

【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】	2019年8月20日提出
【計算期間】	第25特定期間(自 2018年11月21日至 2019年5月20日)
【ファンド名】	日興アジア資産3分法(隔月分配型)
【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 安倍 秀雄
【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

主としてアジアの資産に投資する投資信託証券に分散投資を行ない、安定したインカム収益の確保を図るとともに、中長期的な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		
大型株	年2回	日本		
中小型株	年4回	北米		
債券			ファミリーファンド	あり ()
一般	年6回	欧州		
公債	(隔月)	アジア		
社債		オセアニア		
その他債券 ()	年12回 (毎月)	中南米		
不動産投信	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 ()	その他 ()	中近東 (中東)		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 債券、その他資産 (カバード・ワラ ント))))		エマージング		
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。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券、その他資産(カバード・ワラント))))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券およびその他資産(カバード・ワラント)に投資を行いません。

「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6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

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の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

アジア

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除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

オセアニア

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オセアニア地域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。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

1 著しい経済発展が期待されるアジアの国や地域^{※1}の株式、不動産^{※2}および債券に投資を行なうことで、「資産3分法」を実現します。

- アジアの国や地域の株式、不動産および債券に分散投資を行ない、中期的な信託財産の成長をめざします。各資産の組入比率は、株式:不動産:債券=50:20:30を基本とします。
- 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・オブ・ファンズです。

2 アジアの国や地域(日本を含む)に投資を行ない、主に相対的に高いインカム収益とともにアジアの経済成長を背景としたキャピタル収益の獲得をめざします。

- 株式の一部および不動産については、トラッカーファンド^(注)を通じてアジアの国や地域への投資を行ない、主に相対的に高いインカム収益の獲得をめざします。また、東南アジアを中心としたアジアの国や地域へは、株式への直接投資を通じてキャピタル収益の獲得をめざします。さらに、アジアの現地通貨建債券への投資を通じて安定的なインカム収益とともに、為替差益を含むキャピタル収益の獲得をめざします。
- 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ないません。

3 お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、「隔月分配型」と「資産成長型」の2種類をご用意しました。

- 「日興アジア資産3分法(隔月分配型)」と「日興アジア資産3分法(資産成長型)」との間で、スイッチングを行なうことができます。

※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングを行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(注)
トラッカー
ファンドとは?

トラッカーファンドとは、一般的には投資対象となる指数や一定の戦略のパフォーマンスに連動するファンドのことをいいます。当ファンドにおけるトラッカーファンドが連動をめざす戦略は、株式などの原資産に、原資産にかかわる「コール・オプション(買う権利)」の売却を組み合わせる「カバード・コール戦略」を行なうことにより、相対的に高いインカム収益の獲得をめざすものです。

※1 当ファンドの場合、アジアの周辺国も含まれます。

※2 当ファンドの場合、不動産投信および不動産関連株式のことを指します。

●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。

当ファンドの投資対象国・地域

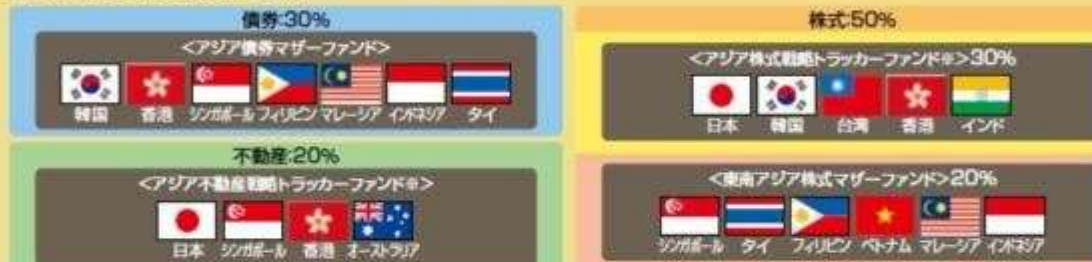
●アジアの国や地域に幅広く分散投資

当ファンドでは、今後の経済成長が期待されるアジアの国や地域の各資産に分散投資を行ないます。先進国から新興国まで様々な経済発展レベルの国々で構成されているアジアの国や地域への分散投資は、収益機会の拡大という意味でも有効と考えられます。

【投資対象国・地域のイメージ】



【当ファンドの主な投資対象国・地域】



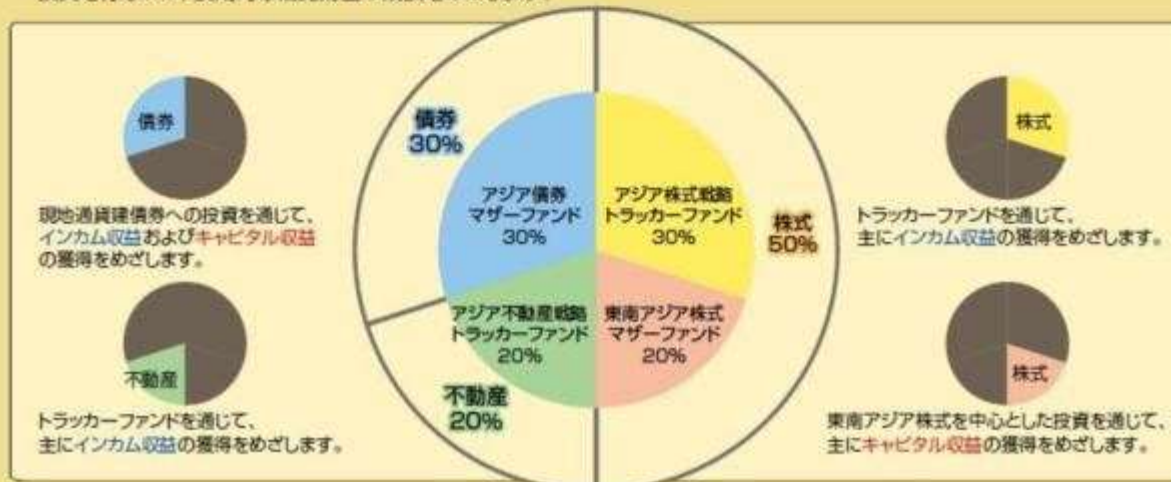
●上記投資対象国・地域は一例であり、投資対象国・地域を限定するものではありません。

※本書では、ケイマン籍円建外国投資信託「アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド」、ケイマン籍円建外国投資信託「アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド」をそれぞれ「アジア株式戦略トラッカーファンド」、「アジア不動産戦略トラッカーファンド」という名称で示すことがあります。

アジアの3つの資産に投資

●株式:不動産:債券=50:20:30が基本

当ファンドでは、経済発展が著しいアジアの国や地域への投資に注目して、「資産3分法」の考えを取り入れ、株式・不動産・債券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざします。



●各資産および各投資信託証券の組入比率は、原則として上記の組入比率を維持するものとします。

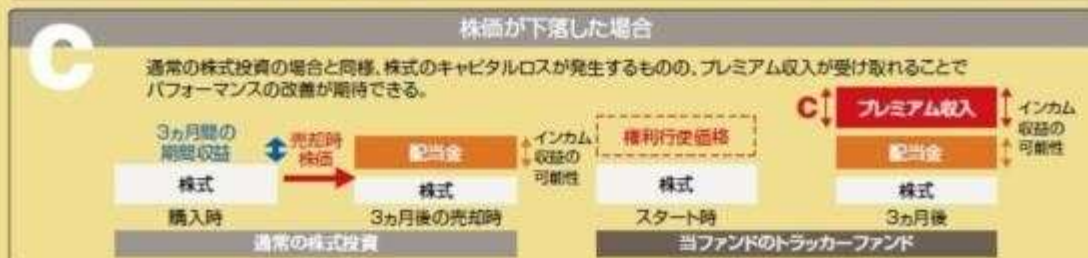
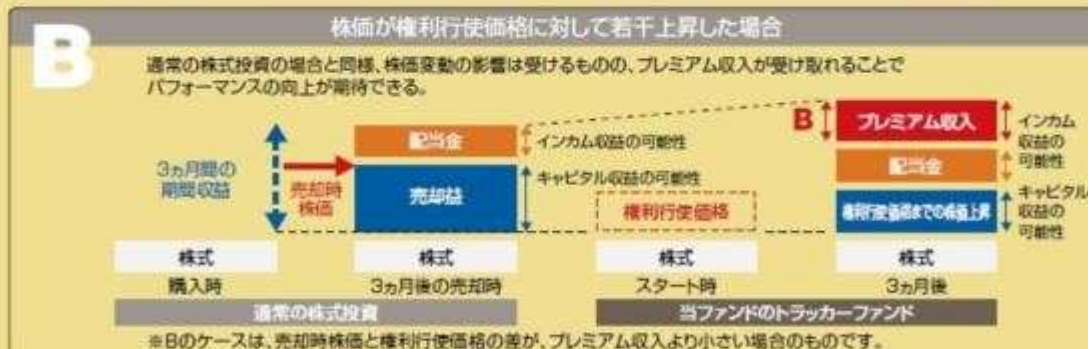
●市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドのトラッカーファンドとは

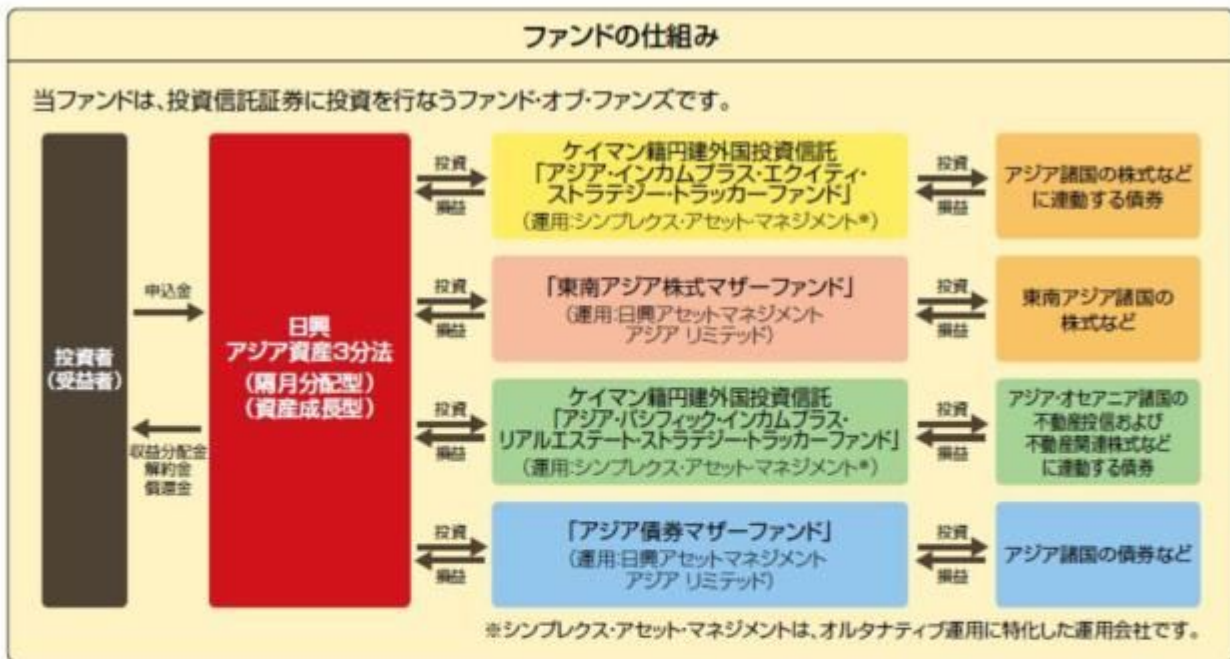
- 当ファンドのトラッカーファンドが運動をめざす戦略では、株式などの原資産に、原資産にかかわる「コール・オプション(買う権利)」の売却を組み合わせる「カバード・コール戦略」をとっています。
- 「カバード・コール戦略」は、将来、原資産の価格が権利行使価格より上昇した場合はキャピタル収益が限定されるものの、原資産の推移にかかわらずプレミアム収入を確保できることから、安定的にインカム収益を確保する場合に有効な投資戦略とされています。
- 当ファンドのトラッカーファンドでは、3ヵ月毎にオプション取引を更新し、プレミアム収入の獲得をめざします。

【現物株式と当ファンドのトラッカーファンドとのパフォーマンス比較(イメージ)】

【トラッカーファンドの相対パフォーマンス】	
株式 (原資産)	トラッカーファンド (カバード・コール戦略)
大幅な上昇	アンダーパフォーマンス A
やや上昇	アウトパフォーマンス B
横ばい	アウトパフォーマンス
やや下落	アウトパフォーマンス
大幅な下落	アウトパフォーマンス C



- 上記の図はイメージであり、実際とは異なる場合があります。
- 上記の図はイメージであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



(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。
 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(分配方針) <隔月分配型>

毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。

<資産成長型>

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なわないこともあります。

※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。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
 ※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

- ・ 普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
- ・ 元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

