

【表紙】

| | |
|--|---|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 平成26年8月8日 |
| 【発行者名】 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役 島崎 亮平 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 グラントウキョウ ノースタワー |
| 【事務連絡者氏名】 | 芳野 隆之 |
| 【電話番号】 | 03-6377-2929 |
| 【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】 | BNPパリバ・ブラジル・ファンド（株式型） |
| 【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】 | 継続申込期間（平成26年2月11日から平成27年2月10日まで） 2兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書の提出に伴い、平成26年2月10日付をもって提出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更新するため、また、原届出書の一部に訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書を提出するものです。

【訂正の内容】

下線部_____は訂正部分を示します。

第一部【証券情報】

(5)【申込手数料】

<訂正前>

申込手数料率は、3.15%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

当該申込手数料にかかる消費税及び地方消費税に相当する金額が含まれています。なお、消費税率が8%となった場合は、3.24%となります。

（以下略）

<訂正後>

申込手数料率は、3.24%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

当該申込手数料にかかる消費税及び地方消費税に相当する金額が含まれています。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

（以下略）

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】

<訂正前>

（略）

c. 委託会社等の概況（平成25年12月末現在）

資本金 1億円

（略）

大株主の状況

| 株主名 | 住所 | 所有株数 | 所有比率 |
|--|--------------------------------|----------------|--------|
| BNP Paribas Investment Partners S.A. ビー・エヌ・ピー・パリバ インベストメント・パートナーズ エス・エイ | フランス共和国、パリ75009、 ブルヴァーオスマン1 | <u>19,000株</u> | 100.0% |

<訂正後>

（略）

c. 委託会社等の概況（平成26年5月末現在）

資本金 3億5,000万円

（略）

大株主の状況

| 株主名 | 住所 | 所有株数 | 所有比率 |
|--|--------------------------------|----------------|--------|
| BNP Paribas Investment Partners S.A. ビー・エヌ・ピー・パリバ インベストメント・パートナーズ エス・エイ | フランス共和国、パリ75009、 ブルヴァーオスマン1 | <u>39,000株</u> | 100.0% |

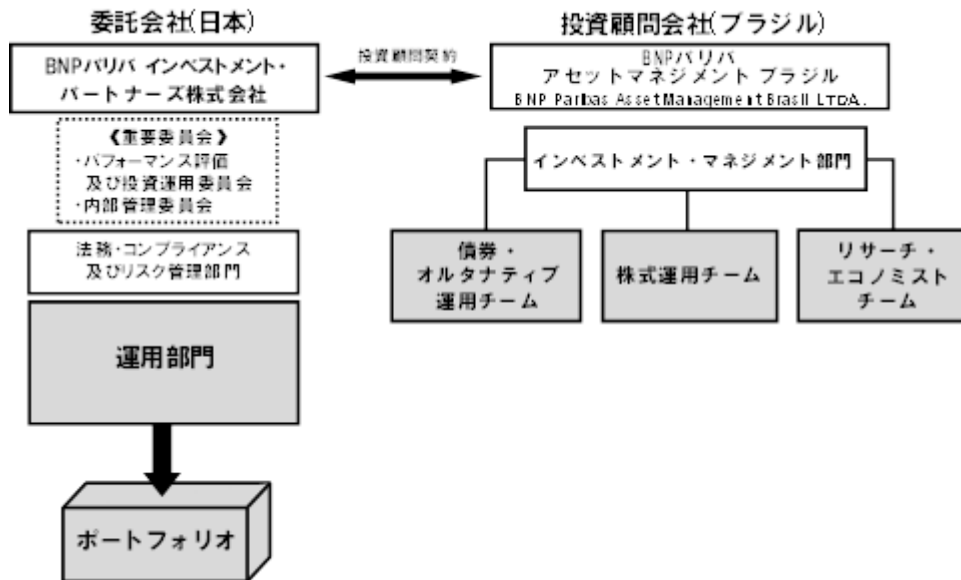
2【投資方針】

(3)【運用体制】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (3) 運用体制」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

委託会社は、マザーファンドの運用の指図に関する権限をBNPパリバ アセットマネジメント ブラジル（BNP Paribas Asset Management Brasil LTDA.）に委託します。
マザーファンドの株式や公社債等の売買の指図等は、BNPパリバ アセットマネジメント ブラジル（BNP Paribas Asset Management Brasil LTDA.）が行います。



委託会社の運用体制

- ・運用部門及びトレーディング部門（10名程度）
運用部門では、市場動向、ポートフォリオ、運用ガイドライン等のモニタリングを行います。トレーディング部門では、運用部門からの指示に基づき、発注業務を行います。
- ・パフォーマンス評価及び投資運用委員会（10名程度）
原則として月1回及び随時に開催し、運用パフォーマンスの評価、投資運用や運用ガイドライン遵守等の状況についての報告が行われます。また必要に応じて投資運用に関する対応を図ります。
- ・内部管理委員会（10名程度）
原則として月1回開催し、法令諸規則や社内規則の遵守状況に関連する事項のレビュー等を行い、業務手続、コンプライアンス・システム及び内部管理の実施に資する対応を図ります。
- ・法務・コンプライアンス及びリスク管理部門（5名程度）
取引内容の法令遵守状況の確認を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに内部管理委員会等に報告を行います。また、法令遵守状況の監視及び定期的な確認、法令及びコンプライアンスに関する情報の役職員への提供、研修の実施等を行います。

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

受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合等を行っています。また、受託会社等につき、内部統制の整備及び運用状況についての報告書を受け取っております。

上記の運用体制等は平成26年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3【投資リスク】

b. リスクの管理体制

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク b. リスクの管理体制」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

委託会社では、ファンドが適切に運用されているかどうかを運用部門及びプロダクト部門がモニターします。また、投資顧問会社でもポートフォリオのリスクモニタリング等が行われます。運用部門等におけるリスク管理に加えて、投資リスク管理部門がポートフォリオの市場リスク、信用リスク等の投資リスクを管理します。投資リスク管理部門は、運用部門からは完全に独立した組織として、グループ内において、パーマナントコントロール・リスク・コンプライアンス部門に属しております。投資リスク管理部門は、市場リスク、流動性リスク、信用リスク、カウンターパーティーリスク、モデルリスク等の投資リスクの管理と、インベストメント・コンプライアンスに関する業務をカバーしています。業務部門は日々のトレード、約定、決済等、事務面での監視を実施します。更に、パフォーマンス評価及び投資運用委員会により定期的にチェックを行い、投資リスクの管理体制を強化しています。

上記管理体制は、委託会社の組織変更等により今後変更される場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

<訂正前>

申込手数料率は、3.15%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

当該申込手数料にかかる消費税及び地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています。なお、消費税率が8%となった場合は、3.24%となります。

販売会社によっては、償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをされる場合には、無手数料等で受付ける場合があります。

（以下略）

<訂正後>

申込手数料率は、3.24%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

当該申込手数料にかかる消費税及び地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

販売会社によっては、償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをされる場合には、無手数料等で受付ける場合があります。

（以下略）

(3)【信託報酬等】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (3) 信託報酬等」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、約款に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.836%（税抜 1.700%）を乗じて得た額とします。その配分は以下の通りです。

| 信託報酬の総額 | | 年率1.836%（税抜 1.700%） |
|---------|------|---------------------|
| 配分 | 委託会社 | 年率0.864%（税抜 0.800%） |
| | 販売会社 | 年率0.864%（税抜 0.800%） |
| | 受託会社 | 年率0.108%（税抜 0.100%） |

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります（平成26年1月1日現在）。詳しくは、販売会社にお問合わせください。

なお、今後、税法が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

（以下略）

<訂正後>

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります（平成26年5月末現在）。詳しくは、販売会社にお問合わせください。

なお、今後、税法が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

（以下略）

5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

(1)【投資状況】（平成26年5月末現在）

| 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 | 19,728,548,458 | 99.68 |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | | 63,371,562 | 0.32 |
| 合計（純資産総額） | | 19,791,920,020 | 100.00 |

*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。

（参考）

BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンドの投資状況

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|---------------------|------|----------------|---------|
| 株式 | ブラジル | 23,415,455,856 | 97.67 |
| 新株予約権付社債券等 | ブラジル | 117,178,171 | 0.49 |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | | 441,292,489 | 1.84 |
| 合計（純資産総額） | | 23,973,926,516 | 100.00 |

*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。

(2)【投資資産】（平成26年5月末現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

（主要銘柄の明細）

| 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価(円) | 帳簿価額 金額(円) | 評価額 単価(円) | 評価額 金額(円) | 投資比率 (%) |
|------|---------------|--------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
| 日本 | 親投資信託 受益証券 | BNPパリバ・ブラジル 株式マザーファンド | 31,310,186,413 | 0.6471 | 20,260,821,628 | 0.6301 | 19,728,548,458 | 99.68 |

