩野義製薬	150,000	5,605.00	840,750,000
中外製薬	150,000	5,600.00	840,000,000
エーザイ	150,000	10,550.00	1,582,500,000
第一三共	150,000	4,369.00	655,350,000
大塚ホールディングス	150,000	4,798.00	719,700,000
昭和シェル石油	150,000	1,682.00	252,300,000
J X T Gホールディングス	150,000	798.10	119,715,000
横浜ゴム	75,000	2,274.00	170,550,000
ブリヂストン	150,000	4,165.00	624,750,000
A G C	30,000	4,335.00	130,050,000
日本板硝子	15,000	1,081.00	16,215,000
日本電気硝子	45,000	3,205.00	144,225,000
住友大阪セメント	150,000	531.00	79,650,000
太平洋セメント	15,000	3,570.00	53,550,000
東海カーボン	150,000	1,991.00	298,650,000
T O T O	75,000	5,140.00	385,500,000
日本碍子	150,000	1,944.00	291,600,000
新日鐵住金	15,000	2,125.00	31,875,000
神戸製鋼所	15,000	1,016.00	15,240,000
ジェイ エフ イー ホールディングス	15,000	2,092.00	31,380,000
日新製鋼	15,000	1,499.00	22,485,000
大太平洋金属	15,000	3,490.00	52,350,000
日本軽金属ホールディングス	150,000	246.00	36,900,000
三井金属鉱業	15,000	4,315.00	64,725,000
東邦亜鉛	15,000	3,955.00	59,325,000
三菱マテリアル	15,000	2,903.00	43,545,000
住友金属鉱山	75,000	4,178.00	313,350,000
D O W Aホールディングス	30,000	3,370.00	101,100,000
古河機械金属	15,000	1,658.00	24,870,000
古河電気工業	15,000	3,790.00	56,850,000
住友電気工業	150,000	1,660.00	249,000,000
フジクラ	150,000	692.00	103,800,000
S U M C O	15,000	2,320.00	34,800,000
東洋製罐グループホールディングス	150,000	1,968.00	295,200,000
日本製鋼所	30,000	2,765.00	82,950,000

オークマ	30,000	5,950.00	178,500,000
アマダホールディングス	150,000	1,078.00	161,700,000
小松製作所	150,000	3,178.00	476,700,000
住友重機械工業	30,000	3,805.00	114,150,000
日立建機	150,000	3,560.00	534,000,000
クボタ	150,000	1,804.50	270,675,000
荏原製作所	30,000	3,495.00	104,850,000
ダイキン工業	150,000	13,015.00	1,952,250,000
日本精工	150,000	1,178.00	176,700,000
NTN	150,000	462.00	69,300,000
ジェイテクト	150,000	1,564.00	234,600,000
日立造船	30,000	522.00	15,660,000
三菱重工業	15,000	4,069.00	61,035,000
IHI	15,000	3,835.00	57,525,000
日清紡ホールディングス	150,000	1,205.00	180,750,000
コニカミノルタ	150,000	997.00	149,550,000
ミネベアミツミ	150,000	1,908.00	286,200,000
日立製作所	150,000	790.20	118,530,000
三菱電機	150,000	1,476.00	221,400,000
富士電機	150,000	840.00	126,000,000
安川電機	150,000	4,100.00	615,000,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	150,000	503.00	75,450,000
日本電気	15,000	2,997.00	44,955,000
富士通	150,000	728.70	109,305,000
沖電気工業	15,000	1,256.00	18,840,000
セイコーエプソン	300,000	1,951.00	585,300,000
パナソニック	150,000	1,404.00	210,600,000
ソニー	150,000	5,705.00	855,750,000
TDK	150,000	11,900.00	1,785,000,000
アルプス電気	150,000	2,999.00	449,850,000
パイオニア	150,000	148.00	22,200,000
横河電機	150,000	1,993.00	298,950,000
アドバンテスト	300,000	2,364.00	709,200,000
カシオ計算機	150,000	1,829.00	274,350,000
ファナック	150,000	21,735.00	3,260,250,000
京セラ	300,000	6,258.00	1,877,400,000
太陽誘電	150,000	3,460.00	519,000,000
SCREENホールディングス	30,000	7,990.00	239,700,000
キヤノン	225,000	3,543.00	797,175,000
リコー	150,000	1,004.00	150,600,000
東京エレクトロン	150,000	18,810.00	2,821,500,000
デンソー	150,000	5,378.00	806,700,000