信託金限度額

- ・ 5,000億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】

2007年 3月30日

- ・ ファンドの信託契約締結、運用開始

2017年2月22日

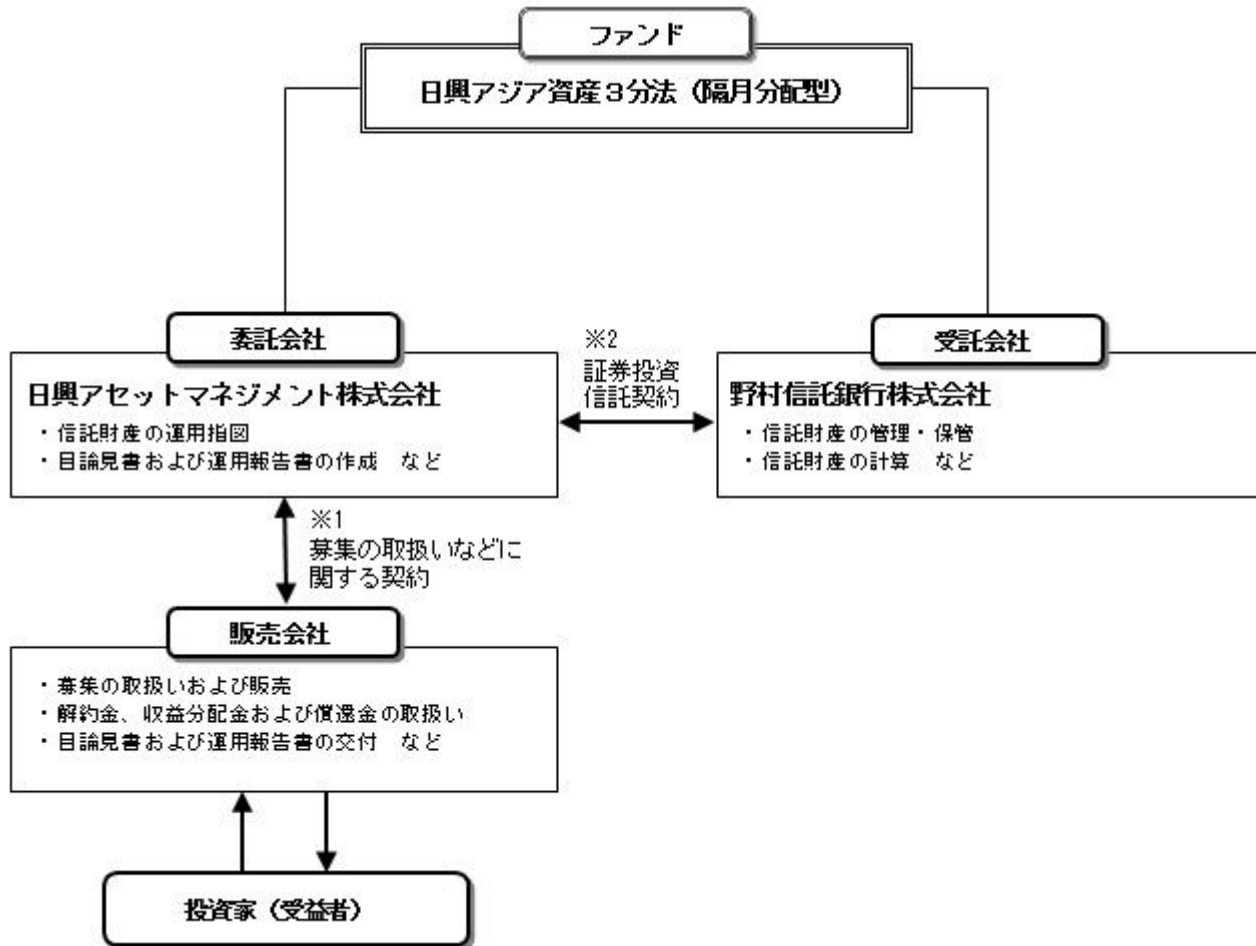
・信託期間の更新（信託終了日を2017年11月20日から2019年11月20日へ変更）

2019年11月20日

・信託終了（償還）予定

（3）【ファンドの仕組み】

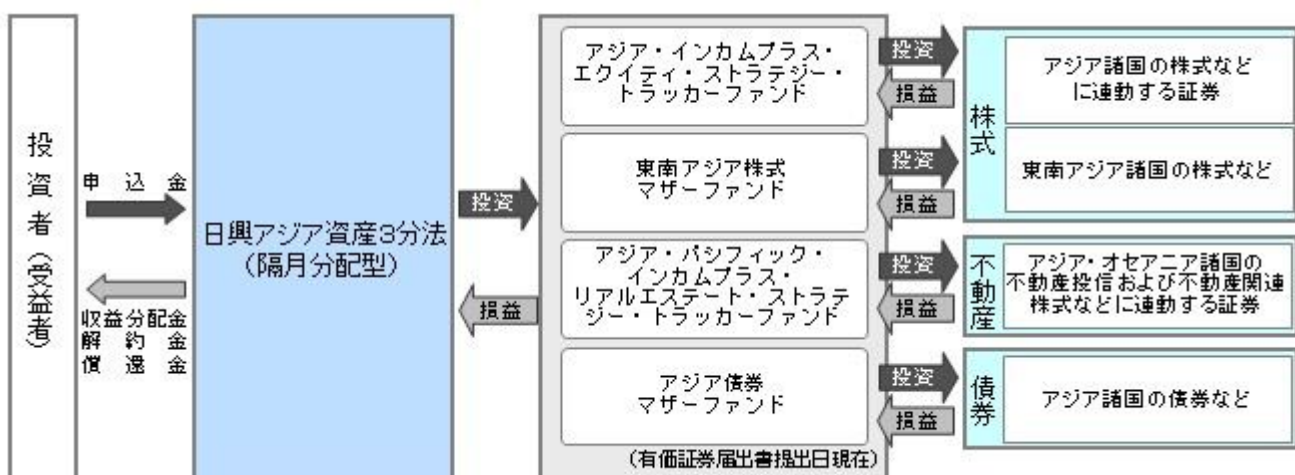
ファンドの仕組み



- 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（2019年5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、またはすべてに分散投資を行ない、安定したインカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・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、リスク分散を重視し、バランスよく配分します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることがあります。
- ・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。
- ・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。

(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

<アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド>（ケイマン籍円建外国投資信託）

運用の基本方針	
基本方針	「AIEマスターファンド」への投資を通じて、アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー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	アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの動きに連動する「AIEマスターファンド」を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの動きに連動する「AIEマスターファンド」を主要投資対象とし、当該ストラテジー指数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。 ・原則として、「AIEマスターファンド」の組入れは高位を維持します。 ・「AIEマスターファンド」は、アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの動きに連動する証券（ユーロ円債、カバード・ワラントなどを含みます。）に投資します。 <p><アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーについて> アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーは、日本、香港、韓国、インド、台湾の金融商品取引所に上場する株式50銘柄に対してカバード・コール戦略を実施した場合のパフォーマンスを指数化したものです。</p>
主な投資制限	純資産総額の10%を超える借り入れは行ないません。
収益分配	1月、3月、5月、7月、9月、11月に、利子・配当収入および売買益などから分配を行なう方針です。なお、管理会社等の判断により収益分配を行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	純資産総額に対して年率0.345%（国内における消費税等相当額はかかりません。）
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
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、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	シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社
管理会社	S M B C 日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
信託期間	主信託証書締結日（2006年2月1日）から150年間存続することができます。
決算日	原則として、毎年9月30日

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。

<アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド>
(ケイマン籍円建外国投資信託)

運用の基本方針	
基本方針	「APIREマスターファンド」への投資を通じて、アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー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	アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの動きに連動する「APIREマスターファンド」を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの動きに連動する「APIREマスターファンド」を主要投資対象とし、当該ストラテジー指数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。 ・原則として、「APIREマスターファンド」の組入れは高位を維持します。 ・「APIREマスターファンド」は、アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの動きに連動する証券（ユーロ円債、カバード・ワラントなどを含みます。）に投資します。 <p><アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーについて> アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーは、日本、オーストラリア、香港、シンガポールの金融商品取引所に上場する不動産投信ならびに不動産関連株式30銘柄に対してカバード・コール戦略を実施した場合のパフォーマンスを指数化したものです。</p>
主な投資制限	純資産総額の10%を超える借り入れは行ないません。
収益分配	1月、3月、5月、7月、9月、11月に、利子・配当収入および売買益などから分配を行なう方針です。なお、管理会社等の判断により収益分配を行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	純資産総額に対して年率0.345%（国内における消費税等相当額はかかりません。）
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
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、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	シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社
管理会社	S M B C 日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
信託期間	主信託証書締結日（2006年2月1日）から150年間存続することができます。
決算日	原則として、毎年9月30日

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。

<東南アジア株式マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	東南アジア諸国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	東南アジア諸国の企業が発行する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、東南アジアの国や地域の企業の株式（預託証券を含みます。）を投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をめざします。 ・株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や銘柄毎の成長性、収益性および流動性などを勘案して投資を行ないます。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・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ないませんが、市況環境などを勘案して為替ヘッジを行なうことがあります。この場合、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。 ・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。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・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。
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
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資一任）
信託期間	2019年11月19日まで（2007年3月30日設定）
決算日	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）

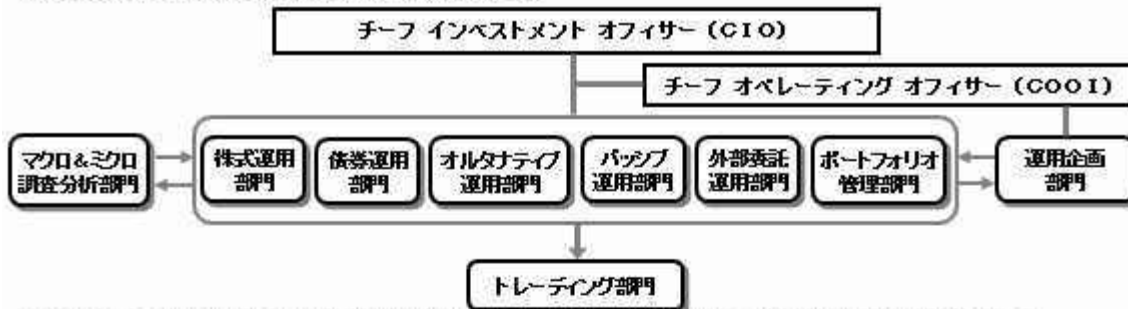
<アジア債券マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	アジア諸国の債券に投資を行ない、安定したインカムの確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

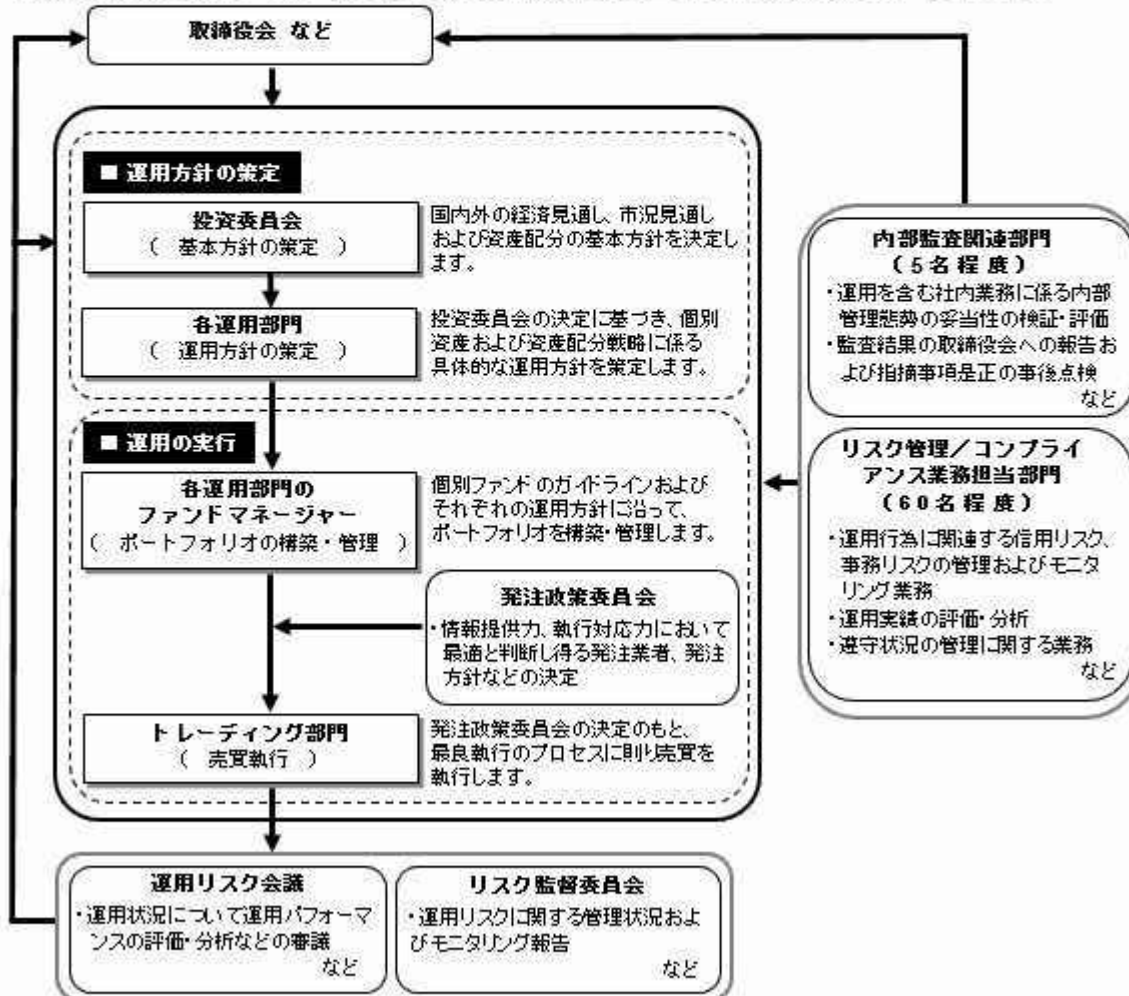
主な投資対象	アジア諸国の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、アジアの国や地域の現地通貨建債券に投資を行ない、安定したインカムの確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。 ・ポートフォリオの構築にあたっては、信用力、各国の金利動向の見通し、利回りなどを重視し、リスク分散を考慮しながら決定します。 ・なお、市況環境などを勘案してアジア諸国の他通貨建債券に投資する場合があります。さらに、アジア諸国の債券に直接投資するかわりに、仕組み債または投資信託証券に投資する場合があります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないませんが、市況環境などを勘案して為替ヘッジを行なうことがあります。この場合、ヘッジコストなどを勘案して、当該外貨建資産と異なる通貨により為替ヘッジを行なうこともあります。 ・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、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・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。
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
投資顧問会社	日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資一任）
信託期間	2019年11月19日まで（2007年3月30日設定）
決算日	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）

