

【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25年2月22日
【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 井上 善雄
【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内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	エマージング・カレンシー・債券ファンド (1年決算型)
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額 上限5,000億円とします。
【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24年8月23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・追加>に記載している内容は原届出書が更新・追加されます。

第一部【証券情報】

(4) 発行（売出）価格

<訂正前>

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

午後3時までに、取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込み分とします。

「基準価額」とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、当ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

（略）

<訂正後>

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 とします。

午後3時までに、取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込み分とします。

「基準価額」とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、当ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

（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

(1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの基本的性格

< 訂正前 >

(略)

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく当ファンドの商品分類は以下の通りです。

商品分類表

(略)

属性区分表

(略)

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

(略)

(注) 上記各表のうち網掛け表示のない商品分類および属性区分の定義については、社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス：<http://www.toushin.or.jp/>）で閲覧が可能です。

< 訂正後 >

(略)

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく当ファンドの商品分類は以下の通りです。

商品分類表

(略)

属性区分表

(略)

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

(略)

(注) 上記各表のうち網掛け表示のない商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス：<http://www.toushin.or.jp/>）で閲覧が可能です。

ファンドの特色
<訂正前>

(略)

2001			2012	2,233
			1,325	2012
UFJ	1	=79.31		
		2005	S&P	AA

(略)

<訂正後>

(略)

2001			2012 12	4 4,218
			1 6,919	2012 12 28
UFJ	1	=86.58		

(略)

(3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

委託会社の概況（平成24年6月末現在）

（略）

3) 大株主の状況（平成24年6月末現在）

（略）

< 訂正後 >

委託会社の概況（平成24年11月末現在）

（略）

3) 大株主の状況（削除）

（略）

2 投資方針

(3) 運用体制

< 訂正前 >

新生インベストメント・マネジメント株式会社

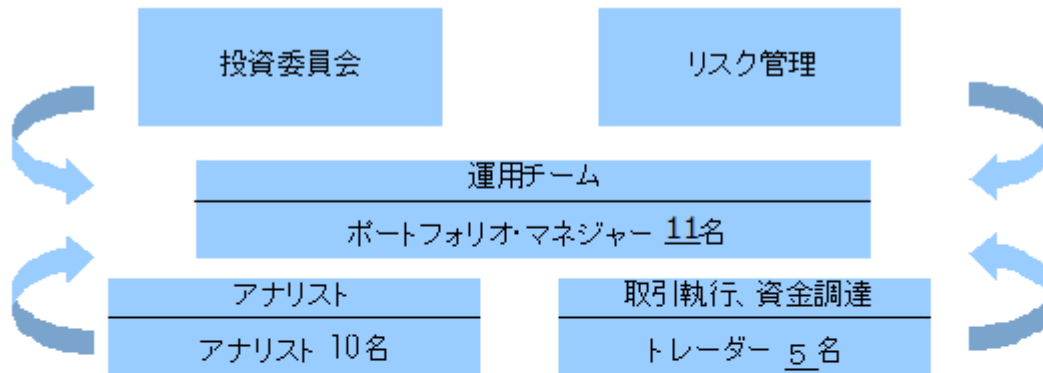
（略）

上記の運用体制は平成24年6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。

ブルーベイ社

（略）

1) エマージングマーケットチーム



- ・ 投資委員会は、CIO・COOおよび全シニア・ポートフォリオ・マネジャーの19名で構成。
- ・ ブルーベイ社のエマージング・デスクはポートフォリオ・マネジャー11名、アナリスト10名から成るチームで構成。
- ・ 運用は、投資委員会で議論されるブルーベイ社共通のマクロの見方と、アナリストやトレーダーからのボトムアップ情報を組み合わせ、ポートフォリオを構築していきます。

（略）

上記の運用体制は平成24年6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。

< 訂正後 >

新生インベストメント・マネジメント株式会社

（略）

上記体制は平成24年11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。

ブルーベイ社

（略）

1) エマージングマーケットチーム



- ・ 投資委員会は、CIO・COOおよび全シニア・ポートフォリオ・マネジャーの19名で構成。
- ・ ブルーベイ社のエマージング・デスクはポートフォリオ・マネジャー9名、アナリスト10名から成るチームで構成。
- ・ 運用は、投資委員会で議論されるブルーベイ社共通のマクロの見方と、アナリストやトレーダーからのボトムアップ情報を組み合わせ、ポートフォリオを構築していきます。