*投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

（種類別投資比率）

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.68 |
| 合計 | 99.68 |

*投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

【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）

BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンドの投資資産（平成26年5月末現在）

投資有価証券の主要銘柄

（主要銘柄の明細）

| 順位 | 国/ 地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価(円) | 帳簿価額 金額(円) | 評価額 単価(円) | 評価額 金額(円) | 投資 比率 (%) |
|----|----------|----|-------------------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| 1 | ブラジル | 株式 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREF | 銀行 | 1,554,902 | 1,682.57 | 2,616,233,013 | 1,634.62 | 2,541,686,346 | 10.60 |
| 2 | ブラジル | 株式 | PETROLEO BRAS-PR | エネルギー | 1,862,368 | 806.81 | 1,502,581,224 | 789.91 | 1,471,118,006 | 6.14 |
| 3 | ブラジル | 株式 | ITAUSA- INVESTIMENTOS ITAU-PR | 銀行 | 3,512,416 | 415.96 | 1,461,033,691 | 399.52 | 1,403,298,002 | 5.85 |
| 4 | ブラジル | 株式 | BANCO BRADESCO- ADR | 銀行 | 850,860 | 1,574.11 | 1,339,348,984 | 1,466.95 | 1,248,172,310 | 5.21 |
| 5 | ブラジル | 株式 | VALE SA-PREF A | 素材 | 804,998 | 1,209.98 | 974,039,530 | 1,216.38 | 979,185,399 | 4.08 |
| 6 | ブラジル | 株式 | VALE SA-SP PREF ADR | 素材 | 785,300 | 1,218.90 | 957,204,840 | 1,221.95 | 959,599,848 | 4.00 |
| 7 | ブラジル | 株式 | PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR | エネルギー | 589,510 | 1,627.57 | 959,472,682 | 1,586.91 | 935,500,847 | 3.90 |
| 8 | ブラジル | 株式 | KLABIN SA-UNIT | 素材 | 1,593,549 | 544.11 | 867,070,604 | 527.82 | 841,122,331 | 3.51 |
| 9 | ブラジル | 株式 | CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO | 各種金融 | 620,389 | 1,284.87 | 797,120,703 | 1,325.96 | 822,614,969 | 3.43 |
| 10 | ブラジル | 株式 | AMBEV SA-ADR | 食品・飲料 ・タバコ | 1,121,160 | 751.58 | 842,648,626 | 731.95 | 820,635,304 | 3.42 |
| 11 | ブラジル | 株式 | BRF SA | 食品・飲料 ・タバコ | 314,239 | 2,367.47 | 743,951,720 | 2,232.77 | 701,624,669 | 2.93 |
| 12 | ブラジル | 株式 | CCR SA | 運輸 | 836,758 | 817.30 | 683,885,024 | 808.18 | 676,252,754 | 2.82 |
| 13 | ブラジル | 株式 | BANCO BRADESCO SA-PREF | 銀行 | 429,176 | 1,551.94 | 666,058,746 | 1,469.33 | 630,604,949 | 2.63 |
| 14 | ブラジル | 株式 | COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO | 食品・飲料 ・タバコ | 297,220 | 1,750.14 | 520,178,930 | 1,714.07 | 509,457,788 | 2.13 |
| 15 | ブラジル | 株式 | AMBEV SA | 食品・飲料 ・タバコ | 654,400 | 752.30 | 492,311,431 | 737.40 | 482,560,450 | 2.01 |
| 16 | ブラジル | 株式 | BR MALLS PARTICIPACOES SA | 不動産 | 526,682 | 869.82 | 458,120,117 | 846.07 | 445,615,001 | 1.86 |
| 17 | ブラジル | 株式 | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 保険 | 337,600 | 1,289.89 | 435,468,552 | 1,280.30 | 432,231,441 | 1.80 |
| 18 | ブラジル | 株式 | EVEN CONSTRUTORA E INCORPORA | 耐久消費財 ・アパレル | 1,268,341 | 335.14 | 425,077,383 | 310.48 | 393,804,660 | 1.64 |
| 19 | ブラジル | 株式 | BM&F BOVESPA SA | 各種金融 | 719,487 | 532.39 | 383,051,713 | 519.61 | 373,853,216 | 1.56 |
| 20 | ブラジル | 株式 | BRADESPAR SA PREF | 素材 | 422,467 | 894.02 | 377,695,130 | 884.43 | 373,644,263 | 1.56 |
| 21 | ブラジル | 株式 | MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS | 資本財 | 311,721 | 1,188.98 | 370,632,029 | 1,196.29 | 372,909,338 | 1.56 |
| 22 | ブラジル | 株式 | TIM PARTICIPACOES SA | 電気通信 サービス | 645,111 | 556.13 | 358,771,257 | 548.83 | 354,058,334 | 1.48 |
| 23 | ブラジル | 株式 | SUZANO PAPEL E CELULOSE SA | 素材 | 950,662 | 330.12 | 313,834,251 | 363.91 | 345,955,599 | 1.44 |
| 24 | ブラジル | 株式 | BRASKEM SA-PREF A | 素材 | 487,471 | 702.70 | 342,549,479 | 668.91 | 326,078,614 | 1.36 |
| 25 | ブラジル | 株式 | BR PROPERTIES SA | 不動産 | 372,477 | 819.59 | 305,281,032 | 833.75 | 310,553,295 | 1.30 |
| 26 | ブラジル | 株式 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA-ADR | 銀行 | 188,974 | 1,688.57 | 319,096,318 | 1,630.62 | 308,145,993 | 1.29 |
| 27 | ブラジル | 株式 | DURATEX SA | 素材 | 725,606 | 446.09 | 323,691,530 | 420.52 | 305,138,075 | 1.27 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------|----|------------------------------|-------------|---------|----------|-------------|----------|-------------|------|
| 28 | ブラジル | 株式 | CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF | 食品・生活必需品小売り | 61,961 | 4,710.26 | 291,852,436 | 4,685.62 | 290,326,271 | 1.21 |
| 29 | ブラジル | 株式 | COSAN LTD-CLASS A SHARES | 食品・飲料・タバコ | 212,840 | 1,213.82 | 258,349,534 | 1,287.01 | 273,928,400 | 1.14 |
| 30 | ブラジル | 株式 | KROTON EDUCACIONAL SA COMMON | 消費者サービス | 105,837 | 2,476.59 | 262,115,745 | 2,552.39 | 270,137,724 | 1.13 |

* 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

（種類別及び業種別投資比率）

| 種類 | 国内 / 外国 | 業種 | 投資比率 (%) |
|------------|---------|--------------|----------|
| 株式 | 外国 | エネルギー | 10.54 |
| | | 素材 | 20.19 |
| | | 資本財 | 1.56 |
| | | 運輸 | 2.82 |
| | | 耐久消費財・アパレル | 2.06 |
| | | 消費者サービス | 2.11 |
| | | 小売 | 1.28 |
| | | 食品・生活必需品小売り | 1.21 |
| | | 食品・飲料・タバコ | 13.86 |
| | | 家庭用品・パーソナル用品 | 0.22 |
| | | 銀行 | 25.58 |
| | | 各種金融 | 4.99 |
| | | 保険 | 1.80 |
| | | 不動産 | 4.04 |
| 電気通信サービス | 4.49 | | |
| 公益事業 | 0.92 | | |
| 新株予約権付社債券等 | | | 0.49 |
| 合計 | | | 98.16 |

* 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該種類及び業種の評価金額の比率をいいます。

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】

ファンドの各計算期間末日および平成26年5月末前1年以内における各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

| 期 | 純資産総額（円） | | 基準価額（円） | |
|-----------------------|-----------------|-----------------|---------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期末 （平成20年 5月12日） | 100,506,821,849 | 102,458,395,521 | 10,054 | 10,250 |

| | | | | | |
|-------|---------------|----------------|----------------|-------|-------|
| 第2期末 | (平成20年11月10日) | 39,430,016,877 | 39,430,016,877 | 4,038 | 4,038 |
| 第3期末 | (平成21年 5月11日) | 54,904,857,108 | 54,904,857,108 | 5,782 | 5,782 |
| 第4期末 | (平成21年11月10日) | 78,606,399,975 | 78,606,399,975 | 8,280 | 8,280 |
| 第5期末 | (平成22年 5月10日) | 67,191,265,794 | 67,191,265,794 | 7,363 | 7,363 |
| 第6期末 | (平成22年11月10日) | 66,876,110,977 | 66,876,110,977 | 8,058 | 8,058 |
| 第7期末 | (平成23年 5月10日) | 53,420,870,511 | 53,420,870,511 | 7,432 | 7,432 |
| 第8期末 | (平成23年11月10日) | 36,008,950,458 | 36,008,950,458 | 5,762 | 5,762 |
| 第9期末 | (平成24年 5月10日) | 30,052,412,429 | 30,052,412,429 | 5,524 | 5,524 |
| 第10期末 | (平成24年11月12日) | 26,138,573,017 | 26,138,573,017 | 5,174 | 5,174 |
| 第11期末 | (平成25年 5月10日) | 29,874,075,260 | 29,874,075,260 | 6,611 | 6,611 |
| 第12期末 | (平成25年11月11日) | 21,746,877,370 | 21,746,877,370 | 5,341 | 5,341 |
| 第13期末 | (平成26年 5月12日) | 20,704,976,946 | 20,704,976,946 | 5,694 | 5,694 |
| | 平成25年 5月末日 | 27,585,326,484 | | 6,269 | |
| | 6月末日 | 22,463,339,317 | | 5,171 | |
| | 7月末日 | 21,639,145,983 | | 5,046 | |
| | 8月末日 | 20,908,971,438 | | 4,944 | |
| | 9月末日 | 22,843,445,839 | | 5,494 | |
| | 10月末日 | 23,718,270,924 | | 5,802 | |
| | 11月末日 | 22,154,096,662 | | 5,515 | |
| | 12月末日 | 21,297,500,921 | | 5,496 | |
| | 平成26年 1月末日 | 18,192,908,946 | | 4,789 | |
| | 2月末日 | 18,670,882,340 | | 4,947 | |
| | 3月末日 | 19,679,614,778 | | 5,328 | |
| | 4月末日 | 20,347,629,581 | | 5,571 | |
| | 5月末日 | 19,791,920,020 | | 5,540 | |

*基準価額は1万口当たり

【分配の推移】

| 期 | 計算期間 | 分配金(円) |
|-----|-------------------------|--------|
| 第1期 | 平成19年11月16日～平成20年 5月12日 | 200 |
| 第2期 | 平成20年 5月13日～平成20年11月10日 | 0 |
| 第3期 | 平成20年11月11日～平成21年 5月11日 | 0 |
| 第4期 | 平成21年 5月12日～平成21年11月10日 | 0 |
| 第5期 | 平成21年11月11日～平成22年 5月10日 | 0 |
| 第6期 | 平成22年 5月11日～平成22年11月10日 | 0 |
| 第7期 | 平成22年11月11日～平成23年 5月10日 | 0 |
| 第8期 | 平成23年 5月11日～平成23年11月10日 | 0 |

| | | |
|------|-------------------------|---|
| 第9期 | 平成23年11月11日～平成24年 5月10日 | 0 |
| 第10期 | 平成24年 5月11日～平成24年11月12日 | 0 |
| 第11期 | 平成24年11月13日～平成25年 5月10日 | 0 |
| 第12期 | 平成25年 5月11日～平成25年11月11日 | 0 |
| 第13期 | 平成25年11月12日～平成26年 5月12日 | 0 |