(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2019年5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、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。
- 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派生商品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) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- 4) 同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下とします。ただし、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。）の投資信託証券については、同一銘柄への実質投資割合を、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
- 5) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 6) 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。
- 7) 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) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
 - 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。

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せん。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、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。

- ・投資者の皆様は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）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式、不動産投信および債券を実質的な投資対象としますので、株式、不動産投信および債券の価格の下落や、株式、不動産投信および債券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。
- ・ 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。
- ・ 一般に新興国の株式、不動産投信および債券は、先進国の株式、不動産投信および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。
- ・ 投資するユーロ円債およびカバード・ワラントは、アジア諸国の株式やアジア・オセアニア諸国の不動産投信および不動産関連株式など原資産の値動きに一定の条件のもと連動することをめざすものが中心となりますが、原資産と異なる値動きとなる場合や、原資産以上に変動する場合があります。

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。
- ・ 一般に新興国の株式、不動産投信および債券は、先進国の株式、不動産投信および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

- ・ 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。
- ・ 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。
- ・ 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

- ・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。
デリバティブリスク
- 金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。また、取引相手の倒産などにより、当初の契約通りの取引を実行できず損失を被るリスク、取引を決済する場合に反対売買ができなくなるリスク、理論価格よりも大幅に不利な条件でしか反対売買ができなくなるリスクなどがあります。

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>

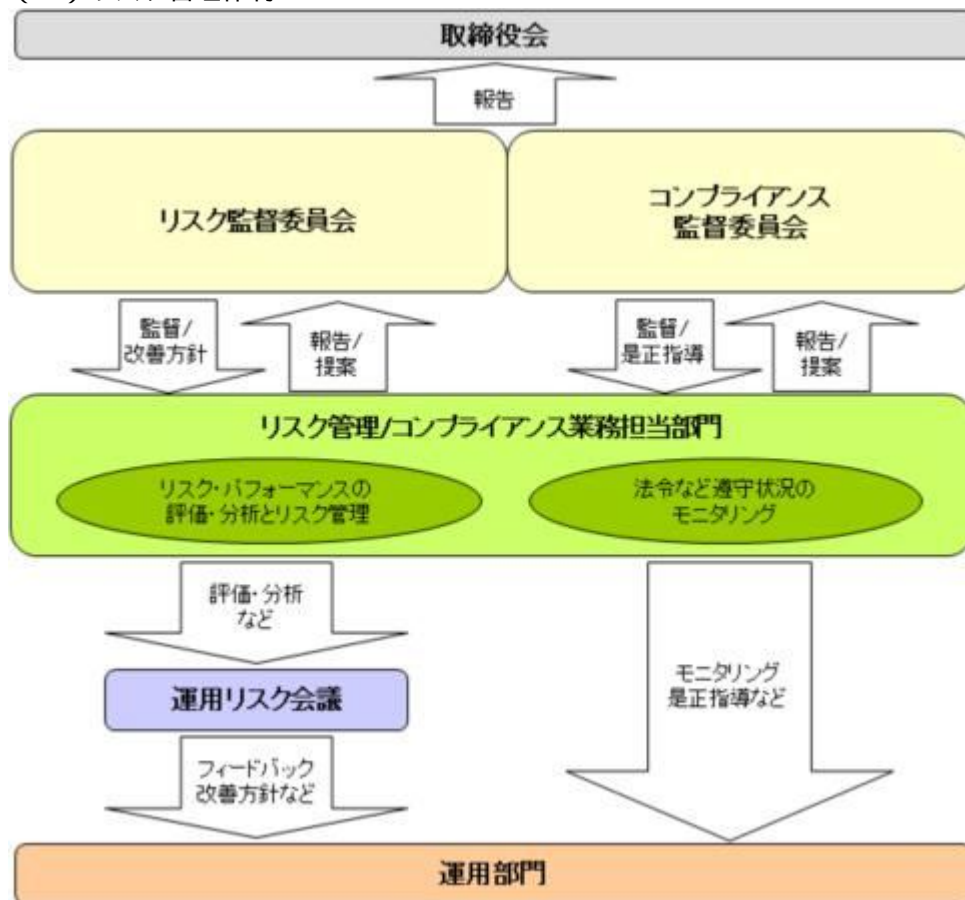
- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項
諸事情により、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

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2019年5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)

隔月分配型

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	1.3%	10.0%	11.4%	7.6%	2.0%	3.0%	1.4%
最大値	15.3%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-17.7%	-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2014年6月から2019年5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>

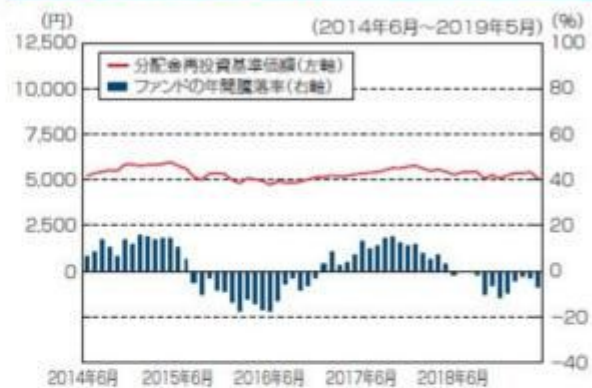
日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

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、2014年6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。

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】

申込手数料（スイッチングの際の申込手数料を含みます。）につきましては、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。
*消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。
- ・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

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	1.0692% ^{*1} （税抜0.99%）
投資対象とする投資信託証券	0.1725%程度
実質的負担	1.2417% ^{*2} （税抜1.1625%）程度

- ・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.0692%^{*1}（税抜0.99%）の率を乗じて得た額とします。

- ・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.1725%程度がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は1.2417%^{*2}（税抜1.1625%）程度となります。

消費税率が10%になった場合は、以下の通りとなります。

*1...1.089%、*2...1.2615%

投資対象とする投資信託証券の信託報酬率（年率）は、「アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド」を30%、「アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド」を20%組み入れると想定した場合の概算値です。

投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

* 受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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
0.99%	0.45%	0.49%	0.05%

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。

投資対象とする「東南アジア株式マザーファンド」および「アジア債券マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

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のかについて、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。

信託財産に関する以下の費用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。

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。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

「アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド」

「アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド」

- ・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
- ・監査費用
- ・信託財産に関する租税 など

「東南アジア株式マザーファンド」

「アジア債券マザーファンド」

- ・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

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)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)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

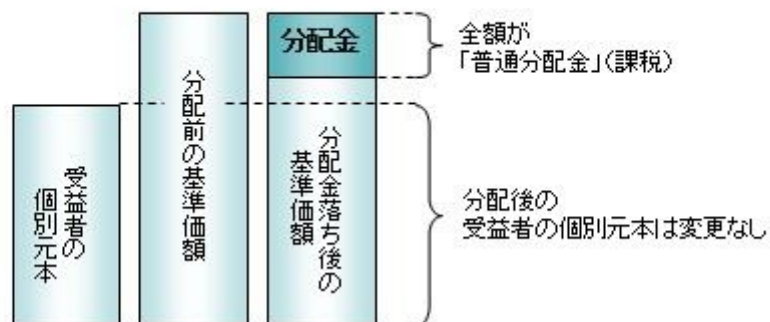
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

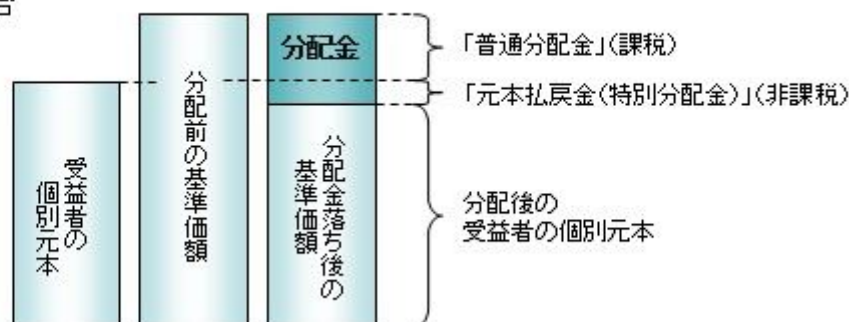
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2019年8月20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】

【日興アジア資産3分法（隔月分配型）】

以下の運用状況は2019年5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	ケイマン	1,469,558,749	48.03
親投資信託受益証券	日本	1,533,173,623	50.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		57,041,704	1.86
合計（純資産総額）		3,059,774,076	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 （％）
日本	親投資信託受益証券	アジア債券マザーファンド	730,890,152	1.2827	937,512,797	1.2778	933,931,436	30.52
ケイマン	投資信託受益証券	アジア・インカムプラス・エクイ ティ・ストラテジー・トラッカー ファンド	6,741,136,301	0.13	895,228,727	0.13	879,044,173	28.73
日本	親投資信託受益証券	東南アジア株式マザーファンド	333,746,693	1.7933	598,519,436	1.7955	599,242,187	19.58
ケイマン	投資信託受益証券	アジア・パシフィック・インカムプ ラス・リアルエステート・ストラ テジー・トラッカーファンド	4,052,948,366	0.14	594,166,879	0.14	590,514,576	19.30

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	48.03
親投資信託受益証券	50.11
合計	98.14

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ 3 ） 【運用実績】

【純資産の推移】

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6特定期間末 (2009年11月20日)	33,569	33,988	0.5596	0.5666
第7特定期間末 (2010年 5月20日)	27,531	27,873	0.5639	0.5709
第8特定期間末 (2010年11月22日)	21,775	22,044	0.5652	0.5722
第9特定期間末 (2011年 5月20日)	18,195	18,423	0.5589	0.5659
第10特定期間末 (2011年11月21日)	12,934	13,134	0.4540	0.4610
第11特定期間末 (2012年 5月21日)	11,566	11,744	0.4542	0.4612
第12特定期間末 (2012年11月20日)	11,114	11,275	0.4807	0.4877
第13特定期間末 (2013年 5月20日)	12,473	12,619	0.5985	0.6055
第14特定期間末 (2013年11月20日)	10,233	10,367	0.5338	0.5408
第15特定期間末 (2014年 5月20日)	9,225	9,350	0.5183	0.5253
第16特定期間末 (2014年11月20日)	9,217	9,333	0.5592	0.5662
第17特定期間末 (2015年 5月20日)	8,231	8,337	0.5453	0.5523
第18特定期間末 (2015年11月20日)	6,646	6,743	0.4784	0.4854
第19特定期間末 (2016年 5月20日)	5,378	5,469	0.4111	0.4181
第20特定期間末 (2016年11月21日)	4,787	4,871	0.3953	0.4023
第21特定期間末 (2017年 5月22日)	4,579	4,629	0.4061	0.4106
第22特定期間末 (2017年11月20日)	4,426	4,474	0.4185	0.4230
第23特定期間末 (2018年 5月21日)	4,053	4,097	0.4073	0.4118
第24特定期間末 (2018年11月20日)	3,438	3,480	0.3625	0.3670
第25特定期間末 (2019年 5月20日)	3,076	3,116	0.3443	0.3488
2018年 5月末日	3,919		0.3937	
6月末日	3,729		0.3815	
7月末日	3,742		0.3854	
8月末日	3,706		0.3855	
9月末日	3,685		0.3837	
10月末日	3,395		0.3568	
11月末日	3,474		0.3677	
12月末日	3,308		0.3544	
2019年 1月末日	3,350		0.3606	
2月末日	3,364		0.3695	
3月末日	3,313		0.3648	
4月末日	3,307		0.3684	
5月末日	3,059		0.3416	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第6特定期間	2009年 5月21日～2009年11月20日	0.0210
第7特定期間	2009年11月21日～2010年 5月20日	0.0210
第8特定期間	2010年 5月21日～2010年11月22日	0.0210
第9特定期間	2010年11月23日～2011年 5月20日	0.0210
第10特定期間	2011年 5月21日～2011年11月21日	0.0210
第11特定期間	2011年11月22日～2012年 5月21日	0.0210
第12特定期間	2012年 5月22日～2012年11月20日	0.0210
第13特定期間	2012年11月21日～2013年 5月20日	0.0210
第14特定期間	2013年 5月21日～2013年11月20日	0.0210
第15特定期間	2013年11月21日～2014年 5月20日	0.0210
第16特定期間	2014年 5月21日～2014年11月20日	0.0210
第17特定期間	2014年11月21日～2015年 5月20日	0.0210
第18特定期間	2015年 5月21日～2015年11月20日	0.0210
第19特定期間	2015年11月21日～2016年 5月20日	0.0210
第20特定期間	2016年 5月21日～2016年11月21日	0.0210
第21特定期間	2016年11月22日～2017年 5月22日	0.0160
第22特定期間	2017年 5月23日～2017年11月20日	0.0135
第23特定期間	2017年11月21日～2018年 5月21日	0.0135
第24特定期間	2018年 5月22日～2018年11月20日	0.0135
第25特定期間	2018年11月21日～2019年 5月20日	0.0135