三井E & Sホールディングス	15,000	1,432.00	21,480,000
川崎重工業	15,000	3,220.00	48,300,000
日産自動車	150,000	1,041.50	156,225,000
いすゞ自動車	75,000	1,422.50	106,687,500
トヨタ自動車	150,000	7,151.00	1,072,650,000
日野自動車	150,000	1,182.00	177,300,000
三菱自動車工業	15,000	880.00	13,200,000
マツダ	30,000	1,332.00	39,960,000
本田技研工業	300,000	3,273.00	981,900,000
スズキ	150,000	6,253.00	937,950,000
S U B A R U	150,000	3,168.00	475,200,000
ヤマハ発動機	150,000	2,818.00	422,700,000
テルモ	300,000	6,050.00	1,815,000,000
ニコン	150,000	1,784.00	267,600,000
オリンパス	150,000	4,330.00	649,500,000
シチズン時計	150,000	697.00	104,550,000
凸版印刷	150,000	836.00	125,400,000
大日本印刷	75,000	2,395.00	179,625,000
ヤマハ	150,000	5,420.00	813,000,000
東京電力ホールディングス	15,000	523.00	7,845,000
中部電力	15,000	1,677.00	25,155,000
関西電力	15,000	1,568.50	23,527,500
東京瓦斯	30,000	2,898.50	86,955,000
大阪瓦斯	30,000	2,262.50	67,875,000
東武鉄道	30,000	3,215.00	96,450,000
東京急行電鉄	75,000	1,812.00	135,900,000
小田急電鉄	75,000	2,244.00	168,300,000
京王電鉄	30,000	5,180.00	155,400,000
京成電鉄	75,000	3,595.00	269,625,000
東日本旅客鉄道	15,000	10,205.00	153,075,000
西日本旅客鉄道	15,000	7,886.00	118,290,000
東海旅客鉄道	15,000	21,830.00	327,450,000
日本通運	15,000	7,270.00	109,050,000
ヤマトホールディングス	150,000	2,980.00	447,000,000
日本郵船	15,000	2,143.00	32,145,000
商船三井	15,000	2,676.00	40,140,000
川崎汽船	15,000	1,892.00	28,380,000
A N Aホールディングス	15,000	4,006.00	60,090,000
三菱倉庫	75,000	2,463.00	184,725,000
ヤフー	60,000	401.00	24,060,000
トレンドマイクロ	150,000	6,230.00	934,500,000
スカパーJ S A Tホールディングス	15,000	541.00	8,115,000

日本電信電話	30,000	5,028.00	150,840,000	
KDDI	900,000	3,105.00	2,794,500,000	
NTTドコモ	15,000	2,812.00	42,180,000	
東宝	15,000	3,435.00	51,525,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	750,000	1,258.00	943,500,000	
コナミホールディングス	150,000	5,450.00	817,500,000	
ソフトバンクグループ	450,000	8,758.00	3,941,100,000	
双日	15,000	405.00	6,075,000	
伊藤忠商事	150,000	1,995.50	299,325,000	
丸紅	150,000	847.90	127,185,000	
豊田通商	150,000	3,710.00	556,500,000	
三井物産	150,000	1,867.50	280,125,000	
住友商事	150,000	1,841.00	276,150,000	
三菱商事	150,000	3,132.00	469,800,000	
J.フロント リテイリング	75,000	1,599.00	119,925,000	
三越伊勢丹ホールディングス	150,000	1,358.00	203,700,000	
セブン&アイ・ホールディングス	150,000	4,504.00	675,600,000	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	150,000	11,150.00	1,672,500,000	
高島屋	150,000	924.00	138,600,000	
丸井グループ	150,000	2,159.00	323,850,000	
イオン	150,000	2,222.50	333,375,000	
ファーストリテイリング	150,000	48,560.00	7,284,000,000	代用有価証券 10,000株
コンコルディア・フィナンシャルグループ	150,000	551.00	82,650,000	
新生銀行	15,000	1,692.00	25,380,000	
あおぞら銀行	15,000	4,185.00	62,775,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	150,000	636.50	95,475,000	
りそなホールディングス	15,000	593.00	8,895,000	
三井住友トラスト・ホールディングス	15,000	4,406.00	66,090,000	
三井住友フィナンシャルグループ	15,000	4,293.00	64,395,000	
千葉銀行	150,000	755.00	113,250,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	150,000	551.00	82,650,000	
静岡銀行	150,000	978.00	146,700,000	
みずほフィナンシャルグループ	150,000	188.70	28,305,000	
大和証券グループ本社	150,000	654.00	98,100,000	
野村ホールディングス	150,000	541.00	81,150,000	
松井証券	150,000	1,057.00	158,550,000	
SOMPOホールディングス	37,500	4,399.00	164,962,500	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	45,000	3,407.00	153,315,000	
ソニーフィナンシャルホールディングス	30,000	2,066.00	61,980,000	
第一生命ホールディングス	15,000	1,991.50	29,872,500	
東京海上ホールディングス	75,000	5,313.00	398,475,000	