* 分配金は1万口当たり

【収益率の推移】

| 期 | 計算期間 | 収益率(%) |
|------|-------------------------|--------|
| 第1期 | 平成19年11月16日～平成20年 5月12日 | 2.5 |
| 第2期 | 平成20年 5月13日～平成20年11月10日 | 59.8 |
| 第3期 | 平成20年11月11日～平成21年 5月11日 | 43.2 |
| 第4期 | 平成21年 5月12日～平成21年11月10日 | 43.2 |
| 第5期 | 平成21年11月11日～平成22年 5月10日 | 11.1 |
| 第6期 | 平成22年 5月11日～平成22年11月10日 | 9.4 |
| 第7期 | 平成22年11月11日～平成23年 5月10日 | 7.8 |
| 第8期 | 平成23年 5月11日～平成23年11月10日 | 22.5 |
| 第9期 | 平成23年11月11日～平成24年 5月10日 | 4.1 |
| 第10期 | 平成24年 5月11日～平成24年11月12日 | 6.3 |
| 第11期 | 平成24年11月13日～平成25年 5月10日 | 27.8 |
| 第12期 | 平成25年 5月11日～平成25年11月11日 | 19.2 |
| 第13期 | 平成25年11月12日～平成26年 5月12日 | 6.6 |

* 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落の額。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。ただし、第1期については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額（10,000円）を用いております。

（4）【設定及び解約の実績】

当ファンドの各計算期間における設定および解約の実績は次の通りです。

| 期 | 計算期間 | 設定口数(口) | 解約口数(口) | 発行済み口数(口) |
|------|-------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 第1期 | 平成19年11月16日～平成20年 5月12日 | 109,248,615,769 | 9,284,521,559 | 99,964,094,210 |
| 第2期 | 平成20年 5月13日～平成20年11月10日 | 12,434,427,555 | 14,747,458,803 | 97,651,062,962 |
| 第3期 | 平成20年11月11日～平成21年 5月11日 | 2,159,891,734 | 4,848,920,165 | 94,962,034,531 |
| 第4期 | 平成21年 5月12日～平成21年11月10日 | 7,180,144,670 | 7,209,589,100 | 94,932,590,101 |
| 第5期 | 平成21年11月11日～平成22年 5月10日 | 2,677,836,758 | 6,352,411,390 | 91,258,015,469 |
| 第6期 | 平成22年 5月11日～平成22年11月10日 | 1,367,671,076 | 9,637,101,135 | 82,988,585,410 |
| 第7期 | 平成22年11月11日～平成23年 5月10日 | 198,409,689 | 11,303,082,857 | 71,883,912,242 |
| 第8期 | 平成23年 5月11日～平成23年11月10日 | 633,354,862 | 10,018,363,181 | 62,498,903,923 |
| 第9期 | 平成23年11月11日～平成24年 5月10日 | 439,953,673 | 8,531,922,159 | 54,406,935,437 |
| 第10期 | 平成24年 5月11日～平成24年11月12日 | 537,167,139 | 4,421,742,889 | 50,522,359,687 |

| | | | | |
|------|-------------------------|-------------|---------------|----------------|
| 第11期 | 平成24年11月13日～平成25年 5月10日 | 922,297,859 | 6,252,825,692 | 45,191,831,854 |
| 第12期 | 平成25年 5月11日～平成25年11月11日 | 163,002,952 | 4,634,620,892 | 40,720,213,914 |
| 第13期 | 平成25年11月12日～平成26年 5月12日 | 111,774,550 | 4,468,393,151 | 36,363,595,313 |

(注1) 本邦以外における設定、解約はありません。

(注2) 第1期計算期間の設定口数(口)には、当初設定口数を含みます。

<参考情報> 運用実績(2014年5月30日現在)

基準価額・純資産の推移 基準価額は1万口当たり

BNPパリバ・ブラジル・ファンド(株式型)

| | | | |
|------|--------|-------|-------|
| 基準価額 | 5,540円 | 純資産総額 | 197億円 |
|------|--------|-------|-------|



「基準価額(税引前分配金込)」は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しております。また、基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移 1万口当たり(税引前)

BNPパリバ・ブラジル・ファンド(株式型)

| | |
|-----------|------|
| 2012年 5月 | 0円 |
| 2012年 11月 | 0円 |
| 2013年 5月 | 0円 |
| 2013年 11月 | 0円 |
| 2014年 5月 | 0円 |
| 設定来累計 | 200円 |

主要な資産の状況 純資産比率は、ファンドの純資産総額に対する比率です。

BNPパリバ・ブラジル・ファンド(株式型) 投資状況

| 資産の種類 | 国名 | 純資産比率(%) |
|--------------------------|----|----------|
| BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンド受益証券 | 日本 | 99.68 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 0.32 |
| 合計 | | 100.00 |

BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンド 投資状況

| 資産の種類 | 国/地域 | 純資産比率(%) |
|---------------------|------|----------|
| 株式 | ブラジル | 97.67 |
| 新株予約権付社債券等 | ブラジル | 0.49 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 1.84 |
| 合計 | | 100.00 |

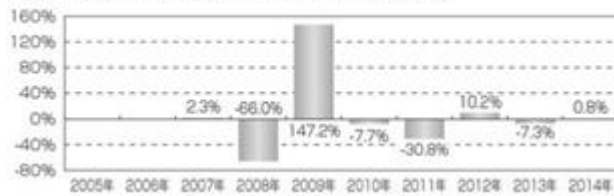
BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンド 組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 業種 | 純資産比率(%) |
|----|-------------------------------|-----------|----------|
| 1 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREF | 銀行 | 10.80 |
| 2 | PETROLEO BRAS-PR | エネルギー | 6.14 |
| 3 | ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR | 銀行 | 5.85 |
| 4 | BANCO BRADESCO-ADR | 銀行 | 5.21 |
| 5 | VALE SA-PREF A | 素材 | 4.08 |
| 6 | VALE SA-SP PREF ADR | 素材 | 4.00 |
| 7 | PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR | エネルギー | 3.90 |
| 8 | KLABIN SA-UNIT | 素材 | 3.51 |
| 9 | CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO | 各種金融 | 3.43 |
| 10 | AMBEV SA-ADR | 食品・飲料・タバコ | 3.42 |

当該銘柄は当ファンドの説明のためのものであり、当社が取得申込みの勧誘を行うものではありません。

年間収益率の推移

BNPパリバ・ブラジル・ファンド(株式型)



※設定日以降の収益率を隔年ベースで表示しております。2007年は設定日(2007年11月16日)から年末まで、2014年は年初から5月末までの収益率です。
 ※収益率は、分配金(税引前)を再投資したもとして算出しております。また、当ファンドにはベンチマークはありません。

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

*運用実績は、別途月次等で適時開示しており、委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

<訂正前>

(略)

お申込手数料は、3.15%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

なお、「分配金再投資コース」の場合、収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

詳細につきましては、販売会社にお問合わせください。

当該申込手数料にかかる消費税等相当額が含まれています。なお、消費税率が8%となった場合は、3.24%となります。

販売会社によっては、償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをされる場合には、無手数料等で受付ける場合があります。

(以下略)

<訂正後>

(略)

お申込手数料は、3.24%（税抜 3.00%）を上限に販売会社が定めるものとします。

なお、「分配金再投資コース」の場合、収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

詳細につきましては、販売会社にお問合わせください。

当該申込手数料にかかる消費税等相当額が含まれています。なお、消費税率に応じて変更となる場合があります。

販売会社によっては、償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをされる場合には、無手数料等で受付ける場合があります。

(以下略)

第3【ファンドの経理状況】

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」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

- (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）に基づいて作成しております。
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、第13期計算期間（平成25年11月12日から平成26年5月12日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

BNPパリバ・ブラジル・ファンド（株式型）

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第12期 (平成25年11月11日現在) | 第13期 (平成26年 5月12日現在) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 281,577,925 | 238,143,062 |
| 親投資信託受益証券 | 21,708,584,376 | 20,657,117,129 |
| 未収利息 | 308 | 195 |
| 流動資産合計 | 21,990,162,609 | 20,895,260,386 |
| 資産合計 | | |
| | 21,990,162,609 | 20,895,260,386 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 30,767,806 | 11,154,720 |
| 未払受託者報酬 | 12,470,153 | 10,499,926 |
| 未払委託者報酬 | 199,522,280 | 167,998,794 |
| その他未払費用 | 525,000 | 630,000 |
| 流動負債合計 | 243,285,239 | 190,283,440 |
| 負債合計 | | |
| | 243,285,239 | 190,283,440 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | ^{*,*2} 40,720,213,914 | ^{*,*2} 36,363,595,313 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | ^{*3} 18,973,336,544 | ^{*3} 15,658,618,367 |
| (分配準備積立金) | 2,716,945,993 | 2,793,477,691 |
| 元本等合計 | 21,746,877,370 | 20,704,976,946 |
| 純資産合計 | | |
| | 21,746,877,370 | 20,704,976,946 |
| 負債純資産合計 | | |
| | 21,990,162,609 | 20,895,260,386 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第12期 | | 第13期 | |
|---|------|------------------------------|------|------------------------------|
| | 自 | 平成25年 5月11日 至 平成25年11月11日 | 自 | 平成25年11月12日 至 平成26年 5月12日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 36,479 | | 34,068 |
| 有価証券売買等損益 | | 5,365,568,037 | | 1,438,532,753 |
| 営業収益合計 | | 5,365,531,558 | | 1,438,566,821 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 12,470,153 | | 10,499,926 |
| 委託者報酬 | | 199,522,280 | | 167,998,794 |
| その他費用 | | 525,000 | | 630,000 |
| 営業費用合計 | | 212,517,433 | | 179,128,720 |
| 営業利益又は営業損失() | | 5,578,048,991 | | 1,259,438,101 |
| 経常利益又は経常損失() | | 5,578,048,991 | | 1,259,438,101 |
| 当期純利益又は当期純損失() | | 5,578,048,991 | | 1,259,438,101 |
| 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() | | 428,124,371 | | 27,940,414 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | | 15,317,756,594 | | 18,973,336,544 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 1,572,103,742 | | 2,082,114,761 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 1,572,103,742 | | 2,082,114,761 |
| 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 | | 77,759,072 | | 54,775,099 |
| 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 | | 77,759,072 | | 54,775,099 |
| 分配金 | | *2 - | | *2 - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | | 18,973,336,544 | | 15,658,618,367 |

