

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成29年5月25日提出
【発行者名】	新生インベストメント・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 外和 正光
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号
【事務連絡者氏名】	伊藤 真澄
【電話番号】	03-6880-6400
【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】	新生・フラトンV P I Cファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1,300億円を上限とします。
【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】

半期報告書を提出しましたので平成28年11月24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」は原届出書の更新後の内容を記載しています。また、原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」に「中間財務諸表」の記載事項が追加されます。

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】

(3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（平成29年2月末現在）

1) 資本金

4億9,500万円

2) 沿革

平成13年12月17日： 新生インベストメント・マネジメント株式会社として設立

平成14年 2月13日： 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資顧問業の登録

平成15年 3月12日： 「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づく投資信託委託業および「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約に係る業務の認可

平成19年 9月30日： 証券取引法の改正に伴う金融商品取引法上の投資運用業、投資助言・代理業のみなし登録

平成27年11月 4日： 金融商品取引法に基づく第二種金融商品取引業の追加登録

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
株式会社新生銀行	東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号	9,900株	100%

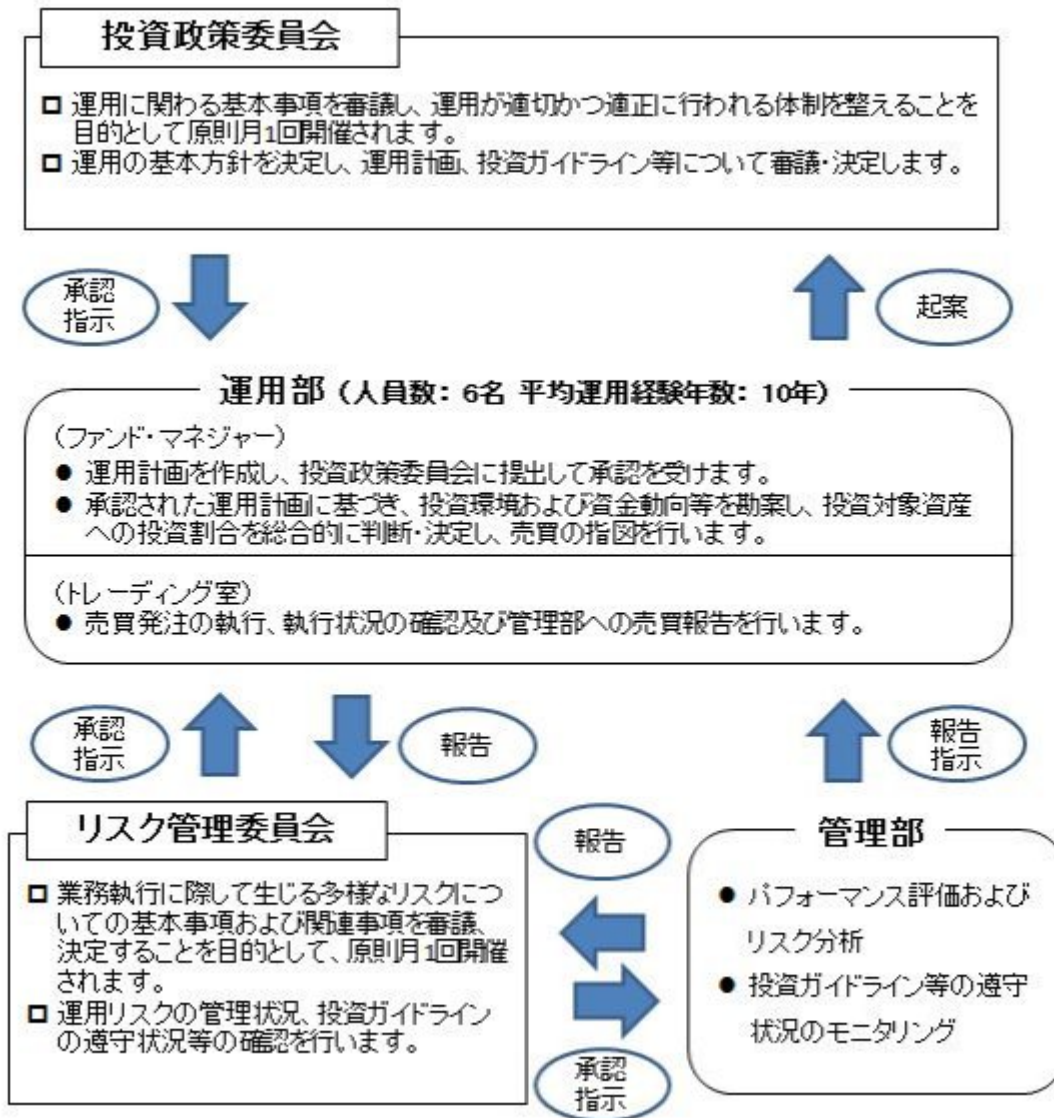
2【投資方針】

(3)【運用体制】

<更新後>

<新生インベストメント・マネジメント株式会社>

ファンド運用に関する主な会議及び組織は以下の通りです。



また、運用体制に関する社内規程等についても、ファンドの運用業務に関する運用業務管理規程、ファンド・マネジャーが遵守すべきサービス規程のほか、有価証券などの売買における発注先選定基準などに関して取扱基準を設けることにより、利益相反となる取引、インサイダー取引等を防止するなど、法令遵守の徹底を図っています。

上記の運用体制は、平成29年2月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

<更新後>

<フラトン・ファンド・マネジメント>

チーフ・インベストメント・オフィサー（以下、CIO）のもと、株式、債券、マルチ・アセット、オルタナティブのチームがあり、次のような会議を行います。

四半期：インベストメント・ストラテジー・ミーティングを開催。議長はCIOで、全ての運用専門職が出席し、市場全体の見通しが話し合われます。また、株式チームではポートフォリオの見直しをCIOと共に進めます。

月次：インベストメント・ストラテジー・ミーティング（月例）にてCIOと各アセットクラスのヘッドが合議し、投資の基本戦略が決定されます。

週次：ストックリサーチ・ミーティングを行い、株式チームのヘッドが議長となり、銘柄選択、カントリ、セクター毎の動向、全ポートフォリオのポジションについて議論します。