(略)

上記体制は平成24年12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

(2) 投資リスクに対する管理体制

<訂正前>

新生インベストメント・マネジメント株式会社

(略)

ブルーベイ社

(略)

上記体制等は平成24年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

新生インベストメント・マネジメント株式会社

(略)

上記体制等は平成24年11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。

ブルーベイ社

(略)

上記体制等は平成24年12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。

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<更新・追加>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）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。
- ・なお、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

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、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となります。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、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）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
- ・なお、上記の10.147%の税率は、平成26年1月1日以降は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となる予定です。

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および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）および普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り、）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

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、7.147%（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。
- ・なお、上記の7.147%の税率は、平成26年1月1日以降は15.315%（所得税のみ）の税率となる予定です。

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

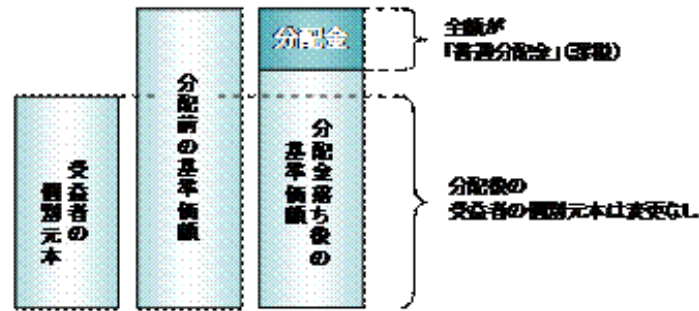
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

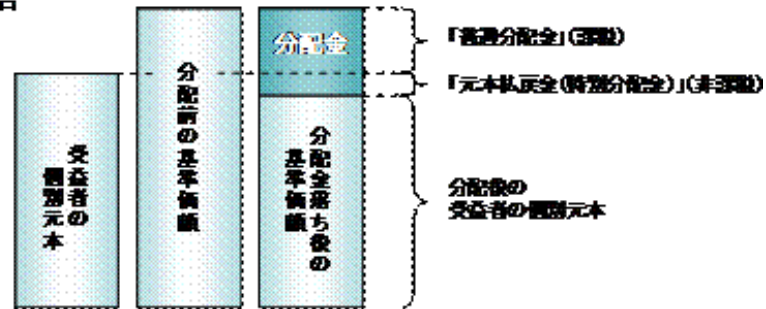
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - 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25年2月22日現在のものであり、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】

<更新・追加>

以下の運用状況は2012年11月30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(%)
投資証券	ルクセンブルグ	297,177,938	96.79
親投資信託受益証券	日本	4,016,440	1.31
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	5,840,656	1.90
合計(純資産総額)		307,035,034	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率(%)
ルクセンブルグ	投資証券	SIM BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund Base Class I	37,062.939	7,676	284,516,526	8,018	297,177,938	96.79
日本	親投資信託受益証券	SIM ショートターム・マザー・ファンド	3,943,873	1.0179	4,014,468	1.0184	4,016,440	1.31

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.79
親投資信託受益証券	1.31
合計	98.10

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	2009年 5月25日	191	191	0.9343	0.9343
第2計算期間末	2010年 5月24日	273	273	1.0393	1.0393
第3計算期間末	2011年 5月23日	319	319	1.1431	1.1431
第4計算期間末	2012年 5月23日	296	296	1.0529	1.0529
	2011年11月末日	286	-	1.0055	-
	12月末日	287	-	1.0001	-
	2012年 1月末日	306	-	1.0417	-
	2月末日	332	-	1.1225	-
	3月末日	342	-	1.1203	-
	4月末日	312	-	1.1081	-
	5月末日	288	-	1.0212	-
	6月末日	296	-	1.0510	-
	7月末日	301	-	1.0827	-
	8月末日	298	-	1.0750	-
	9月末日	304	-	1.0999	-
	10月末日	293	-	1.1279	-
	11月末日	307	-	1.1728	-

分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2008年 9月30日～2009年 5月25日	0
第2期	2009年 5月26日～2010年 5月24日	0
第3期	2010年 5月25日～2011年 5月23日	0
第4期	2011年 5月24日～2012年 5月23日	0
当中間期	2012年 5月24日～2012年11月23日	-