(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、時価で評価しております。時価評価にあたっては、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。 |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間末日の取扱い 平成26年5月10日及びその翌日が休日のため、当計算期間末日を平成26年5月12日としております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 第12期 (平成25年11月11日現在) | | 第13期 (平成26年5月12日現在) | |
|-------------------------|--|------------------------|--|
| *1 | 期首元本額 45,191,831,854 円 | *1 | 期首元本額 40,720,213,914 円 |
| | 期中追加設定元本額 163,002,952 円 | | 期中追加設定元本額 111,774,550 円 |
| | 期中解約元本額 4,634,620,892 円 | | 期中解約元本額 4,468,393,151 円 |
| *2 | 計算期間末における受益権の総数 40,720,213,914 口 | *2 | 計算期間末における受益権の総数 36,363,595,313 口 |
| *3 | 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、18,973,336,544円であります。 | *3 | 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、15,658,618,367円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第12期 自 平成25年 5月11日 至 平成25年11月11日 | |
|--|---|
| *1 | 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 39,001,727円 |
| *2 | 分配金の計算過程 (自 平成25年5月11日 至 平成25年11月11日) 計算期間末における解約に伴う当期純損益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(34,913,662円)、解約に伴う当期純損益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(337,919,479円)、及び分配準備積立金(2,682,032,331円)より分配対象収益は3,054,865,472円(1万口当たり750.18円)であります。当期は分配を行っておりません。 |

| |
|--|
| <p>第13期 自 平成25年11月12日 至 平成26年 5 月12日</p> |
| <p>*1 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額</p> <p style="text-align: right;">34,673,173円</p> |
| <p>*2 分配金の計算過程 (自 平成25年11月12日 至 平成26年5月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純損益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(374,289,758円)、解約に伴う当期純損益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(308,944,648円)、及び分配準備積立金(2,419,187,933円)より分配対象収益は3,102,422,339円(1万円当たり853.14円)であります但し当期は分配を行っておりません。</p> |

(金融商品に関する注記)

・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 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対する投資を行っております。 |
| 2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが親投資信託受益証券を通じて実質的に保有する金融商品の種類は、有価証券(株式、社債券)、デリバティブ取引(為替予約取引)、金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクを有しております。 |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制 | 委託会社では、金融商品に係るリスク全般について複数の部署及び会議体において組織的に管理を行っております。これら金融商品に係るリスクについては、パフォーマンス評価及び投資運用委員会により定期的に検証を行い、その結果に基づき関連所轄部門に対する是正勧告を行っております。また、運用部門及びプロダクト部門においては、運用管理の一環として、個別銘柄のチェックやポートフォリオのモニタリングを行っております。さらに、フロント・オフィスとバック・オフィスが分離されていることに加えて、独立した管理部門及び法務・コンプライアンス部によるリスク管理体制が敷かれています。 |
| 4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 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。 |

・金融商品の時価等に関する事項

| | 第12期 (平成25年11月11日現在) | 第13期 (平成26年5月12日現在) |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 | 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 |

| | | |
|------------|--|--|
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1) 有価証券 「（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。</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、短期間で決済されることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 同左</p> |
|------------|--|--|

（有価証券に関する注記）

第12期

（平成25年11月11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 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 4,946,396,741 |
| 合 計 | 4,946,396,741 |

第13期

（平成26年5月12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 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1,449,286,226 |
| 合 計 | 1,449,286,226 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（一口当たり情報に関する注記）

| 第12期 （平成25年11月11日現在） | | 第13期 （平成26年5月12日現在） | |
|-------------------------|----------|------------------------|----------|
| 一口当たり純資産額 | 0.5341 円 | 一口当たり純資産額 | 0.5694 円 |
| （一万口当たり純資産額 | 5,341 円） | （一万口当たり純資産額 | 5,694 円） |

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額（円） | 備考 |
|---------------|--------------------------|----------------|----------------|----|
| 親投資信託 受益証券 | BNPパリバ・ブラジル 株式マザーファンド | 31,922,604,126 | 20,657,117,129 | |
| 合計 | | 31,922,604,126 | 20,657,117,129 | |

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数字は証券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。

[次へ](#)

（参考）

当ファンドは「BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンド」受益証券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」は同親投資信託の受益証券であります。なお、同親投資信託の状況は次のとおりであります。

「BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンド」の状況
なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（1）貸借対照表

| 区 分 | 注記 番号 | (平成25年11月11日現在) | (平成26年5月12日現在) |
|-------------|----------|-----------------|----------------|
| | | 金 額 (円) | 金 額 (円) |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 預金 | | 1,433,473,113 | 411,026,754 |
| コール・ローン | | 42,774,485 | 44,174,724 |
| 株式 | | 24,491,820,476 | 24,242,562,381 |
| 社債券 | | - | 122,374,480 |
| 未収入金 | | 275,202,516 | 98,183,179 |
| 未収配当金 | | 110,751,669 | 200,664,031 |
| 未収利息 | | 46 | 75,648 |
| 流動資産合計 | | 26,354,022,305 | 25,119,061,197 |
| 資産合計 | | 26,354,022,305 | 25,119,061,197 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払金 | | 421,454,765 | - |
| 流動負債合計 | | 421,454,765 | - |
| 負債合計 | | 421,454,765 | - |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | *1,*2 | 43,097,761,020 | 38,815,361,631 |
| 剰余金 | | | |
| 剰余金又は欠損金() | *3 | 17,165,193,480 | 13,696,300,434 |
| 元本等合計 | | 25,932,567,540 | 25,119,061,197 |
| 純資産合計 | | 25,932,567,540 | 25,119,061,197 |
| 負債純資産合計 | | 26,354,022,305 | 25,119,061,197 |

（注）親投資信託の計算期間は、原則として毎年5月11日から11月10日まで及び11月11日から翌年5月10日までであります。

(2) 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>(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 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。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合は、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。 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、金融機関の提示する価額（但し、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。 時価が入手できなかった有価証券 適切な時価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. デリバティブの評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 個別法に基づき原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物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 外貨建取引については、「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条に基づき処理しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| (平成25年11月11日現在) | | (平成26年5月12日現在) | |
|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| *1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 48,310,846,275 円 | *1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 43,097,761,020 円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 16,851,004 円 | 同期中における追加設定元本額 | 16,369,011 円 |
| 同期中における解約元本額 | 5,229,936,259 円 | 同期中における解約元本額 | 4,298,768,400 円 |

| 同期末における元本の内訳 | 同期末における元本の内訳 |
|---|---|
| BNPパリバ・ブラジル・ファンド (株式型) 36,078,750,834 円 | BNPパリバ・ブラジル・ファンド (株式型) 31,922,604,126 円 |
| BNPパリバ・ブラジル・ファンド (バランス型) 6,924,787,681 円 | BNPパリバ・ブラジル・ファンド (バランス型) 6,814,028,921 円 |
| BNPパリバ・ブラジル株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 94,222,505 円 | BNPパリバ・ブラジル株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 78,728,584 円 |
| 計 43,097,761,020 円 | 計 38,815,361,631 円 |
| *2 本報告書における開示対象ファンドの計算 期間末における受益権の総数 43,097,761,020 口 | *2 本報告書における開示対象ファンドの計算 期間末における受益権の総数 38,815,361,631 口 |
| *3 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、 17,165,193,480円であります。 | *3 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、 13,696,300,434円であります。 |

(金融商品に関する注記)

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 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対する投資を行っております。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券（株式、社債券）、デリバティブ取引（為替予約取引）、金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクを有しております。 当ファンドが行うデリバティブ取引については、保有外貨建資産の売買代金、配当金の受取または支払いのために為替予約を利用しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドに投資する証券投資信託の注記表「（金融商品に関する注記）」に記載しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 当ファンドに投資する証券投資信託の注記表「（金融商品に関する注記）」に記載しております。 |

金融商品の時価等に関する事項

| | (平成25年11月11日現在) | (平成26年5月12日現在) |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 | 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 |

| | | |
|-----------|--|--|
| 2.時価の算定方法 | (1) 有価証券 「（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。 (2) デリバティブ取引 - (3) 上記以外の金融商品 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務については、短期間で決済されることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 - (3) 上記以外の金融商品 同左 |
|-----------|--|--|

（有価証券に関する注記）

（平成25年11月11日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|-------------------|
| 株式 | 1,180,312,737 |
| 合 計 | 1,180,312,737 |

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

（平成26年 5月12日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----|-------------------|
| 株式 | 343,843,060 |
| 社債券 | 35,770,196 |
| 合 計 | 308,072,864 |

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（一口当たり情報に関する注記）

| （平成25年11月11日現在） | | （平成26年5月12日現在） | |
|-----------------|----------|----------------|----------|
| 一口当たり純資産額 | 0.6017 円 | 一口当たり純資産額 | 0.6471 円 |
| （一万口当たり純資産額 | 6,017 円） | （一万口当たり純資産額 | 6,471 円） |