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第6特定期間	2009年 5月21日～2009年11月20日	11.29
第7特定期間	2009年11月21日～2010年 5月20日	4.52
第8特定期間	2010年 5月21日～2010年11月22日	3.95
第9特定期間	2010年11月23日～2011年 5月20日	2.60
第10特定期間	2011年 5月21日～2011年11月21日	15.01
第11特定期間	2011年11月22日～2012年 5月21日	4.67
第12特定期間	2012年 5月22日～2012年11月20日	10.46
第13特定期間	2012年11月21日～2013年 5月20日	28.87
第14特定期間	2013年 5月21日～2013年11月20日	7.30
第15特定期間	2013年11月21日～2014年 5月20日	1.03
第16特定期間	2014年 5月21日～2014年11月20日	11.94
第17特定期間	2014年11月21日～2015年 5月20日	1.27
第18特定期間	2015年 5月21日～2015年11月20日	8.42

第19特定期間	2015年11月21日～2016年 5月20日	9.68
第20特定期間	2016年 5月21日～2016年11月21日	1.26
第21特定期間	2016年11月22日～2017年 5月22日	6.78
第22特定期間	2017年 5月23日～2017年11月20日	6.38
第23特定期間	2017年11月21日～2018年 5月21日	0.55
第24特定期間	2018年 5月22日～2018年11月20日	7.68
第25特定期間	2018年11月21日～2019年 5月20日	1.30

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(分配落ち)に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(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6特定期間	2009年 5月21日～2009年11月20日	894,831,548	25,888,759,184
第7特定期間	2009年11月21日～2010年 5月20日	541,853,367	11,700,925,955
第8特定期間	2010年 5月21日～2010年11月22日	447,529,946	10,745,946,589
第9特定期間	2010年11月23日～2011年 5月20日	429,119,852	6,401,800,547
第10特定期間	2011年 5月21日～2011年11月21日	322,716,270	4,384,872,058
第11特定期間	2011年11月22日～2012年 5月21日	380,163,088	3,408,832,677
第12特定期間	2012年 5月22日～2012年11月20日	298,610,356	2,639,613,205
第13特定期間	2012年11月21日～2013年 5月20日	263,844,773	2,544,780,773
第14特定期間	2013年 5月21日～2013年11月20日	236,314,920	1,907,623,485
第15特定期間	2013年11月21日～2014年 5月20日	207,818,163	1,578,036,795
第16特定期間	2014年 5月21日～2014年11月20日	224,744,236	1,540,997,792
第17特定期間	2014年11月21日～2015年 5月20日	176,402,458	1,563,986,134
第18特定期間	2015年 5月21日～2015年11月20日	163,958,504	1,367,744,643
第19特定期間	2015年11月21日～2016年 5月20日	179,278,816	989,321,225
第20特定期間	2016年 5月21日～2016年11月21日	194,000,499	1,167,273,602
第21特定期間	2016年11月22日～2017年 5月22日	169,174,915	1,001,787,395
第22特定期間	2017年 5月23日～2017年11月20日	115,296,178	814,450,992
第23特定期間	2017年11月21日～2018年 5月21日	107,958,223	734,138,257
第24特定期間	2018年 5月22日～2018年11月20日	111,932,114	578,776,209
第25特定期間	2018年11月21日～2019年 5月20日	116,487,805	665,094,960

(参考)

東南アジア株式マザーファンド

以下の運用状況は2019年 5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	シンガポール	228,039,417	22.12
	マレーシア	63,870,349	6.20
	タイ	228,835,559	22.20
	フィリピン	140,810,749	13.66
	インドネシア	275,038,129	26.68
	小計	936,594,203	90.85
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		94,295,011	9.15
合計（純資産総額）		1,030,889,214	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	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 （％）
タイ	株式	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	食品・飲料・タバコ	669,900	86.30	57,818,801	92.88	62,220,312	6.04
シンガポール	株式	WILMAR INTERNATIONAL LTD	食品・飲料・タバコ	169,400	257.62	43,642,098	261.59	44,313,515	4.30
シンガポール	株式	KEPPEL CORP LTD	資本財	83,800	499.58	41,865,595	480.37	40,255,526	3.90
インドネシア	株式	BANK MANDIRI TBK	銀行	671,300	57.03	38,286,328	57.38	38,519,194	3.74
インドネシア	株式	RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	小売	2,782,100	11.08	30,848,614	12.23	34,041,775	3.30
シンガポール	株式	VENTURE CORP LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	28,800	1,297.93	37,380,472	1,181.91	34,039,172	3.30
インドネシア	株式	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	素材	373,300	85.08	31,761,355	85.12	31,775,296	3.08
インドネシア	株式	PT BANK CENTRAL ASIA	銀行	133,200	190.76	25,409,232	218.12	29,053,584	2.82
フィリピン	株式	AYALA LAND INC	不動産	284,200	88.87	25,258,437	100.73	28,629,740	2.78
フィリピン	株式	CEBU AIR INC	運輸	147,910	146.13	21,615,167	187.99	27,806,414	2.70
タイ	株式	SOMBOON ADV TECH - NVDR	自動車・自動車部品	427,100	63.17	26,983,398	62.26	26,592,954	2.58
シンガポール	株式	SINGAPORE TECH ENGINEERING	資本財	85,700	277.44	23,777,036	309.94	26,562,346	2.58
シンガポール	株式	SINGAPORE AIRLINES LTD	運輸	34,800	745.13	25,930,802	724.52	25,213,567	2.45
インドネシア	株式	ANEKA TAMBANG TBK	素材	4,412,400	6.94	30,662,872	5.43	23,976,982	2.33
マレーシア	株式	SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	エネルギー	216,100	101.70	21,979,289	106.84	23,089,420	2.24
フィリピン	株式	NICKEL ASIA CORP	素材	4,816,600	4.86	23,411,443	4.59	22,146,727	2.15
シンガポール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	11,300	1,909.22	21,574,297	1,950.04	22,035,475	2.14

インドネシア	株式	VALE INDONESIA TBK PT	素材	1,054,800	23.08	24,352,245	20.36	21,484,166	2.08
タイ	株式	AMATA CORP PUBLIC CO LTD-NVDR	不動産	261,400	78.08	20,410,934	75.68	19,782,752	1.92
フィリピン	株式	SHAKEYS PIZZA ASIA VENTURES	消費者サービス	663,200	22.21	14,735,179	27.50	18,240,918	1.77
シンガポール	株式	HEALTH MANAGEMENT INTL LTD	ヘルスケア機器・サービス	392,700	42.80	16,809,838	45.97	18,055,011	1.75
タイ	株式	WHA CORP PCL-NVDR	不動産	1,231,600	14.15	17,427,884	14.65	18,048,359	1.75
フィリピン	株式	CENTURY PACIFIC FOOD INC	食品・飲料・タバコ	576,700	33.11	19,099,917	29.55	17,042,984	1.65
インドネシア	株式	CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	不動産	2,350,100	8.25	19,411,342	7.22	16,967,722	1.65
タイ	株式	PTT PCL-NVDR	エネルギー	104,100	167.70	17,457,570	159.10	16,562,310	1.61
タイ	株式	MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	メディア・娯楽	165,300	93.05	15,382,589	99.76	16,490,328	1.60
タイ	株式	KASIKORNBANK PCL-NVDR	銀行	25,500	675.96	17,236,980	634.68	16,184,340	1.57
タイ	株式	CH. KARNCHANG PUBLIC CO-NVDR	資本財	159,000	92.10	14,644,896	93.74	14,904,660	1.45
フィリピン	株式	WILCON DEPOT INC	小売	388,100	25.83	10,025,554	35.53	13,789,193	1.34
フィリピン	株式	DM WENCESLAO AND ASSOCIATES	不動産	639,000	15.88	10,149,876	20.58	13,154,773	1.28

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	国外	エネルギー	6.38
		素材	10.18
		資本財	7.93
		運輸	6.40
		自動車・自動車部品	2.58
		消費者サービス	1.77
		メディア・娯楽	2.14
		小売	5.60
		食品・飲料・タバコ	12.50
		家庭用品・パーソナル用品	1.03
		ヘルスケア機器・サービス	1.75
		銀行	16.16
		各種金融	0.75
		不動産	9.37
		ソフトウェア・サービス	1.11
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.19		
電気通信サービス	1.03		
合計			90.85

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。

アジア債券マザーファンド

以下の運用状況は2019年 5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	香港	146,690,197	9.13
	シンガポール	303,228,895	18.88
	マレーシア	240,303,064	14.96
	タイ	192,909,389	12.01
	フィリピン	117,743,166	7.33
	インドネシア	127,217,279	7.92
	韓国	349,163,336	21.74
	小計	1,477,255,326	91.99
社債券	フィリピン	61,079,205	3.80
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		67,561,133	4.21
合計（純資産総額）		1,605,895,664	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（％）
直物為替先渡取引	売建		52,279,849	3.26

(注)直物為替先渡取引は、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額により評価していません。

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（％）
韓国	国債証券	KOREA TREASURY BOND	1,500,000,000	9.30	139,649,549	9.63	144,482,529	2.375	2027/12/10	9.00
マレーシア	国債証券	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4,500,000	2,662.98	119,834,304	2,666.58	119,996,527	4.130	2029/7/9	7.47
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1,300,000	7,796.99	101,360,964	7,986.45	103,823,883	2.125	2026/6/1	6.47

マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3,500,000	2,578.13	90,234,779	2,629.01	92,015,402	3.882	2025/3/14	5.73
韓国	国債証券	KOREA TREASURY BOND	1,000,000,000	9.13	91,366,980	9.17	91,710,034	1.250	2019/12/10	5.71
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	25,000,000	330.93	82,732,774	339.99	84,998,186	2.125	2026/12/17	5.29
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	17,000,000	405.62	68,956,311	416.47	70,801,414	4.875	2029/6/22	4.41
韓国	国債証券	KOREA TREASURY BOND	600,000,000	11.06	66,381,286	11.49	68,951,406	4.000	2031/12/10	4.29
フィリピン	国債証券	PHILIPPINE GOVERNMENT	30,000,000	204.92	61,477,768	217.82	65,348,686	6.250	2028/3/22	4.07
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000	7,870.71	62,965,746	7,875.47	63,003,796	1.750	2023/2/1	3.92
フィリピン	社債券	SAN MIGUEL BREWERY INC	30,000,000	203.54	61,064,972	203.59	61,079,205	5.500	2021/4/2	3.80
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	3,000,000	1,464.95	43,948,638	1,471.62	44,148,671	2.390	2025/8/20	2.75
韓国	国債証券	KOREA TREASURY BOND	500,000,000	8.25	41,298,202	8.80	44,019,367	1.500	2036/9/10	2.74
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000	8,349.82	41,749,131	8,333.65	41,668,275	3.000	2024/9/1	2.59
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	10,000,000	352.70	35,270,392	371.09	37,109,789	3.400	2036/6/17	2.31
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	5,000,000,000	0.70	35,245,000	0.70	35,245,000	7.500	2032/8/15	2.19
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	400,000	8,588.90	34,355,618	8,743.48	34,973,924	3.500	2027/3/1	2.18
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	350,000	8,580.18	30,030,646	8,911.17	31,189,118	3.375	2033/9/1	1.94
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	2,000,000	1,505.52	30,110,400	1,519.78	30,395,741	2.480	2029/2/28	1.89
香港	国債証券	HK GOVT BOND PROGRAMME	2,000,000	1,353.48	27,069,734	1,466.76	29,335,383	2.130	2030/7/16	1.83
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	350,000	8,011.02	28,038,592	8,162.82	28,569,899	2.750	2046/3/1	1.78
マレーシア	国債証券	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	1,000,000	2,723.44	27,234,412	2,829.11	28,291,135	4.943	2028/12/6	1.76
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	3,000,000,000	0.78	23,427,000	0.75	22,570,860	8.375	2039/4/15	1.41
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	1,500,000	1,450.03	21,750,582	1,453.85	21,807,867	2.070	2026/8/26	1.36
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	3,000,000,000	0.71	21,432,000	0.71	21,416,952	7.000	2027/5/15	1.33
香港	国債証券	HONG KONG GOVERNMENT	1,500,000	1,319.56	19,793,406	1,400.16	21,002,535	1.510	2027/2/24	1.31
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	3,200,000,000	0.67	21,656,960	0.64	20,720,640	6.625	2033/5/15	1.29
フィリピン	国債証券	PHILIPPINE GOVERNMENT	8,820,000	199.53	17,599,116	208.22	18,365,760	5.500	2023/3/8	1.14
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	2,000,000,000	0.74	14,877,000	0.74	14,858,000	8.250	2036/5/15	0.93
フィリピン	国債証券	PHILIPPINE GOVERNMENT	7,000,000	151.40	10,598,127	197.98	13,859,145	5.250	2037/5/18	0.86

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	91.99
社債券	3.80

合 計	95.79
-----	-------

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

名称	種類	通貨	数量	契約額等(円)	邦貨換算額(円)	投資比率(%)
直物為替先渡取引	売建	フィリピンペソ/米ドル	473,224.93	51,751,878	52,279,849	3.26