収益率の推移

期	期間	収益率（％）
第1期	2008年 9月30日～2009年 5月25日	6.6
第2期	2009年 5月26日～2010年 5月24日	11.2
第3期	2010年 5月25日～2011年 5月23日	10.0
第4期	2011年 5月24日～2012年 5月23日	7.9
当中間期	2012年 5月24日～2012年11月23日	10.4

(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	2008年9月30日～2009年5月25日	207,831,800	2,729,659
第2期	2009年5月26日～2010年5月24日	328,510,406	270,337,063
第3期	2010年5月25日～2011年5月23日	94,061,923	78,201,455
第4期	2011年5月24日～2012年5月23日	85,783,750	83,460,156
当中間期	2012年5月24日～2012年11月23日	16,254,090	35,765,264

(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) SIM ショートターム・マザー・ファンド

以下の運用状況は2012年11月30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(%)
国債証券	日本	1,259,851,800	118.13
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	193,377,988	18.13
合計(純資産総額)		1,066,473,812	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	利率(%)	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	国債証券	第317回国庫短期証券		2013/1/21	480,000,000	99.97	479,873,280	99.98	479,936,640	45.00
日本	国債証券	第314回国庫短期証券		2013/1/15	220,000,000	99.97	219,941,920	99.98	219,974,480	20.63
日本	国債証券	第306回国庫短期証券		2012/12/3	200,000,000	99.97	199,951,800	99.99	199,996,600	18.75
日本	国債証券	第328回国庫短期証券		2013/3/11	200,000,000	99.97	199,947,800	99.97	199,946,800	18.75
日本	国債証券	第308回国庫短期証券		2012/12/10	160,000,000	99.97	159,961,120	99.99	159,997,280	15.00

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	118.13
合計	118.13

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

(2012年11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、信託財産留保額控除前、税引前です。

分配の推移

決算期	分配金
12年5月	0円
11年5月	0円
10年5月	0円
09年5月	0円
—	—
設定来累計	0円

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

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。

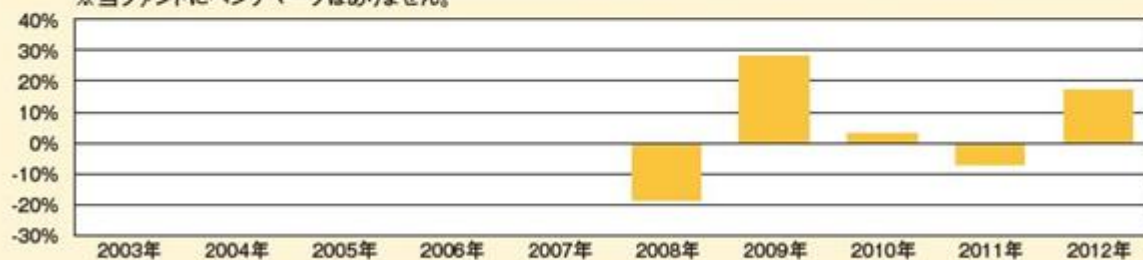
	組入上位銘柄	利率	償還日	通貨	構成比率
1	ブラジル国債	10.00%	2014/1/1	ブラジル・レアル	7.1%
2	トルコ国債	9.00%	2017/3/8	トルコ・リラ	3.7%
3	南アフリカ国債	10.50%	2026/12/21	南アフリカ・ランド	3.7%
4	メキシコ国債	6.25%	2016/6/16	メキシコ・ペソ	3.6%
5	ロシア国債	7.40%	2017/4/19	ロシア・ルーブル	3.4%
6	メキシコ国債	6.50%	2022/6/9	メキシコ・ペソ	3.3%
7	トルコ国債	9.50%	2022/1/12	トルコ・リラ	3.3%
8	トータルリターンズワップ(インドネシア国債)	12.80%	2021/6/15	インドネシア・ルピア	3.2%
9	南アフリカ国債	8.00%	2018/12/21	南アフリカ・ランド	3.0%
10	ブラジル国債	10.00%	2023/1/1	ブラジル・レアル	2.9%