（3）附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

| 通貨 | 銘柄 | 株数 | 評価額 | | 備考 |
|-------------|----------------------|-----------|-------|----------------------------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | | | | | |
| | GERDAU SA -SPON ADR | 253,900 | 6.50 | 1,650,350.00 | |
| | BRF-BRASIL FOODS ADR | 72,700 | 23.45 | 1,704,815.00 | |
| | PETROBRAS ADR | 3,500 | 15.10 | 52,850.00 | |
| | PETROBRAS PREF ADR | 665,210 | 16.01 | 10,650,012.10 | |
| | ITAU UNIBANCO ADR | 161,674 | 16.58 | 2,680,554.92 | |
| | VALE SA-SP ADR | 101,546 | 13.23 | 1,343,453.58 | |
| | VALE SA-SP PREF ADR | 867,600 | 11.99 | 10,402,524.00 | |
| | BANCO BRADESCO-ADR | 833,360 | 15.49 | 12,908,746.40 | |
| | COSAN LTD-CLASS A SH | 213,240 | 11.94 | 2,546,085.60 | |
| | TIM PART ADR | 8,800 | 27.64 | 243,232.00 | |
| | TELEF BRASIL-ADR | 225,340 | 20.60 | 4,642,004.00 | |
| | AMBEV SA-ADR | 986,360 | 7.39 | 7,289,200.40 | |
| | 米ドル 小計 | 4,393,230 | - | 56,113,828.00 (5,724,732,732) | |
| ブラジル レアル | | | | | |
| | BRF SA | 315,339 | 51.85 | 16,350,327.15 | |
| | CYRELA | 411,400 | 13.46 | 5,537,444.00 | |
| | VALE SA | 4,345 | 29.22 | 126,960.90 | |
| | COPEL-PREF B | 91,498 | 33.24 | 3,041,393.52 | |
| | VALE SA-PREF A | 901,098 | 26.50 | 23,879,097.00 | |
| | TIM PARTICIPACOES SA | 704,211 | 12.18 | 8,577,289.98 | |
| | USIMINAS-PREF A | 610,132 | 8.62 | 5,259,337.84 | |
| | ITAUSA-PREF | 3,403,116 | 9.11 | 31,002,386.76 | |
| | LOJAS AMERIC-PRF | 182,966 | 13.69 | 2,504,804.54 | |
| | METALURGICA GERDAU-P | 231,680 | 17.43 | 4,038,182.40 | |
| | PETROBRAS | 18,577 | 16.66 | 309,492.82 | |
| | PETROBRAS-PREF | 1,863,368 | 17.67 | 32,925,712.56 | |
| | ANHANGUERA EDUCACION | 61,700 | 15.36 | 947,712.00 | |
| | KROTON UNIT COMMON | 106,037 | 54.24 | 5,751,446.88 | |
| | CCR SA | 786,258 | 17.90 | 14,074,018.20 | |
| | BRADESCO SA-PREF | 347,976 | 34.29 | 11,932,097.04 | |
| | NATURA COSMETICOS | 125,547 | 40.40 | 5,072,098.80 | |
| | SID NACIONAL | 20,800 | 9.04 | 188,032.00 | |
| | BRADESPAR SA PREF | 423,567 | 19.58 | 8,293,441.86 | |
| | SUZANO PAPEL E CELUL | 1,117,162 | 7.23 | 8,077,081.26 | |
| | ITAU UNIBANCO HOLDIN | 1,586,202 | 36.85 | 58,451,543.70 | |
| | BRASKEM PREF | 488,271 | 15.39 | 7,514,490.69 | |
| | COSAN | 298,120 | 38.33 | 11,426,939.60 | |
| | LIGHT SA | 113,108 | 19.06 | 2,155,838.48 | |
| | ROSSI RESIDENCIAL | 196,229 | 1.77 | 347,325.33 | |
| | MMX MINERACAO | 117,200 | 2.60 | 304,720.00 | |
| | BR PROPERTIES SA | 373,177 | 17.95 | 6,698,527.15 | |
| | PDG REALTY | 154,425 | 1.68 | 259,434.00 | |
| | BR MALLS | 527,782 | 19.05 | 10,054,247.10 | |

| | | | |
|----------------------|-----------------|--------|------------------------------------|
| JBS | 306,104 | 7.79 | 2,384,550.16 |
| EVEN CONSTRUTORA | 939,741 | 7.40 | 6,954,083.40 |
| MARFRIG GLOBAL | 494,334 | 4.69 | 2,318,426.46 |
| MULTIPLAN | 21,800 | 49.52 | 1,079,536.00 |
| MINERVA SA | 421,201 | 9.87 | 4,157,253.87 |
| ESTACIO PARTICIPACOE | 157,300 | 25.51 | 4,012,723.00 |
| DURATEX SA | 997,245 | 9.77 | 9,743,083.65 |
| BM&F BOVESPA SA | 901,787 | 11.66 | 10,514,836.42 |
| BRASIL PHARMA SA | 178,565 | 3.33 | 594,621.45 |
| TELEFONICA BRASIL SA | 128,160 | 45.40 | 5,818,464.00 |
| CETIP SA-MERCADOS | 621,889 | 28.15 | 17,506,175.35 |
| DIRECIONAL ENGENHARI | 314,669 | 10.35 | 3,256,824.15 |
| MILLS ESTRUTURAS E S | 283,721 | 26.15 | 7,419,304.15 |
| CIA BRASILEIRA PREF | 17,457 | 104.23 | 1,819,543.11 |
| OI SA | 400,520 | 2.27 | 909,180.40 |
| OI SA-PREF | 839,480 | 2.13 | 1,788,092.40 |
| BB SEGURIDADE PARTIC | 323,300 | 28.25 | 9,133,225.00 |
| AMBEV SA | 351,300 | 16.53 | 5,806,989.00 |
| VIA VAREJO SA | 164,105 | 25.00 | 4,102,625.00 |
| KLABIN SA-UNIT | 1,450,549 | 11.96 | 17,348,566.04 |
| KLABIN SA RTS | 43,974 | 0.01 | 439.74 |
| AMBEV SA RTS | 491 | 0.54 | 265.14 |
| BR PHARMA RTS | 74,290 | 0.07 | 5,200.30 |
| ブラジルリアル 小計 | 25,013,273 | - | 401,775,431.75 (18,517,829,649) |
| 合計 | 株 29,406,503 | | 24,242,562,381 (24,242,562,381) |

(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)小計・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。

(注3)外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式 時価比率 | 合計金額に 対する比率 |
|---------|--------|--------------|----------------|
| 米ドル | 株式12銘柄 | 100% | 23.5% |
| ブラジルリアル | 株式52銘柄 | 99.3% | 76.0% |

株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|------------|-----------------|--------|-------------------------------|----|
| | 銘柄 | | | | |
| 社債券 | ブラジルリアル | | | | |
| | KLABIN | 12.24% 2019/1/8 | 44,400 | 2,655,120.00 | |
| | ブラジルリアル 小計 | | 44,400 | 2,655,120.00 (122,374,480) | |
| 合計 | | | | 122,374,480 (122,374,480) | |

(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)小計・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。

(注3)外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入債券 時価比率 | 合計金額に 対する比率 |
|---------|-----|--------------|----------------|
| ブラジルリアル | 1銘柄 | 0.7% | 0.5% |

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】平成26年5月30日

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 19,833,435,240円 |
| 負債総額 | 41,515,220円 |
| 純資産総額(-) | 19,791,920,020円 |
| 発行済数量 | 35,722,695,471口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.5540円 |

(参考)

BNPパリバ・ブラジル株式マザーファンドの現況

純資産額計算書 平成26年5月30日

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 24,077,215,599円 |
| 負債総額 | 103,289,083円 |
| 純資産総額(-) | 23,973,926,516円 |
| 発行済数量 | 38,044,939,081口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.6301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】

<訂正前>

a. 資本金の額（平成25年12月末現在）

| | |
|---------|---------|
| 資本金の額 | 1億円 |
| 発行株式総数 | 50,000株 |
| 発行済株式総数 | 19,000株 |

（最近5年間における資本金の額の増減）

平成21年6月30日に4億5,000万円の増資
 平成22年2月5日に4億5,000万円の減資
 平成25年3月18日に2億5,000万円の増資
 平成25年3月21日に6億円の減資

b. 委託会社等の機構（平成25年12月末現在）

（以下略）

<訂正後>

a. 資本金の額（平成26年5月末現在）

| | |
|---------|-----------|
| 資本金の額 | 3億5,000万円 |
| 発行株式総数 | 50,000株 |
| 発行済株式総数 | 39,000株 |

（最近5年間における資本金の額の増減）

平成21年6月30日に4億5,000万円の増資
 平成22年2月5日に4億5,000万円の減資
 平成25年3月18日に2億5,000万円の増資
 平成25年3月21日に6億円の減資
 平成26年4月18日に2億5,000万円の増資

b. 委託会社等の機構（平成26年5月末現在）

（以下略）

2【事業の内容及び営業の概況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

委託会社は、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・代理業務及び第二種金融商品取引業務を行っています。

委託会社が運用するファンドの本数及び純資産総額合計額は以下の通りです。（平成26年5月末現在）

| 種類 | ファンド数（本） | 純資産総額合計額(単位：億円) |
|------------|----------|-----------------|
| 追加型株式投資信託 | 44 | 1,640 |
| 追加型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 単位型株式投資信託 | 18 | 204 |
| 単位型公社債投資信託 | 12 | 210 |
| 合計 | 74 | 2,055 |

純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てして記載しており、表中の個々の金額と合計欄の金額は一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」につきまして、以下の内容に更新・訂正します。

<訂正・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条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満を切り捨てて記載しております。

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16期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）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。

(1) 【貸借対照表】

| 期別 | | 第15期 (平成25年3月31日現在) | | 第16期 (平成26年3月31日現在) | |
|---------------|----------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
| 資産の部 | | | | | |
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| | | 千円 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 流動資産 | | | | | |
| 預金 | * 2 | | 1,084,312 | | 400,821 |
| 前払費用 | | | 18,974 | | 19,777 |
| 未収委託者報酬 | | | 570,278 | | 402,271 |
| 未収運用受託報酬 | | | 166,393 | | 117,605 |
| 未収投資助言報酬 | | | 38,295 | | 202,273 |
| 未収収益 | | | 308,170 | | 355,583 |
| 未収入金 | | | 2,201 | | 1,475 |
| 立替金 | | | 21,529 | | 10,571 |
| 未収消費税等 | | | 2,538 | | - |
| 1年以内回収予定差入保証金 | | | 223,121 | | - |
| 流動資産計 | | | 2,435,815 | | 1,510,380 |
| 固定資産 | | | | | |
| 有形固定資産 | | | 130,599 | | 195,444 |
| 建物 | * 1 | 129,234 | | 190,332 | |
| 器具備品 | * 1 | 1,365 | | 5,112 | |
| 無形固定資産 | | | 46,277 | | 1,684 |
| ソフトウェア | | 2,705 | | 1,684 | |
| のれん | | 43,571 | | - | |
| 投資その他の資産 | | | 22,775 | | 24,418 |
| 長期差入保証金 | | 16,775 | | 18,418 | |
| その他 | | 6,000 | | 6,000 | |
| 固定資産計 | | | 199,652 | | 221,547 |
| 資産合計 | | | 2,635,467 | | 1,731,928 |

| 期別 | | 第15期 (平成25年3月31日現在) | | 第16期 (平成26年3月31日現在) | |
|--------------|----------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
| 負債の部 | | | | | |
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| | | 千円 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 流動負債 | | | | | |
| 預り金 | | | 109,344 | | 94,699 |
| 未払金 | | | 721,691 | | 566,890 |
| 未払手数料 | | 385,865 | | 235,424 | |
| 未払委託調査費 | | 146,915 | | 223,426 | |
| その他未払金 | | 188,911 | | 108,039 | |
| 未払費用 | | | 341,986 | | 342,110 |
| 未払法人税等 | | | 3,800 | | 3,799 |
| 賞与引当金 | | | 34,179 | | 40,477 |
| 役員賞与引当金 | | | 22,763 | | 17,652 |
| 1年以内返済予定預り敷金 | | | 217,532 | | - |
| 保証金 | | | | | |
| 流動負債計 | | | 1,451,298 | | 1,065,630 |
| 固定負債 | | | | | |
| 繰延税金負債 | | | 16,646 | | 32,644 |
| 退職給付引当金 | | | 318,280 | | 306,097 |
| 役員退職慰労引当金 | | | 148,011 | | 151,389 |
| 資産除去債務 | | | 52,926 | | 100,614 |
| 固定負債計 | | | 535,865 | | 590,746 |
| 負債合計 | | | 1,987,164 | | 1,656,376 |
| 純資産の部 | | | | | |
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| | | 千円 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 株主資本 | | | | | |
| 資本金 | | | 100,000 | | 100,000 |
| 資本剰余金 | | | 1,385,918 | | 548,303 |
| 資本準備金 | | 257,777 | | 257,777 | |
| その他資本剰余金 | | 1,128,140 | | 290,526 | |
| 利益剰余金 | | | 837,614 | | 572,751 |
| その他利益剰余金 | | | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 837,614 | | 572,751 | |
| 株主資本合計 | | | 648,303 | | 75,551 |
| 純資産合計 | | | 648,303 | | 75,551 |
| 負債・純資産合計 | | | 2,635,467 | | 1,731,928 |