さらに月曜日は、CIOのもと全ての運用専門職が出席し、株式、債券、マルチ・アセット、オルタナティブの今週の見通しと方針について会議が行われます。

日次：最新の市場動向に関するブリーフィングを毎朝行っております。

上記体制等は、平成29年2月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

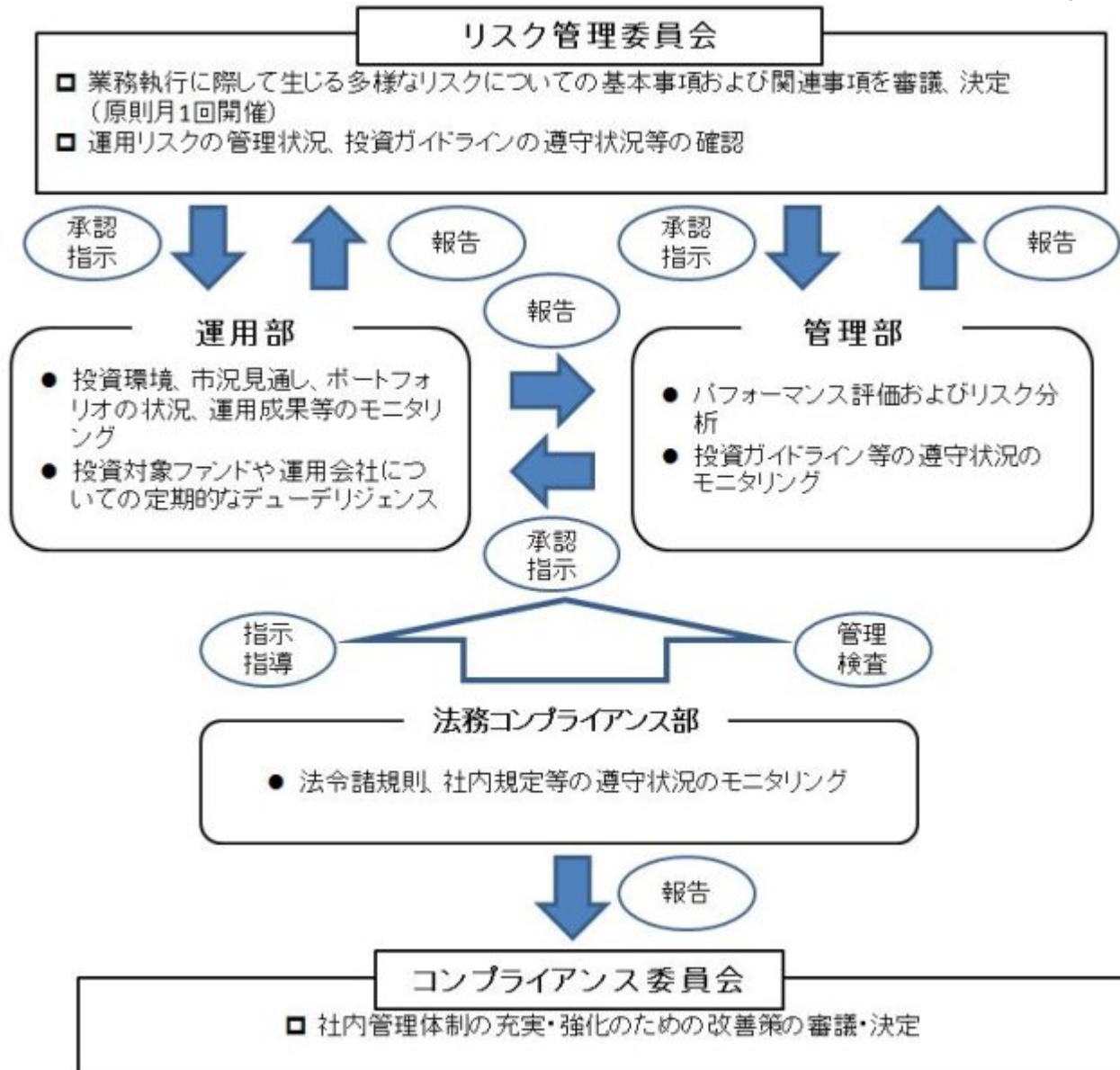
3【投資リスク】

<更新後>

(2) リスク管理体制

<新生インベストメント・マネジメント株式会社>

- ・ 当社の運用リスク管理体制は、リスク管理委員会の下で一元的に管理する体制となっております。管理部、運用部等から報告されるモニタリング結果等がリスク管理委員会に集約され、その管理状況について確認が行われます。また、管理方法等に改善の必要が認められた場合には、リスク管理委員会は関係部に必要な措置を行うよう指示します。
- ・ 運用部は、投資環境、市況見通し、ポートフォリオの状況、ならびに運用成果等をモニタリングして運用リスクの管理を行い、原則として月次にて運用計画の見直しを行い、投資政策委員会の承認を経て、投資対象資産への投資割合および資金動向等を総合的に判断・決定し運用の指図を行い、トレーディング室がその執行を行っています。
- ・ また、運用部は投資対象とするファンド及びその運用会社（運用権限の委託を行う場合にはその運用委託先）について、定期的にデューデリジェンスを行い、その結果を投資政策委員会に報告し、投資先ファンド及び運用会社の状況について確認を行います。
- ・ 管理部は、当社におけるリスク管理を所管し、ファンドのパフォーマンス評価、リスク分析、法令、約款、投資ガイドライン等の遵守状況のモニタリングを行い、その結果をリスク管理委員会に報告します。
- ・ 法務コンプライアンス部は、運用に関連する社内規程、関連する法令諸規則等の遵守状況についてモニタリングを行い、コンプライアンス委員会に報告します。重大な事案については、コンプライアンス委員会で審議され、必要に応じて決定した改善策について関係部に指示を行い、社内管理体制の充実・強化を図っています。



上記体制は平成29年2月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

<更新後>

<フラトン・ファンド・マネジメント>

リスク管理体制は役員会レベルの監査・リスク委員会によって監督されます。

コンプライアンスリスクのモニター、コントロール、管理は、独立したリーガル・コンプライアンスチームによって行われ、監査・リスク委員会とチーフ・オペレーティング・オフィサーにレポートを行います。なお、市場リスクのモニターはリスクチームが行っております。

上記体制等は、平成29年2月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

<更新後>

[投資リスク]

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

2012年3月末～2017年2月末



- * 分配金再投資基準価額は、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2012年3月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2012年3月から2017年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

* 分配金再投資基準価額は、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラス^(※)との騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

2012年3月末～2017年2月末



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

	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
最大値	59.5	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	△20.5	△22.0	△17.5	△27.4	△0.2	△12.9	△17.4
平均値	15.7	18.3	18.6	7.2	3.1	9.0	5.3

- * 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。
- * 2012年3月から2017年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

(※)各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 - 先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)
 - 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 - 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
 - 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 - 新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)
- (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○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

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の責任について、何らの責任も負いません。

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)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、TOPIX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(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)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、MSCI Index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(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)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、MSCI Index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

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)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、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、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】

(4)【その他の手数料等】

<訂正前>

信託財産に関する諸経費、諸費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。(ただし、これらに限定されるものではありません。)

(a)～(e) (略)

(f) その他信託事務の処理等に要する諸費用(法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等を含みます。)

(a) から (d) 記載の費用・税金については、ファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、(e) 記載の費用に関しては、監査に係る手数料等(年額105万円および消費税)が日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時にファンドから監査法人に支払われます。

(f) 記載の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に信託財産から支払われます。ただし、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%(税込)を上限とします。

また、投資先ファンドにおいて保管報酬、事務代行報酬、登録、および名義書換代行報酬等、ならびに監査報酬、有価証券等の売買手数料等の運営および一般管理費が別途投資先ファンドから支払われます。

その他の手数料等につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

当該手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

<訂正後>

信託財産に関する諸経費、諸費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。(ただし、これらに限定されるものではありません。)

(a) ~ (e) (略)

(f) その他信託事務の処理等に要する諸費用(法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等を含みます。)

(a) から (d) 記載の費用・税金については、ファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、(e) 記載の費用に関しては、監査に係る手数料等(年額62万円および消費税)が日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時にファンドから監査法人に支払われます。

(f) 記載の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に信託財産から支払われます。ただし、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%(税込)を上限とします。

また、投資先ファンドにおいて保管報酬、事務代行報酬、登録、および名義書換代行報酬等、ならびに監査報酬、有価証券等の売買手数料等の運営および一般管理費が別途投資先ファンドから支払われます。

その他の手数料等につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

当該手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

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

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

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

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

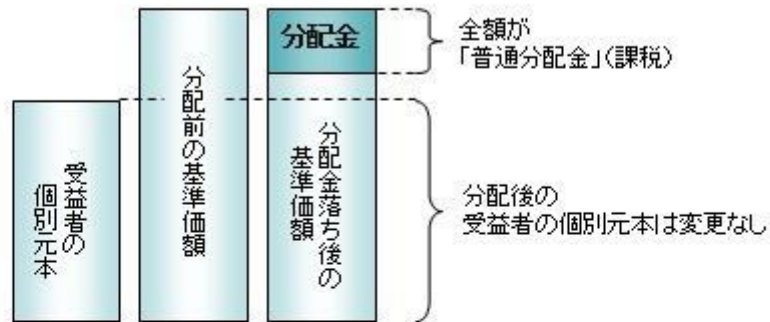
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

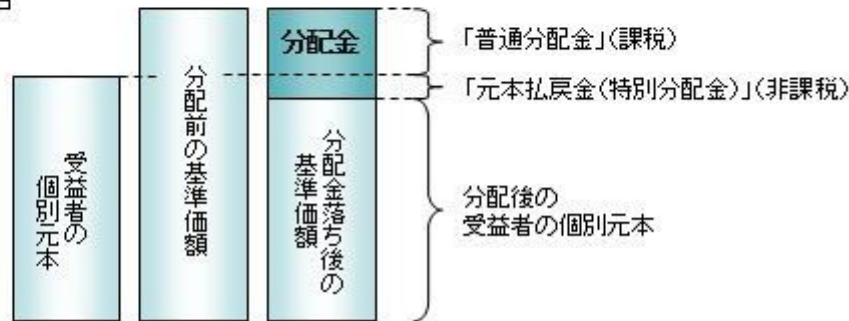
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成29年2月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【新生・フラトンV P I Cファンド】