(注)直物為替先渡取引は、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額により評価していません。

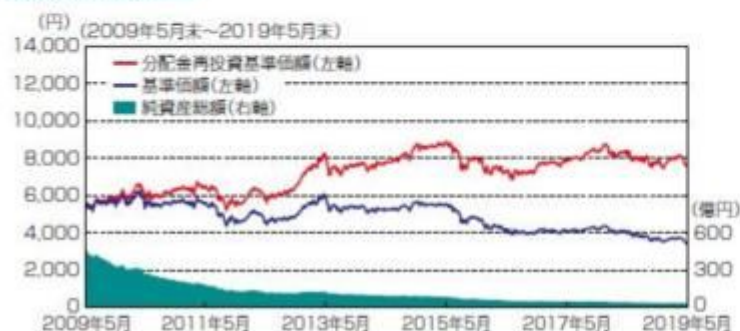
参考情報

運用実績

2019年5月31日現在

基準価額・純資産の推移

隔月分配型



基準価額.....3,416円

純資産総額.....30.59億円

※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、2009年5月末の基準価額を起点として指数化しています。
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したのとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

隔月分配型

2018年9月	2018年11月	2019年1月	2019年3月	2019年5月	設定来累計
45円	45円	45円	45円	45円	5,420円

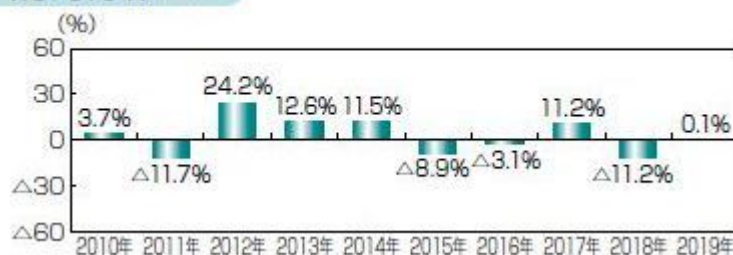
主要な資産の状況

組入資産	投資対象	比率*1	比率*2	通貨名称	比率*3
東南アジア株式 マザーファンド	東南アジア株式	19.6%	19.5%	シンガポールドル	30.0%
				インドネシアルピア	26.8%
				タイバーツ	22.2%
				フィリピンペソ	13.7%
				マレーシアリンギット	6.2%
アジア株式戦略 トラッカーファンド	アジア株式	28.7%	28.7%	香港ドル	36.0%
				日本円	33.3%
				韓国ウォン	23.2%
				新台幣ドル	7.5%
アジア不動産戦略 トラッカーファンド	アジア不動産	19.3%	19.6%	香港ドル	50.2%
				日本円	36.0%
				オーストラリアドル	10.7%
				シンガポールドル	3.1%
アジア債券 マザーファンド	アジア債券	30.5%	30.3%	韓国ウォン	22.0%
				シンガポールドル	19.1%
				マレーシアリンギット	15.2%
				タイバーツ	12.3%
				香港ドル	9.2%
現金その他		1.9%	1.9%		

*1 隔月分配型の純資産総額比です。 *2 資産成長型の純資産総額比です。 *3 組入資産ごとの組入比率です。

年間収益率の推移

隔月分配型



*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。

*当該ファンドには、ベンチマークはありません。

*2019年は、2019年5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。

＜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) スイッチング

・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。

日興アジア資産3分法（隔月分配型）

日興アジア資産3分法(資産成長型)

販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングが行えない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

当ファンドは、2019年11月20日をもって信託期間が終了いたします。

(5) 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。

(6) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み(スイッチングを含みます。)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。

1. 取得申込日が香港証券取引所の休業日、韓国証券取引所の休業日、ムンバイの証券取引所の休業日、台湾証券取引所の休業日、シンガポール証券取引所の休業日、香港の銀行休業日、シドニーの銀行休業日またはルクセンブルグの銀行休業日の場合
2. 取得申込日の翌営業日がルクセンブルグの銀行休業日の場合

(7) 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。

(8) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(9) 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。

(10) 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、投資対象国における非常事態(金融危機、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)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込み(スイッチングを含みます。以下同じ。)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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(11) 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。

(12) 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。

当ファンドは、2019年11月20日をもって信託期間が終了いたします。

(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、下記のいずれかに該当する場合は、解約請求（スイッチングを含みます。）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。

1. 解約請求日が香港証券取引所の休業日、韓国証券取引所の休業日、ムンバイの証券取引所の休業日、台湾証券取引所の休業日、シンガポール証券取引所の休業日、香港の銀行休業日、シドニーの銀行休業日またはルクセンブルグの銀行休業日の場合
2. 解約請求日の翌営業日がルクセンブルグの銀行休業日の場合

(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 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8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、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求（スイッチングを含みます。以下同じ。）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。

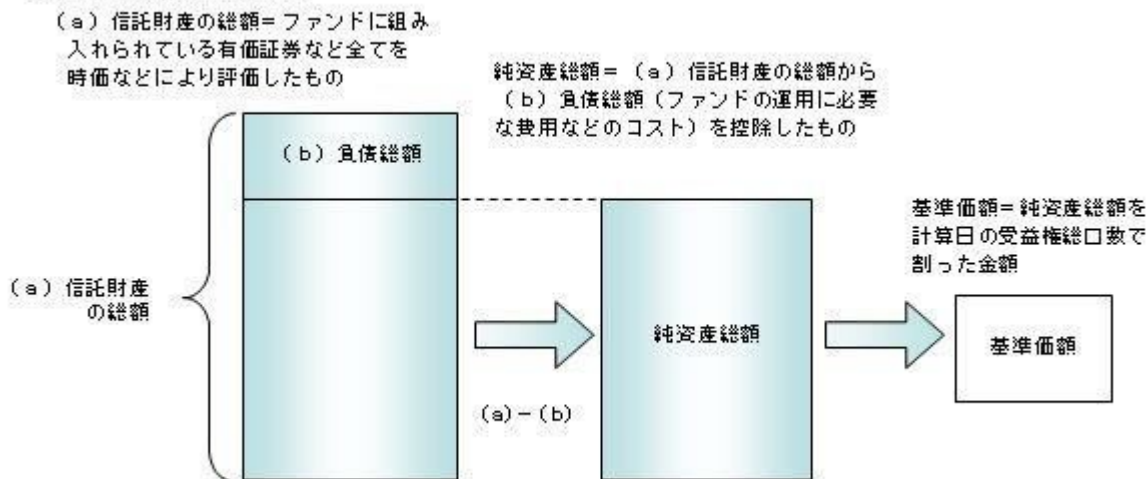
3【資産管理等の概要】**(1)【資産の評価】**

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1万口当たり
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 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】

2019年11月20日までとします(2007年3月30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1月21日から3月20日まで、3月21日から5月20日まで、5月21日から7月20日まで、7月21日から9月20日まで、9月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年1月20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) 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
 - ロ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」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) 第16計算期間の終了日の翌営業日以降において、純資産総額が10億円を下回るようになった場合
 - ロ) 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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ニ) 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、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
 - ホ) 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
- 5) 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。

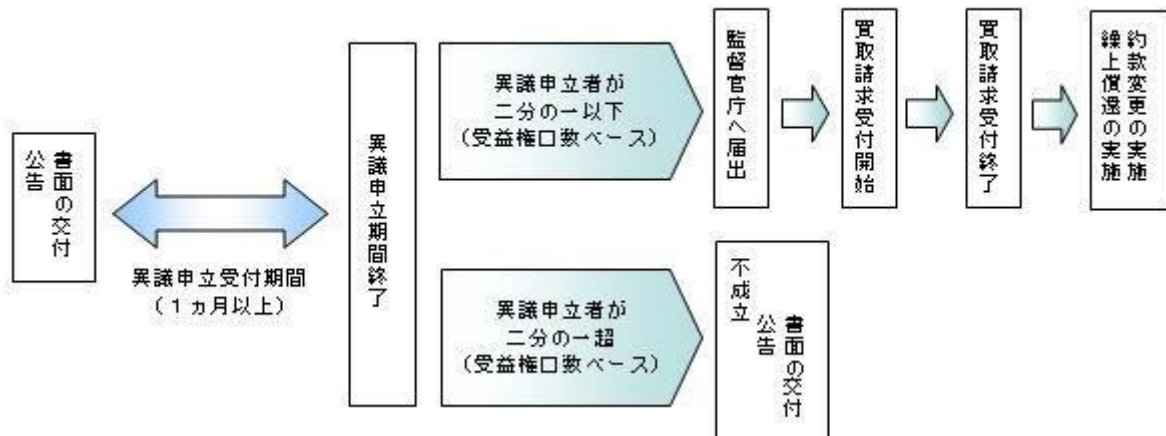
信託約款の変更

 - 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ができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
 - 4) 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「異議の申立て」の規定を適用します。

異議の申立て

 - 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行いません。
 - 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

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、年2回（5月、11月）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 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。

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) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2018年11月21日から2019年5月20日までの特定期間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】

【日興アジア資産3分法（隔月分配型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2018年11月20日現在	当期 2019年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	118,660,614	112,115,691
投資信託受益証券	1,653,488,823	1,482,108,437
親投資信託受益証券	1,722,802,658	1,533,980,262
流動資産合計	3,494,952,095	3,128,204,390
資産合計	3,494,952,095	3,128,204,390
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	42,679,277	40,210,544
未払解約金	6,415,404	5,111,214
未払受託者報酬	318,130	297,696
未払委託者報酬	5,981,237	5,596,983
未払利息	202	122
その他未払費用	1,261,498	611,886
流動負債合計	56,655,748	51,828,445
負債合計	56,655,748	51,828,445
純資産の部		
元本等		
元本	9,484,283,780	8,935,676,625
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,045,987,433	5,859,300,680
（分配準備積立金）	1,331	6,766
元本等合計	3,438,296,347	3,076,375,945
純資産合計	3,438,296,347	3,076,375,945
負債純資産合計	3,494,952,095	3,128,204,390

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自 至	2018年 5月22日 2018年11月20日	自 至	2018年11月21日 2019年 5月20日
営業収益				
受取配当金		103,028,928		98,378,689
受取利息		19		59
有価証券売買等損益		388,970,401		118,393,104
営業収益合計		285,941,454		20,014,356
営業費用				
支払利息		21,187		14,511
受託者報酬		1,000,504		896,602
委託者報酬		18,810,729		16,857,218
その他費用		606,497		662,208
営業費用合計		20,438,917		18,430,539
営業利益又は営業損失()		306,380,371		38,444,895
経常利益又は経常損失()		306,380,371		38,444,895
当期純利益又は当期純損失()		306,380,371		38,444,895
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()		5,778,983		2,440,983
期首剰余金又は期首欠損金()		5,897,988,972		6,045,987,433
剰余金増加額又は欠損金減少額		350,231,266		424,791,783
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		350,231,266		424,791,783
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		68,256,092		74,281,237
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		68,256,092		74,281,237
分配金		129,372,247		122,937,915
期末剰余金又は期末欠損金()		6,045,987,433		5,859,300,680

(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)

		前期 2018年11月20日現在	当期 2019年 5月20日現在
1.	期首元本額	9,951,127,875円	9,484,283,780円
	期中追加設定元本額	111,932,114円	116,487,805円
	期中一部解約元本額	578,776,209円	665,094,960円
2.	受益権の総数	9,484,283,780口	8,935,676,625口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	6,045,987,433円	5,859,300,680円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 5月22日 至 2018年11月20日		当期 自 2018年11月21日 至 2019年 5月20日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	4,087,170円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	3,623,429円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2018年 5月22日 至 2018年 7月20日		自 2018年11月21日 至 2019年 1月21日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	35,452,923円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	33,894,401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	48,764,251円	C 信託約款に定める収益調整金	29,261,378円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,725,891円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	61,737円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	86,943,065円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	63,217,516円
F 分配対象収益(1万口当たり)	89円	F 分配対象収益(1万口当たり)	67円
G 分配金額	43,583,351円	G 分配金額	41,926,628円
H 分配金額(1万口当たり)	45円	H 分配金額(1万口当たり)	45円
自 2018年 7月21日 至 2018年 9月20日		自 2019年 1月22日 至 2019年 3月20日	

A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	38,582,570円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	39,300,818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	42,886,958円	C	信託約款に定める収益調整金	20,717,973円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	28,524円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	9,158円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	81,498,052円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	60,027,949円
F	分配対象収益(1万口当たり)	85円	F	分配対象収益(1万口当たり)	66円
G	分配金額	43,109,619円	G	分配金額	40,800,743円
H	分配金額(1万口当たり)	45円	H	分配金額(1万口当たり)	45円
	自 2018年 9月21日 至 2018年11月20日			自 2019年 3月21日 至 2019年 5月20日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	34,402,399円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	33,385,046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	38,004,509円	C	信託約款に定める収益調整金	18,948,270円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	55,334円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	23,279円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	72,462,242円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	52,356,595円
F	分配対象収益(1万口当たり)	76円	F	分配対象収益(1万口当たり)	58円
G	分配金額	42,679,277円	G	分配金額	40,210,544円
H	分配金額(1万口当たり)	45円	H	分配金額(1万口当たり)	45円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2018年 5月22日 至 2018年11月20日	当期 自 2018年11月21日 至 2019年 5月20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

	前期 2018年11月20日現在	当期 2019年 5月20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)

前期（2018年11月20日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	134,867,278
親投資信託受益証券	11,148,230
合計	146,015,508

当期（2019年 5月20日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	122,596,446
親投資信託受益証券	69,007,589
合計	191,604,035

(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)