(2) 【損益計算書】

| 期別 | 注記 番号 | 第15期 自平成24年4月1日 至平成25年3月31日 | | 第16期 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日 | |
|-------------------|----------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|
| | | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| | | 千円 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 営業収益 | | | | | |
| 委託者報酬 | | | 2,072,530 | | 2,082,527 |
| 運用受託報酬 | | | 562,776 | | 488,796 |
| 投資助言報酬 | | | 165,580 | | 167,533 |
| その他営業収益 | | | 980,569 | | 852,656 |
| 営業収益計 | | | 3,781,457 | | 3,591,513 |
| 営業費用 | | | | | |
| 支払手数料 | | | 1,088,005 | | 878,755 |
| 広告宣伝費 | | | 8,938 | | 2,689 |
| 調査費 | | | 490,950 | | 678,863 |
| 調査研究費 | | 64,091 | | 65,433 | |
| 委託調査費 | | 426,859 | | 613,430 | |
| 委託計算費 | | | 179,782 | | 138,519 |
| 営業雑経費 | | | 44,249 | | 51,203 |
| 印刷費 | | 38,362 | | 47,001 | |
| 協会費 | | 5,886 | | 4,201 | |
| 営業費用計 | | | 1,811,927 | | 1,750,031 |
| 一般管理費 | | | | | |
| 給料 | | | 1,305,048 | | 1,155,345 |
| 役員報酬 | | 95,198 | | 98,869 | |
| 給料・手当 | | 1,113,852 | | 906,049 | |
| 賞与 | | 95,997 | | 150,426 | |
| 業務委託費 | | | 465,800 | | 603,856 |
| 交際費 | | | 1,483 | | 2,681 |
| 旅費交通費 | | | 34,076 | | 22,845 |
| 租税公課 | | | 3,684 | | 3,506 |
| 不動産賃借料 | | | 267,895 | | 231,949 |
| 賞与引当金繰入額 | | | 24,417 | | 39,232 |
| 役員賞与引当金繰入額 | | | 6,903 | | - |
| 退職給付費用 | | | 98,950 | | 80,343 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | | | 3,482 | | 3,377 |
| 固定資産減価償却費 | | | 12,311 | | 15,153 |
| のれん償却費 | | | 104,571 | | 43,571 |
| 諸経費 | | | 250,301 | | 134,438 |
| 一般管理費計 | | | 2,578,927 | | 2,336,301 |
| 営業利益又は営業損失 () | | | 609,397 | | 494,819 |

| 期別 | | 第15期 自平成24年4月1日 至平成25年3月31日 | | 第16期 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日 | | |
|---------------------------|--|-----------------------------------|----------|-----------------------------------|--------|---------|
| | | 科目 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 内訳 |
| | | | 千円 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 営業外収益 | | | | | | |
| 受取利息 | | | | 2 | | 3 |
| 為替差益 | | | | - | | 719 |
| 雑益 | | | | 11,573 | | 23,096 |
| 営業外収益計 | | | | 11,576 | | 23,819 |
| 営業外費用 | | | | | | |
| 為替差損 | | | | 51,697 | | - |
| 株式交付費 | | | | 1,750 | | - |
| 雑損失 | | | | 8,450 | | 12,722 |
| 営業外費用計 | | | | 61,897 | | 12,722 |
| 経常利益又は経常損失 () | | | | 659,718 | | 483,722 |
| 特別損失 | | | | | | |
| 割増退職金 | | | | 175,900 | | 69,231 |
| 特別損失計 | | | | 175,900 | | 69,231 |
| 税引前当期純利益又は税引 前当期純損失() | | | | 835,619 | | 552,953 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | | 3,800 | | 3,800 | |
| 法人税等調整額 | | | 1,804 | 1,995 | 15,998 | 19,798 |
| 当期純利益又は当期純損失 () | | | | 837,614 | | 572,751 |

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第15期

自 平成24年 4 月 1 日

至 平成25年 3 月31日

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 純資産 合計 |
|----------|---------|-----------|--------------|-------------|-----------|-----------------------------|-------------|------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | 株主資本 合計 | |
| | | 資本準備 金 | その他資 本剰余金 | 資本剰余 金合計 | 利益準備 金 | その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 450,000 | 7,777 | 1,907,867 | 1,915,644 | 75,500 | 1,455,226 | 1,379,726 | 985,918 | 985,918 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 新株の発行 | 250,000 | 250,000 | | 250,000 | | | | 500,000 | 500,000 |
| 減資 | 600,000 | | 600,000 | 600,000 | | | | - | - |
| 利益準備金の取崩 | | | | | 75,500 | 75,500 | - | - | - |
| 欠損填補 | | | 1,379,726 | 1,379,726 | | 1,379,726 | 1,379,726 | - | - |
| 当期純損失 | | | | | | 837,614 | 837,614 | 837,614 | 837,614 |
| 当期変動額合計 | 350,000 | 250,000 | 779,726 | 529,726 | 75,500 | 617,611 | 542,111 | 337,614 | 337,614 |
| 当期末残高 | 100,000 | 257,777 | 1,128,140 | 1,385,918 | - | 837,614 | 837,614 | 648,303 | 648,303 |

第16期

自 平成25年 4 月 1 日

至 平成26年 3 月31日

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 純資産 合計 |
|---------|---------|-----------|--------------|-------------|-----------------------------|-------------|---------|------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | 株主資本 合計 | |
| | | 資本準備 金 | その他資 本剰余金 | 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 | 100,000 | 257,777 | 1,128,140 | 1,385,918 | 837,614 | 837,614 | 648,303 | 648,303 | |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 欠損填補 | | | 837,614 | 837,614 | 837,614 | 837,614 | | - | - |
| 当期純損失 | | | | | 572,751 | 572,751 | 572,751 | 572,751 | 572,751 |
| 当期変動額合計 | - | - | 837,614 | 837,614 | 264,863 | 264,863 | 572,751 | 572,751 | |
| 当期末残高 | 100,000 | 257,777 | 290,526 | 548,303 | 572,751 | 572,751 | 75,551 | 75,551 | |

重要な会計方針

| | |
|--------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>その他有価証券 時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。</p> |
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、耐用年数は、建物については主として6年～18年、器具備品については主として3年～17年であります。</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）については、社内における見込み利用可能期間（5年）としております。 また、のれんについては5年間の期間均等償却にしております。</p> |
| 3. 繰延資産の処理方法 | <p>株式交付費 支払時に費用処理しております。</p> |
| 4. 引当金の計上基準 | <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等を、貸倒懸念債権等の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員への賞与支給に備えるため、支給見込み額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員への賞与支給に備えるため、支給見込み額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支出に備えて、内規に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。</p> |
| 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準 | <p>外貨建金銭債権債務は、事業年度末の直物為替相場により円換算し、換算差額は損益として処理しております。</p> |
| 6. その他財務諸表作成のための重要な事項 | <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> |

注記事項

（貸借対照表関係）

| 第15期 （平成25年3月31日現在） | | 第16期 （平成26年3月31日現在） | |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| * 1 | 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。 | * 1 | 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。 |
| | 建物 19,926千円 | | 建物 31,114千円 |
| | 器具備品 7,256千円 | | 器具備品 3,753千円 |
| * 2 | 関係会社項目 | * 2 | 関係会社項目 |
| | 預金 1,006,192千円 | | 預金 399,919千円 |

（株主資本等変動計算書関係）

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 1. 発行済株式に関する事項 | | | | |
| 株式の種類 | 当事業年度期首 株式数（株） | 当事業年度 増加株式数（株） | 当事業年度 減少株式数（株） | 当事業年度末 株式数（株） |
| 普通株式 | 9,000 | 10,000 | - | 19,000 |
| *1 普通株式の発行済株式の増加 10,000株は、平成25年3月18日付のBNPパリバ インベストメント・パートナーズ SAを割当先とするものであります。 | | | | |
| 2. 配当に関する事項 該当事項はありません。 | | | | |
| 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 | | | | |
| 1. 発行済株式に関する事項 | | | | |
| 株式の種類 | 当事業年度期首 株式数（株） | 当事業年度 増加株式数（株） | 当事業年度 減少株式数（株） | 当事業年度末 株式数（株） |
| 普通株式 | 19,000 | - | - | 19,000 |
| 2. 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)

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 |
|--|--|
| (1) ファイナンス・リース取引は重要性が低い ため、注記を省略しております。 | (1) ファイナンス・リース取引は重要性が低い ため、注記を省略しております。 |
| (2) オペレーティング・リース取引は次の通り であります。 | (2) オペレーティング・リース取引は次の通り であります。 |
| オペレーティング・リース取引のうち解約不能 のものにかかる未経過リース料 | オペレーティング・リース取引のうち解約不能 のものにかかる未経過リース料 |
| (借主側) | (借主側) |
| 1年内 117,302千円 | 1年内 168,959千円 |
| 1年超 8,612千円 | 1年超 125,284千円 |
| 合 計 125,915千円 | 合 計 294,243千円 |
| (貸主側) | (貸主側) |
| 1年内 48,398千円 | 1年内 - 千円 |
| 1年超 - 千円 | 1年超 - 千円 |
| 合 計 48,398千円 | 合 計 - 千円 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第15期
自 平成24年4月1日
至 平成25年3月31日

