

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年2月18日提出
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2019年8月16日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第一部【証券情報】

## (5)【申込手数料】

## &lt;訂正前&gt;

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 $2.16\%^{*}$ （税抜2%）が上限となっております。  
\*消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。

## &lt;訂正後&gt;

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 $2.2\%$ （税抜2%）が上限となっております。

## 第二部【ファンド情報】

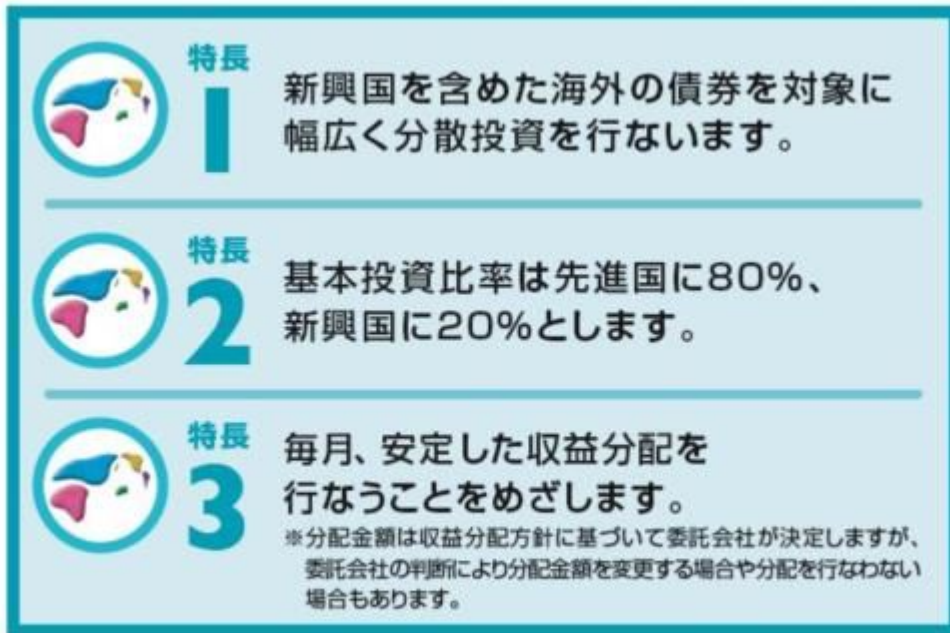
## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色



## ● ファンドの仕組み

●当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



- (主な投資制限) ・株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。  
・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) ・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。  
※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。



## 特長 新興国を含めた海外の債券を対象に幅広く分散投資を行ないます。

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、合計35カ国の債券(主に国債)を主な投資対象とします。



### 先進国

- 【ヨーロッパ】 ..... ドイツ、イタリア、フランス、英国、スペイン、ベルギー、オランダ、オーストリア、スウェーデン、デンマーク、ポーランド、フィンランド、アイルランド、ノルウェー
- 【アジア】 ..... シンガポール、マレーシア
- 【北アメリカ】 ..... 米国、カナダ、メキシコ
- 【オセアニア】 ..... オーストラリア
- 【アフリカ】 ..... 南アフリカ

●FTSE世界国債インデックス(除く日本)の構成国(21カ国)

### 新興国

- 【ヨーロッパ】 ..... ロシア、ウクライナ、トルコ、ハンガリー、クロアチア、ルーマニア
- 【アジア】 ..... フィリピン、インドネシア
- 【北アメリカ】 ..... メキシコ、パナマ
- 【南アメリカ】 ..... ブラジル、ベネズエラ、コロンビア、アルゼンチン、ペルー
- 【アフリカ】 ..... 南アフリカ

●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスの構成国(16カ国)

(2019年11月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国に分散されています。



- 先進国債券

主として日本を除く先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

- 新興国債券

主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### あわせ持った場合の国別構成比率

先進国に新興国を加えた35カ国の債券を投資対象として幅広く分散されています。

- 国別構成比率はFTSE世界国債インデックス(除く日本)を80%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスを20%の割合であわせ持った場合の値です。
- 各数値は端数処理を行なっていますので、合計が100%とならないことがあります。
- 右記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

出所:FTSE Fixed Income LLC, JPモルガン



特長

3

毎月、安定した収益分配を  
行なうことをめざします。

- 毎月16日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
- 投資する債券などの利息収益・値上がり益などを原資として、毎月安定的に分配することをめざします。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

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

## 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



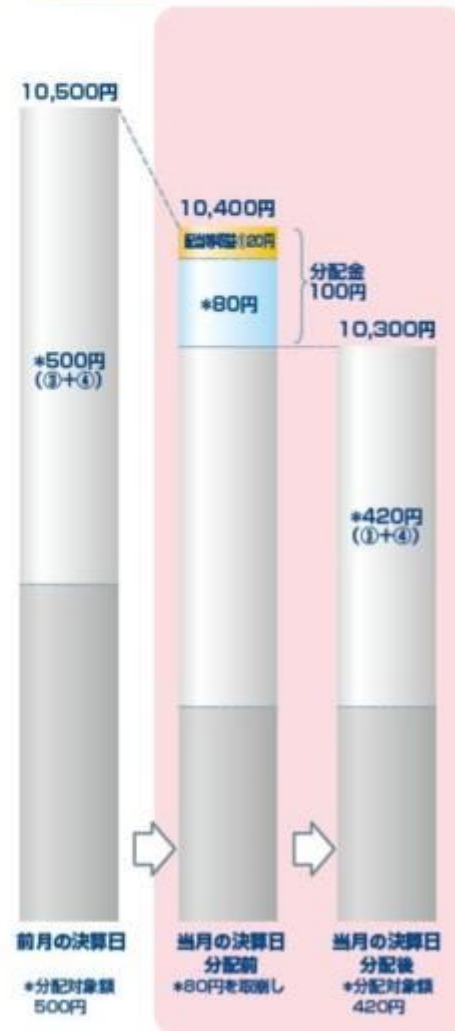
- 分配金は、計算期間中(前月の決算日翌日から当月の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当月の決算日の基準価額は前月の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前月決算から基準価額が上昇した場合



#### 前月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。

### (3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況(2019年11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
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	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%

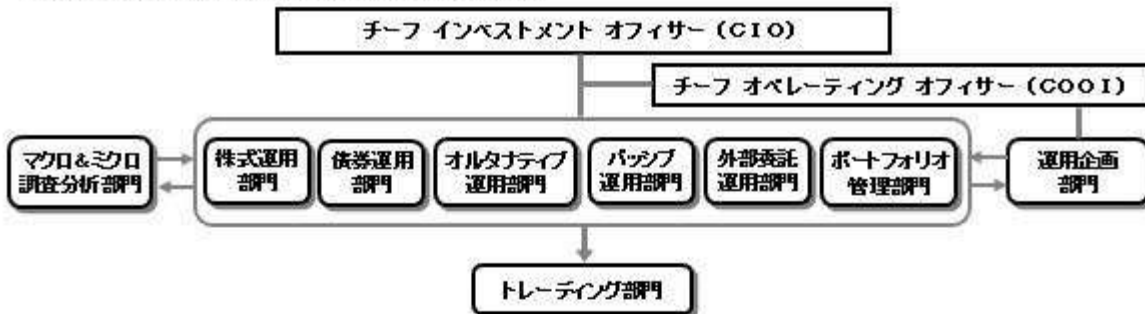
## 2 【投資方針】

### (3) 【運用体制】

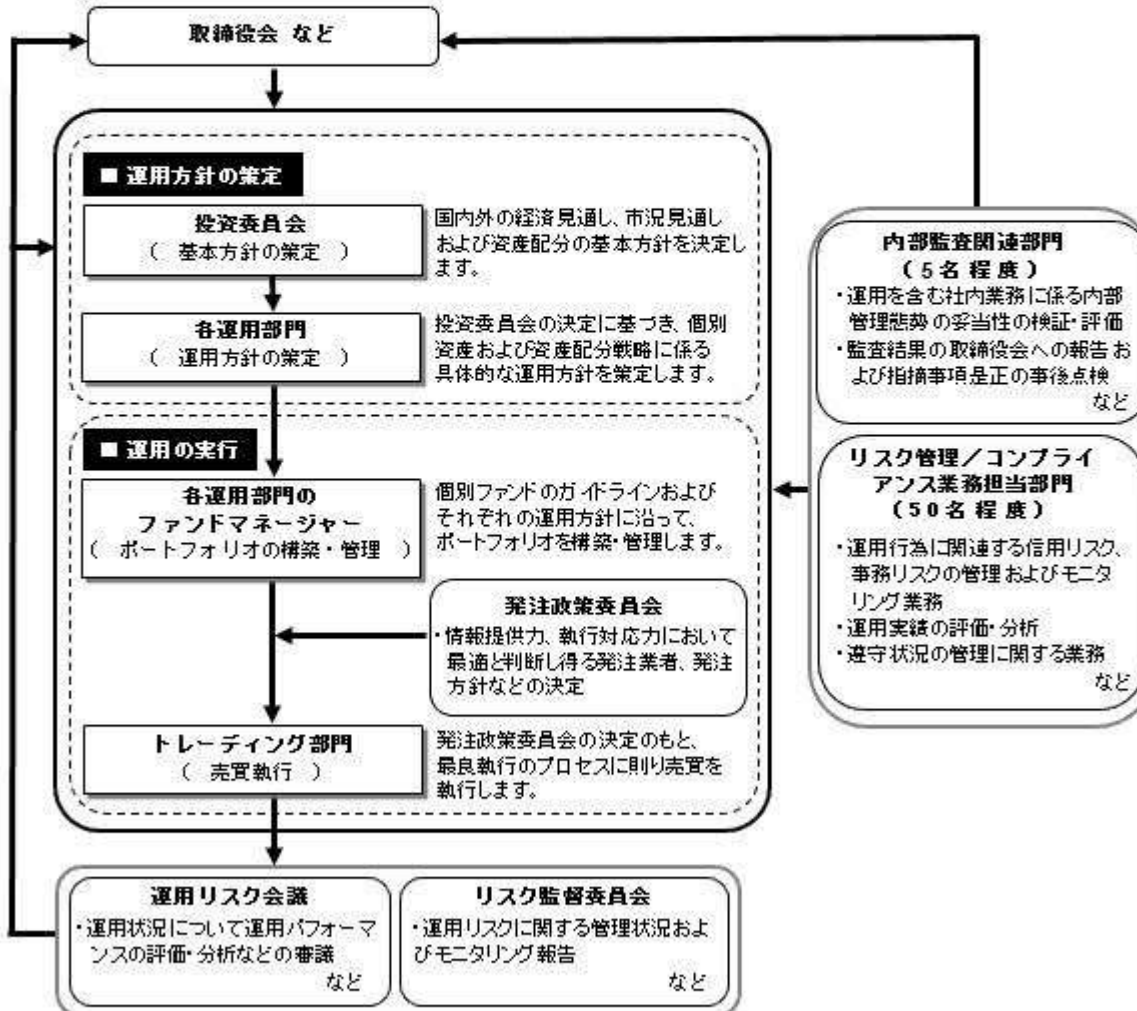
<更新後>



◆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

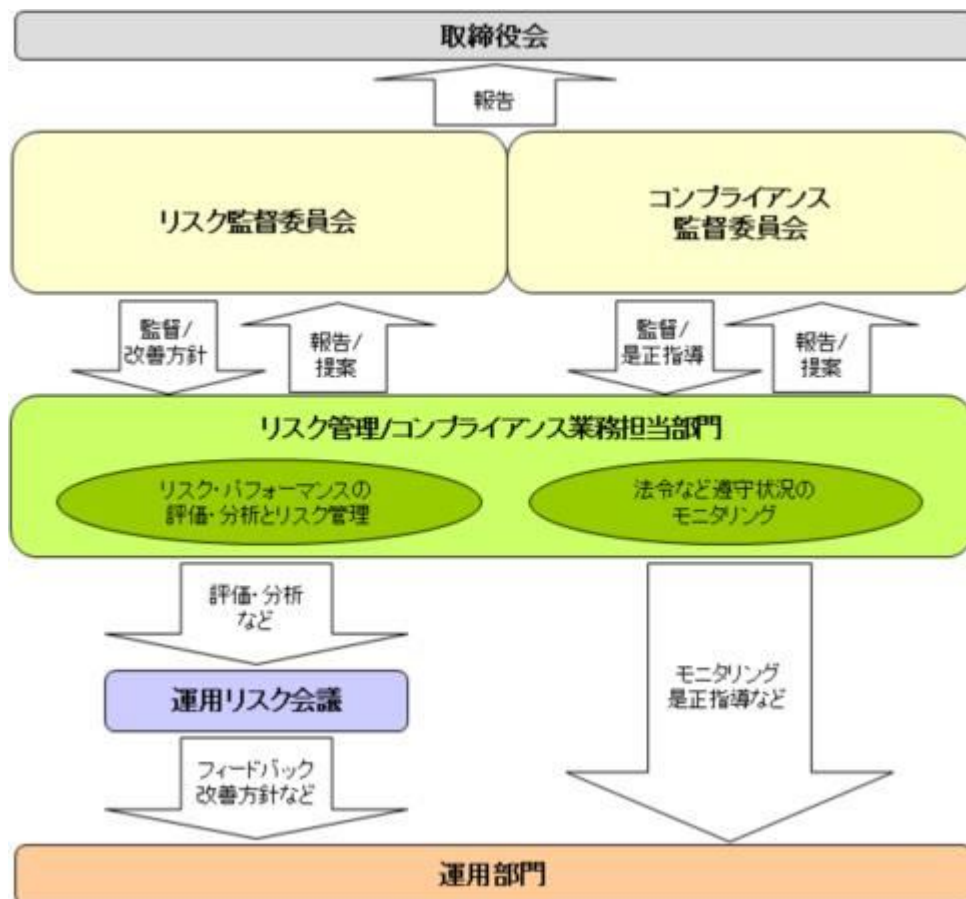
「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は2019年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3【投資リスク】

< 更新後 >

#### (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	1.5%	8.1%	9.0%	5.5%	2.1%	1.8%	1.0%
最大値	16.6%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	16.4%	19.3%
最小値	-10.9%	-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12月から2019年11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。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