以下の運用状況は2017年 2月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	4,476,387,810	97.37
親投資信託受益証券	日本	51,710,532	1.12
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		69,195,802	1.51
合計(純資産総額)		4,597,294,144	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 (%)
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

ケイマン	投資信託受益証券	Fullerton VPIC Fund Class A	430,224.56	8,905	3,831,498,188	10,404.77	4,476,387,810	97.37
日本	親投資信託受益証券	新生 ショートターム・マザーファンド	50,806,182	1.0179	51,715,612	1.0178	51,710,532	1.12

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	97.37
親投資信託受益証券	1.12
合計	98.49

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2008年 8月26日)	10,651	10,651	0.6144	0.6144
第2計算期間末 (2009年 8月26日)	8,169	8,169	0.5147	0.5147
第3計算期間末 (2010年 8月26日)	6,428	6,428	0.4874	0.4874
第4計算期間末 (2011年 8月26日)	4,578	4,578	0.4179	0.4179
第5計算期間末 (2012年 8月27日)	3,948	3,948	0.4315	0.4315
第6計算期間末 (2013年 8月26日)	4,544	4,544	0.5991	0.5991
第7計算期間末 (2014年 8月26日)	5,239	5,239	0.7825	0.7825
第8計算期間末 (2015年 8月26日)	4,486	4,486	0.8251	0.8251
第9計算期間末 (2016年 8月26日)	4,152	4,152	0.8363	0.8363
2016年 2月末日	3,788		0.7349	
3月末日	4,014		0.7856	
4月末日	4,082		0.7982	
5月末日	4,170		0.8244	
6月末日	3,888		0.7725	
7月末日	4,246		0.8454	
8月末日	4,309		0.8687	
9月末日	4,191		0.8498	
10月末日	4,318		0.8710	

11月末日	4,380		0.8886
12月末日	4,511		0.9252
2017年 1月末日	4,739		0.9745
2月末日	4,597		0.9676

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2007年 9月28日～2008年 8月26日	0.0000
第2期	2008年 8月27日～2009年 8月26日	0.0000
第3期	2009年 8月27日～2010年 8月26日	0.0000
第4期	2010年 8月27日～2011年 8月26日	0.0000
第5期	2011年 8月27日～2012年 8月27日	0.0000
第6期	2012年 8月28日～2013年 8月26日	0.0000
第7期	2013年 8月27日～2014年 8月26日	0.0000
第8期	2014年 8月27日～2015年 8月26日	0.0000
第9期	2015年 8月27日～2016年 8月26日	0.0000
当中間期	2016年 8月27日～2017年 2月26日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2007年 9月28日～2008年 8月26日	38.56
第2期	2008年 8月27日～2009年 8月26日	16.23
第3期	2009年 8月27日～2010年 8月26日	5.30
第4期	2010年 8月27日～2011年 8月26日	14.26
第5期	2011年 8月27日～2012年 8月27日	3.25
第6期	2012年 8月28日～2013年 8月26日	38.84
第7期	2013年 8月27日～2014年 8月26日	30.61
第8期	2014年 8月27日～2015年 8月26日	5.44
第9期	2015年 8月27日～2016年 8月26日	1.36
当中間期	2016年 8月27日～2017年 2月26日	16.75

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2007年 9月28日～2008年 8月26日	21,065,236,870	3,729,434,007
第2期	2008年 8月27日～2009年 8月26日	755,001,149	2,218,903,274

第3期	2009年 8月27日～2010年 8月26日	830,041,313	3,512,589,069
第4期	2010年 8月27日～2011年 8月26日	662,932,190	2,895,569,944
第5期	2011年 8月27日～2012年 8月27日	163,699,595	1,969,438,112
第6期	2012年 8月28日～2013年 8月26日	252,397,416	1,817,297,541
第7期	2013年 8月27日～2014年 8月26日	480,784,397	1,371,109,268
第8期	2014年 8月27日～2015年 8月26日	348,038,459	1,605,645,552
第9期	2015年 8月27日～2016年 8月26日	80,108,753	552,540,775
当中間期	2016年 8月27日～2017年 2月26日	264,504,450	478,943,790

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

新生 ショートターム・マザーファンド

以下の運用状況は2017年 2月28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(%)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		248,990,655	100.00
合計(純資産総額)		248,990,655	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

該当事項はありません。

ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

運用実績

(2017年2月末現在)

基準価額・純資産の推移



※基準価額は、信託報酬控除後の値です。

※上記グラフの2008年10月8日から2009年1月6日までの期間は暫定の基準価額、純資産に基づいておりますのでご注意ください。

分配の推移

決算期	分配金
2016年8月	0円
2015年8月	0円
2014年8月	0円
2013年8月	0円
2012年8月	0円
設定来累計	0円

※上記分配金は1万口当たり、課税前です。

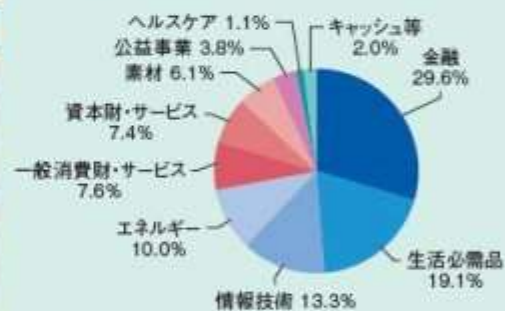
主要な資産の状況

※投資先ファンドのポートフォリオの状況を記載しています。

【組入上位銘柄】

	銘柄名	国	業種	組入比率
1	ベトナム乳業	ベトナム	生活必需品	8.4%
2	HDFC銀行	インド	金融	7.3%
3	マルチ・スズキ・インディア	インド	一般消費財サービス	5.4%
4	アングロ	パキスタン	素材	5.4%
5	ユナイテッド銀行	パキスタン	金融	5.0%
6	ベトナム外商銀行	ベトナム	金融	4.9%
7	騰訊(テンセン・ホールディングス)	中国	情報技術	4.6%
8	ゴドレジ・コンシューマー・プロダクツ	インド	生活必需品	4.5%
9	ラーセン&トアップロ	インド	資本財サービス	4.0%
10	アイティシー	インド	生活必需品	4.0%

【業種配分】



※【組入上位銘柄】および【業種配分】の比率は投資先ファンドの純資産総額をもとに算出した比率です。

※上記の業種はMSCI/S&P GICSの業種区分に基づいています。

※MSCI/S&P GICSとは、スタンダード&プアーズとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(Global Industry Classification Standard=GICS)のことです。

年間収益率の推移 <暦年ベース>

※当ファンドにベンチマークはありません。



※上記グラフにおける2008年及び2009年の年間収益率は、2008年末の暫定の基準価額に基づいておりますのでご注意ください。

※ファンドの収益率は、課税前分配金を全額再投資したと仮定して算出しています。

※2017年は年初来2月末までの収益率を表示しています。

- ・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、委託会社ホームページで開示しています。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
 なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期中間計算期間（平成28年8月27日から平成29年2月26日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【新生・フラトンV P I Cファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

	第9期 (平成28年8月26日現在)	第10期中間計算期間 (平成29年2月26日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	90,699,604	116,396,968
投資信託受益証券	4,051,959,783	4,517,967,723
親投資信託受益証券	51,715,612	51,710,532
未収入金	-	1,579,499
流動資産合計	4,194,374,999	4,687,654,722
資産合計	4,194,374,999	4,687,654,722
負債の部		
流動負債		
未払解約金	15,570,185	19,869,606
未払受託者報酬	1,080,974	1,206,818
未払委託者報酬	23,132,746	25,825,808
未払利息	248	955
その他未払費用	1,767,882	1,553,694
流動負債合計	41,552,035	48,456,881
負債合計	41,552,035	48,456,881
純資産の部		
元本等		
元本	4,965,712,600	4,751,273,260
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	812,889,636	112,075,419
元本等合計	4,152,822,964	4,639,197,841
純資産合計	4,152,822,964	4,639,197,841
負債純資産合計	4,194,374,999	4,687,654,722