※構成比率は投資先ファンドの純資産総額を100%として計算しています。

年間収益率の推移

※設定日以降の収益率を表示しています。〈暦年ベース〉

※当ファンドにベンチマークはありません。



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

※2008年は設定日(9月30日)から年末まで、2012年は1月から11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2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

基準価額の算定

< 訂正前 >

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

基準価額は1万口当たりの価額で表示されます。

< 訂正後 >

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

基準価額は1万口当たりの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価基準

< 訂正前 >

信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価します。

（略）

< 訂正後 >

信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価します。

（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」を以下の内容に更新・追加するとともに、「中間財務諸表」を追加します。

<更新・追加>

- (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5期中間計算期間（平成24年5月24日から平成24年11月23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。

エマージング・カレンシー・債券ファンド（1年決算型）中間財務諸表

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第5期中間計算期間 （平成24年11月23日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,003,638
投資証券	294,460,676
親投資信託受益証券	4,016,440
未収入金	162,401
未収利息	24
流動資産合計	307,643,179
資産合計	307,643,179
負債の部	
流動負債	
未払解約金	792,182
未払受託者報酬	47,757
未払委託者報酬	1,703,090
その他未払費用	529,184
流動負債合計	3,072,213
負債合計	3,072,213
純資産の部	
元本等	
元本	261,948,372
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	42,622,594
純資産合計	304,570,966
負債純資産合計	307,643,179

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第 5 期中間計算期間 (自平成24年 5 月24日 至平成24年11月23日)
営業収益	
受取配当金	14,361,035
受取利息	1,381
有価証券売買等損益	9,903,824
為替差損益	7,958,901
営業収益合計	32,225,141
営業費用	
受託者報酬	47,757
委託者報酬	1,703,090
その他費用	733,974
営業費用合計	2,484,821
営業利益又は営業損失（ ）	29,740,320
経常利益又は経常損失（ ）	29,740,320
中間純利益又は中間純損失（ ）	29,740,320
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（ ）	1,703,135
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	14,886,657
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,482,747
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,482,747
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,783,995
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,783,995
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	42,622,594

(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5中間計算期間 (自平成24年5月24日 至平成24年11月23日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資証券 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。 (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。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、国内における中間計算期間末日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、国内における中間計算期間末日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。予想配当金額を計上した場合は、入金時に入金額との差額を計上しております。 (2)為替予約取引による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)外貨建資産等の会計処理 外貨建資産等については、投資信託財産の計算に関する規則第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分して整理する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。 (2)ファンドの中間計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎年5月24日から翌年5月23日までとしており、第5期中間計算期間は平成24年5月24日から平成24年11月23日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第5期中間計算期間 (平成24年11月23日現在)
1. 当該中間計算期間の末日における受益権総数	261,948,372口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1627円 (11,627円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期中間計算期間 (自平成24年5月24日 至平成24年11月23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 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間一部解約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5期中間計算期間 (平成24年11月23日現在)
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ぬ。
2. 時価の算定方法	投資証券、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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は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つた場合、当該価額が異なることもあります。

（重要な後発事象に関する注記）

第5期中間計算期間 (自平成24年5月24日 至平成24年11月23日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

1 開示対象ファンドの中間計算期間における元本額の変動

項目	第5期中間計算期間 (平成24年11月23日現在)
期首元本額	281,459,546円
期中追加設定元本額	16,254,090円
期中一部解約元本額	35,765,264円

2 有価証券関係

第5期中間計算期間 (平成24年11月23日現在)
該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

第5期中間計算期間 (平成24年11月23日現在)
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（エマージング・カレンシー・債券ファンド（1年決算型））（以下「当ファンド」という。）は、ルクセンブルグ籍オープン・エンド型の米ドル建て外国投資法人である「SIM ブルーベイ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド」の投資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「投資証券」は、同外国投資法人の投資証券です。主要投資対象である同外国投資法人の計算期間末日（平成24年6月30日）時点で、現地の法律に基づいた同外国投資法人の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し、委託会社が原文を翻訳しております。

また、当ファンドは、「SIM ショートターム・マザー・ファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を投資対象としており、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す。当ファンドの、特定期間末日（以下「計算日」といいます。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりです。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象ではありません。

SIM ショートターム・マザー・ファンドの状況**(1) 貸借対照表**

(単位 : 円)