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)

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

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

※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。

## 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、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる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。

## 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12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。

## 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】

##### <訂正前>

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 $2.16\%^{*}$ （税抜2%）が上限となっております。  
\*消費税率が10%になった場合は、2.2%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。

##### <訂正後>

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2.2%（税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

#### （3）【信託報酬等】

##### <更新後>

##### 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.1%（税抜1%）の率を乗じて得た額とします。

##### 信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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
1.00%	0.45%	0.50%	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。

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。

## （５）【課税上の取扱い】

<更新後>

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）<sup>\*</sup>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。

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

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

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

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

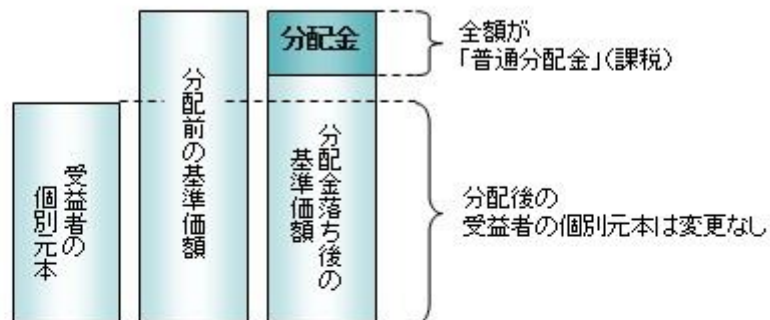
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

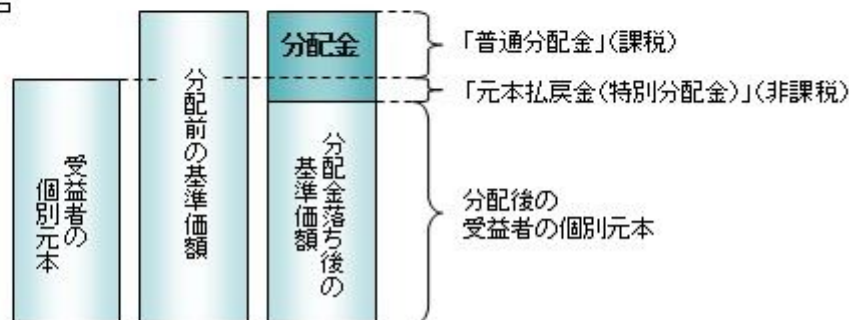
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年2月18日現在のもので、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】

### 【日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）】

以下の運用状況は2019年11月29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（％）
親投資信託受益証券	日本	51,126,655,372	100.00
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		0	0.00
合計（純資産総額）		51,126,655,372	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	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	17,381,245,478	2.3342	40,571,303,195	2.3532	40,901,546,858	80.00
日本	親投資信託受益証券	海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	4,363,178,372	2.3155	10,102,939,521	2.3435	10,225,108,514	20.00

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

## 【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8特定期間末 (2010年 5月17日)	292,679	293,841	0.7554	0.7584
第9特定期間末 (2010年11月16日)	257,121	257,838	0.7179	0.7199
第10特定期間末 (2011年 5月16日)	218,060	218,689	0.6928	0.6948
第11特定期間末 (2011年11月16日)	178,906	179,449	0.6584	0.6604
第12特定期間末 (2012年 5月16日)	160,561	161,028	0.6870	0.6890
第13特定期間末 (2012年11月16日)	140,948	141,344	0.7117	0.7137

第14特定期間末	(2013年 5月16日)	147,572	147,904	0.8888	0.8908
第15特定期間末	(2013年11月18日)	121,529	121,815	0.8499	0.8519
第16特定期間末	(2014年 5月16日)	107,049	107,351	0.8879	0.8904
第17特定期間末	(2014年11月17日)	107,837	108,111	0.9825	0.9850
第18特定期間末	(2015年 5月18日)	97,748	97,999	0.9749	0.9774
第19特定期間末	(2015年11月16日)	87,978	88,210	0.9510	0.9535
第20特定期間末	(2016年 5月16日)	77,014	77,234	0.8749	0.8774
第21特定期間末	(2016年11月16日)	67,928	68,133	0.8278	0.8303
第22特定期間末	(2017年 5月16日)	66,206	66,397	0.8665	0.8690
第23特定期間末	(2017年11月16日)	63,139	63,320	0.8733	0.8758
第24特定期間末	(2018年 5月16日)	57,348	57,522	0.8212	0.8237
第25特定期間末	(2018年11月16日)	54,099	54,266	0.8092	0.8117
第26特定期間末	(2019年 5月16日)	51,927	52,089	0.8021	0.8046
第27特定期間末	(2019年11月18日)	50,832	50,988	0.8133	0.8158
	2018年11月末日	54,165		0.8123	
	12月末日	53,342		0.8051	
	2019年 1月末日	52,858		0.8001	
	2月末日	53,238		0.8106	
	3月末日	53,485		0.8182	
	4月末日	52,830		0.8145	
	5月末日	51,951		0.8044	
	6月末日	52,338		0.8130	
	7月末日	52,008		0.8128	
	8月末日	52,054		0.8152	
	9月末日	51,661		0.8163	
	10月末日	51,564		0.8209	
	11月末日	51,126		0.8202	

(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8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.0210
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	0.0160
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	0.0120
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0125
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0150



第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0150
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0150
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	0.0150
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0150
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0150
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0150
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0150
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.0150
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	0.0150
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	0.0150

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	3.14
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	2.85
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	1.82
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	3.23
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.17
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.34
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	26.57
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	3.03
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	5.94
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	12.34
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.75
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.91
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	6.42
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	3.67
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	6.49
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	2.52
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	4.25
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.37
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	0.98
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	3.27

(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8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	10,640,829,140	22,426,205,645
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	5,759,239,467	35,048,432,832
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	2,551,487,763	45,964,275,050
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	2,139,256,146	45,165,079,992
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	1,768,503,198	39,771,089,789
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	1,320,936,921	37,000,689,449
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	1,376,558,706	33,391,865,358
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	1,081,503,978	24,115,786,266
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	844,341,623	23,269,204,834
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	798,739,905	11,613,385,518
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	669,654,277	10,160,457,677
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	582,505,860	8,334,734,036
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	516,425,298	5,003,446,498
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	485,412,473	6,450,191,285
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	477,596,962	6,133,820,841
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	570,444,696	4,670,916,265
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	603,104,647	3,067,206,268
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	568,182,695	3,552,800,720
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	484,887,717	2,595,536,399
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	451,519,006	2,691,006,739

（参考）

#### 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2019年11月29日現在です。

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

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	75,183,717,820	48.22
	カナダ	2,915,596,087	1.87
	メキシコ	1,281,588,541	0.82
	ドイツ	9,609,094,914	6.16
	イタリア	13,605,123,724	8.73
	フランス	15,137,288,703	9.71
	オランダ	2,832,241,631	1.82
	スペイン	8,660,223,682	5.55
	ベルギー	3,624,539,688	2.32
	オーストリア	2,115,224,660	1.36
	フィンランド	841,464,474	0.54
	アイルランド	1,077,077,278	0.69

	イギリス	9,842,902,734	6.31
	スウェーデン	521,611,664	0.33
	ノルウェー	357,117,134	0.23
	デンマーク	788,879,668	0.51
	ポーランド	881,036,359	0.57
	オーストラリア	3,099,598,997	1.99
	シンガポール	634,529,952	0.41
	マレーシア	699,022,571	0.45
	南アフリカ	866,847,016	0.56
	小計	154,574,727,297	99.14
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,337,252,166	0.86
合計（純資産総額）		155,911,979,463	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（％）
為替予約取引	買建		78,076,500	0.05
	売建		45,211,930	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,860,000	11,043.51	1,309,761,320	11,038.81	1,309,202,976	2.125	2021/8/15	0.84
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,000,000	10,805.14	1,188,565,513	10,813.05	1,189,436,422	1.250	2023/7/31	0.76
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,250,000	12,346.89	1,142,088,079	12,286.76	1,136,526,072	8.000	2021/11/15	0.73
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,700,000	11,028.53	1,069,768,348	11,029.39	1,069,851,454	1.875	2022/7/31	0.69
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,840,000	10,923.26	965,616,219	10,924.33	965,710,803	1.500	2022/1/31	0.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,650,000	10,999.86	841,489,804	11,004.35	841,833,523	1.750	2023/5/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,500,000	11,179.61	838,470,979	11,163.13	837,235,225	2.750	2021/9/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,120,000	13,715.96	702,257,653	13,894.43	711,394,978	3.625	2043/8/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,100,000	11,373.26	693,769,416	11,378.40	694,082,656	2.250	2027/11/15	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,940,000	11,309.28	671,771,659	11,300.72	671,263,264	2.250	2025/11/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,050,000	11,038.17	667,809,285	11,033.24	667,511,471	2.125	2021/6/30	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,800,000	11,366.63	659,264,845	11,361.92	658,991,793	2.500	2024/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	12,223.00	647,819,060	12,422.22	658,377,695	2.875	2045/8/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,800,000	11,341.81	657,825,174	11,335.82	657,477,648	2.500	2024/1/31	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,500,000	13,989.01	629,505,635	14,171.75	637,729,061	3.750	2043/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,050,000	12,183.20	615,251,609	12,351.81	623,766,889	2.875	2043/5/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,700,000	10,907.42	621,723,257	10,906.56	621,674,466	1.625	2026/2/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,640,000	10,924.24	616,127,146	10,902.71	614,913,290	1.625	2026/5/15	0.39

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,450,000	11,270.77	614,256,980	11,272.05	614,326,960	2.250	2024/11/15	0.39
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2,745,000	22,132.02	607,524,152	22,012.49	604,243,087	4.500	2041/4/25	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,305.22	599,176,793	11,301.37	598,972,630	2.500	2023/8/15	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	10,847.72	596,625,076	10,856.71	597,119,384	1.375	2023/9/30	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	11,766.14	588,307,236	11,754.37	587,718,734	3.000	2025/9/30	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,088.66	587,699,483	11,087.60	587,642,810	2.000	2023/2/15	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	11,065.56	586,474,680	11,059.13	586,134,409	2.250	2021/7/31	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,220,000	11,150.29	582,045,502	11,146.23	581,833,269	2.000	2025/8/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,090,000	11,369.41	578,703,324	11,371.55	578,812,235	2.250	2027/8/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,250,000	10,957.06	575,246,139	10,959.85	575,392,179	1.625	2022/8/31	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,800,000	11,935.83	572,920,005	11,947.81	573,495,221	2.875	2028/8/15	0.37
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,930,000	14,413.44	566,448,482	14,345.68	563,785,533	4.250	2023/10/25	0.36

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.14
合計	99.14

## 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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	300,000.00	32,817,000	32,859,000	0.02
	ユーロ	買建	375,000.00	45,154,140	45,217,500	0.03
	米ドル	売建	412,781.25	45,154,140	45,211,930	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2019年11月29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	メキシコ	1,447,273,563	13.64
	ブラジル	1,022,597,775	9.64
	コロンビア	889,070,498	8.38
	ペルー	339,932,838	3.20
	ベネズエラ	137,711,442	1.30

	パナマ	398,124,947	3.75
	トルコ	1,320,553,385	12.45
	ハンガリー	418,534,949	3.94
	ロシア	1,063,659,076	10.02
	ルーマニア	306,301,001	2.89
	クロアチア	229,692,540	2.16
	フィリピン	727,692,027	6.86
	インドネシア	1,150,992,132	10.85
	ウクライナ	606,155,820	5.71
	南アフリカ	403,239,003	3.80
	小計	10,461,530,996	98.60
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		148,569,244	1.40
合計（純資産総額）		10,610,100,240	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
ロシア	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,400,000	12,451.49	298,835,856	14,280.46	342,731,070	5.875	2043/9/16	3.23
ロシア	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	12,399.75	223,195,632	13,881.25	249,862,536	5.625	2042/4/4	2.35
ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	1,872,650	12,194.02	228,351,465	12,503.53	234,147,448	7.500	2030/3/31	2.21
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,500,000	12,243.33	183,649,950	13,438.21	201,573,281	5.625	2044/2/26	1.90
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,700,000	11,290.15	191,932,686	11,585.97	196,961,490	4.000	2023/10/2	1.86
パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,250,000	14,257.97	178,224,676	15,430.84	192,885,515	6.700	2036/1/26	1.82
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,340,000	10,745.91	143,995,311	11,948.88	160,115,093	4.750	2044/3/8	1.51
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,090,000	12,539.14	136,676,648	14,102.42	153,716,446	6.050	2040/1/11	1.45
ロシア	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,200,000	11,558.58	138,702,960	12,044.75	144,537,030	4.875	2023/9/16	1.36
ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	900,000	13,974.37	125,769,401	15,988.91	143,900,212	5.625	2050/11/18	1.36
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000	10,645.67	127,748,056	11,791.39	141,496,740	7.375	2025/2/5	1.33
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,200,000	11,106.64	133,279,740	11,606.51	139,278,150	4.250	2025/1/7	1.31
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,180,000	10,956.00	129,280,800	11,445.59	135,058,036	3.600	2025/1/30	1.27
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,000,000	12,029.41	120,294,142	13,362.89	133,628,963	5.550	2045/1/21	1.26
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	800,000	15,126.12	121,009,020	16,338.13	130,705,080	7.750	2038/1/17	1.23
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	830,000	14,262.68	118,380,287	15,358.94	127,479,223	7.375	2037/9/18	1.20
コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	900,000	12,855.38	115,698,483	13,986.01	125,874,169	6.125	2041/1/18	1.19
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,200,000	9,217.77	110,613,310	10,329.45	123,953,445	4.875	2026/10/9	1.17

ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	890,000	12,862.72	114,478,274	13,914.12	123,835,668	7.125	2037/1/20	1.17
ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	850,000	13,650.08	116,025,683	13,859.34	117,804,390	7.350	2025/7/21	1.11
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,000,000	11,388.92	113,889,263	11,633.90	116,339,025	4.375	2023/8/22	1.10
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	970,000	11,153.20	108,186,118	11,322.34	109,826,710	3.625	2022/3/15	1.04
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,000,000	9,754.83	97,548,389	10,921.76	109,217,625	6.000	2027/3/25	1.03
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	900,000	11,595.83	104,362,474	12,123.49	109,111,489	4.750	2026/1/8	1.03
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,100,000	8,883.39	97,717,386	9,901.48	108,916,335	6.000	2041/1/14	1.03
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	900,000	11,983.12	107,848,126	11,989.97	107,909,753	6.750	2022/2/7	1.02
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	900,000	11,164.16	100,477,476	11,692.10	105,228,956	4.125	2026/1/21	0.99
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	850,000	12,107.20	102,911,214	12,352.89	104,999,565	5.375	2024/3/25	0.99
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	750,000	13,713.35	102,850,135	13,989.44	104,920,819	8.750	2025/2/4	0.99
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	800,000	11,811.06	94,488,488	13,106.11	104,848,920	5.250	2042/1/17	0.99

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.60
合計	98.60

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績

2019年11月29日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………8,202円  
純資産総額……………511.26億円

※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11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)を再投資したものと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)

2019年7月	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	最近1年間累計	設定来累計
25円	25円	25円	25円	25円	300円	4,940円

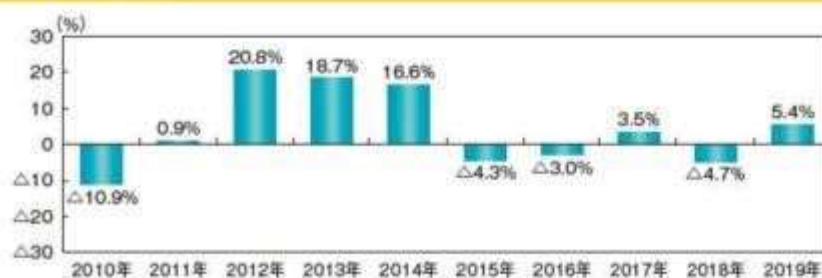
## 主要な資産の状況

組入資産	比率 <sup>*1</sup>	主要指標	債券組入上位銘柄	クーポン	比率 <sup>*2</sup>	
海外債券インデックス (ヘッジなし)マザーファンド	80.0%	構成銘柄数	707	アメリカ国債	2.125%	0.84%
		残存年数	8.70年	アメリカ国債	1.250%	0.76%
		デュレーション	7.79年	アメリカ国債	8.000%	0.73%
		直接利回り	2.40%	アメリカ国債	1.875%	0.69%
		平均格付	AA+	アメリカ国債	1.500%	0.62%
海外新興国債券インデックス (ヘッジなし)マザーファンド	20.0%	構成銘柄数	121	ロシア国債	5.875%	3.23%
		残存年数	12.60年	ロシア国債	5.625%	2.35%
		デュレーション	8.24年	ロシア国債	7.500%	2.21%
		直接利回り	5.99%	コロンビア国債	5.625%	1.90%
		平均格付	BBB-	メキシコ国債	4.000%	1.86%

※1: 当ファンドの対純資産総額比です。 ※2: 各マザーファンドの対純資産総額比です。

※平均格付とは、データ基準日時点で各マザーファンドが保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、各マザーファンドに係る信用格付ではありません。

## 年間収益率の推移



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

※2019年は、2019年11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】

## 2【換金(解約)手続等】

<解約請求による換金>

## &lt;訂正前&gt;

## (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。

## &lt;訂正後&gt;

## (6) 手取額

1 口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金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。



## 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、2019年5月17日から2019年11月18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】

## 【日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2019年5月16日現在	当期 2019年11月18日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	48,600,833	207,033,368
親投資信託受益証券	51,927,694,475	50,831,566,161
未収入金	205,376,325	56,831,010
流動資産合計	52,181,671,633	51,095,430,539
資産合計		
	52,181,671,633	51,095,430,539
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	161,858,827	156,260,108
未払解約金	43,206,682	52,043,330
未払受託者報酬	2,342,033	2,554,774
未払委託者報酬	44,498,781	48,540,925
未払利息	64	260
その他未払費用	2,070,835	3,964,958
流動負債合計	253,977,222	263,364,355
負債合計		
	253,977,222	263,364,355
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	64,743,530,956	62,504,043,223
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,815,836,545	11,671,977,039
（分配準備積立金）	1,092,193,409	721,022,697
元本等合計	51,927,694,411	50,832,066,184
純資産合計		
	51,927,694,411	50,832,066,184
負債純資産合計		
	52,181,671,633	51,095,430,539

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2018年11月17日 至 2019年5月16日	当期 自 2019年5月17日 至 2019年11月18日
<b>営業収益</b>		
受取利息	13	-
有価証券売買等損益	808,762,461	1,967,266,861
営業収益合計	808,762,474	1,967,266,861

	前期 自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日	当期 自 2019年 5月17日 至 2019年11月18日
営業費用		
支払利息	7,844	8,326
受託者報酬	14,265,135	14,336,979
委託者報酬	271,038,629	272,403,834
その他費用	3,025,471	3,024,506
営業費用合計	288,337,079	289,773,645
営業利益又は営業損失( )	520,425,395	1,677,493,216
経常利益又は経常損失( )	520,425,395	1,677,493,216
当期純利益又は当期純損失( )	520,425,395	1,677,493,216
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	3,009,451	5,300,457
期首剰余金又は期首欠損金( )	12,754,777,477	12,815,836,545
剰余金増加額又は欠損金減少額	498,878,457	511,343,536
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	498,878,457	511,343,536
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	92,932,430	85,526,060
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	92,932,430	85,526,060
分配金	984,421,039	954,150,729
期末剰余金又は期末欠損金( )	12,815,836,545	11,671,977,039

## (3)【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	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。
2.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月17日から翌月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2019年 5月17日から2019年11月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 2019年 5月16日現在	当期 2019年11月18日現在
1. 期首元本額	66,854,179,638円	64,743,530,956円
期中追加設定元本額	484,887,717円	451,519,006円
期中一部解約元本額	2,595,536,399円	2,691,006,739円
2. 受益権の総数	64,743,530,956口	62,504,043,223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	12,815,836,545円	11,671,977,039円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日		当期 自 2019年 5月17日 至 2019年11月18日		
分配金の計算過程		分配金の計算過程		
自 2018年11月17日 至 2018年12月17日		自 2019年 5月17日 至 2019年 6月17日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	134,127,118円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	126,868,624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	462,431,543円	C 信託約款に定める収益調整金	458,795,823円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,432,269,450円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,086,444,870円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	2,028,828,111円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,672,109,317円
F	分配対象収益(1万口当たり)	305円	F 分配対象収益(1万口当たり)	259円
G	分配金額	166,087,960円	G 分配金額	161,187,958円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H 分配金額(1万口当たり)	25円
自 2018年12月18日 至 2019年 1月16日		自 2019年 6月18日 至 2019年 7月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	86,679,131円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	77,320,684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	462,513,832円	C 信託約款に定める収益調整金	458,023,638円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,393,924,378円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,046,945,658円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,943,117,341円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,582,289,980円
F	分配対象収益(1万口当たり)	293円	F 分配対象収益(1万口当たり)	246円
G	分配金額	165,474,671円	G 分配金額	160,499,067円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H 分配金額(1万口当たり)	25円
自 2019年 1月17日 至 2019年 2月18日		自 2019年 7月17日 至 2019年 8月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	140,830,919円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	116,883,478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	462,257,699円	C 信託約款に定める収益調整金	457,254,028円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,307,325,084円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	958,644,103円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,910,413,702円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	1,532,781,609円
F	分配対象収益(1万口当たり)	290円	F 分配対象収益(1万口当たり)	239円
G	分配金額	164,678,406円	G 分配金額	159,766,911円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H 分配金額(1万口当たり)	25円
自 2019年 2月19日 至 2019年 3月18日		自 2019年 8月17日 至 2019年 9月17日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	120,869,094円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	110,853,137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	461,344,888円	C	信託約款に定める収益調整金	455,395,305円
D	信託約款に定める分配準備積立金	1,275,207,793円	D	信託約款に定める分配準備積立金	909,637,658円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,857,421,775円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,475,886,100円
F	分配対象収益(1万口当たり)	283円	F	分配対象収益(1万口当たり)	232円
G	分配金額	163,753,053円	G	分配金額	158,764,105円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H	分配金額(1万口当たり)	25円
	自 2019年 3月19日			自 2019年 9月18日	
	至 2019年 4月16日			至 2019年10月16日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	115,227,159円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	105,425,840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	459,560,198円	C	信託約款に定める収益調整金	453,323,281円
D	信託約款に定める分配準備積立金	1,222,702,499円	D	信託約款に定める分配準備積立金	855,511,544円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,797,489,856円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,414,260,665円
F	分配対象収益(1万口当たり)	276円	F	分配対象収益(1万口当たり)	224円
G	分配金額	162,568,122円	G	分配金額	157,672,580円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H	分配金額(1万口当たり)	25円
	自 2019年 4月17日			自 2019年10月17日	
	至 2019年 5月16日			至 2019年11月18日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	84,536,854円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	81,005,424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	458,895,356円	C	信託約款に定める収益調整金	450,013,797円
D	信託約款に定める分配準備積立金	1,169,515,382円	D	信託約款に定める分配準備積立金	796,277,381円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,712,947,592円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,327,296,602円
F	分配対象収益(1万口当たり)	264円	F	分配対象収益(1万口当たり)	212円
G	分配金額	161,858,827円	G	分配金額	156,260,108円
H	分配金額(1万口当たり)	25円	H	分配金額(1万口当たり)	25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11月17日 至 2019年 5月16日	当期 自 2019年 5月17日 至 2019年11月18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 2019年 5月16日現在	当期 2019年11月18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(2019年 5月16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
親投資信託受益証券	939,127,648
合計	939,127,648

当期(2019年11月18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
親投資信託受益証券	95,113,237
合計	95,113,237

(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 2019年 5月16日現在		当期 2019年11月18日現在	
1口当たり純資産額	0.8021円	1口当たり純資産額	0.8133円
(1万口当たり純資産額)	(8,021円)	(1万口当たり純資産額)	(8,133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
親投資信託受益証券	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	17,426,840,139	40,677,730,252	

海外新興国債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	4,385,159,106	10,153,835,909	
合計	21,811,999,245	50,831,566,161	

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

(参考)

## 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

	2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	466,078,488	483,552,073
コール・ローン	220,451,480	64,192,737
国債証券	147,736,832,209	152,704,858,952
派生商品評価勘定	46,000	13,900
未収利息	1,015,388,748	982,267,012
前払費用	28,397,425	26,422,559
流動資産合計	149,467,194,350	154,261,307,233
資産合計	149,467,194,350	154,261,307,233
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	126,500
前受収益	3,107	-
未払金	-	68,996,478
未払解約金	244,434,016	102,742,874
未払利息	291	80
流動負債合計	244,437,414	171,865,932
負債合計	244,437,414	171,865,932
<b>純資産の部</b>		
元本等		

	2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
元本	66,016,273,053	66,013,271,058
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	83,206,483,883	88,076,170,243
元本等合計	149,222,756,936	154,089,441,301
純資産合計	149,222,756,936	154,089,441,301
負債純資産合計	149,467,194,350	154,261,307,233

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
1. 期首	2018年11月17日	2019年 5月17日
期首元本額	66,092,145,203円	66,016,273,053円
期首からの追加設定元本額	1,438,449,953円	1,377,997,893円
期首からの一部解約元本額	1,514,322,103円	1,380,999,888円
元本の内訳		
インデックスファンド海外債券ヘッジなし(DC専用)	12,310,056,643円	12,691,920,558円
DCインデックスバランス(株式20)	214,299,155円	244,188,721円
DCインデックスバランス(株式40)	290,842,928円	321,957,453円
DCインデックスバランス(株式60)	375,622,073円	419,427,988円
DCインデックスバランス(株式80)	295,756,724円	326,301,609円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	24,487,265,807円	24,822,281,630円



世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,257,174,560円	2,265,552,164円
日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	18,374,589,496円	17,426,840,139円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	737,880,520円	892,563,573円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	152,697,699円	157,572,835円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	2,754,004円	2,728,870円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,096,581円	3,077,679円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,367,730円	6,991,776円
アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	13,622,252円	13,043,910円
世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	859,887,208円	849,891,178円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	940,339,095円	903,222,274円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	60,541,210円	62,078,529円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	86,725,126円	87,368,657円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	83,018,850円	84,348,583円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	61,845,064円	61,217,946円
インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	4,137,459,788円	4,104,112,584円
海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	262,430,540円	266,582,402円
計	66,016,273,053円	66,013,271,058円
2. 受益権の総数	66,016,273,053口	66,013,271,058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11月17日 至 2019年 5月16日	自 2019年 5月17日 至 2019年11月18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

	2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 5月16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	5,228,502,685
合計	5,228,502,685

(2019年11月18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	893,741,233
合計	893,741,233

(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)

(2019年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	60,268,000	-	60,222,000	46,000
	米ドル	60,268,000	-	60,222,000	46,000
	合計	60,268,000	-	60,222,000	46,000

(2019年11月18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	119,032,090	-	119,045,990	13,900
	米ドル	76,153,000	-	76,160,000	7,000
	ユーロ	33,320,330	-	33,325,870	5,540
	英ポンド	9,558,760	-	9,560,120	1,360
	売建	59,719,000	-	59,845,500	126,500
	米ドル	59,719,000	-	59,845,500	126,500
	合計	178,751,090	-	178,891,490	112,600

(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 )