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	第9期中間計算期間 (自平成27年8月27日 至平成28年2月26日)	第10期中間計算期間 (自平成28年8月27日 至平成29年2月26日)
(単位：円)		
営業収益		
受取利息	3,576	-
有価証券売買等損益	526,648,401	716,002,860

	第9期中間計算期間 (自平成27年 8月27日 至平成28年 2月26日)	第10期中間計算期間 (自平成28年 8月27日 至平成29年 2月26日)
営業収益合計	526,644,825	716,002,860
営業費用		
支払利息	-	40,539
受託者報酬	1,202,105	1,206,818
委託者報酬	25,725,078	25,825,808
その他費用	1,791,496	1,554,396
営業費用合計	28,718,679	28,627,561
営業利益又は営業損失()	555,363,504	687,375,299
経常利益又は経常損失()	555,363,504	687,375,299
中間純利益又は中間純損失()	555,363,504	687,375,299
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	4,775,408	40,596,449
期首剰余金又は期首欠損金()	951,294,127	812,889,636
剰余金増加額又は欠損金減少額	51,853,285	77,586,114
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	51,853,285	77,586,114
中間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	2,246,498	23,550,747
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,246,498	23,550,747
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	1,461,826,252	112,075,419

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第10期中間計算期間 (自平成28年 8月27日 至平成29年 2月26日)
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、中間計算期間末日に知りうる直近の日の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、中間計算期間末日における親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第9期 (平成28年 8月26日現在)	第10期中間計算期間 (平成29年 2月26日現在)
1. 投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	5,438,144,622円	期首元本額 4,965,712,600円
期中追加設定元本額	80,108,753円	期中追加設定元本額 264,504,450円
期中一部解約元本額	552,540,775円	期中一部解約元本額 478,943,790円
2. 中間計算期間の末日における受益権総数	4,965,712,600口	4,751,273,260口

3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 812,889,636円	元本の欠損 112,075,419円
4. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.8363円 (10,000口当たり純資産額) (8,363円)	1口当たり純資産額 0.9764円 (10,000口当たり純資産額) (9,764円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期中間計算期間 (自平成27年8月27日 至平成28年 2月26日)	第10期中間計算期間 (自平成28年8月27日 至平成29年 2月26日)
剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額	中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。	中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第9期 (平成28年 8月26日現在)	第10期中間計算期間 (平成29年 2月26日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 上記以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 上記以外の金融商品 短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3 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。	3 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。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

第10期中間計算期間 （自平成28年 8月27日 至平成29年 2月26日）
該当事項はありません。

（参考）

本報告書の開示対象ファンド（新生・フラトンVPICファンド）（以下「当ファンド」という。）は、ケイマン籍の円建て外国投資信託である「Fullerton VPIC Fund Class A」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された受益証券は、同外国投資信託の受益証券であります。同外国投資信託の第10期計算期間（平成28年1月1日より平成28年12月31日）終了後に現地の法律に基づいた財務諸表が作成され、監査を受けた財務諸表を管理会社より入手する予定です。

また、当ファンドは、「新生ショートターム・マザーファンド」（以下「マザーファンド」という。）の受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。当ファンドの中間計算期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

新生 ショートターム・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）	
（平成29年 2月26日現在）	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	48,991,409
現先取引勘定	199,999,904
流動資産合計	248,991,313
資産合計	248,991,313
負債の部	
流動負債	
未払利息	134
流動負債合計	134
負債合計	134
純資産の部	
元本等	
元本	244,626,922
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,364,257
元本等合計	248,991,179
純資産合計	248,991,179
負債純資産合計	248,991,313

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成29年 2月26日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	243,644,507円
期中追加設定元本額	982,415円
期中一部解約元本額	-円
期末元本額	244,626,922円
元本の内訳*	
新生・世界スマート債券ファンド 1409	982,512円
新生・世界スマート債券ファンド 1411	982,319円
新生・世界スマート債券ファンド 1502	982,415円
新生・世界スマート債券ファンド 1503	982,415円
新生・世界スマート債券ファンド 1506	982,415円
新生・世界スマート債券ファンド 1508	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1508	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1508	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1510	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1510	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1511	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1511	982,415円
新生・世界スマート債券ファンド 1511	982,415円
新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1602	982,319円
新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1602	982,319円
新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1603	982,319円
新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1603	982,319円
新生・U T I インドファンド	133,460,968円
新生・フラトンV P I Cファンド	50,806,182円
新生・U T I インドインフラ関連株式ファンド	10,045,764円
米国好配当株プレミアム戦略ファンド（毎月分配型）株式コース	5,895,648円

	米国好配当株プレミアム戦略ファンド（毎月分配型）株式&通貨コース	26,528,965円
	グローバル・ナビゲーター（限定追加型）	206,308円
	新生・ワールドラップ・セレクト	982,415円
2. 計算日における受益権総数		244,626,922口
3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	-円
4. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額	1.0178円
	(10,000口当たり純資産額)	(10,178円)

（注）*は本マザーファンドを投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

（平成29年 2月26日現在）	
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
2 時価の算定方法	短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3 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。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

（自平成28年 8月27日 至平成29年 2月26日）	
該当事項はありません。	

<参考情報> Fullerton VPIC Fund Class A 組入れ資産の明細（2017年2月末現在）

銘柄	株数	外貨建評価額	邦貨建評価額	構成比 （%）	業種
ベトナム VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	百株 5,800	千ベトナム・ドン 76,212,788	千円 374,586	8.44%	生活必需品

JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	11,935	44,638,695	219,399	4.94%	金融
FPT CORP	6,031	27,650,805	135,904	3.06%	情報技術
MASAN GROUP CORP	1,687	6,916,290	33,994	0.77%	生活必需品
PETROVIETNAM DRILLING AND WELL SERVICES	2,750	6,105,000	30,006	0.68%	エネルギー
小計	株数、金額	28,203	161,523,579	793,888	
	銘柄数 < 比率 >	5	-	-	< 17.9% >
パキスタン	百株	千パキスタン・ルピー	千円		
ENGRO CO LTD	5,860	223,628	238,724	5.4%	素材
UNITED BANK LTD	8,500	206,125	220,039	5.0%	金融
HUB POWER COMPANY LTD	12,000	156,720	167,299	3.8%	公益事業
MCB BANK LTD	5,020	114,059	121,759	2.7%	金融
PAKISTAN PETROLEUM LTD	6,441	111,908	119,462	2.7%	エネルギー
PAKISTAN STATE OIL CO LTD	2,122	93,580	99,897	2.3%	エネルギー
PAKISTAN OIL FIELDS LTD	1,694	80,650	86,094	1.9%	エネルギー
OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	3,280	51,503	54,980	1.2%	エネルギー
FAUJI FERTILIZER COMPANY LTD	2,873	31,030	33,125	0.7%	素材
小計	株数、金額	47,791	1,069,204	1,141,379	
	銘柄数 < 比率 >	9	-	-	< 25.7% >
インド	百株	千インド・ルピー	千円		
HDFC BANK LTD	1,334	192,096	322,138	7.3%	金融
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	243	144,035	241,542	5.4%	一般消費財・サービス
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	717	118,193	198,206	4.5%	生活必需品
LARSEN & TOUBRO LTD	723	106,172	178,046	4.0%	資本財・サービス
ITC LTD	4,016	105,293	176,573	4.0%	生活必需品
YES BANK LTD	700	101,689	170,529	3.8%	金融
小計	株数、金額	7,732	767,478	1,287,034	
	銘柄数 < 比率 >	6	-	-	< 29.0% >
中国	百株	千香港ドル	千円		
TENCENT HOLDINGS LTD	679	14,055	202,588	4.6%	情報技術
SUNNY OPTICAL	1,970	9,840	141,832	3.2%	情報技術
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LTD	1,490	6,169	88,912	2.0%	金融
BOC AVIATION LTD	1,294	5,234	75,444	1.7%	資本財・サービス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	1,920	4,589	66,141	1.5%	金融
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,920	4,468	64,394	1.5%	生活必需品
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	4,130	4,138	59,647	1.3%	一般消費財・サービス
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CO	6,298	3,791	54,648	1.2%	エネルギー
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	7,319	3,725	53,694	1.2%	金融
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	1,750	3,614	52,087	1.2%	金融
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	3,500	3,325	47,925	1.1%	ヘルスケア