前期 2018年11月20日現在	当期 2019年 5月20日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.3625円 (3,625円)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.3443円 (3,443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	アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド	6,712,001,061	891,353,740	
	アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド	4,029,704,620	590,754,697	
投資信託受益証券 合計		10,741,705,681	1,482,108,437	
親投資信託受益証券	東南アジア株式マザーファンド	332,608,858	596,467,465	
	アジア債券マザーファンド	730,890,152	937,512,797	
親投資信託受益証券 合計		1,063,499,010	1,533,980,262	
合計		11,805,204,691	3,016,088,699	

(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、「アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド」「アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同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。

また、当ファンドは、「東南アジア株式マザーファンド」「アジア債券マザーファンド」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。

アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド

同投資信託はケイマン籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間（2017年10月1日から2018年9月30日まで）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「純資産計算書」およびそれに続く「損益計算書及び純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の運用会社から入手した2018年9月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

日興オフショア・ファンズ

アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド

純資産計算書

（2018年9月30日現在）

日本円で表示

	日本円
資産	
投資純資産価額（取得原価 2,056,757,117円）	1,830,312,380
その他資産	298,759
資産合計	1,830,611,139
負債	
未払専門家費用	3,209,782
未払印刷発行費	1,169,826
未払投資マネージャー報酬	903,158

未払受託者報酬	417,669
未払アドミニストレーター報酬	406,234
未払マネージャー報酬	135,395
未払カストディアン報酬	45,112
負債合計	6,287,176
純資産	1,824,323,963
発行済み受益証券口数	11,156,771,521
受益証券1口当たり純資産価額	0.1635

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド
損益計算書および純資産変動計算書
期間：2017年10月1日～2018年9月30日**

日本円で表示

	日本円
費用	
投資マネージャー報酬	4,000,750
専門家費用	3,184,163
アドミニストレーター報酬	1,799,521
法律顧問費用	1,722,254
受託者報酬	1,670,108
印刷発行費	1,300,705
マネージャー報酬	599,798
カストディアン報酬	199,868
登録費用	21,430
費用合計	14,498,597
投資純損失	(14,498,597)
実現純(損失)	
外国為替	(9,231)
投資	(35,601,504)
当期投資純損失および実現純損失	(50,109,332)
未実現評価損の純変動額	
投資	(4,192,835)
運用による純資産の純減少額	(54,302,167)
資本の変動	
受益証券の発行	49,214,619
受益証券の買戻し	(164,666,363)
資本の純変動額	(115,451,744)

期首純資産価額	2,205,769,395
分配金	(211,691,521)
期末純資産価額	1,824,323,963

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド
投資明細表
(2018年9月30日現在)**

日本円で表示

数量	銘柄	通貨	取得原価	純資産価額	比率*
投資ファンド			日本円	日本円	%
2,223,411,541	AIEマスターファン ド	日本円	2,056,757,117	1,830,312,380	100.33
投資ファンド合計			2,056,757,117	1,830,312,380	100.33
投資合計			2,056,757,117	1,830,312,380	100.33

(*) 純資産に対する純資産評価額の割合

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー・トラッカーファンド
財務書類に対する注記
(2018年9月30日現在)**

重要な会計方針

財務書類の表示

この財務書類は、ルクセンブルクにおいて投資ファンドへの適用を一般に認められた会計原則に準拠して作成されている。

投資の評価

AIEマスターファンドへの投資は、アドミニストレーターにより、AIEマスターファンドの純資産に基づく純資産価額で評価されている。

未実現評価損失の純変動額には当年度の投資の純資産価額の変動額および報告年度に実現された前年度の投資の未実現評価損益の戻し入れが含まれる。

投資の処分に係る実現純損益は平均原価法で計算されている。

設立費

設立費は全額償却済みである。

受取利息

受取利息は日割り計算で計上する。

外貨換算

日本円以外の通貨で表示された資産および負債は、期末日の実勢為替レートで換算されている。外貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートで日本円に換算されている。

外国通貨に係る未実現評価損益および実現損益の純変動額は、当年度の損益計算書および純資産変動計算書に計上されている。

AIEマスターファンド**純資産計算書**

（2018年9月30日現在）

日本円で表示

	日本円
資産	
投資資産（公正価値）（取得原価 2,095,618,999円）	1,814,600,000
銀行預金	15,703,219
資産合計	1,830,303,219
純資産	1,830,303,219
発行済み受益証券口数	2,223,411,541
受益証券1口当たり純資産価額	0.8232

添付の注記を参照

AIEマスターファンド**損益計算書および純資産変動計算書**

期間：2017年10月1日～2018年9月30日

日本円で表示

	日本円
収益	
受取分配金	245,012,340
収入合計	245,012,340
費用	
保管料	107,940
銀行利息	29,905
取引手数料	21,412
費用合計	159,257

投資純利益	244,853,083
実現純(損失)	
外国為替	(172)
投資	(17,887,670)
当期投資純利益および実現純損失	226,965,241
未実現評価損の純変動額	
投資	(266,769,330)
運用による純資産の純減少額	(39,804,089)
資本の変動	
受益証券の発行	49,214,619
受益証券の買戻し	(391,224,169)
資本の純変動額	(342,009,550)
期首純資産価額	2,212,116,858
期末純資産価額	1,830,303,219

添付の注記を参照

AIEマスターファンド 投資明細表 (2018年9月30日現在)

日本円で表示

額面	銘柄	通貨	取得原価	期末評価額	比率*
その他の譲渡可能証券					
中期債		日本円	日本円	%	
8,600,000,000	シティ・アジア・インカムプラス・エクイティILN 15NOV19**	日本円	2,095,618,999	1,814,600,000	99.14
中期債合計			2,095,618,999	1,814,600,000	99.14
その他の譲渡可能証券合計			2,095,618,999	1,814,600,000	99.14
投資合計			2,095,618,999	1,814,600,000	99.14

(*) 純資産に対する純資産評価額の割合

(**) 本ノートの主要特徴は以下の通り。

- ・ 発行体：セレネード・インベストメント・コーポレーション・エスエー。ルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された特別目的公開有限責任会社であり、ルクセンブルクの2004年証券化法

に基づき許可された証券化取引を締結し、履行し、かつそのピークルとしての役割を果たしている。

- ・ 発行日：2017年3月23日
- ・ 満期日：2019年11月15日
- ・ ストラテジー：各ノートは、下記の自己勘定取引モデルであるアジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーにリンクしている。
 - アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーはMSCI ACアジア指数採用銘柄から、日本、香港、韓国、インドおよび台湾の証券取引所に上場されている高配当利回りの普通株式50銘柄を選択し、保有する。
 - 証券のネットの分配金およびこれらの各証券のコール・オプション売建に係るオプション料により収益を創出する。
 - 日本円建て
 - 運用資産の評価益増加の可能性アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの価額は変動する可能性がある。
 - アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの資産には年率1.50%のストラテジー費用が発生する。この費用は日次ベースで発生する。
- ・ 満期日における各ノートの償還額：最終評価期間におけるアジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの清算により実現する本証券1口当たりの金額に相当する最終評価日に計算代理人により決定される額。償還において元本は保証されておらず、当初の投資金額を下回る場合がある。

添付の注記を参照

AIEマスターファンド 財務書類に対する注記 (2018年9月30日現在)

重要な会計方針

財務書類の表示

この財務書類は、ルクセンブルクにおいて投資ファンドへの適用を一般に認められた会計原則に準拠して作成されている。

投資の評価

本ノートの評価は各ストラテジーの営業日にストラテジー・スポンサーまたはその関係会社が行う。

本ノートの価額は、ストラテジー・スポンサーにより以下のように計算される。

本シリーズ・トラストに関連する本トラストの目論見書の付属書に記載された選択された証券(以下「選択された証券」という)の市場価額から、選択された証券に関する売建コール・オプションの値洗い価額を差し引いて、アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーの1口当たり未収収益(コスト差引後)とコーポレートアクションの結果、アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーが保有しているアジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー1口当たりのキャッシュで未収収益以外のものを足したもの。本ノートの資産には年率1.50%のストラテジー費用が発生する。この費用は日次ベースで発生する。

未実現評価損益の純変動額には当年度の投資の純資産価額の変動額および報告年度に実現された前年度の投資の未実現評価損益の戻し入れが含まれる。

投資の処分に係る実現純損益は平均原価法で計算されている。

受取利息

受取利息は日割り計算で計上する。

受取分配金

分配金は配当落ち日に収益計上される。

アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーにより分配された受取配当金は、アジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジー内の選択された証券により分配されたネットの分配金、およびアジア・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーによる売建コール・オプションに係る受取オプション料合計額で構成されている。

外貨換算

日本円以外の通貨で表示された資産および負債は、期末日の実勢為替レートで換算されている。外貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートで日本円に換算されている。

外国通貨に係る未実現評価損益および実現損益の純変動額は、当年度の損益計算書および純資産変動計算書に計上されている。

アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド

同投資信託はケイマン籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間（2017年10月1日から2018年9月30日まで）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「純資産計算書」およびそれに続く「損益計算書及び純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の運用会社から入手した2018年9月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

日興オフショア・ファンズ

アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド

純資産計算書

（2018年9月30日現在）

日本円で表示

	日本円
資産	
投資純資産価額（取得原価 1,356,821,060円）	1,180,160,353
その他資産	281,023
資産合計	1,180,441,376
負債	
未払専門家費用	3,209,782
未払印刷発行費	1,169,824
未払投資マネージャー報酬	588,698
未払受託者報酬	417,672
未払アドミニストレーター報酬	264,766
未払マネージャー報酬	88,242
未払カストディアン報酬	29,395
負債合計	5,768,379

純資産	1,174,672,997
発行済み受益証券口数	7,367,096,244
受益証券1口当たり純資産価額	0.1594

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド
損益計算書および純資産変動計算書
期間：2017年10月1日～2018年9月30日**

日本円で表示

	日本円
費用	
専門家費用	3,184,163
投資マネージャー報酬	2,655,518
受託者報酬	1,670,110
法律顧問費用	1,647,987
印刷発行費	1,300,670
アドミニストレーター報酬	1,194,355
マネージャー報酬	398,061
カストディアン報酬	132,612
登録費用	21,430
費用合計	12,204,906
投資純損失	(12,204,906)
実現純損失	
外国為替	(9,075)
投資	(32,891,530)
当期投資純損失および実現純損失	(45,105,511)
未実現評価損の純変動額	
投資	16,702,272
運用による純資産の純減少額	(28,403,239)
資本の変動	
受益証券の発行	36,134,918
受益証券の買戻し	(165,373,411)
資本の純変動額	(129,238,493)
期首純資産価額	1,472,409,847
分配金	(140,095,118)
期末純資産価額	1,174,672,997

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド
投資明細表
(2018年9月30日現在)**

日本円で表示

数量	銘柄	通貨	取得原価	純資産価額	比率*
投資ファンド			日本円	日本円	%
	APIREマスターファン				
1,539,152,217	ド	日本円	1,356,821,060	1,180,160,353	100.47
投資ファンド合計			1,356,821,060	1,180,160,353	100.47
投資合計			1,356,821,060	1,180,160,353	100.47

(*) 純資産に対する純資産評価額の割合

添付の注記を参照

**日興オフショア・ファンズ
アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー・トラッカーファンド
財務書類に対する注記
(2018年9月30日現在)**

重要な会計方針

財務書類の表示

この財務書類は、ルクセンブルクにおいて投資ファンドへの適用を一般に認められた会計原則に準拠して作成されている。

投資の評価

APIREマスターファンドへの投資は、アドミニストレーターにより、APIREマスターファンドの純資産に基づく純資産価額で評価されている。

未実現評価損益の純変動額には当年度の投資の純資産価額の変動額および報告年度に実現された前年度の投資の未実現評価損益の戻し入れが含まれる。

投資の処分に係る実現純損益は平均原価法で計算されている。

設立費

設立費は全額償却済みである。

受取利息

受取利息は日割り計算で計上する。

外貨換算

日本円以外の通貨で表示された資産および負債は、期末日の実勢為替レートで換算されている。外貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートで日本円に換算されている。

外国通貨に係る未実現評価損益および実現損益の純変動額は、当年度の損益計算書および純資産変動計算書に計上されている。

APIREマスターファンド 純資産計算書 (2018年9月30日現在)

日本円で表示

	日本円
資産	
投資資産（公正価値）（取得原価 1,284,521,140円）	1,168,344,000
銀行預金	11,809,953
資産合計	1,180,153,953
純資産	1,180,153,953
発行済み受益証券口数	1,539,152,217
受益証券1口当たり純資産価額	0.7668

添付の注記を参照

APIREマスターファンド 損益計算書および純資産変動計算書 期間：2017年10月1日～2018年9月30日

日本円で表示

	日本円
収益	
受取分配金	167,199,500
収入合計	167,199,500
費用	
保管料	71,510
銀行利息	21,155
取引手数料	20,790
費用合計	113,455
投資純利益	167,086,045
実現純（損）益内訳	
投資	227,578
外国為替	(123)

当期投資純利益および実現純利益	167,313,500
未実現評価損の純変動額	
投資	(183,501,578)
運用による純資産の純減少額	(16,188,078)
資本の変動	
受益証券の発行	36,134,918
受益証券の買戻し	(317,968,506)
資本の純変動額	(281,833,588)
期首純資産価額	1,478,175,619
期末純資産価額	1,180,153,953

添付の注記を参照

APIREマスターファンド 投資明細表 (2018年9月30日現在)