T & Dホールディングス	30,000	1,618.50	48,555,000	
クレディセゾン	150,000	1,681.00	252,150,000	
東急不動産ホールディングス	150,000	744.00	111,600,000	
三井不動産	150,000	2,694.00	404,100,000	
三菱地所	150,000	1,911.00	286,650,000	
東京建物	75,000	1,476.00	110,700,000	
住友不動産	150,000	4,071.00	610,650,000	
ディー・エヌ・エー	45,000	2,071.00	93,195,000	
電通	150,000	5,090.00	763,500,000	
楽天	150,000	797.20	119,580,000	
リクルートホールディングス	450,000	3,093.00	1,391,850,000	
日本郵政	150,000	1,216.00	182,400,000	
東京ドーム	75,000	943.00	70,725,000	
セコム	150,000	8,364.00	1,254,600,000	
合 計	26,017,500		89,730,937,500	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2018年 7月31日現在です。

【財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型】

【純資産額計算書】

資産総額	7,002,694,319円
負債総額	70,374,606円
純資産総額(-)	6,932,319,713円
発行済口数	3,903,594,081口
1口当たり純資産額(/)	1.7759円

(参考)

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	7,612,535,765円
負債総額	103,578,811円
純資産総額(-)	7,508,956,954円
発行済口数	3,803,754,744口
1口当たり純資産額(/)	1.9741円

海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	150,467,560,968円
負債総額	105,991,974円
純資産総額(-)	150,361,568,994円
発行済口数	67,066,819,201口
1口当たり純資産額(/)	2.2420円

日本株式インデックス225マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	92,314,635,852円
負債総額	111,780円
純資産総額（ - ）	92,314,524,072円
発行済口数	42,325,301,724口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1811円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

（4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2018年7月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2018年7月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2018年7月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2018年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	812	180,056

株式投資信託	770	152,822
単位型	232	8,569
追加型	538	144,252
公社債投資信託	42	27,234
単位型	28	479
追加型	14	26,754

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、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59期事業年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	16,761	3	14,024
金銭の信託	3	152		-
有価証券		10		19
前払費用		506		551
未収入金		136		73
未収委託者報酬		10,757		15,873
未収収益	3	2,799	3	3,174
関係会社短期貸付金		962		1,128
立替金		1,240		2,776
繰延税金資産		865		1,014
その他	2,3	385	2,3	4,179
流動資産合計		34,577		42,814
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	93	1	68
器具備品	1	190	1	122
有形固定資産合計		283		191
無形固定資産				
ソフトウェア		138		99
無形固定資産合計		138		99
投資その他の資産				
投資有価証券		11,783		14,103
関係会社株式		23,203		25,769
関係会社長期貸付金		60		-
長期差入保証金		782		490

長期前払費用	0	0
繰延税金資産	423	489
投資その他の資産合計	36,253	40,854
固定資産合計	36,674	41,144
資産合計	71,252	83,959

(単位：百万円)