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は主として、投資信託委託業者としての業務、投資一任業務及び投資助言・代理業を行っており、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、未払手数料及び未払委託調査費はこれらの業務にかかる債権債務であります。

当社は事業資金を自己資金により賄っており、一時的な余裕資金は安全性の高い金融商品で運用しております。

デリバティブは利用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は大部分が親会社に対するものであり、すべて高格付けの金融機関に対する短期の預金であることから、リスクは僅少であります。未収委託者報酬は、信託財産の分別管理により担保されており、リスクは認められません。

未収運用受託報酬、未収投資助言報酬は信用リスクに晒されております。

未収収益は兼業取引にかかるものであり、信用リスクに晒されております。1年以内回収予定差入保証金、1年以内返済予定預り敷金保証金は賃貸建物の敷金であり、信用リスクに晒されております。未払手数料及び未払委託調査費は、当社が受取った報酬の内から支払われるものであり、リスクは認められません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

営業債権の信用リスクは、クライアント・アクセプタンス・コミッティーによる審査と営業部によるモニタリングにより管理しております。1年以内返済予定預り敷金保証金は信用リスクに晒されておりますが、経理部が相手先の財務状況を定期的にモニタリングしております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）

当社の保有する営業債権・債務は短期金融商品に限定されているため、これらに関する市場リスクは非常に低いものと考えております。

流動性リスク

当社は余剰資金を預金のみで運用しております。随時資金繰表を更新し、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

| 第15期 (平成25年3月31日現在) | | | |
|---|--------------|-----------|----|
| 平成25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) | | | |
| 科 目 | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
| 預金 | 1,084,312 | 1,084,312 | - |
| 未収委託者報酬 | 570,278 | 570,278 | - |
| 未収運用受託報酬 | 166,393 | 166,393 | - |
| 未収投資助言報酬 | 38,295 | 38,295 | - |
| 未収収益 | 308,170 | 308,170 | - |
| 1年以内回収予定差入保証金 | 223,121 | 223,121 | - |
| 資産計 | 2,390,571 | 2,390,571 | - |
| 未払手数料 | 385,865 | 385,865 | - |
| 未払委託調査費 | 146,915 | 146,915 | - |
| その他未払金 | 188,911 | 188,911 | - |
| 未払費用 | 341,986 | 341,986 | - |
| 1年以内返済予定預り敷金保証金 | 217,532 | 217,532 | - |
| 負債計 | 1,281,210 | 1,281,210 | - |
| <p>(注1) 金融商品の時価の算定方法</p> <p>(1) 預金 預金はすべて短期であり、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。</p> <p>(2) 未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、未収収益 これらの営業債権はすべて短期であり、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。</p> <p>(3) 1年以内回収予定差入保証金 これらの債権はすべて短期であり、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。</p> <p>(4) 未払手数料、未払委託調査費 これらの営業債務はすべて短期であり、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。</p> <p>(5) その他未払金、未払費用、1年以内返済予定預り敷金保証金 これらの債務はすべて短期であり、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。</p> <p>(注2) 金銭債権の償還予定額</p> | | | |

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|---------------|-----------|-------------|--------------|------|
| 預金 | 1,084,312 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 570,278 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 166,393 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 38,295 | - | - | - |
| 未収収益 | 308,170 | - | - | - |
| 1年以内回収予定差入保証金 | 223,121 | - | - | - |

1. 金融商品の状況に関する事項

第16期

自 平成25年4月1日

至 平成26年3月31日

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は主として、投資信託委託業者としての業務、投資一任業務及び投資助言・代理業を行っており、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、未払手数料及び未払委託調査費はこれらの業務にかかる債権債務であります。

当社は事業資金を自己資金により賄っており、一時的な余裕資金は安全性の高い金融商品で運用しております。

デリバティブは利用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は大部分が親会社に対するものであり、すべて高格付けの金融機関に対する短期の預金であることから、リスクは僅少であります。未収委託者報酬は、信託財産の分別管理により担保されており、リスクは認められません。

未収運用受託報酬、未収投資助言報酬は信用リスクに晒されております。

未収収益は兼業取引にかかるものであり、信用リスクに晒されております。未払手数料及び未払委託調査費は、当社が受取った報酬の内から支払われるものであり、リスクは認められません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

営業債権の信用リスクは、クライアント・アクセプタンス・コミッティーによる審査と営業部によるモニタリングにより管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）

当社の保有する営業債権・債務は短期金融商品に限定されているため、これらに関する市場リスクは非常に低いものと考えております。

流動性リスク

当社は余剰資金を預金のみで運用しております。随時資金繰表を更新し、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

第16期
(平成26年3月31日現在)

平成26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)

| 科 目 | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|----------|--------------|-----------|----|
| 預金 | 400,821 | 400,821 | - |
| 未収委託者報酬 | 402,271 | 402,271 | - |
| 未収運用受託報酬 | 117,605 | 117,605 | - |
| 未収投資助言報酬 | 202,273 | 202,273 | - |
| 未収収益 | 355,583 | 355,583 | - |
| 資産計 | 1,478,555 | 1,478,555 | - |
| 預り金 | 94,699 | 94,699 | - |
| 未払手数料 | 235,424 | 235,424 | - |
| 未払委託調査費 | 223,426 | 223,426 | - |
| その他未払金 | 108,039 | 108,039 | - |
| 未払費用 | 342,110 | 342,110 | - |
| 負債計 | 1,003,701 | 1,003,701 | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 預金

預金はすべて短期であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、未収収益

これらの営業債権はすべて短期であり、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) 未払手数料、未払委託調査費

これらの営業債務はすべて短期であり、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。

(4) 預り金、その他未払金、未払費用

これらの債務はすべて短期であり、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。

(注2) 金銭債権の償還予定額

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|----------|---------|-------------|--------------|------|
| 預金 | 400,821 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 402,271 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 117,605 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 202,273 | - | - | - |
| 未収収益 | 355,583 | - | - | - |

（有価証券関係）

| 第15期 （平成25年3月31日現在） | 第16期 （平成26年3月31日現在） |
|------------------------|------------------------|
| 重要性が低いため記載を省略しております。 | 重要性が低いため記載を省略しております。 |

（デリバティブ取引関係）

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26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。 |

（退職給付関係）

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|-----------|-------------|-----------|------|----------|---|---------------------------------------|--|--------------|-----------|--------|----------|----------|----------|-------------|----------|-------|--|--------------|-----------|------------|--|----------------|----------|
| <p>1．採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は確定給付型の制度として、退職一時金制度、キャッシュバランスプランおよび確定拠出年金制度を採用しております。</p> <p>2．退職給付債務</p> <table> <tr> <td>(1) 退職給付債務</td> <td>318,280千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 退職給付引当金</td> <td>318,280千円</td> </tr> </table> <p>3．退職給付費用</p> <table> <tr> <td>勤務費用</td> <td>98,950千円</td> </tr> </table> | (1) 退職給付債務 | 318,280千円 | (2) 退職給付引当金 | 318,280千円 | 勤務費用 | 98,950千円 | <p>1．採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度として、退職一時金制度、キャッシュバランスプランおよび確定拠出制度を採用しております。なお、当社が有する退職一時金制度及びキャッシュバランスプランは、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</p> <p>2．簡便法を適用した確定給付制度</p> <table> <tr> <td colspan="2">(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金の期首残高</td> <td>318,280千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>68,716千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td>56,503千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金への振替額</td> <td>24,395千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金の期末残高</td> <td>306,097千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">(2) 退職給付費用</td> </tr> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td> <td>68,716千円</td> </tr> </table> <p>3．確定拠出制度</p> <p>当社の確定拠出制度への要拠出額は、11,626千円でありました。</p> | (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 | | 退職給付引当金の期首残高 | 318,280千円 | 退職給付費用 | 68,716千円 | 退職給付の支払額 | 56,503千円 | その他未払金への振替額 | 24,395千円 | <hr/> | | 退職給付引当金の期末残高 | 306,097千円 | (2) 退職給付費用 | | 簡便法で計算した退職給付費用 | 68,716千円 |
| (1) 退職給付債務 | 318,280千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 退職給付引当金 | 318,280千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 勤務費用 | 98,950千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金の期首残高 | 318,280千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 68,716千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付の支払額 | 56,503千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他未払金への振替額 | 24,395千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金の期末残高 | 306,097千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 退職給付費用 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 68,716千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

（税効果会計関係）

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 |
|--|--|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な 原因別の内訳 原因別の内訳 (単位：千円) 繰延税金資産 退職給付引当金 114,740 役員退職慰労引当金 53,358 賞与引当金 13,115 未払金 50,321 未払費用 131,183 その他 38,624 繰越欠損金 2,482,725 繰延税金資産小計 2,884,066 評価性引当額 2,884,066 繰延税金資産合計 - 繰延税金負債 資産除去債務に対応する 16,646 除去費用 繰延税金資産(負債)の純額 16,646 | 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 原因別の内訳 (単位：千円) 繰延税金資産 退職給付引当金 110,348 役員退職慰労引当金 54,575 賞与引当金 14,592 未払金 16,720 未払費用 123,330 その他 53,299 繰越欠損金 2,682,660 繰延税金資産小計 3,055,527 評価性引当額 3,055,527 繰延税金資産合計 - 繰延税金負債 資産除去債務に対応する 32,644 除去費用 繰延税金資産(負債)の純額 32,644 |
| 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の内訳 当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、差異の原因についての記載を省略しております。 | 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の内訳 当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、差異の原因についての記載を省略しております。 |

(資産除去債務関係)