2019年 5月16日現在		2019年11月18日現在	
1口当たり純資産額	2.2604円	1口当たり純資産額	2.3342円
(1万口当たり純資産額)	(22,604円)	(1万口当たり純資産額)	(23,342円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-1.75%-20/10/31	2,000,000.00	2,001,992.00	
		US TREASURY N/B-1.375%-20/10/31	1,290,000.00	1,286,850.58	
		US TREASURY N/B-2.875%-20/10/31	4,550,000.00	4,602,164.84	
		US TREASURY N/B-2.625%-20/11/15	3,500,000.00	3,533,564.30	
		US TREASURY N/B-1.75%-20/11/15	1,400,000.00	1,401,449.14	
		US TREASURY N/B-2.0%-20/11/30	2,000,000.00	2,007,070.20	
		US TREASURY N/B-1.625%-20/11/30	1,120,000.00	1,119,868.74	
		US TREASURY N/B-2.75%-20/11/30	3,400,000.00	3,438,581.84	
		US TREASURY N/B-1.875%-20/12/15	2,400,000.00	2,405,859.36	
		US TREASURY N/B-2.375%-20/12/31	3,000,000.00	3,023,730.30	
		US TREASURY N/B-1.75%-20/12/31	2,000,000.00	2,002,343.60	
		US TREASURY N/B-2.0%-21/01/15	1,900,000.00	1,907,792.85	
		US TREASURY N/B-2.125%-21/01/31	2,400,000.00	2,413,500.00	
		US TREASURY N/B-1.375%-21/01/31	2,000,000.00	1,993,593.76	

US TREASURY N/B-3.625%-21/02/15	4,510,000.00	4,618,433.47
US TREASURY N/B-2.25%-21/02/15	2,500,000.00	2,518,359.25
US TREASURY N/B-2.0%-21/02/28	2,370,000.00	2,380,553.84
US TREASURY N/B-1.125%-21/02/28	2,000,000.00	1,986,757.82
US TREASURY N/B-2.25%-21/03/31	340,000.00	342,769.13
US TREASURY N/B-1.25%-21/03/31	1,270,000.00	1,263,277.92
US TREASURY N/B-2.25%-21/04/30	4,180,000.00	4,216,411.56
US TREASURY N/B-1.375%-21/04/30	2,000,000.00	1,992,500.00
US TREASURY N/B-3.125%-21/05/15	4,320,000.00	4,413,740.54
US TREASURY N/B-2.625%-21/05/15	3,030,000.00	3,074,207.09
US TREASURY N/B-2.0%-21/05/31	3,400,000.00	3,418,328.04
US TREASURY N/B-1.375%-21/05/31	2,060,000.00	2,051,751.94
US TREASURY N/B-2.625%-21/06/15	1,900,000.00	1,928,685.44
US TREASURY N/B-2.125%-21/06/30	6,050,000.00	6,097,029.07
US TREASURY N/B-1.125%-21/06/30	3,900,000.00	3,868,388.66
US TREASURY N/B-2.625%-21/07/15	3,000,000.00	3,047,871.00
US TREASURY N/B-2.25%-21/07/31	5,300,000.00	5,353,413.93
US TREASURY N/B-1.125%-21/07/31	5,000,000.00	4,957,031.25
US TREASURY N/B-2.125%-21/08/15	11,860,000.00	11,957,520.03
US TREASURY N/B-2.75%-21/08/15	2,100,000.00	2,139,662.07
US TREASURY N/B-1.125%-21/08/31	4,400,000.00	4,360,296.86
US TREASURY N/B-1.5%-21/08/31	2,000,000.00	1,995,234.38
US TREASURY N/B-2.75%-21/09/15	7,500,000.00	7,649,706.75
US TREASURY N/B-2.125%-21/09/30	2,400,000.00	2,421,562.32
US TREASURY N/B-1.125%-21/09/30	2,030,000.00	2,010,731.74
US TREASURY N/B-1.5%-21/09/30	2,000,000.00	1,995,273.44
US TREASURY N/B-2.875%-21/10/15	2,000,000.00	2,046,328.00
US TREASURY N/B-2.0%-21/10/31	3,830,000.00	3,856,705.05
US TREASURY N/B-1.25%-21/10/31	2,000,000.00	1,985,546.88
US TREASURY N/B-8.0%-21/11/15	9,250,000.00	10,396,132.35
US TREASURY N/B-2.0%-21/11/15	4,000,000.00	4,029,765.60
US TREASURY N/B-1.75%-21/11/30	600,000.00	601,570.26
US TREASURY N/B-2.125%-21/12/31	3,120,000.00	3,152,296.68
US TREASURY N/B-1.5%-22/01/31	8,840,000.00	8,817,209.41
US TREASURY N/B-2.0%-22/02/15	2,500,000.00	2,520,703.00
US TREASURY N/B-2.5%-22/02/15	4,000,000.00	4,076,952.80
US TREASURY N/B-1.75%-22/02/28	2,500,000.00	2,507,275.25
US TREASURY N/B-2.375%-22/03/15	2,000,000.00	2,035,273.40
US TREASURY N/B-1.75%-22/03/31	1,800,000.00	1,806,011.64
US TREASURY N/B-2.25%-22/04/15	2,000,000.00	2,029,648.40
US TREASURY N/B-1.75%-22/04/30	3,000,000.00	3,009,902.10
US TREASURY N/B-1.875%-22/04/30	3,800,000.00	3,823,750.00
	2,000,000.00	2,007,265.60

US TREASURY N/B-1.75%-22/05/15		
US TREASURY N/B-2.125%-22/05/15	500,000.00	506,171.85
US TREASURY N/B-1.875%-22/05/31	3,420,000.00	3,442,643.82
US TREASURY N/B-1.75%-22/06/15	3,000,000.00	3,011,250.00
US TREASURY N/B-2.125%-22/06/30	2,500,000.00	2,532,958.75
US TREASURY N/B-1.75%-22/07/15	4,000,000.00	4,013,750.00
US TREASURY N/B-2.0%-22/07/31	3,930,000.00	3,970,451.09
US TREASURY N/B-1.875%-22/07/31	9,700,000.00	9,764,792.12
US TREASURY N/B-1.625%-22/08/15	5,000,000.00	5,002,343.50
US TREASURY N/B-1.5%-22/08/15	2,000,000.00	1,994,062.50
US TREASURY N/B-1.875%-22/08/31	1,900,000.00	1,913,507.67
US TREASURY N/B-1.625%-22/08/31	5,250,000.00	5,251,332.97
US TREASURY N/B-1.75%-22/09/30	3,550,000.00	3,563,589.75
US TREASURY N/B-1.875%-22/09/30	2,000,000.00	2,015,039.00
US TREASURY N/B-1.875%-22/10/31	3,000,000.00	3,022,148.40
US TREASURY N/B-2.0%-22/10/31	2,400,000.00	2,426,109.36
US TREASURY N/B-1.625%-22/11/15	2,000,000.00	2,000,585.80
US TREASURY N/B-2.0%-22/11/30	3,410,000.00	3,447,563.19
US TREASURY N/B-2.125%-22/12/31	3,900,000.00	3,959,566.26
US TREASURY N/B-1.75%-23/01/31	2,000,000.00	2,007,734.20
US TREASURY N/B-2.375%-23/01/31	1,580,000.00	1,616,660.89
US TREASURY N/B-2.0%-23/02/15	5,300,000.00	5,362,419.69
US TREASURY N/B-1.5%-23/02/28	3,100,000.00	3,087,890.62
US TREASURY N/B-2.625%-23/02/28	570,000.00	588,079.65
US TREASURY N/B-1.5%-23/03/31	2,000,000.00	1,992,265.62
US TREASURY N/B-2.5%-23/03/31	2,130,000.00	2,190,946.11
US TREASURY N/B-1.625%-23/04/30	1,160,000.00	1,160,022.62
US TREASURY N/B-2.75%-23/04/30	3,600,000.00	3,734,367.12
US TREASURY N/B-1.75%-23/05/15	7,650,000.00	7,681,675.59
US TREASURY N/B-1.625%-23/05/31	1,500,000.00	1,499,882.82
US TREASURY N/B-2.75%-23/05/31	1,300,000.00	1,349,537.02
US TREASURY N/B-1.375%-23/06/30	4,000,000.00	3,964,687.52
US TREASURY N/B-2.625%-23/06/30	1,000,000.00	1,034,785.10
US TREASURY N/B-1.25%-23/07/31	11,000,000.00	10,851,328.18
US TREASURY N/B-2.5%-23/08/15	5,300,000.00	5,465,831.70
US TREASURY N/B-1.375%-23/08/31	1,850,000.00	1,832,729.32
US TREASURY N/B-1.375%-23/09/30	5,500,000.00	5,446,291.45
US TREASURY N/B-2.875%-23/09/30	380,000.00	397,567.55
US TREASURY N/B-1.625%-23/10/31	1,700,000.00	1,699,734.37
US TREASURY N/B-2.75%-23/11/15	4,000,000.00	4,170,624.80
US TREASURY N/B-2.125%-23/11/30	2,910,000.00	2,965,130.82
US TREASURY N/B-2.875%-23/11/30	1,810,000.00	1,896,257.72
US TREASURY N/B-2.25%-23/12/31	2,500,000.00	2,560,742.00

US TREASURY N/B-2.625%-23/12/31	3,000,000.00	3,116,777.10
US TREASURY N/B-2.25%-24/01/31	2,000,000.00	2,048,984.20
US TREASURY N/B-2.5%-24/01/31	5,800,000.00	5,999,261.32
US TREASURY N/B-2.75%-24/02/15	3,300,000.00	3,449,208.84
US TREASURY N/B-2.125%-24/02/29	3,500,000.00	3,568,632.55
US TREASURY N/B-2.375%-24/02/29	1,630,000.00	1,678,613.44
US TREASURY N/B-2.125%-24/03/31	4,240,000.00	4,324,054.60
US TREASURY N/B-2.0%-24/04/30	2,000,000.00	2,030,078.00
US TREASURY N/B-2.25%-24/04/30	3,000,000.00	3,077,109.30
US TREASURY N/B-2.5%-24/05/15	5,800,000.00	6,012,175.60
US TREASURY N/B-2.0%-24/05/31	3,580,000.00	3,635,797.51
US TREASURY N/B-2.0%-24/06/30	4,100,000.00	4,162,620.94
US TREASURY N/B-1.75%-24/06/30	2,660,000.00	2,671,429.48
US TREASURY N/B-2.125%-24/07/31	3,180,000.00	3,247,202.30
US TREASURY N/B-1.75%-24/07/31	4,000,000.00	4,017,421.60
US TREASURY N/B-2.375%-24/08/15	4,620,000.00	4,770,781.55
US TREASURY N/B-1.875%-24/08/31	1,420,000.00	1,433,867.15
US TREASURY N/B-1.25%-24/08/31	2,100,000.00	2,061,937.50
US TREASURY N/B-2.125%-24/09/30	2,400,000.00	2,451,843.60
US TREASURY N/B-1.5%-24/09/30	2,000,000.00	1,985,546.88
US TREASURY N/B-2.25%-24/10/31	1,090,000.00	1,120,358.13
US TREASURY N/B-2.25%-24/11/15	5,450,000.00	5,600,620.01
US TREASURY N/B-2.125%-24/11/30	1,200,000.00	1,226,226.48
US TREASURY N/B-2.25%-24/12/31	1,900,000.00	1,953,697.23
US TREASURY N/B-2.5%-25/01/31	1,500,000.00	1,561,318.35
US TREASURY N/B-2.0%-25/02/15	4,970,000.00	5,049,306.29
US TREASURY N/B-2.75%-25/02/28	2,060,000.00	2,171,167.48
US TREASURY N/B-2.625%-25/03/31	4,400,000.00	4,611,148.08
US TREASURY N/B-2.875%-25/04/30	2,200,000.00	2,335,050.74
US TREASURY N/B-2.125%-25/05/15	4,800,000.00	4,906,968.48
US TREASURY N/B-2.875%-25/05/31	1,150,000.00	1,221,358.30
US TREASURY N/B-2.75%-25/06/30	4,000,000.00	4,223,828.00
US TREASURY N/B-2.875%-25/07/31	4,000,000.00	4,253,359.20
US TREASURY N/B-2.0%-25/08/15	5,220,000.00	5,302,989.64
US TREASURY N/B-3.0%-25/09/30	5,000,000.00	5,357,812.50
US TREASURY N/B-2.25%-25/11/15	5,940,000.00	6,119,127.82
US TREASURY N/B-2.875%-25/11/30	1,320,000.00	1,407,114.72
US TREASURY N/B-2.625%-25/12/31	2,000,000.00	2,104,062.40
US TREASURY N/B-2.625%-26/01/31	1,450,000.00	1,526,068.30
US TREASURY N/B-6.0%-26/02/15	1,800,000.00	2,255,941.26
US TREASURY N/B-1.625%-26/02/15	5,700,000.00	5,663,929.71
US TREASURY N/B-2.5%-26/02/28	1,790,000.00	1,871,703.65