	第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	3 589	3 3,804
未払金	4,043	5,874
未払収益分配金	7	7
未払償還金	91	91
未払手数料	3 3,499	3 5,124
その他未払金	445	651
未払費用	3 4,229	3 4,634
未払法人税等	1,808	2,185
未払消費税等	4 538	4 788
賞与引当金	2,077	2,286
役員賞与引当金	168	198
その他	3 62	41
流動負債合計	13,517	19,813
固定負債		
退職給付引当金	1,259	1,316
その他	-	318
固定負債合計	1,259	1,634
負債合計	14,777	21,448
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	34,015	39,959
利益剰余金合計	34,015	39,959
自己株式	672	786
株主資本合計	55,926	61,756
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	282	408
繰延ヘッジ損益	266	346
評価・換算差額等合計	548	754
純資産合計	56,475	62,511

負債純資産合計	71,252	83,959
---------	--------	--------

(2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	64,680	70,609
その他営業収益	4,218	5,398
営業収益合計	68,898	76,008
営業費用		
支払手数料	28,675	30,448
広告宣伝費	969	973
公告費	2	2
調査費	17,322	18,132
調査費	841	862
委託調査費	16,456	17,241
図書費	24	28
委託計算費	498	520
営業雑経費	656	740
通信費	185	173
印刷費	276	348
協会費	66	68
諸会費	17	24
その他	111	125
営業費用計	48,124	50,817
一般管理費		
給料	8,243	9,096
役員報酬	360	507
役員賞与引当金繰入額	168	198
給料・手当	5,576	6,083
賞与	61	20
賞与引当金繰入額	2,077	2,286
交際費	99	99
寄付金	17	16
旅費交通費	412	455
租税公課	375	424
不動産賃借料	889	890
退職給付費用	390	355
退職金	20	24
固定資産減価償却費	192	152
福利費	959	974
諸経費	2,791	3,175
一般管理費計	14,394	15,664
営業利益	6,380	9,526

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

営業外収益				
受取利息		19		26
受取配当金	1	1,644	1	1,120
有価証券償還益		-		1
時効成立分配金・償還金		22		1
為替差益		177		79
その他		36		41
営業外収益合計		1,899		1,272
営業外費用				
支払利息	1	223	1	223
有価証券償還損		7		-
デリバティブ費用	1	146	1	295
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
支払源泉所得税		155		-
長期差入保証金償却額		-		212
その他		73		34
営業外費用合計		608		767
経常利益		7,670		10,030
特別利益				
投資有価証券売却益		174		199
特別利益合計		174		199
特別損失				
投資有価証券売却損		120		133
固定資産処分損		13		7
役員退職一時金		-		117
損害賠償損失		-		81
特別損失合計		134		340
税引前当期純利益		7,710		9,890
法人税、住民税及び事業税		2,137		3,217
過年度法人税等	2	115		-
法人税等調整額		104		307
法人税等合計		2,147		2,910
当期純利益		5,562		6,979

(3) 【株主資本等変動計算書】

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本 準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計				5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額 金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036

当期末残高	408	346	754	62,511
-------	-----	-----	-----	--------

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以後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。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>5年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	5年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	5年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 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発生翌事業年度から費用処理しております。</p>				

<p>4 ヘッジ会計の方法</p>	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
<p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(貸借対照表関係)

<p>第58期 (平成29年3月31日)</p>	<p>第59期 (平成30年3月31日)</p>																												
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>1,222百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>603百万円</td> </tr> </table>	建物	1,222百万円	器具備品	603百万円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>1,260百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>612百万円</td> </tr> </table>	建物	1,260百万円	器具備品	612百万円																				
建物	1,222百万円																												
器具備品	603百万円																												
建物	1,260百万円																												
器具備品	612百万円																												
<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>																												
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr> <td>現金・預金</td> <td>3,243百万円</td> </tr> <tr> <td>金銭の信託</td> <td>152百万円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td>619百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>20百万円</td> </tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr> <td>預り金</td> <td>177百万円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td>144百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>251百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>61百万円</td> </tr> </table>	現金・預金	3,243百万円	金銭の信託	152百万円	未収収益	619百万円	その他	20百万円	預り金	177百万円	未払手数料	144百万円	未払費用	251百万円	その他	61百万円	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr> <td>現金・預金</td> <td>3,189百万円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td>592百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>345百万円</td> </tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr> <td>預り金</td> <td>419百万円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td>376百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>677百万円</td> </tr> </table>	現金・預金	3,189百万円	未収収益	592百万円	その他	345百万円	預り金	419百万円	未払手数料	376百万円	未払費用	677百万円
現金・預金	3,243百万円																												
金銭の信託	152百万円																												
未収収益	619百万円																												
その他	20百万円																												
預り金	177百万円																												
未払手数料	144百万円																												
未払費用	251百万円																												
その他	61百万円																												
現金・預金	3,189百万円																												
未収収益	592百万円																												
その他	345百万円																												
預り金	419百万円																												
未払手数料	376百万円																												
未払費用	677百万円																												
<p>4 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。</p>	<p>4 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。</p>																												
<p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務546百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>																												