CRCC HIGH-TECH EQUIPMENT CO LTD	7,490	2,464	35,518	0.8%	資本財・サービス	
REGINA MIRACLE INTERNATIONAL	3,880 百株	2,371 千米ドル	34,170 千円	0.8%	一般消費財・サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	94.46	972	108,751	2.5%	情報技術	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	273.48	353	39,441	0.9%	資本財・サービス	
小計	株数、金額	45,008	千香港ドル：67,783 千米ドル：1,325	1,125,194		
	銘柄数 < 比率 >	15	-	-	< 25.4% >	
合計	株数、金額	128,734	-	4,347,494		
	銘柄数 < 比率 >	35	-	-	< 98.0% >	

(注1) 評価額(日本円)は、2017年2月末現在の評価額です。

(注2) 構成比(%)は、資産(ネット)に対する市場価格構成比です。

(注3) 上記業種は、MSCI/S&P GICSの業種区分に基づいています。

(注4) データ提供元：HSBC Trustee (Cayman) Limited (同社は投資先ファンドの管理会社です。)

(注5) 銘柄明細は、Fullerton VPIC Fund Class Aについての情報です。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2017年 2月28日現在です。

【新生・フラトンVPICファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	4,613,911,449円
負債総額	16,617,305円
純資産総額 (-)	4,597,294,144円
発行済口数	4,751,273,260口
1口当たり純資産額 (/)	0.9676円

(参考)

新生 ショートターム・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	248,990,789円
負債総額	134円
純資産総額 (-)	248,990,655円
発行済口数	244,626,922口
1口当たり純資産額 (/)	1.0178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) 資本金の額等

平成29年2月末現在の委託会社の資本金の額：	495,000,000円
委託会社が発行する株式総数：	39,600株
発行済株式総数：	9,900株
最近5年間における資本金の額の増減：	該当事項なし

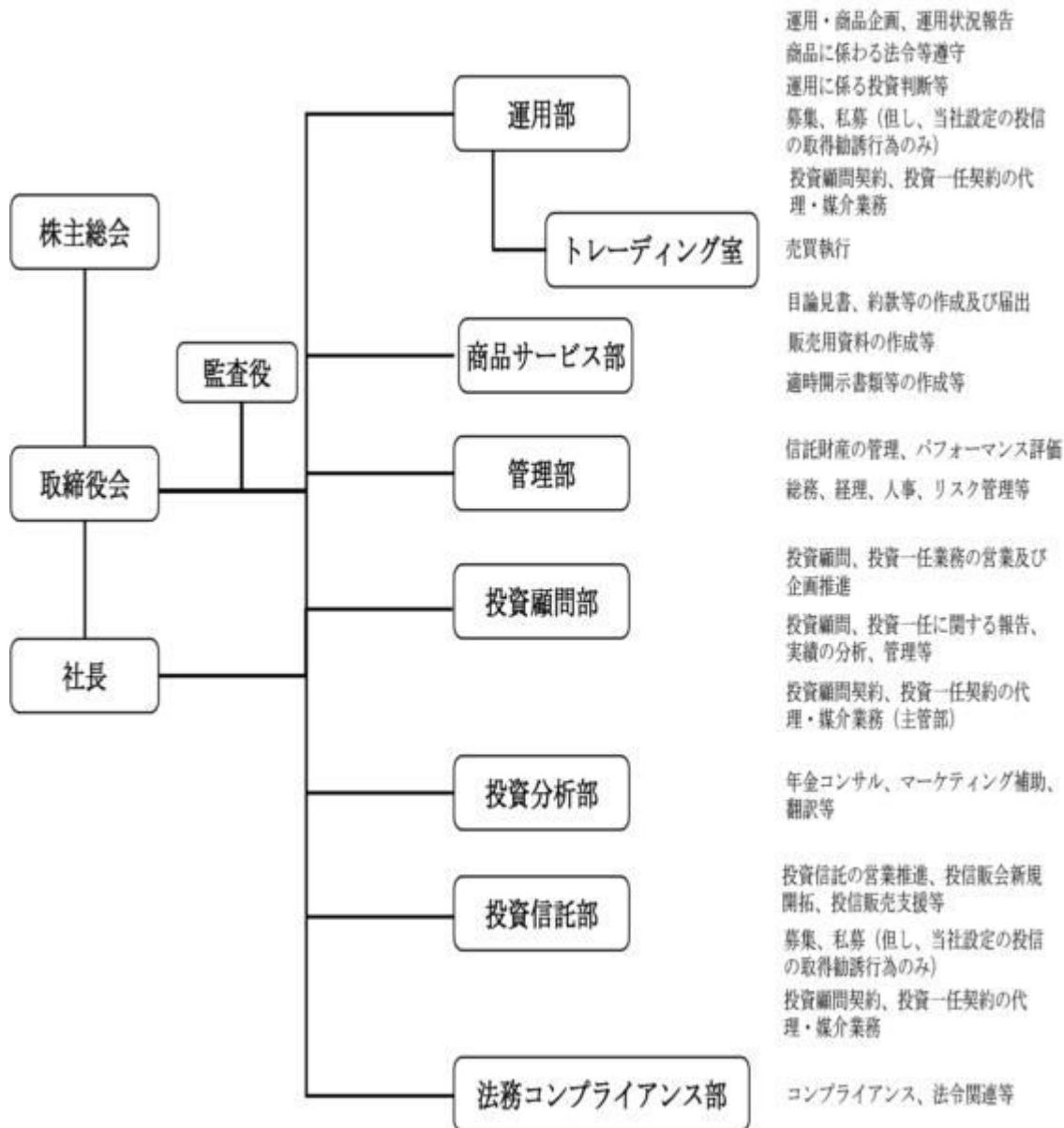
(2) 会社の機構

当社業務執行の基本方針を決定する機関として取締役会は10名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役を選定します。また、取締役会はその決議をもって、取締役社長1名を選定し、必要に応じて取締役会長、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

取締役会は、営業の基本方針その他法令もしくは定款の定め、株主総会の決議により付議しなければならない事項を評議し、決定します。監査役は、委託会社の会計監査および業務監査を行います。代表取締役は、当会社を代表し、全般の業務執行について指揮監督し、各部責任者は、代表取締役の指揮統括のもと、所属員を指揮監督し、部の業務を統括します。

* 委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



（3）投資運用の意思決定機構

投資政策委員会は、社長、取締役（非常勤取締役を除く）、運用部長、管理部長、コンプライアンス・オフィサーおよび投資政策委員会が選任した者をもって構成し、投資信託の運用に関わる審議事項については投資信託部長および商品サービス部長、投資顧問の運用に関わる審議事項については投資顧問部長がこれに加わります。

運用部は、投資政策委員会で決定された運用の基本方針に基づいた具体的な運用計画を策定し、これに基づき投資判断を行います。また、それに付随する経済情勢、市場動向に関する調査、運用リスクおよびポートフォリオの分析等を行います。

上記体制は平成29年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

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として、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業務および第二種金融商品取引業に係る業務を行っています。

平成29年2月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託の本数は合計56本（追加型投資信託24本、単位型投資信託32本）であり、純資産の総額は199,376百万円（百万円未満切捨）です。

3【委託会社等の経理状況】

< 更新後 >

(1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」という）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式およ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）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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）に基づき作成されております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という）第38条および第57条の規定により、中間財務諸表等規則および「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成されております。

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

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期事業年度（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）の財務諸表については、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第16期事業年度に係る中間会計期間（自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