US TREASURY N/B-2.25%-26/03/31	2,070,000.00	2,134,323.59
US TREASURY N/B-2.375%-26/04/30	2,000,000.00	2,077,773.40
US TREASURY N/B-1.625%-26/05/15	5,640,000.00	5,600,674.19
US TREASURY N/B-2.125%-26/05/31	4,000,000.00	4,095,468.40
US TREASURY N/B-1.875%-26/06/30	2,000,000.00	2,016,914.00
US TREASURY N/B-1.875%-26/07/31	4,200,000.00	4,235,355.18
US TREASURY N/B-1.5%-26/08/15	4,000,000.00	3,936,564.24
US TREASURY N/B-1.625%-26/09/30	250,000.00	248,007.81
US TREASURY N/B-6.5%-26/11/15	2,450,000.00	3,217,873.85
US TREASURY N/B-2.0%-26/11/15	5,040,000.00	5,125,050.00
US TREASURY N/B-2.25%-27/02/15	4,800,000.00	4,962,656.16
US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	3,030,000.00	3,161,852.26
US TREASURY N/B-2.25%-27/08/15	5,090,000.00	5,268,050.23
US TREASURY N/B-6.125%-27/11/15	3,860,000.00	5,114,500.00
US TREASURY N/B-2.25%-27/11/15	6,100,000.00	6,314,810.28
US TREASURY N/B-2.75%-28/02/15	4,000,000.00	4,294,687.20
US TREASURY N/B-2.875%-28/05/15	2,580,000.00	2,798,140.80
US TREASURY N/B-5.5%-28/08/15	500,000.00	648,994.10
US TREASURY N/B-2.875%-28/08/15	4,800,000.00	5,210,905.92
US TREASURY N/B-5.25%-28/11/15	2,000,000.00	2,569,296.80
US TREASURY N/B-3.125%-28/11/15	3,560,000.00	3,943,881.92
US TREASURY N/B-5.25%-29/02/15	1,000,000.00	1,292,031.20
US TREASURY N/B-2.625%-29/02/15	3,840,000.00	4,099,499.90
US TREASURY N/B-2.375%-29/05/15	4,100,000.00	4,291,626.62
US TREASURY N/B-1.625%-29/08/15	3,440,000.00	3,373,618.71
US TREASURY N/B-6.25%-30/05/15	1,060,000.00	1,505,365.57
US TREASURY N/B-5.375%-31/02/15	1,460,000.00	1,980,239.02
US TREASURY N/B-5.0%-37/05/15	1,250,000.00	1,793,823.12
US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	1,170,000.00	1,576,117.88
US TREASURY N/B-4.5%-38/05/15	1,220,000.00	1,669,994.07
US TREASURY N/B-4.25%-39/05/15	1,850,000.00	2,467,979.36
US TREASURY N/B-4.5%-39/08/15	1,820,000.00	2,505,130.44
US TREASURY N/B-4.375%-39/11/15	1,750,000.00	2,377,231.32
US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15	1,680,000.00	2,354,231.20
US TREASURY N/B-4.375%-40/05/15	1,590,000.00	2,164,014.80
US TREASURY N/B-3.875%-40/08/15	1,440,000.00	1,839,712.46
US TREASURY N/B-4.25%-40/11/15	2,010,000.00	2,696,775.99
US TREASURY N/B-4.75%-41/02/15	1,500,000.00	2,144,033.10
US TREASURY N/B-4.375%-41/05/15	870,000.00	1,188,722.41
US TREASURY N/B-3.75%-41/08/15	1,960,000.00	2,465,618.65
US TREASURY N/B-3.125%-42/02/15	500,000.00	575,234.35
US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	800,000.00	865,843.68
US TREASURY N/B-2.75%-42/11/15	2,000,000.00	2,163,906.20



		US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	2,000,000.00	2,300,742.00	
		US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	5,050,000.00	5,583,504.72	
		US TREASURY N/B-3.625%-43/08/15	5,120,000.00	6,372,999.68	
		US TREASURY N/B-3.75%-43/11/15	4,500,000.00	5,713,769.25	
		US TREASURY N/B-3.625%-44/02/15	3,000,000.00	3,742,382.70	
		US TREASURY N/B-3.375%-44/05/15	3,400,000.00	4,085,113.26	
		US TREASURY N/B-3.125%-44/08/15	4,050,000.00	4,679,410.90	
		US TREASURY N/B-3.0%-44/11/15	3,300,000.00	3,736,927.59	
		US TREASURY N/B-2.5%-45/02/15	3,300,000.00	3,419,689.35	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/05/15	3,200,000.00	3,631,437.44	
		US TREASURY N/B-2.875%-45/08/15	5,300,000.00	5,885,173.53	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/11/15	3,900,000.00	4,433,431.47	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/02/15	2,800,000.00	2,902,648.28	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/05/15	2,500,000.00	2,591,748.00	
		US TREASURY N/B-2.25%-46/08/15	2,150,000.00	2,120,983.40	
		US TREASURY N/B-2.875%-46/11/15	2,000,000.00	2,227,968.60	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/02/15	2,800,000.00	3,195,554.60	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/05/15	2,680,000.00	3,057,345.87	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/08/15	2,000,000.00	2,178,007.80	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/11/15	2,840,000.00	3,095,100.72	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	2,750,000.00	3,141,069.25	
		US TREASURY N/B-3.125%-48/05/15	2,400,000.00	2,807,812.32	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/08/15	4,100,000.00	4,691,376.62	
		US TREASURY N/B-3.375%-48/11/15	2,950,000.00	3,617,264.63	
		US TREASURY N/B-3.0%-49/02/15	3,300,000.00	3,782,366.94	
		US TREASURY N/B-2.875%-49/05/15	3,000,000.00	3,361,581.90	
		US TREASURY N/B-2.25%-49/08/15	1,250,000.00	1,232,934.57	
			646,110,000.00	679,836,629.98	
				(73,979,822,074)	
米ドル小計					
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-20/11/01	670,000.00	672,043.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-21/02/01	825,000.00	830,989.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-21/03/01	2,140,000.00	2,116,181.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-21/05/01	890,000.00	892,269.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-21/06/01	950,000.00	973,845.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-21/08/01	640,000.00	639,603.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.75%-21/09/01	1,470,000.00	1,449,331.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-21/11/01	960,000.00	954,624.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.5%-22/03/01	1,640,000.00	1,601,755.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-22/06/01	980,000.00	1,009,292.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-22/09/01	1,520,000.00	1,497,656.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-23/03/01	1,140,000.00	1,147,763.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-23/06/01	1,300,000.00	1,299,376.00	

		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-23/09/01	820,000.00	834,661.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-24/03/01	790,000.00	814,774.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-24/06/01	1,120,000.00	1,169,481.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-24/09/01	950,000.00	950,712.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-25/03/01	150,000.00	148,179.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-25/06/01	1,030,000.00	1,071,807.70	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-26/06/01	1,100,000.00	1,100,968.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-8.0%-27/06/01	370,000.00	539,789.30	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-27/06/01	1,060,000.00	1,023,472.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-28/06/01	1,037,000.00	1,079,506.63	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-29/06/01	1,060,000.00	1,456,334.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/06/01	674,000.00	719,730.90	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-30/06/01	310,000.00	302,293.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	1,015,000.00	1,531,462.45	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	940,000.00	1,423,959.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-41/06/01	1,165,000.00	1,661,185.15	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	1,315,000.00	1,831,965.95	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	1,055,000.00	1,328,878.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-51/12/01	513,000.00	562,263.39	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-64/12/01	335,000.00	456,953.40	
		加ドル小計	31,934,000.00	35,093,109.87 (2,888,513,873)	
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-21/06/10	24,700,000.00	24,657,546.87	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.25%- 21/12/09	14,200,000.00	14,377,500.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.5%-22/06/09	21,400,000.00	21,346,500.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-6.75%- 23/03/09	2,000,000.00	2,005,937.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-23/12/07	17,600,000.00	18,425,000.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-24/09/05	7,400,000.00	7,790,812.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 24/12/05	21,500,000.00	24,493,203.12	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-5.75%- 26/03/05	10,650,000.00	10,085,882.81	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	22,100,000.00	22,935,656.25	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	12,150,000.00	13,507,382.80	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 31/05/29	11,900,000.00	12,608,421.87	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 34/11/23	7,000,000.00	7,407,968.75	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 36/11/20	7,800,000.00	9,977,906.25	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	10,400,000.00	11,755,250.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 42/11/13	15,500,000.00	16,301,640.62	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-47/11/07	10,870,000.00	11,782,060.93	

メキシコペソ小計			217,170,000.00	229,458,670.27 (1,301,030,660)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-4.25%-21/09/28	1,285,000.00	1,402,663.59
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-22/03/28	1,080,000.00	1,198,667.16
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-22/09/28	1,150,000.00	1,310,852.80
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-23/06/22	1,080,000.00	1,189,674.00
		BELGIUM KINGDOM-0.2%-23/10/22	490,000.00	503,422.32
		BELGIUM KINGDOM-2.6%-24/06/22	1,200,000.00	1,369,132.80
		BELGIUM KINGDOM-0.5%-24/10/22	630,000.00	658,114.69
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-25/06/22	1,250,000.00	1,330,710.00
		BELGIUM KINGDOM-4.5%-26/03/28	850,000.00	1,111,666.55
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-26/06/22	1,032,000.00	1,119,456.84
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	1,070,000.00	1,151,030.03
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	1,715,000.00	2,534,380.69
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22	965,000.00	1,041,504.23
		BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22	590,000.00	643,453.41
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	750,000.00	828,232.50
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-32/03/28	660,000.00	975,959.82
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	370,000.00	421,917.29
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22	590,000.00	823,971.58
		BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	1,475,000.00	2,516,645.00
		BELGIUM KINGDOM-1.45%-37/06/22	425,000.00	498,424.70
		BELGIUM KINGDOM-1.9%-38/06/22	655,000.00	823,631.71
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	1,370,000.00	2,391,532.28
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	815,000.00	1,414,685.15
		BELGIUM KINGDOM-1.6%-47/06/22	770,000.00	945,637.77
		BELGIUM KINGDOM-1.7%-50/06/22	450,000.00	562,350.60
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-57/06/22	345,000.00	493,167.15
		BELGIUM KINGDOM-2.15%-66/06/22	386,000.00	554,420.29
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.85%-20/10/31	1,700,000.00	1,786,343.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.05%-21/01/31	770,000.00	774,289.67
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.5%-21/04/30	2,080,000.00	2,258,360.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.75%-21/07/30	1,725,000.00	1,758,794.47
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.05%-21/10/31	200,000.00	201,640.44		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.85%-22/01/31	1,790,000.00	2,035,976.43		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.4%-22/04/30	1,630,000.00	1,659,548.64		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.45%-22/10/31	1,420,000.00	1,450,737.32		

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.4%- 23/01/31	1,675,000.00	1,977,846.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.35%- 23/07/30	1,290,000.00	1,315,321.41	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.4%- 23/10/31	1,640,000.00	1,935,701.84	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.8%- 24/01/31	1,330,000.00	1,606,206.81	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.8%- 24/04/30	1,680,000.00	1,972,733.95	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.25%- 24/07/30	200,000.00	203,186.62	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.75%- 24/10/31	1,720,000.00	1,960,495.56	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.6%- 25/04/30	1,900,000.00	2,066,799.10	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.65%- 25/07/30	1,630,000.00	2,057,698.96	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.15%- 25/10/31	1,690,000.00	1,900,443.87	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%- 26/04/30	1,585,000.00	1,770,939.67	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.9%- 26/07/30	1,750,000.00	2,420,022.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.3%- 26/10/31	1,760,000.00	1,897,346.88	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.5%- 27/04/30	1,490,000.00	1,629,513.01	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%- 27/10/31	1,705,000.00	1,862,085.06	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%- 28/04/30	1,740,000.00	1,896,981.06	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%- 28/07/30	1,720,000.00	1,875,797.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 28/10/31	1,455,000.00	2,068,931.43	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-6.0%- 29/01/31	2,080,000.00	3,139,324.03	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%- 29/04/30	1,710,000.00	1,875,314.25	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.6%- 29/10/31	1,110,000.00	1,127,958.69	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%- 30/07/30	1,770,000.00	2,037,924.90	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.75%- 32/07/30	1,700,000.00	2,775,238.10	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.35%- 33/07/30	1,450,000.00	1,761,931.25	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.85%- 35/07/30	730,000.00	838,399.89	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.2%- 37/01/31	1,560,000.00	2,392,647.19	
	1,420,000.00	2,443,723.44	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%-40/07/30			
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%-41/07/30	1,570,000.00	2,667,552.46	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%-44/10/31	1,180,000.00	2,189,434.42	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.9%-46/10/31	1,320,000.00	1,808,191.44	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%-48/10/31	785,000.00	1,045,472.57	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-66/07/30	605,000.00	956,752.44	
BUNDES OBLIGATION-0.0%-21/04/09	1,200,000.00	1,211,008.80	
BUNDES OBLIGATION-0.0%-21/10/08	740,000.00	749,174.52	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-21/01/04	1,410,000.00	1,461,600.07	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%-21/07/04	1,730,000.00	1,840,422.44	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.25%-21/09/04	1,580,000.00	1,662,929.46	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%-22/01/04	2,000,000.00	2,115,439.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%-22/07/04	2,470,000.00	2,629,018.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%-22/09/04	1,600,000.00	1,698,539.04	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%-23/02/15	1,900,000.00	2,034,993.48	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%-23/05/15	1,720,000.00	1,850,972.84	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.0%-23/08/15	1,850,000.00	2,035,789.95	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%-24/01/04	790,000.00	1,017,818.46	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.75%-24/02/15	1,230,000.00	1,355,526.42	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.5%-24/05/15	1,950,000.00	2,137,777.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%-24/08/15	1,830,000.00	1,971,272.34	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-25/02/15	1,770,000.00	1,872,088.46	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%-25/08/15	2,540,000.00	2,772,293.16	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-26/02/15	2,760,000.00	2,943,001.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-26/08/15	2,800,000.00	2,899,666.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-27/02/15	2,525,000.00	2,665,263.75	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%-27/07/04	1,130,000.00	1,743,063.64	
	2,420,000.00	2,607,453.20	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 27/08/15			
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.625%- 28/01/04	1,150,000.00	1,730,026.65	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%- 28/02/15	1,645,000.00	1,776,211.78	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 28/07/04	1,310,000.00	1,906,348.28	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%- 28/08/15	2,170,000.00	2,297,826.02	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%- 29/02/15	1,160,000.00	1,228,225.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%- 30/01/04	1,280,000.00	2,153,888.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%- 31/01/04	1,110,000.00	1,843,187.19	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 34/07/04	1,730,000.00	3,001,835.45	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 37/01/04	2,005,000.00	3,432,305.36	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 39/07/04	1,160,000.00	2,146,064.96	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 40/07/04	1,300,000.00	2,589,819.70	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 42/07/04	1,220,000.00	2,110,769.58	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 44/07/04	2,660,000.00	4,233,405.96	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 46/08/15	2,000,000.00	3,255,234.39	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.25%- 48/08/15	1,500,000.00	1,964,703.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 50/08/15	260,000.00	246,323.74	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.65%- 20/11/01	1,180,000.00	1,189,044.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/03/01	1,000,000.00	1,049,678.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.05%- 21/04/15	1,170,000.00	1,172,170.35	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/05/01	1,200,000.00	1,266,525.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.45%- 21/06/01	1,515,000.00	1,526,360.83	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 21/08/01	2,580,000.00	2,743,170.03	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 21/09/01	2,270,000.00	2,460,414.63	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.3%- 21/10/15	880,000.00	917,561.04	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.35%- 21/11/01	770,000.00	774,476.78	
	1,060,000.00	1,105,657.38	

BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%- 21/12/15			
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 22/03/01	1,950,000.00	2,168,630.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.2%- 22/04/01	1,390,000.00	1,425,653.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.35%- 22/04/15	970,000.00	997,891.38	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.0%- 22/07/15	600,000.00	613,059.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.9%- 22/08/01	1,270,000.00	1,294,424.64	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/09/01	1,800,000.00	2,065,050.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 22/09/15	1,310,000.00	1,355,724.24	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.5%- 22/11/01	2,000,000.00	2,307,512.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 23/03/01	910,000.00	928,236.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 23/03/15	1,200,000.00	1,224,310.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 23/05/01	1,365,000.00	1,557,942.75	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 23/08/01	1,700,000.00	1,971,082.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%- 23/10/01	1,460,000.00	1,571,471.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.65%- 23/10/15	1,080,000.00	1,091,050.56	
BUONI POLIENNALI DEL TES-9.0%- 23/11/01	2,190,000.00	2,925,176.43	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 24/03/01	1,650,000.00	1,926,802.35	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.85%- 24/05/15	995,000.00	1,053,087.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.75%- 24/07/01	180,000.00	189,493.92	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.75%- 24/09/01	1,500,000.00	1,719,847.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 24/11/15	1,050,000.00	1,092,459.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 24/12/01	1,400,000.00	1,527,873.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 25/03/01	2,780,000.00	3,399,706.48	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%- 25/05/15	675,000.00	700,900.89	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.5%- 25/06/01	1,400,000.00	1,457,873.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 25/11/15	1,300,000.00	1,428,018.80	
	2,060,000.00	2,206,818.26	

BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%- 25/12/01			
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%- 26/03/01	1,430,000.00	1,752,969.79	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.6%- 26/06/01	1,230,000.00	1,289,409.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.1%- 26/07/15	720,000.00	775,539.36	
BUONI POLIENNALI DEL TES-7.25%- 26/11/01	1,560,000.00	2,223,546.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.25%- 26/12/01	1,470,000.00	1,505,391.72	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.2%- 27/06/01	860,000.00	935,393.62	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.05%- 27/08/01	1,035,000.00	1,114,713.63	
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.5%- 27/11/01	2,560,000.00	3,622,681.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%- 28/02/01	1,115,000.00	1,199,662.39	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 28/09/01	1,760,000.00	2,299,124.96	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%- 28/12/01	1,435,000.00	1,639,701.31	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.0%- 29/08/01	1,200,000.00	1,393,440.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%- 29/11/01	2,870,000.00	3,930,978.73	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 30/03/01	1,740,000.00	2,103,654.78	
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.0%- 31/05/01	2,680,000.00	3,977,672.08	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%- 32/03/01	1,485,000.00	1,517,721.08	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.75%- 33/02/01	1,740,000.00	2,596,970.88	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%- 33/09/01	690,000.00	760,322.73	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 34/08/01	2,080,000.00	2,962,872.64	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.35%- 35/03/01	650,000.00	787,174.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.25%- 36/09/01	900,000.00	958,297.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 37/02/01	2,710,000.00	3,541,482.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%- 38/09/01	680,000.00	785,604.88	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 39/08/01	1,850,000.00	2,746,961.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.1%- 40/03/01	310,000.00	363,028.29	
	1,820,000.00	2,708,997.20	



BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-40/09/01			
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%-44/09/01	1,310,000.00	1,946,502.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-46/09/01	1,320,000.00	1,602,202.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%-47/03/01	1,270,000.00	1,408,761.47	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%-48/03/01	1,455,000.00	1,825,370.25	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-49/09/01	785,000.00	1,045,046.95	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%-67/03/01	680,000.00	732,226.24	
FINNISH GOVERNMENT-3.5%-21/04/15	700,000.00	740,988.50	
FINNISH GOVERNMENT-1.625%-22/09/15	300,000.00	319,039.50	
FINNISH GOVERNMENT-1.5%-23/04/15	550,000.00	589,259.00	
FINNISH GOVERNMENT-0.0%-23/09/15	250,000.00	255,156.25	
FINNISH GOVERNMENT-2.0%-24/04/15	520,000.00	577,765.76	
FINNISH GOVERNMENT-4.0%-25/07/04	520,000.00	651,261.52	
FINNISH GOVERNMENT-0.875%-25/09/15	320,000.00	343,297.92	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-26/04/15	410,000.00	431,595.80	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-27/09/15	345,000.00	364,438.16	
FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	380,000.00	476,575.10	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-28/09/15	420,000.00	444,330.81	
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-29/09/15	200,000.00	211,469.60	
FINNISH GOVERNMENT-0.75%-31/04/15	340,000.00	368,544.02	
FINNISH GOVERNMENT-1.125%-34/04/15	330,000.00	376,117.50	
FINNISH GOVERNMENT-2.625%-42/07/04	355,000.00	537,033.35	
FINNISH GOVERNMENT-1.375%-47/04/15	225,000.00	282,315.82	
FRANCE (GOVT OF)-0.25%-20/11/25	2,450,000.00	2,471,929.95	
FRANCE (GOVT OF)-3.75%-21/04/25	3,900,000.00	4,145,973.00	
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-21/10/25	3,920,000.00	4,215,697.36	
FRANCE (GOVT OF)-3.0%-22/04/25	3,770,000.00	4,105,198.24	
FRANCE (GOVT OF)-2.25%-22/10/25	2,750,000.00	2,982,974.50	
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-23/03/25	180,000.00	183,520.11	
FRANCE (GOVT OF)-8.5%-23/04/25	960,000.00	1,263,215.04	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-23/05/25	3,160,000.00	3,420,615.94	
FRANCE (GOVT OF)-4.25%-23/10/25	3,930,000.00	4,681,016.71	
FRANCE (GOVT OF)-2.25%-24/05/25	3,140,000.00	3,532,788.56	
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-24/11/25	3,678,000.00	4,085,768.82	
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-25/05/25	3,410,000.00	3,580,680.04	
FRANCE (GOVT OF)-6.0%-25/10/25	2,980,000.00	4,116,646.50	
FRANCE (GOVT OF)-1.0%-25/11/25	3,245,000.00	3,510,525.37	
FRANCE (GOVT OF)-3.5%-26/04/25	3,430,000.00	4,285,884.47	

FRANCE (GOVT OF)-0.5%-26/05/25	3,000,000.00	3,159,006.00
FRANCE (GOVT OF)-0.25%-26/11/25	2,960,000.00	3,068,084.40
FRANCE (GOVT OF)-1.0%-27/05/25	3,910,000.00	4,275,710.12
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-27/10/25	3,730,000.00	4,619,963.08
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/05/25	2,870,000.00	3,094,474.18
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/11/25	2,920,000.00	3,148,747.80
FRANCE (GOVT OF)-5.5%-29/04/25	2,745,000.00	4,206,394.08
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-29/05/25	1,670,000.00	1,760,560.76
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-30/05/25	2,950,000.00	3,730,248.45
FRANCE (GOVT OF)-1.5%-31/05/25	3,965,000.00	4,619,831.64
FRANCE (GOVT OF)-5.75%-32/10/25	2,520,000.00	4,350,437.28
FRANCE (GOVT OF)-1.25%-34/05/25	2,425,000.00	2,773,887.17
FRANCE (GOVT OF)-4.75%-35/04/25	2,670,000.00	4,487,491.95
FRANCE (GOVT OF)-1.25%-36/05/25	2,585,000.00	2,958,635.90
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-38/10/25	2,220,000.00	3,680,711.16
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-39/06/25	1,925,000.00	2,392,871.25
FRANCE (GOVT OF)-4.5%-41/04/25	2,745,000.00	4,990,664.45
FRANCE (GOVT OF)-3.25%-45/05/25	2,030,000.00	3,282,059.34
FRANCE (GOVT OF)-2.0%-48/05/25	2,340,000.00	3,119,220.00
FRANCE (GOVT OF)-1.5%-50/05/25	1,000,000.00	1,199,888.00
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-55/04/25	1,120,000.00	2,215,301.76
FRANCE (GOVT OF)-4.0%-60/04/25	930,000.00	1,924,932.60
FRANCE (GOVT OF)-1.75%-66/05/25	825,000.00	1,080,956.25
IRISH TREASURY-0.8%-22/03/15	480,000.00	494,376.76
IRISH TREASURY-0.0%-22/10/18	35,000.00	35,466.63
IRISH TREASURY-3.9%-23/03/20	570,000.00	652,925.59
IRISH TREASURY-3.4%-24/03/18	670,000.00	779,575.55
IRISH TREASURY-5.4%-25/03/13	965,000.00	1,255,057.77
IRISH TREASURY-1.0%-26/05/15	1,025,000.00	1,100,806.95
IRISH TREASURY-0.9%-28/05/15	615,000.00	662,992.75
IRISH TREASURY-1.1%-29/05/15	200,000.00	219,643.54
IRISH TREASURY-2.4%-30/05/15	790,000.00	976,925.06
IRISH TREASURY-1.35%-31/03/18	390,000.00	439,817.04
IRISH TREASURY-1.3%-33/05/15	355,000.00	399,095.26
IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	500,000.00	594,146.00
IRISH TREASURY-2.0%-45/02/18	685,000.00	880,575.03
IRISH TREASURY-1.5%-50/05/15	283,000.00	327,179.69
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.25%-21/07/15	1,460,000.00	1,554,802.18
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-22/01/15	700,000.00	709,530.50
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.25%-22/07/15	1,230,000.00	1,325,987.35
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-23/01/15	355,000.00	404,917.61
NETHERLANDS GOVERNMENT-7.5%-23/01/15	910,000.00	1,146,701.01
NETHERLANDS GOVERNMENT-1.75%-23/07/15	950,000.00	1,032,996.75

		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-24/01/15	180,000.00	184,136.04
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.0%-24/07/15	1,580,000.00	1,768,037.38
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-25/07/15	1,275,000.00	1,326,461.55
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-26/07/15	1,195,000.00	1,266,952.14
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-27/07/15	1,225,000.00	1,326,738.70
		NETHERLANDS GOVERNMENT-5.5%-28/01/15	1,195,000.00	1,767,603.37
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-28/07/15	906,000.00	986,863.21
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-29/07/15	495,000.00	516,508.74
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/01/15	1,090,000.00	1,458,632.55
		NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-37/01/15	1,230,000.00	2,062,475.07
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-40/01/15	595,000.00	636,174.59
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	1,165,000.00	2,091,226.02
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.75%-47/01/15	1,073,000.00	1,800,080.89
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-86/11/02	155,000.00	208,638.99
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	386,000.00	666,117.11
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.5%-21/09/15	1,260,000.00	1,354,876.74
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.65%-22/04/20	695,000.00	767,129.18
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.4%-22/11/22	940,000.00	1,053,411.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-23/07/15	450,000.00	458,775.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.75%-23/10/20	1,070,000.00	1,166,387.74
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.65%-24/10/21	855,000.00	943,640.41
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.2%-25/10/20	900,000.00	984,145.50
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.85%-26/03/15	700,000.00	932,093.40
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-26/10/20	960,000.00	1,029,379.20
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-27/04/20	685,000.00	722,801.04
		REPUBLIC OF AUSTRIA-6.25%-27/07/15	740,000.00	1,111,110.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-28/02/20	550,000.00	592,365.40
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-29/02/20	545,000.00	575,465.50
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	570,000.00	753,565.65
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	1,074,000.00	1,790,120.64
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	559,000.00	923,808.43
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-47/02/20	640,000.00	810,145.92
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.8%-62/01/26	293,000.00	639,604.35
ユーロ小計			388,050,000.00	474,229,470.64 (57,054,547,612)
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-1.625%-71/10/22	495,000.00	589,781.11
		UK TREASURY-1.5%-21/01/22	2,030,000.00	2,050,445.95
		UK TREASURY-8.0%-21/06/07	1,020,000.00	1,137,565.20
		UK TREASURY-3.75%-21/09/07	1,110,000.00	1,174,056.76
		UK TREASURY-4.0%-22/03/07	1,100,000.00	1,188,323.40
		UK TREASURY-1.75%-22/09/07	2,050,000.00	2,121,852.50
		UK TREASURY-2.25%-23/09/07	1,610,000.00	1,716,746.86

		UK TREASURY-1.0%-24/04/22	930,000.00	950,292.60	
		UK TREASURY-2.75%-24/09/07	935,000.00	1,034,862.67	
		UK TREASURY-5.0%-25/03/07	1,305,000.00	1,612,184.21	
		UK TREASURY-1.5%-26/07/22	1,490,000.00	1,588,199.34	
		UK TREASURY-1.25%-27/07/22	1,410,000.00	1,483,889.64	
		UK TREASURY-4.25%-27/12/07	1,190,000.00	1,537,282.46	
		UK TREASURY-1.625%-28/10/22	1,350,000.00	1,466,437.50	
		UK TREASURY-6.0%-28/12/07	1,000,000.00	1,474,610.00	
		UK TREASURY-0.875%-29/10/22	200,000.00	202,937.84	
		UK TREASURY-4.75%-30/12/07	1,195,000.00	1,702,008.86	
		UK TREASURY-4.25%-32/06/07	1,260,000.00	1,765,501.92	
		UK TREASURY-4.5%-34/09/07	1,754,000.00	2,603,048.25	
		UK TREASURY-4.25%-36/03/07	1,670,000.00	2,469,071.62	
		UK TREASURY-1.75%-37/09/07	715,000.00	784,998.50	
		UK TREASURY-4.75%-38/12/07	1,410,000.00	2,289,404.59	
		UK TREASURY-4.25%-39/09/07	1,240,000.00	1,918,890.08	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	1,415,000.00	2,221,133.99	
		UK TREASURY-4.5%-42/12/07	1,465,000.00	2,431,062.02	
		UK TREASURY-3.25%-44/01/22	1,665,000.00	2,361,171.79	
		UK TREASURY-3.5%-45/01/22	1,740,000.00	2,585,861.32	
		UK TREASURY-4.25%-46/12/07	1,425,000.00	2,406,358.17	
		UK TREASURY-1.5%-47/07/22	1,660,000.00	1,755,932.72	
		UK TREASURY-1.75%-49/01/22	400,000.00	448,334.86	
		UK TREASURY-4.25%-49/12/07	1,145,000.00	2,005,655.28	
		UK TREASURY-3.75%-52/07/22	1,327,000.00	2,232,451.37	
		UK TREASURY-1.625%-54/10/22	145,000.00	161,833.05	
		UK TREASURY-4.25%-55/12/07	1,480,000.00	2,805,645.17	
		UK TREASURY-1.75%-57/07/22	1,075,000.00	1,261,856.50	
		UK TREASURY-4.0%-60/01/22	1,220,000.00	2,326,354.56	
		UK TREASURY-3.5%-68/07/22	1,660,000.00	3,093,712.12	
		UNITED KINGDOM GILT-0.5%-22/07/22	1,665,000.00	1,665,832.50	
		UNITED KINGDOM GILT-0.75%-23/07/22	1,625,000.00	1,639,895.23	
		UNITED KINGDOM GILT-2.0%-25/09/07	885,000.00	963,294.18	
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	1,142,000.00	1,681,446.54	
			51,608,000.00	68,910,223.23	
				(9,688,777,386)	
英債券小計					
スウェーデン デンクローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-5.0%-20/12/01	7,195,000.00	7,594,682.25	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-22/06/01	7,700,000.00	8,464,317.40	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.5%-23/11/13	6,260,000.00	6,725,024.10	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.5%-25/05/12	4,750,000.00	5,484,054.55	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.0%-26/11/12	4,690,000.00	5,082,787.50	
		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-28/05/12	3,550,000.00	3,811,686.47	