(損益計算書関係)

<p>第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)</p>	<p>第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)</p>
------------------------------------------------	------------------------------------------------

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。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 1,550百万円	受取配当金 979百万円
デリバティブ収益 347百万円	デリバティブ収益 407百万円
支払利息 58百万円	支払利息 213百万円
2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。	

(株主資本等変動計算書関係)

第58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

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	814,100	305,000	-	1,119,100

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

(注)1 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,890,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日取締役会	普通株式	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,119,100	182,600	-	1,301,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
平成28年度ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

(注) 1 平成28年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2)108,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,686,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日取締役会	普通株式	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年5月31日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	平成30年3月31日	平成30年6月23日

(リース取引関係)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
オペレーティング・リース取引	オペレーティング・リース取引

解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円	1年内	866百万円
1年超	1,787百万円	1年超	923百万円
合計	2,653百万円	合計	1,790百万円

（金融商品関係）

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損

益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ - ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベ - スで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

平成29年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	16,761	16,761	-
(2) 未収委託者報酬	10,757	10,757	-
(3) 未収収益	2,799	2,799	-
(4) 関係会社短期貸付金	962	962	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,777	11,777	-
(6) 未払金	(4,043)	(4,043)	-
(7) 未払費用	(4,229)	(4,229)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	35	35	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(1)	(1)	-
デリバティブ取引計	34	34	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2)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

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものうち75百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、39百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものうち20百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、22百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)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。

- 3 子会社株式（貸借対照表計上額20,310百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	16,761	-	-	-
未収委託者報酬	10,757	-	-	-
未収収益	2,799	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	10	616	907	735
合計	30,328	616	907	735

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

平成30年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2)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

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

ております。

(8) デリバティブ取引

（デリバティブ取引関係）注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)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。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

（有価証券関係）

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,310
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	6,299	5,590	708
	小計	6,299	5,590	708
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	5,478	5,780	302
	小計	5,478	5,780	302
合計		11,777	11,370	406

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,198	174	120
合計	3,198	174	120

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

- (注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

(デリバティブ取引関係)

第58期(平成29年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,729	-	35	35
	買建	-	-	-	-
合計		1,729	-	35	35

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資	2,993	-	11
	豪ドル	有価証券	77	-	2
	シンガポールドル		1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
ユーロ		57	-	0	
合計			6,920	-	1

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第59期(平成30年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資 有価証券			
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポールドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
	合計		9,192	-	336

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,030	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,455	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,092	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827

(退職給付関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
退職給付債務の期末残高	1,190

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

退職給付債務	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69

貸借対照表に計上された負債の額	1,259
退職給付引当金	1,259
貸借対照表に計上された負債の額	1,259

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	23
確定給付制度に係る退職給付費用	177

(4) 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

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、213百万円でありました。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 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

(百万円)	
退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

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

退職給付債務	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

(4) 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

割引率 0.2%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストック オプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25年10月7日(以下「権利行使 可能初日」といいます。)、当該権 利行使可能初日から1年経過した日 の翌日、及び当該権利行使可能初日 から2年経過した日の翌日まで原則 として従業員等の地位にあることを 要し、それぞれ保有する新株予約権 の2分の1、4分の1、4分の1ず つ権利確定する。ただし、本新株予 約権の行使時において、当社が株式 公開していることを要する。	平成30年7月15日(以下「権利行使可 能初日」といいます。)、当該権利行 使可能初日から1年経過した日の翌 日、及び当該権利行使可能初日から2 年経過した日の翌日まで原則として従 業員等の地位にあることを要し、それ ぞれ保有する新株予約権の3分の1、 3分の1、3分の1ずつ権利確定す る。ただし、本新株予約権の行使時 において、当社が株式公開しているこ とを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2 年を経過した日まで
権利行使期間	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2月 8日	平成22年 8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,762,200	174,900
付与	0	0
失効	72,600	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,689,600	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月 7日	平成28年 7月15日
権利確定前(株)		
期首	4,738,800	-
付与	0	4,437,000
失効	1,848,000	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,890,800	4,404,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2月 8日	平成22年 8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年 7月15日
権利行使価格(円)	737 (注) 3	558