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26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 | 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>1. 当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を15年(建物付属設備の減価償却期間)と見積もり、割引率は当該減価償却期間に見合う国債の流通利回り1.48%を使用して、資産除去債務の金額を計算しております。</p> <p>3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">期首残高</td> <td style="text-align: right;">52,153千円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td style="text-align: right;">772千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td style="text-align: right;"><u>52,926千円</u></td> </tr> </table> | 期首残高 | 52,153千円 | 時の経過による調整額 | 772千円 | 期末残高 | <u>52,926千円</u> | <p>1. 当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を15年(建物付属設備の減価償却期間)と見積もり、割引率は当該減価償却期間に見合う国債の流通利回り0.94%から1.48%を使用して、資産除去債務の金額を計算しております。</p> <p>3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">期首残高</td> <td style="text-align: right;">52,926千円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td style="text-align: right;">918千円</td> </tr> <tr> <td>資産除去債務の履行による減少額</td> <td style="text-align: right;">10,244千円</td> </tr> <tr> <td>見積りの変更による増加額</td> <td style="text-align: right;">57,013千円</td> </tr> <tr> <td>(*)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td style="text-align: right;"><u>100,614千円</u></td> </tr> </table> <p>(*) 当事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用が当事業年度期首における見積額と比べて増加する見込みであることが明らかになったことから、見積りの変更を行いました。これに伴う増加額57,013千円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。</p> | 期首残高 | 52,926千円 | 時の経過による調整額 | 918千円 | 資産除去債務の履行による減少額 | 10,244千円 | 見積りの変更による増加額 | 57,013千円 | (*) | | 期末残高 | <u>100,614千円</u> |
| 期首残高 | 52,153千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 時の経過による調整額 | 772千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末残高 | <u>52,926千円</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期首残高 | 52,926千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 時の経過による調整額 | 918千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 資産除去債務の履行による減少額 | 10,244千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 見積りの変更による増加額 | 57,013千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (*) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末残高 | <u>100,614千円</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(セグメント情報等)

| 第15期 自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日 | | | | |
|--|-----------|---------|------------|-----------|
| (セグメント情報) 当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。 | | | | |
| (関連情報) | | | | |
| 1. 製品及びサービスごとの情報 | | | | (単位：千円) |
| | 投資信託業 | 投資顧問業 | その他 | 合計 |
| 外部顧客への営業 収益 | 2,072,530 | 728,356 | 980,569 | 3,781,457 |
| 2. 地域ごとの情報 | | | | (単位：千円) |
| (1) 営業収益 | | | | |
| | 日本 | オランダ | ルクセンブルク | その他 |
| | 2,615,789 | 481,598 | 304,910 | 379,158 |
| 合計 | | | | |
| 3,781,457 | | | | |
| (注) 投資信託業の営業収益に関しては販売拠点、投資顧問業とその他の営業収益については契約先所在地を基に記載しております。 | | | | |
| (2) 有形固定資産 | | | | |
| 本邦に所在している有形固定資産の合計が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の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) |
| 顧客の名称 | 営業収益 | | 関連するセグメント名 | |
| BNPパリバ・ ブラジル・ファンド(株式型) | 457,776 | | なし | |
| BNPパリバ インベストメン ト・パートナーズ ネイザーラン ズ NV | 481,598 | | なし | |
| (報告セグメントごとののれんの償却額および未償却残高に関する情報) 当社は、投信投資顧問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。 | | | | |

| 第16期 自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日 | | | | |
|--|-----------|---------|------------|-----------|
| (セグメント情報) 当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。 | | | | |
| (関連情報) | | | | |
| 1. 製品及びサービスごとの情報 | | | | (単位：千円) |
| | 投資信託業 | 投資顧問業 | その他 | 合計 |
| 外部顧客への営業 収益 | 2,082,527 | 656,330 | 852,656 | 3,591,513 |
| 2. 地域ごとの情報 | | | | |
| (1) 営業収益 | | | | (単位：千円) |
| | オランダ | ルクセンブルク | その他 | 合計 |
| 日本 | 487,772 | 272,355 | 295,281 | 3,591,513 |
| 2,536,104 | | | | |
| (注) 投資信託業の営業収益に関しては販売拠点、投資顧問業とその他の営業収益については契約先所在地を基に記載しております。 | | | | |
| (2) 有形固定資産 | | | | |
| 本邦に所在している有形固定資産の合計が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の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) |
| 顧客の名称 | 営業収益 | | 関連するセグメント名 | |
| BNPパリバ・ ブラジル・ファンド(株式型) | 362,685 | | なし | |
| BNPパリバ インベストメン ト・パートナーズ ネイザーラン ズ NV | 487,772 | | なし | |
| (報告セグメントごとののれんの償却額および未償却残高に関する情報) 当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。 | | | | |

(関連当事者関係)

第15期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の被所有割合 | 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 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ SA | パリ、 フランス 共和国 | 23百万 ユーロ | 持株会社 | 直接 100% | 増資の引受 | 増資 (注1) | 500,000 | - | - |

(2) 兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の被所有割合 | 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） |
|---------|--|--------------------------------|-------------------|------------------|------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ ネーザランズ NV | アムステルダム、 オランダ 共和国 | 1.45 百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | その他 営業収 益の受入 | 481,598 | 未収収益 | 95,678 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・ルク センブルク SA | ルクセンブルク、 ルクセン ブルク大 公国 | 3百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | その他 営業収 益の受入 | 272,062 | 未収収益 | 145,719 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ アセットマネ ジメント ブラジル LTDA | サンパウロ、ブラ ジル連邦 共和国 | 15百万 レアル | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | 委託 調査費 の支払 | 138,444 | 未払 委託 調査費 | 49,638 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ アセットマネ ジメント SAS | パリ、 フランス 共和国 | 64百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 投資助言契約の締結 業務委託契約の締結 | 投資助言 報酬の 受入 業務委託 費の支払 | 161,461 114,267 | 未収投資 助言報酬 未払費用 | 37,452 67,134 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・ ベルギー SA | ブリュッセル、ベルギー 王国 | 54百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 業務委託契約の締結 | 業務委託 費の支払 | 181,299 | 未払費用 | 104,482 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ 証券株式会社 | 東京都 千代 田区 | 1,020億 円 | 第一種 金融取 引業 | 無し | 建物賃貸借契約の締結 | 敷金 の受入 | - | 1年以内 返済予定 預り敷 金保証金 | 217,532 |

第16期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(1) 兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の被所有割合 | 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） |
|---------|--|------------------------|-------------------|------------------|------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ ネーザールズ NV | アムステルダム、 オランダ共和国 | 1.45 百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | その他 営業収 益の受入 | 487,772 | 未収収益 | 231,330 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ ルクセンブルク SA | ルクセンブルク、 ルクセンブルク大公国 | 3百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | その他 営業収 益の受入 | 229,195 | 未収収益 | 86,364 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ アセットマネジメント ブラジル LTDA | サンパウロ、ブラジル連邦共和国 | 15百万 レアル | 資産 運用業 | 無し | 運用再委託契約の締結 | 委託 調査費 の支払 | 104,667 | 未払 委託 調査費 | 37,324 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ アセットマネジメント SAS | パリ、 フランス共和国 | 64百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 投資助言契約の締結 業務委託契約の締結 | 投資助言 報酬の 受入 業務委託 費の支払 | 164,002 185,663 | 未収投資 助言報酬 未払費用 | 201,454 99,774 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ ベルギー SA | ブリュッセル、ベルギー王国 | 54百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 業務委託契約の締結 | 業務委託 費の支払 | 262,916 | 未払費用 | 126,958 |
| 親会社の子会社 | ファンド クエスト アドバイザー SASU | パリ、 フランス共和国 | 3百万 ユーロ | 資産 運用業 | 無し | 業務委託契約の締結 | 諸経費 の支払 | 3,490 | 未払費用 | 19,550 |
| 親会社の子会社 | BNPパリバ 証券株式会社 | 東京都 千代田区 | 1,020億 円 | 第一種 金融取 引業 | 無し | 建物賃貸借契約の締結 | 敷金 の支払 | 217,532 | - | - |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社の行った株主割当増資を1株当たり50,000円で引き受けたものであります。

(注2) 市場価格を勘案し一般的取引条件と同様に決定しております。

(注3) 取引金額及び期末残高には消費税が含まれておりません。

2. 親会社に関する情報

(1) 親会社情報

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ SA（非上場）
 ビー・エヌ・ピー・パリバ（ユーロネクスト・パリに上場）

(1株当たり情報)

| 第15期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 | | 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 | |
|---|-----------|---|-----------|
| ・ 1株当たり純資産 | 34,121円 | ・ 1株当たり純資産 | 3,976円 |
| ・ 1株当たり当期純損失 | 89,264円 | ・ 1株当たり当期純損失 | 30,144円 |
| 1株当たり当期純損失の算定上の基礎 | | 1株当たり当期純損失の算定上の基礎 | |
| 当期純損失 | 837,614千円 | 当期純損失 | 572,751千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - | 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る当期純損失 | 837,614千円 | 普通株式に係る当期純損失 | 572,751千円 |
| 期中平均株式数・普通株式 | 9,383株 | 期中平均株式数・普通株式 | 19,000株 |
| 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、希薄化効果を有している潜在株式を発行していないため記載しておりません。 | | 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、希薄化効果を有している潜在株式を発行していないため記載しておりません。 | |

(重要な後発事象)

| 第16期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 | |
|--|---------------------------|
| 当社は平成26年4月16日開催の取締役会及び臨時株主総会において、第三者割当増資に関して次のとおり決議し、平成26年4月18日に払込が完了しました。 | |
| 発行株式数 | 普通株式 20,000株 |
| 発行価額 | 1株につき25,000円 |
| 発行価額の総額 | 500,000千円 |
| 資本組入額 | 1株につき12,500円 |
| 資本組入額の総額 | 250,000千円 |
| 割当先 | BNPパリバ インベストメント・パートナーズ SA |
| 資金の用途 | 機動的な資本政策の遂行 |

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】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 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」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

<訂正・更新後>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（平成26年3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。

<再信託受託会社の概要>

・名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

・資本金の額：10,000百万円（平成26年3月末現在）

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

(2) 販売会社

| 名称 | 資本金の額 (平成26年3月末現在) | 事業の内容 |
|----------|-----------------------|-------------------------------|
| 大和証券株式会社 | 100,000百万円 | 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。 |

(3) 投資顧問会社

名称：BNPパリバ アセットマネジメント ブラジル

資本の額：28,243千リアル（平成25年12月末現在）

事業の内容：有価証券等に係る投資顧問業務を営んでいます。

独立監査人の監査報告書

平成26年6月13日

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社

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 | 佐藤 嘉雄 | 印 |
|--------------------|-------|-------|---|

| | | | |
|--------------------|-------|-------|---|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山田 信之 | 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BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第16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、BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成26年4月16日開催の取締役会において第三者割当による株式の発行を決議し、平成26年4月18日に払込を完了している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

(注) 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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成26年6月25日

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田光夫
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BNPパリバ・ブラジル・ファンド（株式型）の平成25年11月12日から平成26年5月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、BNPパリバ・ブラジル・ファンド（株式型）の平成26年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

BNPパリバ インベストメント・パートナーズ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

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。