財務諸表

(1)【貸借対照表】

< 更新後 >

期 別		第14期 (平成27年3月31日現在)	第15期 (平成28年3月31日現在)
科目	注記 番号	金額(千円)	金額(千円)
(資産の部)			
流動資産			
預金	2	719,681	687,436
前払費用		9,319	8,861
未収還付法人税等	2	557	-
未収委託者報酬		252,203	303,876
未収運用受託報酬		14,864	12,264
未収収益		4,631	3,817
立替金		8,320	7,776
流動資産計		1,009,579	1,024,033
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	34,358	31,934
器具備品	1	1,514	2,468

建設仮勘定		-		116	
投資その他の資産			44,119		44,119
差入保証金	2	44,119		44,119	
固定資産計			79,991		78,639
資産合計			1,089,570		1,102,672

期 別		第14期 (平成27年3月31日現在)		第15期 (平成28年3月31日現在)	
科目	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
(負債の部)					
流動負債					
未払金			181,346		206,117
未払手数料	2	129,714		153,353	
その他未払金	2	51,632		52,763	
未払費用			13,902		9,114
未払法人税等			1,322		2,113
未払消費税等			19,067		13,063
賞与引当金			29,283		30,889
役員賞与引当金			5,400		3,000
預り金			5,456		3,653
流動負債計			255,778		267,952
固定負債					
資産除去債務			29,094		29,697
繰延税金負債			7,120		6,412
固定負債計			36,214		36,110
負債合計			291,992		304,062
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			495,000		495,000
利益剰余金					
その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		302,578		303,609	
利益剰余金合計			302,578		303,609
株主資本合計			797,578		798,609
純資産合計			797,578		798,609
負債・純資産合計			1,089,570		1,102,672

(2) 【損益計算書】

<更新後>

	第14期	第15期
--	------	------

期 別		(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
科目	注記 番号	金額(千円)	金額(千円)
営業収益			
委託者報酬		1,188,825	1,295,803
運用受託報酬		79,093	54,692
その他営業収益		19,139	16,599
営業収益計		1,287,058	1,367,095
営業費用			
支払手数料	1	656,495	695,078
広告宣伝費		39,245	26,744
公告費		600	600
調査費			
図書費		322	333
調査費		202,700	192,213
委託計算費		18,944	20,504
営業雑経費			
通信費		800	865
印刷費		23,277	11,080
協会費		2,245	2,183
その他営業雑経費		7,604	8,592
営業費用計		952,236	958,195
一般管理費			
給料			
役員報酬		38,880	37,350
給料・手当		164,896	173,312
賞与		-	5,909
賞与引当金繰入額		24,399	30,889
役員賞与引当金繰入額		5,400	3,000
退職給付費用		28,123	29,659
交際費		505	266
旅費交通費		7,351	7,002
租税公課		3,564	4,175
不動産賃借料		44,119	44,119
固定資産減価償却費		3,229	3,258
資産除去債務利息費用		591	603
諸経費		63,907	69,374
一般管理費計		384,968	408,922
営業利益又は営業損失()		50,146	22
営業外収益			
受取利息	1	74	48
役員賞与引当金戻入益		-	3,075
雑収入		14	50
営業外収益計		88	3,174
営業外費用			
為替差損		333	518
雑損失		3	3
営業外費用計		336	522
経常利益又は経常損失()		50,394	2,629
特別損失			
固定資産除却損		24	0
特別損失計		24	0

税引前当期純利益又は税引前当期純損失()			50,419		2,629
法人税、住民税及び事業税	1	255		2,305	
法人税等調整額		1,392	1,648	707	1,598
当期純利益又は当期純損失()			48,770		1,030

(3) 【株主資本等変動計算書】

< 更新後 >

第14期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		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	495,000	351,349	351,349	846,349	846,349
当期変動額					
当期純損失()		48,770	48,770	48,770	48,770
当期変動額合計		48,770	48,770	48,770	48,770
当期末残高	495,000	302,578	302,578	797,578	797,578

第15期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		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	495,000	302,578	302,578	797,578	797,578
当期変動額					
当期純利益		1,030	1,030	1,030	1,030
当期変動額合計		1,030	1,030	1,030	1,030
当期末残高	495,000	303,609	303,609	798,609	798,609

〔重要な会計方針〕

項目	内容
----	----

1. 固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>8～38年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～20年</td> </tr> </table>	建物	8～38年	器具備品	4～20年
建物	8～38年				
器具備品	4～20年				
2. 引当金の計上基準	<p>賞与引当金及び役員賞与引当金 従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度末における支給見込額に基づき当事業年度負担額を計上しております。</p>				
3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、当事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>				
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。</p> <p>連結納税制度の適用 親会社である株式会社新生銀行を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>				

〔注記事項〕

(貸借対照表関係)

第14期 (平成27年3月31日現在)	第15期 (平成28年3月31日現在)																								
<p>1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">14,018千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">11,055千円</td> </tr> </table> <p>2. 関係会社に対する資産及び負債</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>預金</td> <td style="text-align: right;">385,080千円</td> </tr> <tr> <td>差入保証金</td> <td style="text-align: right;">44,119千円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td style="text-align: right;">65,673千円</td> </tr> <tr> <td>未収還付法人税等</td> <td style="text-align: right;">545千円</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 40px;">当該金額は、連結法人税額のうち連結納税親会社から收受する金額であります。</p>	建物	14,018千円	器具備品	11,055千円	預金	385,080千円	差入保証金	44,119千円	未払手数料	65,673千円	未収還付法人税等	545千円	<p>1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">16,441千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">9,760千円</td> </tr> </table> <p>2. 関係会社に対する資産及び負債</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>預金</td> <td style="text-align: right;">271,532千円</td> </tr> <tr> <td>差入保証金</td> <td style="text-align: right;">44,119千円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td style="text-align: right;">96,717千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金</td> <td style="text-align: right;">1,804千円</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 40px;">当該金額は、連結法人税額の当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。</p>	建物	16,441千円	器具備品	9,760千円	預金	271,532千円	差入保証金	44,119千円	未払手数料	96,717千円	その他未払金	1,804千円
建物	14,018千円																								
器具備品	11,055千円																								
預金	385,080千円																								
差入保証金	44,119千円																								
未払手数料	65,673千円																								
未収還付法人税等	545千円																								
建物	16,441千円																								
器具備品	9,760千円																								
預金	271,532千円																								
差入保証金	44,119千円																								
未払手数料	96,717千円																								
その他未払金	1,804千円																								

(損益計算書関係)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)												
<p>1. 関係会社との取引</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">347,741千円</td> </tr> <tr> <td>受取利息</td> <td style="text-align: right;">74千円</td> </tr> <tr> <td>法人税、住民税及び事業税</td> <td style="text-align: right;">545千円</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 40px;">当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社から收受する金額であります。</p>	支払手数料	347,741千円	受取利息	74千円	法人税、住民税及び事業税	545千円	<p>1. 関係会社との取引</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">408,701千円</td> </tr> <tr> <td>受取利息</td> <td style="text-align: right;">48千円</td> </tr> <tr> <td>法人税、住民税及び事業税</td> <td style="text-align: right;">1,804千円</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 40px;">当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。</p>	支払手数料	408,701千円	受取利息	48千円	法人税、住民税及び事業税	1,804千円
支払手数料	347,741千円												
受取利息	74千円												
法人税、住民税及び事業税	545千円												
支払手数料	408,701千円												
受取利息	48千円												
法人税、住民税及び事業税	1,804千円												

(株主資本等変動計算書関係)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)					第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)				
発行済株式に関する事項					発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末	株式の種類	当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末
普通株式(株)	9,900			9,900	普通株式(株)	9,900			9,900

(リース取引関係)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)		第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	

(金融商品関係)

第14期(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

1. 金融商品の状況に対する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。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並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われる未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握すること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

(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額

平成27年3月31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。

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	719,681	719,681	-
未収委託者報酬	252,203	252,203	-
未収運用受託報酬	14,864	14,864	-
差入保証金	44,119	35,130	8,989
資産計	1,030,869	1,021,879	8,989
未払手数料	129,714	129,714	-
その他未払金	51,632	51,632	-
負債計	181,346	181,346	-