付与日における公正な評価単価 (円) (注)1	0	0
----------------------------	---	---

- (注)1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストック オプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成30年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

	平成28年度ストックオプション(2)
--	--------------------

付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員	31名
株式の種類別のストック オプションの付与数（注）	普通株式	4,409,000株
付与日	平成29年4月27日	
権利確定条件	平成31年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	
権利行使期間	平成31年4月27日から 平成39年4月30日まで	

（注） 株式数に換算して記載しております。

（2）ストックオプション（新株予約権）の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-

権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29年4月27日
権利行使価格(円)	553
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30年3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)
	繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金 641		賞与引当金 700
	その他 224		その他 314
	小計 865		小計 1,014
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 385		退職給付引当金 402
	固定資産減価償却費 119		固定資産減価償却費 111
	その他 63		その他 211
	小計 2,095		小計 2,253
	繰延税金資産小計 2,961		繰延税金資産小計 3,268
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,530		繰延税金資産合計 1,838
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金 0		その他有価証券評価差額金 -
	小計 0		小計 -
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 123		その他有価証券評価差額金 180
	繰延ヘッジ利益 117		繰延ヘッジ利益 152
	小計 241		小計 333
	繰延税金負債合計 242		繰延税金負債合計 333
	繰延税金資産の純額 1,288		繰延税金資産の純額 1,504
2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
	法定実効税率 30.9% (調整)		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。
	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%		
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.3%		
	過年度法人税等 1.5%		
	海外子会社の留保利益の影響額等 0.2%		
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.9%		

(関連当事者情報)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	312,000 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル貨建) (注1)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社 短期貸付 金	385 (SGD 4,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	4,422 (注4)	関係会社 短期貸付 金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3
							-	増資の 引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米ドル貨建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貨建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額65百万円 (SGD800千) の内訳は、貸付505百万円 (SGD6,600千) 及び返済439百万円 (SGD5,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 融資枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円 (USD 50,000千) は、返済であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成28年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円

営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	159 (SGD 2,000千)(注2)	関係会社短期貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注3)	12	未収収益	3
						-	増資の引受(注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受(注5)	100	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。
- 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成29年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりません。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	288円29銭	319円40銭
1株当たり当期純利益金額	28円38銭	35円64銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載していません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益(百万円)	5,562	6,979
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-

普通株式に係る当期純利益(百万円)	5,562	6,979
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,009	195,794
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株	平成21年度ストックオプション(1) 1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,686,200株、平成28年度ストックオプション(1) 3,618,000株、平成28年度ストックオプション(2) 3,877,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	56,475	62,511
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	56,475	62,511
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,893	195,711

(重要な後発事象)

新株予約権(ストックオプション)の付与

当社は平成30年3月15日付の臨時株主総会及び平成30年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、平成30年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員36名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,422個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,422,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金694円
新株予約権の行使期間	平成32年4月27日から平成40年4月30日まで

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の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金融デリバティブ取引を行なうこと。

- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
西日本シティTT証券株式会社	3,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社秋田銀行	14,100百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社イオン銀行	51,250百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社群馬銀行	48,652百万円	
株式会社四国銀行	25,000百万円	
株式会社静岡銀行	90,845百万円	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社長崎銀行	6,121百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	

株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	
株式会社琉球銀行	54,127百万円	
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2017年10月10日	有価証券届出書
2017年10月10日	有価証券報告書
2018年 4月10日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年 4月10日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

平成30年6月15日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59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、日興アセットマネジメント株式会社の平成30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、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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年8月8日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型の平成29年7月11日から平成30年7月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型の平成30年7月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。