		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-29/11/12	2,550,000.00	2,742,040.50	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-39/03/30	3,575,000.00	5,690,928.10	
スウェーデンクローナ小計			40,270,000.00	45,595,520.87	(515,229,385)
ノルウェークローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-3.75%-21/05/25	6,270,000.00	6,505,626.60	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-23/05/24	5,370,000.00	5,505,871.74	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-24/03/14	3,420,000.00	3,670,644.96	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-25/03/13	3,270,000.00	3,354,791.10	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.5%-26/02/19	3,250,000.00	3,290,625.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-27/02/17	2,840,000.00	2,917,634.24	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-28/04/26	2,540,000.00	2,660,650.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-29/09/06	1,900,000.00	1,951,233.50	
ノルウェークローネ小計			28,860,000.00	29,857,077.14	(357,687,784)
デンマーククローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-3.0%-21/11/15	6,930,000.00	7,452,642.58	
		KINGDOM OF DENMARK-1.5%-23/11/15	6,640,000.00	7,221,683.92	
		KINGDOM OF DENMARK-1.75%-25/11/15	8,040,000.00	9,167,987.88	
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-27/11/15	4,160,000.00	4,483,281.92	
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-29/11/15	1,500,000.00	1,623,180.00	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	9,770,000.00	18,869,856.16	
デンマーククローネ小計			37,040,000.00	48,818,632.46	(785,979,982)
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-2.0%-21/04/25	2,310,000.00	2,334,035.55	
		POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-21/05/25	740,000.00	726,183.66	
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.75%-21/07/25	2,430,000.00	2,445,442.65	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-21/10/25	1,060,000.00	1,147,720.30	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.25%-22/04/25	2,280,000.00	2,318,543.40	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-22/09/23	1,970,000.00	2,197,741.85	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-23/01/25	2,100,000.00	2,156,910.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.0%-23/10/25	2,270,000.00	2,467,263.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-24/04/25	2,030,000.00	2,092,321.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.25%-24/10/25	520,000.00	530,608.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.25%-25/07/25	2,330,000.00	2,495,197.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-26/07/25	2,900,000.00	2,992,510.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	2,590,000.00	2,674,175.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-28/04/25	2,240,000.00	2,353,120.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	855,000.00	1,136,938.81	
POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-29/10/25	1,120,000.00	1,184,960.00			
ポーランドズロチ小計			29,745,000.00	31,253,670.22	(879,478,279)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-20/11/21	1,390,000.00	1,402,503.74	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-21/05/15	2,080,000.00	2,231,932.97	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.0%-21/12/21	1,355,000.00	1,389,359.95	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.75%-22/07/15	1,850,000.00	2,092,734.61	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-22/11/21	1,020,000.00	1,065,338.28	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-5.5%-23/04/21	1,920,000.00	2,226,469.24	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-24/04/21	2,090,000.00	2,265,668.47	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-25/04/21	2,200,000.00	2,474,879.66	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-26/04/21	2,560,000.00	3,083,572.99	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	2,330,000.00	2,947,021.74	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-27/11/21	2,240,000.00	2,525,598.65	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-28/05/21	2,080,000.00	2,270,161.08	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-28/11/21	1,900,000.00	2,160,004.36	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	2,090,000.00	2,479,520.19	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-29/11/21	1,570,000.00	1,804,758.48	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.5%-30/05/21	1,490,000.00	1,684,373.16	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.5%-31/06/21	815,000.00	840,586.42	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	1,145,000.00	1,598,851.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-35/06/21	640,000.00	759,301.31	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	930,000.00	1,249,312.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21	662,000.00	845,876.72	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-41/05/21	400,000.00	476,591.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21	990,000.00	1,248,726.30	
豪ドル小計			35,747,000.00	41,123,143.32 (3,051,337,234)	
シンガ ポールド ル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-21/06/01	610,000.00	617,156.64	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.25%-21/10/01	558,000.00	555,692.67	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.75%-22/04/01	310,000.00	312,015.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.125%-22/09/01	470,000.00	491,103.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.75%-23/02/01	320,000.00	322,464.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-23/07/01	595,000.00	619,871.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.0%-24/02/01	100,000.00	101,722.13	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-24/09/01	540,000.00	574,560.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-25/06/01	260,000.00	270,088.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.125%-26/06/01	300,000.00	308,400.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	540,000.00	607,230.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-28/05/01	415,000.00	444,257.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-29/07/01	350,000.00	384,473.25	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	330,000.00	364,980.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	445,000.00	525,751.92	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-36/08/01	256,000.00	267,264.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-39/07/01	133,000.00	141,170.88	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	375,000.00	420,562.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-46/03/01	510,000.00	573,941.25	
					7,417,000.00

シンガポールドル小計				(632,137,272)	
マレーシア リング ギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-4.048%-21/09/30	460,000.00	467,989.83	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.62%-21/11/30	850,000.00	858,925.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.882%-22/03/10	650,000.00	662,098.97	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.795%-22/09/30	760,000.00	774,015.54	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.8%-23/08/17	800,000.00	817,400.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.478%-24/06/14	175,000.00	176,976.52	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.059%-24/09/30	630,000.00	652,365.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.882%-25/03/14	320,000.00	330,181.44	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.955%-25/09/15	980,000.00	1,011,360.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.906%-26/07/15	480,000.00	495,120.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.9%-26/11/30	450,000.00	464,175.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.899%-27/11/16	650,000.00	669,500.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.885%-29/08/15	300,000.00	311,190.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.642%-33/11/07	700,000.00	769,345.15	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.254%-35/05/31	600,000.00	636,078.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.762%-37/04/07	1,140,000.00	1,289,340.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.893%-38/06/08	440,000.00	504,241.67	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.935%-43/09/30	590,000.00	677,719.66	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.736%-46/03/15	920,000.00	1,023,606.72	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.921%-48/07/06	700,000.00	805,352.59	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.16%-21/07/15	1,780,000.00	1,811,417.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.418%-22/08/15	850,000.00	856,823.71	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.48%-23/03/15	1,750,000.00	1,768,435.72	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.181%-24/07/15	940,000.00	977,130.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.392%-26/04/15	1,270,000.00	1,349,004.03	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.892%-27/03/15	450,000.00	464,545.35	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	650,000.00	654,375.08	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	600,000.00	612,300.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-5.248%-28/09/15	750,000.00	852,300.15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.498%-30/04/15	1,210,000.00	1,307,382.85	
MALAYSIAN GOVERNMENT-4.232%-31/06/30	1,035,000.00	1,092,578.49			
MALAYSIAN GOVERNMENT-4.127%-32/04/15	450,000.00	471,008.74			
MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	980,000.00	994,529.08			
マレーシアリングギット小計			25,310,000.00	26,608,811.29	(697,416,943)
南アフリ カランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.75%- 21/03/31	4,650,000.00	4,653,837.18	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.75%- 23/02/28	8,280,000.00	8,375,845.54	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-10.5%- 26/12/21	17,250,000.00	19,179,034.72	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.0%- 30/01/31	10,000,000.00	9,293,706.49	

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-7.0%- 31/02/28	9,600,000.00	8,088,792.48	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.25%- 32/03/31	8,920,000.00	8,165,239.99	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.875%- 35/02/28	8,410,000.00	7,849,587.87	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.25%- 36/03/31	8,300,000.00	5,957,334.54	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.5%- 37/01/31	10,200,000.00	9,053,463.38	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-9.0%- 40/01/31	7,560,000.00	6,896,596.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-6.5%- 41/02/28	7,450,000.00	5,176,306.19	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 44/01/31	10,650,000.00	9,374,171.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-8.75%- 48/02/28	18,100,000.00	15,895,607.33	
南アフリカランド小計		129,370,000.00	117,959,522.71 (872,900,468)	
合計			152,704,858.952 (152,704,858,952)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 211銘柄	100.0%	48.4%
加ドル	国債証券 33銘柄	100.0%	1.9%
メキシコペソ	国債証券 16銘柄	100.0%	0.9%
ユーロ	国債証券 280銘柄	100.0%	37.4%
英ポンド	国債証券 41銘柄	100.0%	6.3%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.3%
ノルウェークローネ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 6銘柄	100.0%	0.5%
ポーランドズロチ	国債証券 16銘柄	100.0%	0.6%
豪ドル	国債証券 23銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	国債証券 19銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリンギット	国債証券 33銘柄	100.0%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 13銘柄	100.0%	0.6%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表



「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	39,382,965	41,337,108
コール・ローン	1,579,578	5,565,656
国債証券	10,641,172,590	10,386,974,497
派生商品評価勘定	-	3,720
未収利息	130,993,826	126,308,237
前払費用	641,775	210,839
流動資産合計	10,813,770,734	10,560,400,057
資産合計		
	10,813,770,734	10,560,400,057
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	241,856	27,263,320
未払利息	2	7
流動負債合計	241,858	27,263,327
負債合計		
	241,858	27,263,327
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	4,964,501,045	4,548,886,976
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	5,849,027,831	5,984,249,754
元本等合計	10,813,528,876	10,533,136,730
純資産合計		
	10,813,528,876	10,533,136,730
負債純資産合計		
	10,813,770,734	10,560,400,057

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「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。

## （貸借対照表に関する注記）

		2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
1.	期首	2018年11月17日	2019年 5月17日
	期首元本額	5,377,095,014円	4,964,501,045円
	期首からの追加設定元本額	21,980,118円	15,851,826円
	期首からの一部解約元本額	434,574,087円	431,465,895円
	元本の内訳		
	新興国債券インデックスファンド（適格機関投資家向け）	192,775,593円	163,727,870円
	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	4,771,725,452円	4,385,159,106円
	計	4,964,501,045円	4,548,886,976円
2.	受益権の総数	4,964,501,045口	4,548,886,976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11月17日 至 2019年 5月16日	自 2019年 5月17日 至 2019年11月18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

	2019年 5月16日現在	2019年11月18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 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品  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)

(2019年 5月16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	289,258,517
合計	289,258,517

(2019年11月18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	446,954,272
合計	446,954,272

(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)

(2019年 5月16日現在)

該当事項はありません。

(2019年11月18日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	26,118,120	-	26,114,400	3,720
	米ドル	26,118,120	-	26,114,400	3,720
合計		26,118,120	-	26,114,400	3,720

(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)

2019年 5月16日現在	2019年11月18日現在
---------------	---------------

1口当たり純資産額	2.1782円	1口当たり純資産額	2.3155円
(1万口当たり純資産額)	(21,782円)	(1万口当たり純資産額)	(23,155円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA-0.0%-23/05/07	1,250,000.00	118,750.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA-0.0%-25/04/21	890,000.00	84,550.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA-0.0%-28/05/07	650,000.00	61,750.00	
		CROATIA-6.375%-21/03/24	600,000.00	630,750.00	
		CROATIA-5.5%-23/04/04	600,000.00	662,250.00	
		CROATIA-6.0%-24/01/26	700,000.00	804,125.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-4.875%-21/01/22	800,000.00	827,000.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-2.625%-23/01/05	500,000.00	499,531.25	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-4.25%-25/01/07	1,200,000.00	1,274,250.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.75%-25/02/04	750,000.00	960,937.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-6.0%-26/04/07	500,000.00	582,500.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-4.625%-28/01/13	800,000.00	850,750.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-8.25%-34/01/20	690,000.00	942,712.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-7.125%-37/01/20	890,000.00	1,128,353.12	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-5.625%-41/01/07	850,000.00	935,796.87	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-5.0%-45/01/27	770,000.00	778,662.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL-5.625%-47/02/21	500,000.00	550,156.25	
		HUNGARY-5.75%-23/11/22	800,000.00	897,500.00	
		HUNGARY-5.375%-24/03/25	850,000.00	952,000.00	

PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-4.35%-24/09/10	500,000.00	536,562.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA-4.375%-21/07/12	400,000.00	412,750.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA-2.625%-23/03/15	400,000.00	400,625.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA-4.0%-24/02/26	700,000.00	737,187.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA-8.125%-24/05/21	260,000.00	319,312.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA-4.5%-26/01/28	700,000.00	761,906.25	
REPUBLIC OF COLOMBIA-3.875%-27/04/25	400,000.00	422,625.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA-7.375%-37/09/18	830,000.00	1,162,778.12	
REPUBLIC OF COLOMBIA-6.125%-41/01/18	900,000.00	1,147,781.25	
REPUBLIC OF COLOMBIA-5.625%-44/02/26	1,500,000.00	1,829,062.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA-5.0%-45/06/15	800,000.00	913,500.00	
REPUBLIC OF HUNGARY-6.375%-21/03/29	500,000.00	529,687.50	
REPUBLIC OF HUNGARY-5.375%-23/02/21	560,000.00	611,625.00	
REPUBLIC OF HUNGARY-7.625%-41/03/29	500,000.00	807,343.75	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.875%-21/05/05	600,000.00	621,937.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-3.375%-23/04/15	300,000.00	307,781.25	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.875%-24/01/15	600,000.00	675,937.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.125%-25/01/15	500,000.00	533,437.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.75%-26/01/08	900,000.00	993,375.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.75%-29/02/11	500,000.00	566,959.80	
REPUBLIC OF INDONESIA-7.75%-38/01/17	800,000.00	1,183,688.72	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.25%-42/01/17	800,000.00	947,000.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.625%-43/04/15	500,000.00	552,812.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-6.75%-44/01/15	550,000.00	780,312.50	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.125%-45/01/15	700,000.00	823,593.75	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.95%-46/01/08	500,000.00	656,250.00	
REPUBLIC OF INDONESIA-5.25%-47/01/08	500,000.00	605,781.25	
REPUBLIC OF INDONESIA-4.35%-48/01/11	600,000.00	651,375.00	
REPUBLIC OF PANAMA-3.75%-25/03/16	500,000.00	529,843.75	
REPUBLIC OF PANAMA-7.125%-26/01/29	560,000.00	703,150.00	
REPUBLIC OF PANAMA-9.375%-29/04/01	420,000.00	641,943.75	
REPUBLIC OF PANAMA-6.7%-36/01/26	1,250,000.00	1,757,812.50	
REPUBLIC OF PERU-7.35%-25/07/21	850,000.00	1,069,937.50	
REPUBLIC OF PERU-6.55%-37/03/14	490,000.00	707,284.37	
REPUBLIC OF PERU-5.625%-50/11/18	900,000.00	1,297,125.00	

REPUBLIC OF PHILIPPINES-5.5%-26/03/30	250,000.00	295,859.37	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-3.0%-28/02/01	600,000.00	620,256.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-9.5%-30/02/02	550,000.00	874,156.25	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-7.75%- 31/01/14	490,000.00	718,921.87	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-6.375%- 32/01/15	360,000.00	484,425.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-6.375%- 34/10/23	470,000.00	659,615.62	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-5.0%-37/01/13	450,000.00	567,281.25	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-3.95%- 40/01/20	800,000.00	904,250.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-3.7%-41/03/01	700,000.00	775,687.50	
REPUBLIC OF PHILIPPINES-3.7%-42/02/02	600,000.00	666,937.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.875%- 22/05/30	550,000.00	590,734.37	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-4.665%- 24/01/17	600,000.00	624,937.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.875%- 25/09/16	1,100,000.00	1,206,218.75	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-4.3%- 28/10/12	500,000.00	485,000.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.375%- 44/07/24	600,000.00	574,875.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA-5.0%- 46/10/12	600,000.00	549,750.00	
REPUBLIC OF TURKEY-5.625%-21/03/30	700,000.00	720,781.25	
REPUBLIC OF TURKEY-5.125%-22/03/25	300,000.00	306,281.25	
REPUBLIC OF TURKEY-6.25%-22/09/26	700,000.00	732,812.50	
REPUBLIC OF TURKEY-3.25%-23/03/23	800,000.00	766,500.00	
REPUBLIC OF TURKEY-5.75%-24/03/22	900,000.00	921,093.75	
REPUBLIC OF TURKEY-7.375%-25/02/05	1,200,000.00	1,307,625.00	
REPUBLIC OF TURKEY-4.875%-26/10/09	1,200,000.00	1,144,875.00	
REPUBLIC OF TURKEY-6.0%-27/03/25	1,000,000.00	1,014,062.50	
REPUBLIC OF TURKEY-7.625%-29/04/26	400,000.00	441,375.00	
REPUBLIC OF TURKEY-11.875%-30/01/15	440,000.00	619,712.50	
REPUBLIC OF TURKEY-6.75%-40/05/30	700,000.00	698,687.50	
REPUBLIC OF TURKEY-6.0%-41/01/14	1,100,000.00	1,015,437.50	
	1,200,000.00	975,375.00	

REPUBLIC OF TURKEY-4.875%-43/04/16			
REPUBLIC OF TURKEY-6.625%-45/02/17	700,000.00	685,781.25	
REPUBLIC OF TURKEY-5.75%-47/05/11	1,000,000.00	888,437.50	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-19/12/13	1,300,000.00	123,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-20/12/09	1,190,000.00	113,050.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-24/10/13	1,500,000.00	142,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-26/10/21	1,300,000.00	123,500.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-27/09/15	1,580,000.00	150,100.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-34/01/13	1,020,000.00	96,900.00	
REPUBLIC OF VENEZUELA-0.0%-38/03/31	250,000.00	23,750.00	
ROMANIA-6.75%-22/02/07	900,000.00	981,562.50	
ROMANIA-4.375%-23/08/22	1,000,000.00	1,059,375.00	
ROMANIA-6.125%-44/01/22	580,000.00	739,318.75	
RUSSIA FOREIGN BOND-7.5%-30/03/31	1,872,650.00	2,139,502.62	
RUSSIAN FEDERATION-4.5%-22/04/04	800,000.00	839,200.00	
RUSSIAN FEDERATION-4.875%-23/09/16	1,200,000.00	1,312,500.00	
RUSSIAN FEDERATION-5.625%-42/04/04	1,800,000.00	2,226,600.00	
RUSSIAN FEDERATION-5.875%-43/09/16	2,400,000.00	3,057,000.00	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-21/09/01	705,000.00	739,192.50	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-22/09/01	705,000.00	752,235.00	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-23/09/01	705,000.00	756,817.50	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-24/09/01	705,000.00	758,227.50	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-25/09/01	593,000.00	638,661.00	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-26/09/01	774,000.00	833,211.00	
UKRAINE GOVERNMENT-7.75%-27/09/01	664,000.00	714,796.00	
UKRAINE GOVERNMENT-7.375%-32/09/25	400,000.00	418,625.00	
UNITED MEXICAN STATES-5.75%-10/10/12	810,000.00	930,487.50	
UNITED MEXICAN STATES-3.625%-22/03/15	970,000.00	1,000,615.62	
UNITED MEXICAN STATES-4.0%-23/10/02	1,700,000.00	1,798,812.50	
UNITED MEXICAN STATES-3.6%-25/01/30	1,180,000.00	1,231,625.00	
UNITED MEXICAN STATES-4.125%-26/01/21	900,000.00	958,781.25	
UNITED MEXICAN STATES-4.15%-27/03/28	500,000.00	531,875.00	
UNITED MEXICAN STATES-6.75%-34/09/27	470,000.00	638,612.50	
UNITED MEXICAN STATES-6.05%-40/01/11	1,090,000.00	1,390,431.25	
UNITED MEXICAN STATES-4.75%-44/03/08	1,340,000.00	1,447,200.00	
UNITED MEXICAN STATES-5.55%-45/01/21	1,000,000.00	1,206,875.00	



	UNITED MEXICAN STATES-4.6%-46/01/23	700,000.00	741,125.00	
	UNITED MEXICAN STATES-4.35%-47/01/15	700,000.00	720,343.75	
	UNITED MEXICAN STATES-4.6%-48/02/10	500,000.00	533,906.25	
米ドル小計		94,223,650.00	95,450,969.47 (10,386,974,497)	
	合計		10,386,974,497 (10,386,974,497)	

(注1)当銘柄( )の償還日につきましては、決算日時点で知りうる情報に基づいて記載しており、前回掲載時と異なる場合があります。

(注2)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3)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 121銘柄	100.0%	100.0%

#### 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11月29日現在です。

##### 【日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)】

##### 【純資産額計算書】

資産総額	51,203,354,504円
負債総額	76,699,132円
純資産総額( - )	51,126,655,372円

発行済口数	62,330,633,313口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8202円

（参考）

#### 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	156,186,339,427円
負債総額	274,359,964円
純資産総額（ - ）	155,911,979,463円
発行済口数	66,254,406,304口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3532円

#### 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	10,626,422,871円
負債総額	16,322,631円
純資産総額（ - ）	10,610,100,240円
発行済口数	4,527,532,382口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3435円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

2019年11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11月末現在)

###### ・株主総会

株主総会は、取締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。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス(2019年11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】

< 更新後 >

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「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11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	832	202,219
株式投資信託	784	172,232
単位型	259	8,949
追加型	525	163,282
公社債投資信託	48	29,987
単位型	34	910
追加型	14	29,076

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「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。  
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。  
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
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 (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)
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 (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)	
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
		資本剰余金	資本剰余金	その他利益剰余金	利益剰余金		

		資本準備金	合計	繰越利益 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	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
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	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





<p>4 ヘッジ会計の方法</p> <p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>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> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p> <p>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)

<p>第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)</p>
<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)

<p>第59期 (2018年3月31日)</p>	<p>第60期 (2019年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

<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>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>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>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>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 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>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> <p>受取配当金 979百万円</p> <p>デリバティブ収益 407百万円</p> <p>支払利息 213百万円</p>	<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> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>

## ( 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いません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
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、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債

権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	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 デリバティブ取引計	336 321	336 321	- -

( 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す。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

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。

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ぬ。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ぬ。

（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 其他有価証券	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 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	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 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

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	投資信託	9,340	8,440	900

が取得原価を超えるもの	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	投資有価証券			
	売建				
	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	-	127

## (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tock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 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

- 1 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。
- 2 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。
- 3 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。
- 4 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。
- 5 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。
- 6 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。
- 7 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。

## 中間財務諸表等

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		23,147
有価証券		10
未収委託者報酬		13,391
未収収益		845
関係会社短期貸付金		2,358
その他	2	2,563
流動資産合計		42,316
固定資産		
有形固定資産	1	268
無形固定資産		83
投資その他の資産		
投資有価証券		17,535
関係会社株式		25,769
長期差入保証金		498
繰延税金資産		1,879
投資その他の資産合計		45,684
固定資産合計		46,036
資産合計		88,353

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,950
未払費用		3,948
未払法人税等		1,788
未払消費税等	3	415
賞与引当金		1,432
役員賞与引当金		27
その他		559
流動負債合計		14,122

固定負債		
退職給付引当金		1,433
その他		494
固定負債合計		1,927
負債合計		16,050
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		49,870
利益剰余金合計		49,870
自己株式		905
株主資本合計		71,547
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		356
繰延ヘッジ損益		398
評価・換算差額等合計		755
純資産合計		72,302
負債純資産合計		88,353

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		37,324
その他営業収益		1,394
営業収益合計		38,718
営業費用及び一般管理費	1	33,922
営業利益		4,796
営業外収益	2	2,859
営業外費用	3	124
経常利益		7,530
特別利益	4	126
特別損失	5	4
税引前中間純利益		7,651
法人税等	6	1,711
中間純利益		5,940

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第61期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	47,142	47,142	833	68,891
当中間期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
中間純利益				5,940	5,940		5,940
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	2,727	2,727	71	2,655
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	49,870	49,870	905	71,547

	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	493	185	679	69,571
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,212
中間純利益				5,940
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	136	212	75	75
当中間期変動額合計	136	212	75	2,731
当中間期末残高	356	398	755	72,302

## 注記事項

(重要な会計方針)

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(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 中間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

2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <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日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</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中間会計期間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中間会計期間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当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p style="padding-left: 40px;">退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p style="padding-left: 40px;">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 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 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、当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第61期中間会計期間 (2019年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	1,977百万円
2 信託資産	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。
3 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4 保証債務	当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務396百万円に対して保証を行っております。

## (中間損益計算書関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	40百万円
無形固定資産	18百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	51百万円
受取配当金	2,711百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	91百万円
デリバティブ費用	2百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	126百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	4百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 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)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	442,200	1,613,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	1,533,000	2,085,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,018,000	2,793,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,018,000	3,338,000	-
合計		15,088,300	-	5,258,600	9,829,700	-

(注) 1 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)、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)、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)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、2016年度ストックオプション(1)1,251,000株及び2016年度ストックオプション(2)937,000株は、当中間会計期間末現在、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)834,000株、2016年度ストックオプション(2)1,856,000株及び2017年度ストックオプション(1)3,338,000株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
2019年5月28日 取締役会	普通株式	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	
1年内	898百万円
1年超	6,604百万円
合計	7,503百万円

##### (金融商品関係)

#### 第61期中間会計期間(2019年9月30日)

##### 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	23,147	23,147	-
(2) 未収委託者報酬	13,391	13,391	-
(3) 未収収益	845	845	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,358	2,358	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	17,529	17,529	-
(6) 未払金	(5,950)	(5,950)	-
(7) 未払費用	(3,948)	(3,948)	-
(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	(64)	(64)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	75	75	-
デリバティブ取引計	11	11	-

( 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は、貸借対照表上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86百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、10百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額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(中間貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額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。

(有価証券関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
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	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額



中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託	12,130	11,325	805
	小計	12,130	11,325	805
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託	5,399	5,690	291
	小計	5,399	5,690	291
合計		17,529	17,015	513

- (注) 1 減損処理にあたっては、中間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。当中間会計期間については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額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「其他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30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	2,129	-	47	47
合計		2,129	-	47	47

(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	1,760	-	17	17
合計		1,760	-	17	17

(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

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		2,261	-	10
	豪ドル		71	-	2
	シンガポールドル		913	-	11

	ユーロ		72	-	2
	香港ドル		425	-	1
	人民元		2,091	-	68
	合計		5,834	-	75

## (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61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,004百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	10,509百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,047百万円

## (ストックオプション等関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)  
該当事項はありません。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

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

## [関連情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、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場合、記載しておりません。

## 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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	369円72銭
1株当たり中間純利益金額	30円36銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等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株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益(百万円)	5,940
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,940
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,640
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、 2016年度ストックオプション(1)2,085,000株、 2016年度ストックオプション(2)2,793,000株、 2017年度ストックオプション(1)3,338,000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61期中間会計期間 (2019年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	72,302
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	72,302
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,558

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

&lt;更新後&gt;

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年9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。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

独立監査人の監査報告書

2019年12月11日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

## P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
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五大陸債券ファンド（毎月分配型）の2019年5月17日から2019年11月18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、日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）の2019年11月18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。

[次へ](#)

## 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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年12月5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 貞 廣 篤 典  
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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。