(2) 時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

未払手数料

未払手数料については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 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。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

(4) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	5年超
預金	719,681	-
未収委託者報酬	252,203	-
未収運用受託報酬	14,864	-
差入保証金	-	44,119
合計	986,749	44,119

第15期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 金融商品の状況に対する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。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並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われ

る未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握すること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

(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額

平成28年3月31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。

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	687,436	687,436	-
未収委託者報酬	303,876	303,876	-
未収運用受託報酬	12,264	12,264	-
差入保証金	44,119	40,904	3,215
資産計	1,047,697	1,044,481	3,215
未払手数料	153,353	153,353	-
その他未払金	52,763	52,763	-
負債計	206,117	206,117	-

(2) 時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

未払手数料

未払手数料については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 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。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

(4) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	5年超
預金	687,436	-

未収委託者報酬	303,876	-
未収運用受託報酬	12,264	-
差入保証金	-	44,119
合計	1,003,577	44,119

(有価証券関係)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。	当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

1. セグメント情報

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

	エマージング・ カレンシー・ 債券ファンド (毎月分配型)	新生・UTI インドファンド	アメリカン・ ドリーム ・ファンド
営業収益	389,461	283,257	215,017

(注)

当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示していません。

1. セグメント情報

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

	新生・UTI インドファンド	エマージング・ カレンシー・ 債券ファンド (毎月分配型)	アメリカン・ ドリーム ・ファンド
営業収益	304,078	232,406	193,368

(注)

当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示していません。

(資産除去債務関係)

第14期
(自 平成26年4月1日
至 平成27年3月31日)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

期首残高	有形固定資産の取得に伴う増加額	時の経過による調整額	期末残高
28,502		591	29,094

第15期
(自 平成27年4月1日
至 平成28年3月31日)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

期首残高	有形固定資産の取得に伴う増加額	時の経過による調整額	期末残高
29,094		603	29,697

（関連当事者情報）

第14期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	株式会社 新生銀行	東京都 中央区	512,204	銀行業	(被所有) 直接所有 100%	営業取引 役員の兼任	支払手数料	347,741	未払 手数料	65,673
							連結法人税額	545	未収還付 法人税等	545
							敷金の差入		差入 保証金	44,119

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

第15期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	株式会社 新生銀行	東京都 中央区	512,204	銀行業	(被所有) 直接所有 100%	営業取引 役員の兼任	支払手数料	408,701	未払 手数料	96,717
							連結法人税額 のうち連結納 税親会社への 支出	1,804	その他 未払金	1,804
							敷金の差入		差入 保証金	44,119

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

（税効果会計関係）

第14期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	第15期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <p>流動資産</p> <table border="0"> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">341千円</td></tr> <tr><td>未払事業所税</td><td style="text-align: right;">261千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金等</td><td style="text-align: right;">13,186千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">13,789千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> </table> <p>固定資産</p> <table border="0"> <tr><td>資産除去債務</td><td style="text-align: right;">9,397千円</td></tr> <tr><td>繰越欠損金</td><td style="text-align: right;">21,995千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">333千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">31,726千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <p>固定負債</p> <table border="0"> <tr><td>建物（除去費用）</td><td style="text-align: right;">7,120千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">7,120千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">7,120千円</td></tr> <tr><td>差引：繰延税金負債の純額</td><td style="text-align: right;">7,120千円</td></tr> </table> <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差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table border="0"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">35.64%</td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td style="text-align: right;">0.57%</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;">0.42%</td></tr> <tr><td>評価性引当額増減</td><td style="text-align: right;">25.40%</td></tr> <tr><td>税率変更による期末繰延税金負債の減額修正</td><td style="text-align: right;">7.55%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1.58%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等負担額</td><td style="text-align: right;">3.27%</td></tr> </table> <p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引き下げ等が行われることに伴い、当事業年度は繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのものは、35.64%から33.06%に、平成28年4月1日からのものは32.30%に変更されております。その結果、繰延税金負債の金額が727千円減少し、法人税等調整額の金額が727千円減少しております。</p>	未払事業税	341千円	未払事業所税	261千円	賞与引当金等	13,186千円	評価性引当額	13,789千円	小計	千円	資産除去債務	9,397千円	繰越欠損金	21,995千円	その他	333千円	評価性引当額	31,726千円	小計	千円	繰延税金資産合計	千円	建物（除去費用）	7,120千円	小計	7,120千円	繰延税金負債合計	7,120千円	差引：繰延税金負債の純額	7,120千円	法定実効税率	35.64%	住民税均等割	0.57%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.42%	評価性引当額増減	25.40%	税率変更による期末繰延税金負債の減額修正	7.55%	その他	1.58%	税効果会計適用後の法人税等負担額	3.27%	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <p>流動資産</p> <table border="0"> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">534千円</td></tr> <tr><td>未払事業所税</td><td style="text-align: right;">244千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金等</td><td style="text-align: right;">12,027千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">12,806千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> </table> <p>固定資産</p> <table border="0"> <tr><td>資産除去債務</td><td style="text-align: right;">9,093千円</td></tr> <tr><td>繰越欠損金</td><td style="text-align: right;">20,136千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">307千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">29,537千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <p>固定負債</p> <table border="0"> <tr><td>建物（除去費用）</td><td style="text-align: right;">6,412千円</td></tr> <tr><td>小計</td><td style="text-align: right;">6,412千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">6,412千円</td></tr> <tr><td>差引：繰延税金負債の純額</td><td style="text-align: right;">6,412千円</td></tr> </table> <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差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table border="0"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">33.06%</td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td style="text-align: right;">11.03%</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;">2.08%</td></tr> <tr><td>評価性引当額増減</td><td style="text-align: right;">120.63%</td></tr> <tr><td>前期連結法人税個別帰属額の当期修正</td><td style="text-align: right;">1.26%</td></tr> <tr><td>役員賞与引当金</td><td style="text-align: right;">29.23%</td></tr> <tr><td>税率変更による影響</td><td style="text-align: right;">103.44%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1.30%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等負担額</td><td style="text-align: right;">60.79%</td></tr> </table> <p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることに伴い、当事業年度は繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、支払が見込まれる期間が平成28年4月1日から平成30年3月31日までのものは、32.30%から30.86%に、平成30年4月1日からのものは30.62%に変更されております。その結果、繰延税金負債の金額が346千円減少し、法人税等調整額の金額が346千円減少しております。</p>	未払事業税	534千円	未払事業所税	244千円	賞与引当金等	12,027千円	評価性引当額	12,806千円	小計	千円	資産除去債務	9,093千円	繰越欠損金	20,136千円	その他	307千円	評価性引当額	29,537千円	小計	千円	繰延税金資産合計	千円	建物（除去費用）	6,412千円	小計	6,412千円	繰延税金負債合計	6,412千円	差引：繰延税金負債の純額	6,412千円	法定実効税率	33.06%	住民税均等割	11.03%	交際費等永久に損金に算入されない項目	2.08%	評価性引当額増減	120.63%	前期連結法人税個別帰属額の当期修正	1.26%	役員賞与引当金	29.23%	税率変更による影響	103.44%	その他	1.30%	税効果会計適用後の法人税等負担額	60.79%
未払事業税	341千円																																																																																												
未払事業所税	261千円																																																																																												
賞与引当金等	13,186千円																																																																																												
評価性引当額	13,789千円																																																																																												
小計	千円																																																																																												
資産除去債務	9,397千円																																																																																												
繰越欠損金	21,995千円																																																																																												
その他	333千円																																																																																												
評価性引当額	31,726千円																																																																																												
小計	千円																																																																																												
繰延税金資産合計	千円																																																																																												
建物（除去費用）	7,120千円																																																																																												
小計	7,120千円																																																																																												
繰延税金負債合計	7,120千円																																																																																												
差引：繰延税金負債の純額	7,120千円																																																																																												
法定実効税率	35.64%																																																																																												
住民税均等割	0.57%																																																																																												
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.42%																																																																																												
評価性引当額増減	25.40%																																																																																												
税率変更による期末繰延税金負債の減額修正	7.55%																																																																																												
その他	1.58%																																																																																												
税効果会計適用後の法人税等負担額	3.27%																																																																																												
未払事業税	534千円																																																																																												
未払事業所税	244千円																																																																																												
賞与引当金等	12,027千円																																																																																												
評価性引当額	12,806千円																																																																																												
小計	千円																																																																																												
資産除去債務	9,093千円																																																																																												
繰越欠損金	20,136千円																																																																																												
その他	307千円																																																																																												
評価性引当額	29,537千円																																																																																												
小計	千円																																																																																												
繰延税金資産合計	千円																																																																																												
建物（除去費用）	6,412千円																																																																																												
小計	6,412千円																																																																																												
繰延税金負債合計	6,412千円																																																																																												
差引：繰延税金負債の純額	6,412千円																																																																																												
法定実効税率	33.06%																																																																																												
住民税均等割	11.03%																																																																																												
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.08%																																																																																												
評価性引当額増減	120.63%																																																																																												
前期連結法人税個別帰属額の当期修正	1.26%																																																																																												
役員賞与引当金	29.23%																																																																																												
税率変更による影響	103.44%																																																																																												
その他	1.30%																																																																																												
税効果会計適用後の法人税等負担額	60.79%																																																																																												