日本円で表示

額面	銘柄	通貨	取得原価	期末評価額	比率*
その他の譲渡可能証券					
中期債		日本円	日本円	日本円	%
6,010,000,000	シティ・アジア・インカム プラス・リアルエステート・ストラテジー ILN 15NOV19**	日本円	1,284,521,140	1,168,344,000	99.00
中期債合計			1,284,521,140	1,168,344,000	99.00
その他の譲渡可能証券合 計					
			1,284,521,140	1,168,344,000	99.00
投資合計			1,284,521,140	1,168,344,000	99.00

(*) 純資産に対する純資産評価額の割合

(**) 本ノートの主要特徴は以下の通り。

- ・ 発行体：セレネード・インベストメント・コーポレーション・エスエー。ルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された特別目的公開有限責任会社であり、ルクセンブルクの2004年証券化法に基づき許可された証券化取引を締結し、履行し、かつそのピークルとしての役割を果たしている。
- ・ 発行日：2017年3月23日
- ・ 満期日：2019年11月15日

- ・ ストラテジー：各ノートは、下記の自己勘定取引モデルであるアジア・パシフィック・インカムプラス・エクイティ・ストラテジーにリンクしている。
 - アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーはMSCI ACアジア指数の不動産投資信託および不動産運用・開発セクターから、日本、オーストラリア、香港およびシンガポールの証券取引所に上場されている高配当利回り証券30銘柄を選択し、保有する。
 - 証券のネットの分配金およびこれらの各証券のコール・オプション売建に係るオプション料により収益を創出する。
 - 日本円建て
 - 運用資産の評価益増加の可能性：アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの価額は変動する可能性がある。
 - アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの資産には年率1.00%のストラテジー費用が発生する。この費用は日次ベースで発生する。
- ・ 満期日における各ノートの償還額：最終評価期間におけるアジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの清算により実現する本証券1口当たりの金額に相当する最終評価日に計算代理人により決定される額。償還において元本は保証されておらず、当初の投資金額を下回る場合がある。

添付の注記を参照

APIREマスターファンド 財務書類に対する注記 (2018年9月30日現在)

重要な会計方針

財務書類の表示

この財務書類は、ルクセンブルクにおいて投資ファンドへの適用を一般に認められた会計原則に準拠して作成されている。

投資の評価

本ノートの評価は各ストラテジーの営業日にストラテジー・スポンサーまたはその関係会社が行う。

本ノートの価額は、ストラテジー・スポンサーにより以下のように計算される。

本シリーズ・トラストに関連する本トラストの目論見書の付属書に記載された選択された証券(以下「選択された証券」という)の市場価額から、選択された証券に関する売建コール・オプションの値洗い価額を差し引いて、アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーの1口当たり未収収益(コスト差引後)とコーポレートアクションの結果、アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーが保有しているアジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー1口当たりのキャッシュで未収収益以外のものを足したもの。本ノートの資産には年率1.00%のストラテジー費用が発生する。この費用は日次ベースで発生する。

未実現評価損益の純変動額には当年度の投資の純資産価額の変動額および報告年度に実現された前年度の投資の未実現評価損益の戻し入れが含まれる。

投資の処分に係る実現純損益は平均原価法で計算されている。

受取利息

受取利息は日割り計算で計上する。

受取分配金

分配金は配当落ち日に収益計上される。

アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーにより分配された受取配当金は、アジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジー内の選択された証券により分配されたネットの分配金、およびアジア・パシフィック・インカムプラス・リアルエステート・ストラテジーによる売建コール・オプションに係る受取オプション料合計額で構成されている。

外貨換算

日本円以外の通貨で表示された資産および負債は、期末日の実勢為替レートで換算されている。外貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートで日本円に換算されている。

外国通貨に係る未実現評価損益および実現損益の純変動額は、当年度の損益計算書および純資産変動計算書に計上されている。

（参考）

東南アジア株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2018年11月20日現在	2019年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
預金	64,708,016	58,743,771
コール・ローン	11,814,902	9,945,993
株式	1,080,729,927	953,078,448
派生商品評価勘定	72,556	13,862
未収入金	14,840,027	10,952,813
未収配当金	72,711	3,394,900
流動資産合計	1,172,238,139	1,036,129,787
資産合計	1,172,238,139	1,036,129,787
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	180,369	121,150
未払金	20,518,324	8,391,915
未払利息	20	10
流動負債合計	20,698,713	8,513,075
負債合計	20,698,713	8,513,075
純資産の部		
元本等		
元本	622,726,205	573,029,633
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	528,813,221	454,587,079
元本等合計	1,151,539,426	1,027,616,712
純資産合計	1,151,539,426	1,027,616,712
負債純資産合計	1,172,238,139	1,036,129,787

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>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）

		2018年11月20日現在	2019年 5月20日現在
1.	期首	2018年 5月22日	2018年11月21日
	期首元本額	653,380,583円	622,726,205円
	期首からの追加設定元本額	3,119,677円	686,070円
	期首からの一部解約元本額	33,774,055円	50,382,642円
	元本の内訳		
	日興アジア資産3分法（隔月分配型）	367,876,193円	332,608,858円
	日興アジア資産3分法（資産成長型）	254,850,012円	240,420,775円
	計	622,726,205円	573,029,633円
2.	受益権の総数	622,726,205口	573,029,633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 2018年 5月22日 至 2018年11月20日	自 2018年11月21日 至 2019年 5月20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

	2018年11月20日現在	2019年 5月20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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
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)

(2018年11月20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	27,290,594
合計	27,290,594

(2019年 5月20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	7,905,141
合計	7,905,141

(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)

(2018年11月20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				
	買建	14,961,855	-	14,998,331	36,476
	シンガポールドル	12,084,242	-	12,143,628	59,386
	マレーシアリンギット	2,877,613	-	2,854,703	22,910
	売建	14,961,855	-	15,106,144	144,289
	シンガポールドル	2,877,613	-	2,864,964	12,649
	インドネシアルピア	12,084,242	-	12,241,180	156,938
合計		29,923,710	-	30,104,475	107,813

(2019年 5月20日現在)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	15,413,377	-	15,390,568	22,809
	シンガポールドル	10,864,925	-	10,849,838	15,087
	マレーシアリンギット	2,628,326	-	2,625,765	2,561
	フィリピンペソ	1,920,126	-	1,914,965	5,161
	売建	15,413,377	-	15,497,856	84,479
	シンガポールドル	4,548,452	-	4,545,046	3,406
	フィリピンペソ	3,109,715	-	3,100,590	9,125
	インドネシアルピア	7,755,210	-	7,852,220	97,010
	合計	30,826,754	-	30,888,424	107,288

（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）

2018年11月20日現在		2019年 5月20日現在	
1口当たり純資産額	1.8492円	1口当たり純資産額	1.7933円
(1万口当たり純資産額)	(18,492円)	(1万口当たり純資産額)	(17,933円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	83,800	6.34	531,292.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	85,700	3.90	334,230.00	
	SATS LTD	14,800	5.08	75,184.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	34,800	9.30	323,640.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	217,800	3.56	775,368.00	
	HEALTH MANAGEMENT INTL LTD	392,700	0.54	212,058.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	11,300	25.89	292,557.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	13,700	11.15	152,755.00	
	VENTURE CORP LTD	28,800	15.60	449,280.00	
シンガポールドル小計		883,400		3,146,364.00 (251,929,365)	
マレーシアリングット	LEONG HUP INTERNATIONAL BHD	199,900	1.07	213,893.00	
	HIBISCUS PETROLEUM BHD	365,900	1.09	398,831.00	
	SERBA DINAMIK HOLDINGS BHD	216,100	4.05	875,205.00	
	ATA IMS BHD	130,300	1.75	228,025.00	
	MALAYAN BANKING BHD	23,000	9.00	207,000.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	18,500	22.42	414,770.00	
マレーシアリングット小計		953,700		2,337,724.00 (61,669,159)	
タイバーツ	PTT PCL-NVDR	104,100	46.50	4,840,650.00	
	CH. KARNCHANG PUBLIC CO-NVDR	117,200	26.50	3,105,800.00	
	PRECIOUS SHIPPING PCL-NVDR	289,600	6.95	2,012,720.00	
	SOMBOON ADV TECH - NVDR	427,100	18.10	7,730,510.00	
	MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	165,300	28.25	4,669,725.00	
	MASTER AD PCL-NVDR	1,063,400	1.49	1,584,466.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	669,900	27.00	18,087,300.00	
	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	8,700	201.00	1,748,700.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	15,700	205.00	3,218,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	25,500	186.00	4,743,000.00	

	AMATA CORP PUBLIC CO LTD-NVDR	261,400	20.90	5,463,260.00	
	WHA CORP PCL-NVDR	1,231,600	4.16	5,123,456.00	
	HANA MICROELECTRONICS-NVDR	104,000	24.90	2,589,600.00	
タイバーツ小計		4,483,500		64,917,687.00	(225,264,373)
フィリピンペソ	D&L INDUSTRIES INC	229,200	10.10	2,314,920.00	
	NICKEL ASIA CORP	4,816,600	2.17	10,452,022.00	
	CEBU AIR INC	147,910	84.30	12,468,813.00	
	SHAKEYS PIZZA ASIA VENTURES	663,200	13.24	8,780,768.00	
	WILCON DEPOT INC	388,100	16.58	6,434,698.00	
	CENTURY PACIFIC FOOD INC	576,700	14.20	8,189,140.00	
	AYALA LAND INC	284,200	46.75	13,286,350.00	
	DM WENCESLAO AND ASSOCIATES	639,000	10.24	6,543,360.00	
フィリピンペソ小計		7,744,910		68,470,071.00	(143,102,448)
インドネシアルピア	DELTA DUNIA MAKMUR TBK PT	1,189,000	515.00	612,335,000.00	
	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	64,000	16,200.00	1,036,800,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	4,412,400	670.00	2,956,308,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	373,300	10,550.00	3,938,315,000.00	
	VALE INDONESIA TBK PT	884,800	2,470.00	2,185,456,000.00	
	MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT	912,700	1,220.00	1,113,494,000.00	
	NFC INDONESIA TBK PT	492,700	2,610.00	1,285,947,000.00	
	RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	2,782,100	1,700.00	4,729,570,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	32,100	41,600.00	1,335,360,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	671,300	7,075.00	4,749,447,500.00	
	BANK PERMATA TBK PT	727,300	800.00	581,840,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	388,400	3,790.00	1,472,036,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	133,200	25,900.00	3,449,880,000.00	
	KRESNA GRAHA INVESTAMA PT TB	1,720,100	540.00	928,854,000.00	
	CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	2,350,100	905.00	2,126,840,500.00	
	DISTRIBUSI VOUCHER NUSANTARA	513,900	2,750.00	1,413,225,000.00	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	368,600	3,510.00	1,293,786,000.00		
インドネシアルピア小計		18,016,000		35,209,494,000.00	(271,113,103)
		32,081,510		953,078,448	

合 計		(953,078,448)
-----	--	---------------

(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。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
シンガポールドル	株式 9銘柄	100.0%	26.4%
マレーシアリングット	株式 6銘柄	100.0%	6.5%
タイバーツ	株式 13銘柄	100.0%	23.6%
フィリピンペソ	株式 8銘柄	100.0%	15.0%
インドネシアルピア	株式 17銘柄	100.0%	28.5%

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。

アジア債券マザーファンド

貸借対照表

	(単位:円)	
	2018年11月20日現在	2019年 5月20日現在
資産の部		
流動資産		
預金	71,904,891	132,601,498
コール・ローン	3,763,462	5,229,075
国債証券	1,641,129,992	1,483,019,657
社債券	62,525,856	61,608,957
派生商品評価勘定	1,461,404	463,559
未収利息	12,951,069	11,383,987

	2018年11月20日現在	2019年 5月20日現在
前払費用	2,270,597	1,631,098
流動資産合計	1,796,007,271	1,695,937,831
資産合計	1,796,007,271	1,695,937,831
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	550,800	705,065
未払金	13,442,520	75,902,918
未払利息	6	5
流動負債合計	13,993,326	76,607,988
負債合計	13,993,326	76,607,988
純資産の部		
元本等		
元本	1,401,609,133	1,262,475,306
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	380,404,812	356,854,537
元本等合計	1,782,013,945	1,619,329,843
純資産合計	1,782,013,945	1,619,329,843
負債純資産合計	1,796,007,271	1,695,937,831

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>国債証券及び社債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>(1) 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> <p>(2) 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)

		2018年11月20日現在	2019年 5月20日現在
1.	期首	2018年 5月22日	2018年11月21日
	期首元本額	1,568,459,217円	1,401,609,133円
	期首からの追加設定元本額	- 円	- 円
	期首からの一部解約元本額	166,850,084円	139,133,827円
	元本の内訳		
	日興アジア資産3分法（隔月分配型）	819,982,698円	730,890,152円
	日興アジア資産3分法（資産成長型）	581,626,435円	531,585,154円
	計	1,401,609,133円	1,262,475,306円
2.	受益権の総数	1,401,609,133口	1,262,475,306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 2018年 5月22日 至 2018年11月20日	自 2018年11月21日 至 2019年 5月20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

	2018年11月20日現在	2019年 5月20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	(1)有価証券

	<p>売買目的有価証券</p> <p>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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には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。</p>	<p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

（2018年11月20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	25,170,729
社債券	2,852,213
合計	28,022,942

（2019年 5月20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	29,856,413
社債券	543,985
合計	30,400,398