(退職給付関係)

<p>第14期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）</p>	<p>第15期 （自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）</p>
--	--

親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。	親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。
---	---

(1株当たり情報)

第14期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第15期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり純資産額 80,563円51銭 1株当たり当期純損失 4,926円36銭	1株当たり純資産額 80,667円65銭 1株当たり当期純利益 104円13銭
(注) 1. なお、潜在株式調整後1株当たり当期純損失金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。 2. 当期純損失は全て普通株式に帰属するものであります。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。	(注) 1. なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。 2. 当期純利益は全て普通株式に帰属するものであります。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。

(重要な後発事象)

第15期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
該当事項はありません。

< 更新後 >

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

期 別		当中間会計期間末 (平成28年9月30日現在)	
科目	注記 番号	金額(千円)	
(資産の部)			
流動資産			
預金		691,366	
立替金		3,476	
前払費用		8,065	
未収入金		221	
未収委託者報酬		287,357	
未収運用受託報酬		10,978	
未収収益		3,905	
流動資産計		1,005,372	
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	30,813	
器具備品	1	2,090	

投資その他の資産			44,119
差入保証金		44,119	
固定資産計			77,023
資産合計			1,082,395

期 別		当中間会計期間末 (平成28年9月30日現在)	
科目	注記 番号	金額(千円)	
(負債の部)			
流動負債			
未払金			186,333
未払手数料		144,939	
その他未払金		41,393	
未払費用			9,070
未払法人税等			2,565
未払消費税等			11,699
賞与引当金			20,556
役員賞与引当金			2,530
預り金			3,168
流動負債計			235,923
固定負債			
資産除去債務			30,006
繰延税金負債			6,243
固定負債計			36,249
負債合計			272,173
(純資産の部)			
株主資本			
資本金			495,000
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		315,222	
利益剰余金合計			315,222
株主資本合計			810,222
純資産合計			810,222
負債・純資産合計			1,082,395

(2) 中間損益計算書

期 別		当中間会計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	
科目	注記 番号	金額(千円)	

営業収益			
委託者報酬		694,044	
運用受託報酬		24,586	
その他営業収益		7,393	
営業収益計			726,024
営業費用			
支払手数料		358,693	
広告宣伝費		6,296	
公告費		600	
調査費			
図書費		180	
調査費		104,642	
委託計算費		14,092	
営業雑経費			
通信費		455	
印刷費		2,915	
協会費		1,156	
その他営業雑経費		4,621	
営業費用計			493,654
一般管理費			
給料			
役員報酬		16,980	
給料・手当		89,773	
役員賞与		59	
賞与		7,420	
賞与引当金繰入額		20,556	
役員賞与引当金繰入額		2,530	
退職給付費用		15,282	
交際費		1	
旅費交通費		3,519	
租税公課		2,961	
不動産賃借料		22,059	
固定資産減価償却費	1	1,494	
資産除去債務利息費用		308	
諸経費		36,154	
一般管理費計			219,101
営業利益			13,268
営業外収益			
受取利息		1	
営業外収益計			1
営業外費用			
為替差損		226	
雑損失		4	
営業外費用計			230
経常利益			13,039
税引前中間純利益			13,039
法人税、住民税及び事業税		1,595	
法人税等調整額		168	1,426
中間純利益			11,612

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本			株主資本合計	純資産合計
	資本金	利益剰余金			
		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	495,000	303,609	303,609	798,609	798,609
当中間期変動額					
中間純利益		11,612	11,612	11,612	11,612
当中間期変動額合計		11,612	11,612	11,612	11,612
当中間期末残高	495,000	315,222	315,222	810,222	810,222

〔重要な会計方針〕

項目	当中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
1. 固定資産の減価償却の方法	有形固定資産 定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 8～38年 器具備品 4～20年
2. 引当金の計上基準	賞与引当金及び役員賞与引当金 従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度末における支給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。
3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。 連結納税制度の適用 親会社である株式会社新生銀行を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

〔会計方針の変更〕

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

〔追加情報〕

当中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

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

〔注記事項〕

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (平成28年9月30日現在)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	
建物	17,562 千円
器具備品	9,486 千円

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	1,494 千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)				
1. 発行済株式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	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	9,900			9,900
2. 自己株式に関する事項	該当事項はありません。			
3. 新株予約権等に関する事項	該当事項はありません。			
4. 配当に関する事項	該当事項はありません。			

(リース取引関係)

当中間会計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	
該当事項はありません。	

(金融商品関係)

当中間会計期間末（平成28年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

（1）中間貸借対照表計上額、時価及びその差額

平成28年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	691,366	691,366	-
未収委託者報酬	287,357	287,357	-
未収運用受託報酬	10,978	10,978	-
差入保証金	44,119	41,758	2,361
資産計	1,033,822	1,031,460	2,361
未払手数料	144,939	144,939	-
その他未払金	41,393	41,393	-
負債計	186,333	186,333	-

（2）時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金について、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

未払手数料

未払手数料については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（3）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。また、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る場合には、当該価額が異なる場合もあります。

（有価証券関係）

当中間会計期間末 （平成28年9月30日現在）
該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間末

(平成28年9月30日現在)

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

当中間会計期間(自平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

期首残高	有形固定資産の取得に伴う増加額	時の経過による調整額	当中間会計期間末残高
29,697		308	30,006

(セグメント情報等)

当中間会計期間(自平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

	新生・UTI インドファンド	アメリカン・ドリーム・ ファンド	エマージング・カレンシー・ 債券ファンド(毎月分配型)
営業収益	121,495	85,353	84,062

(注)

当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

(1株当たり情報)

当中間会計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)		
1株当たり純資産額	81,840 円	65 銭
1株当たり中間純利益	1,172 円	99 銭
(注)		
1. なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。		
2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。		
中間純利益	11,612 千円	
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る中間利益	11,612 千円	
期中平均株式数	9,900 株	

(重要な後発事象)

当中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成28年9月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

<再信託受託会社の概要>

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額 : 51,000百万円(平成28年9月末現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成28年9月末現在)	事業の内容
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
ばんせい証券株式会社	1,558百万円	
フィデリティ証券株式会社	7,657.5百万円	
丸近証券株式会社	200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社 新生銀行	512,204百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

独立監査人の中間監査報告書

平成29年4月13日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印
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」に掲げられている新生・フラトンVPICFファンドの平成28年8月27日から平成29年2月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新生・フラトンVPICFファンドの平成29年2月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成28年8月27日から平成29年2月26日まで）の損益の状況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

新生インベストメント・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、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. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年6月3日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島 紀子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新生インベストメント・マネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新生インベストメント・マネジメント株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成28年12月9日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 山田信之 印
--------------------	--------------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 中島紀子 印
--------------------	--------------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新生インベストメント・マネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第16期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新生インベストメント・マネジメント株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。