（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）

(2018年11月20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				
	買建	87,006,607	-	87,346,586	339,979
	米ドル	81,583,200	-	81,917,786	334,586
	インドネシアルピア	5,423,407	-	5,428,800	5,393
	売建	87,006,607	-	87,342,164	335,557
	米ドル	5,423,407	-	5,376,164	47,243
	シンガポールドル	43,783,200	-	44,334,000	550,800
	マレーシアリングット	37,800,000	-	37,632,000	168,000
合計		174,013,214	-	174,688,750	4,422

(2019年 5月20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				
	買建	54,913,571	-	54,293,391	620,180
	米ドル	43,002,000	-	42,367,891	634,109
	香港ドル	11,911,571	-	11,925,500	13,929
	売建	54,913,571	-	54,534,897	378,674
	米ドル	11,911,571	-	11,928,897	17,326
	シンガポールドル	8,002,000	-	8,006,000	4,000
	タイバーツ	35,000,000	-	34,600,000	400,000
合計		109,827,142	-	108,828,288	241,506

(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。

(2018年11月20日現在)

(単位：米ドル)

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	直物為替先渡取引 買建	399,463.61	-	407,506.41	8,042.80
		(45,007,565)	(-)	(45,913,747)	(906,182)
	フィリピンペソ	399,463.61	-	407,506.41	8,042.80
		(45,007,565)	(-)	(45,913,747)	(906,182)
合計 (邦貨換算額)		399,463.61 (45,007,565)	- (-)	407,506.41 (45,913,747)	8,042.80 (906,182)

(注)時価の算定方法

- 1.金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額により評価しております。
- 2.()内の金額は邦貨換算額であります。邦貨換算額は本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客相場の仲値で換算しております。

(2019年 5月20日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2018年11月20日現在		2019年 5月20日現在	
1口当たり純資産額	1.2714円	1口当たり純資産額	1.2827円
(1万口当たり純資産額)	(12,714円)	(1万口当たり純資産額)	(12,827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
香港ドル	国債証券	HK GOVT BOND PROGRAMME-2.13%-30/07/16	2,000,000.00	2,100,968.80	
		HONG KONG GOVERNMENT-2.39%-25/08/20	3,000,000.00	3,166,278.90	
		HONG KONG GOVERNMENT-2.07%-26/08/26	1,500,000.00	1,562,748.15	
		HONG KONG GOVERNMENT-1.51%-27/02/24	1,500,000.00	1,504,567.35	
		HONG KONG GOVERNMENT-2.48%-29/02/28	2,000,000.00	2,178,490.00	
香港ドル小計			10,000,000.00	10,513,053.20 (147,603,266)	
シンガポールドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-1.75%-23/02/01	800,000.00	794,640.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-24/09/01	500,000.00	524,900.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.125%-26/06/01	1,300,000.00	1,306,500.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	400,000.00	440,800.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	350,000.00	390,145.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-46/03/01	350,000.00	356,000.75	
シンガポールドル小計			3,700,000.00	3,812,985.75 (305,305,769)	
マレーシアリングット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-3.882%-25/03/14	3,500,000.00	3,525,367.65	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.943%-28/12/06	1,000,000.00	1,084,902.60	
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE-4.13%-29/07/09	4,500,000.00	4,594,500.00	
マレーシアリングット小計			9,000,000.00	9,204,770.25 (242,821,839)	
タイバーツ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND-2.125%-26/12/17	25,000,000.00	24,628,500.00	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-4.875%-29/06/22	17,000,000.00	20,480,052.15	
		THAILAND GOVERNMENT BOND-3.4%-36/06/17	10,000,000.00	10,641,992.00	
タイバーツ小計			52,000,000.00	55,750,544.15 (193,454,388)	
フィリピンペソ	国債証券	PHILIPPINE GOVERNMENT-5.5%-23/03/08	8,820,000.00	8,722,814.53	
		PHILIPPINE GOVERNMENT-5.75%-25/04/12	5,600,000.00	5,596,343.25	
		PHILIPPINE GOVERNMENT-6.25%-28/03/22	30,000,000.00	30,898,737.00	
		PHILIPPINE GOVERNMENT-3.625%-33/03/21	5,000,000.00	3,913,792.05	
		PHILIPPINE GOVERNMENT-8.125%-35/12/16	210.00	259.67	

		PHILIPPINE GOVERNMENT-5.25%-37/05/18	7,000,000.00	6,465,230.24	
	国債証券小計		56,420,210.00	55,597,176.74	(116,198,099)
	社債券	SAN MIGUEL BREWERY INC-5.5%-21/04/02	30,000,000.00	29,477,970.00	
	社債券小計		30,000,000.00	29,477,970.00	(61,608,957)
	フィリピンペソ小計		86,420,210.00	85,075,146.74	(177,807,056)
インドネシアルピア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-26/09/15	1,000,000,000.00	1,016,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.0%-27/05/15	3,000,000,000.00	2,821,500,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.25%-29/05/15	605,000,000.00	612,562,500.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-7.5%-32/08/15	5,000,000,000.00	4,600,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-6.625%-33/05/15	3,200,000,000.00	2,702,400,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.25%-36/05/15	2,000,000,000.00	1,942,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT-8.375%-39/04/15	3,000,000,000.00	2,932,500,000.00	
	インドネシアルピア小計		17,805,000,000.00	16,626,962,500.00	(128,027,611)
韓国ウォン	国債証券	KOREA TREASURY BOND-1.25%-19/12/10	1,000,000,000.00	997,570,040.00	
		KOREA TREASURY BOND-2.375%-27/12/10	1,500,000,000.00	1,563,814,650.00	
		KOREA TREASURY BOND-4.0%-31/12/10	600,000,000.00	744,759,180.00	
		KOREA TREASURY BOND-1.5%-36/09/10	500,000,000.00	473,409,490.00	
	韓国ウォン小計		3,600,000,000.00	3,779,553,360.00	(349,608,685)
	合計			1,544,628,614	(1,544,628,614)

(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
香港ドル	国債証券 5銘柄	100.0%	9.6%
シンガポールドル	国債証券 6銘柄	100.0%	19.8%
マレーシアリングット	国債証券 3銘柄	100.0%	15.7%
タイバーツ	国債証券 3銘柄	100.0%	12.5%
フィリピンペソ	国債証券 6銘柄	65.4%	7.5%
	社債券 1銘柄	34.6%	4.0%
インドネシアルピア	国債証券 7銘柄	100.0%	8.3%
韓国ウォン	国債証券 4銘柄	100.0%	22.6%

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。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 5月31日現在です。

【日興アジア資産3分法（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	3,064,884,499円
負債総額	5,110,423円
純資産総額（ - ）	3,059,774,076円
発行済口数	8,956,259,696口
1口当たり純資産額（ / ）	0.3416円

（参考）

東南アジア株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	1,030,889,229円
負債総額	15円
純資産総額（ - ）	1,030,889,214円
発行済口数	574,167,468口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7955円

アジア債券マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	1,606,423,639円
負債総額	527,975円
純資産総額（ - ）	1,605,895,664円
発行済口数	1,256,812,764口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2778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

2019年5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（2019年5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（2019年5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、2019年5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	818	173,608

株式投資信託	772	147,202
単位型	248	9,079
追加型	524	138,123
公社債投資信託	46	26,405
単位型	32	760
追加型	14	25,644

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60期事業年度(2018年4月1日から2019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】

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
(単位:百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107
投資その他の資産				
投資有価証券		14,103		16,755
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		490		447
長期前払費用		0		-
繰延税金資産		1,504		1,913
投資その他の資産合計		41,868		44,886
固定資産合計		42,159		45,268

資産合計		83,959		88,038
(単位：百万円)				
		第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
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		39,959		47,142
利益剰余金合計		39,959		47,142
自己株式		786		833
株主資本合計		61,756		68,891
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		408		493
繰延ヘッジ損益		346		185
評価・換算差額等合計		754		679
純資産合計		62,511		69,571
負債純資産合計		83,959		88,038

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第59期		第60期	
	(自	2017年4月1日	(自	2018年4月1日
	至	2018年3月31日)	至	2019年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		70,609		77,264
その他営業収益		5,398		3,063
営業収益合計		76,008		80,328
営業費用				
支払手数料		30,448		32,834
広告宣伝費		973		960
公告費		2		2
調査費		18,132		18,251
調査費		862		890
委託調査費		17,241		17,333
図書費		28		27
委託計算費		520		541
営業雑経費		740		794
通信費		173		128
印刷費		348		334
協会費		68		69
諸会費		24		19
その他		125		243
営業費用計		50,817		53,385
一般管理費				
給料		9,096		9,783
役員報酬		507		241
役員賞与引当金繰入額		198		210
給料・手当		6,083		6,589
賞与		20		61
賞与引当金繰入額		2,286		2,680
交際費		99		92
寄付金		16		13
旅費交通費		455		476
租税公課		424		428
不動産賃借料		890		888
退職給付費用		355		378
退職金		24		52
固定資産減価償却費		152		108
福利費		974		1,071
諸経費		3,175		3,106
一般管理費計		15,664		16,401
営業利益		9,526		10,540

(単位：百万円)

	第59期		第60期	
	(自	2017年4月1日	(自	2018年4月1日
	至	2018年3月31日)	至	2019年3月31日)
営業外収益				
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48

営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

(3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	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

第60期（自 2018年4月1日 至 2019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	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	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	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第60期 （自 2018年4月1日 至 2019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) 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、2016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。 建物 3年～15年 器具備品 4年～20年</p> <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>
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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 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の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<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>
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>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>

(未適用の会計基準等)

- ・ 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)</p> <p>「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。</p> <p>この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,014百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,504百万円に含めて表示しております。</p>	

(貸借対照表関係)

第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>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>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「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> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</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> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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>	<p>5 保証債務</p> <p>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468百万円に対して保証を行っております。</p>
---	--

(損益計算書関係)

第59期 (自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日)	第60期 (自 2018年 4月 1日 至 2019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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">979百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">407百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">213百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	979百万円	デリバティブ収益	407百万円	支払利息	213百万円	<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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,831百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">54百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	1,831百万円	デリバティブ収益	54百万円	支払利息	75百万円
受取配当金	979百万円												
デリバティブ収益	407百万円												
支払利息	213百万円												
受取配当金	1,831百万円												
デリバティブ収益	54百万円												
支払利息	75百万円												

(株主資本等変動計算書関係)

第59期(自 2017年 4月 1日 至 2018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	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
2016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 2016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、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011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、2016年度ストックオプション(1)及び2016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
2017年5月25日 取締役会	普通株式	1,036	5.29	2017年3月31日	2017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
2018年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

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	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

(注) 1 2017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、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000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、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017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
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23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
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(リース取引関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
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		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	
1年内	866百万円	1年内	853百万円
1年超	923百万円	1年超	6,704百万円
合計	1,790百万円	合計	7,558百万円

(金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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、自ら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せぬ。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

2018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、次表には含まれておりません。

(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せん。

- 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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部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、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、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

2019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	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(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	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

(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のうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万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のうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万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、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	投資信託	5,561	5,982	420

が取得原価を超えないもの	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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(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	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

(デリバティブ取引関係)

第59期(2018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
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
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	投資有価証券			
	売建				
	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。

第60期(2019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	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(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) 通貨関連

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)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

(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。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

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		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル		975	-	18
	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
	合計			6,040	-

(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59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019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 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

(退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

(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	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	148

(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、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012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	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016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	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013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。	2018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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016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	2017年4月27日
権利確定条件	2019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	2019年4月27日から 2027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

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010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	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016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	-	-

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017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

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016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

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017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tock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。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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

	2009年度ストックオプション(1)	2009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	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012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	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016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	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013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。	2018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	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017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 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36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	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019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。	2020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	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	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028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

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-

権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	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	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
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

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
--	--------------------	--------------------

付与日	2011年10月7日	2016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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
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 2,128百万円
- 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59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019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		繰延税金資産
	賞与引当金 700		賞与引当金 820
	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 402		退職給付引当金 430
	固定資産減価償却費 111		固定資産減価償却費 103
	その他 526		その他 761
	繰延税金資産小計 3,268		繰延税金資産小計 3,643
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,838		繰延税金資産合計 2,212
	繰延税金負債		繰延税金負債
	その他有価証券評価差額金 180		その他有価証券評価差額金 217
	繰延ヘッジ利益 152		繰延ヘッジ利益 81
	繰延税金負債合計 333		繰延税金負債合計 299
	繰延税金資産の純額 1,504		繰延税金資産の純額 1,913

<p>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</p> <p>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。</p>	<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

(関連当事者情報)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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	日本インステイ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。

- 3 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。
- 4 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。
- 5 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2017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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	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 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

(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。
- 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、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。
- 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 借入枠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。
- 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) 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2018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場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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、記載していません。

関連情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018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、記載していません。

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、記載を省略していません。

(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、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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、記載していません。

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、記載を省略していません。

(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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019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59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08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おりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
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)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
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	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000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59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571

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）	62,511	69,571
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）	195,711	195,647

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己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) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（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 (2019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 (2019年3月末現在)	事業の内容
エース証券株式会社	8,831百万円	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。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
高木証券株式会社 1	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

1 募集の取扱いを行いません。

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・計算事務などを行いません。

(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いません。

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
2018年11月30日	臨時報告書
2019年 1月31日	臨時報告書
2019年 2月20日	有価証券届出書
2019年 2月20日	有価証券報告書
2019年 3月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2019年6月13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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60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2019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

2019年6月26日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PWC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」に掲げられている日興アジア資産3分法（隔月分配型）の2018年11月21日から2019年5月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アジア資産3分法（隔月分配型）の2019年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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。