	(平成24年11月23日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	6,569,738
国債証券	1,059,888,660
未収利息	8
流動資産合計	1,066,458,406
資産合計	1,066,458,406
負債の部	
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	1,047,202,140
剰余金	
剰余金	19,256,266
純資産合計	1,066,458,406
負債純資産合計	1,066,458,406

(2) 注記表**(重要な会計方針に係る事項に関する注記)**

項目	(自平成24年5月24日 至平成24年11月23日)
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成24年11月23日現在)
1. 計算日における受益権総数	1,047,202,140口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0184円 (10,184円)

(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24年11月23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。	
2 時価の算定方法 国債証券 (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。 コール・ローン等の金銭債権 これらの科目は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。	

(重要な後発事象に関する注記)

(自平成24年5月24日 至平成24年11月23日)	
該当事項はありません。	

(その他の注記)**1 開示対象ファンドの中間計算期間における本マザーファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳**

項目	(平成24年11月23日現在)
同中間計算期間の期首元本額	1,046,681,652円
同中間計算期間中の追加設定元本額	520,488円
同中間計算期間中の一部解約元本額	- 円
同中間計算期間末日の元本額	1,047,202,140円
上記元本額の内訳	
エマージング・カレンシー・債券ファンド（毎月分配型）	993,296,826円
新生・トロイカ ロシアファンド	19,900,786円
エマージング・カレンシー・債券ファンド（1年決算型）	3,943,873円
中国インド・ダイナミック・グロース・ファンド	19,700,552円
中国人民元マネジメント債券ファンド（毎月決算型）	9,839,615円
新 エマージング・カレンシー債券ファンド（毎月分配型）	520,488円

2 有価証券関係

(平成24年11月23日現在)	
該当事項はありません。	

3 デリバティブ取引関係

(平成24年11月23日現在)

該当事項はありません。

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

2012 10 16

2011 10 25

2012 6 30

Institut des Réviseurs d' Entreprises"

"

2012 6 30

2012 10 16

enges

SIM

(Société d'Investissement à Capital Variable-Fonds d'Investissement Spécialisé
2012 6 30)

				000			%
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Serie	10.00%	2014/01/01	BRL	160,657	85,595,935		8.27
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Serie	10.00%	2017/01/01	BRL	44,477	23,690,890		2.29
					<u>109,286,825</u>		<u>10.56</u>
Hungary Government Bond	7.50%	2013/10/24	HUF	517,490	2,308,054		0.22
Hungary Government Bond	6.75%	2014/08/22	HUF	4,304,200	18,966,802		1.83
Hungary Government Bond	8.00%	2015/02/12	HUF	469,290	2,116,837		0.21
Hungary Government Bond	6.75%	2017/11/24	HUF	850,870	3,627,505		0.35
Hungary Government Bond	6.50%	2019/06/24	HUF	847,220	3,521,700		0.34
Hungary Government Bond	7.50%	2020/11/12	HUF	847,220	3,708,247		0.36
Hungary Government Bond	7.00%	2022/06/24	HUF	426,850	1,799,227		0.17
					<u>36,048,372</u>		<u>3.48</u>
Depfa Bank Plc	0.00%	2020/06/23	TRY	9,000	1,300,713		0.13
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA	6.61%	2012/10/31	USD	1,780	1,808,925		0.17
Mexican Bonos	6.25%	2016/06/16	MXN	471,910	37,071,650		3.58
Mexican Bonos	6.50%	2021/06/10	MXN	117,390	9,488,262		0.92
Mexican Bonos	6.50%	2022/06/09	MXN	190,440	15,409,537		1.49
Mexican Bonos	10.00%	2024/12/05	MXN	39,150	4,106,228		0.40
Mexican Bonos	7.50%	2027/06/03	MXN	149,800	12,722,103		1.23
Mexican Bonos	10.00%	2036/11/20	MXN	51,480	5,364,736		0.52
Mexican Bonos	8.50%	2038/11/18	MXN	13,230	1,206,422		0.11
					<u>85,368,938</u>		<u>8.25</u>
Gazprom OAO Via White Nights Finance BV	10.50%	2014/03/08	USD	6,810	7,644,255		0.74
Poland Government Bond	5.50%	2015/04/25	PLN	17,280	5,301,071		0.51
Poland Government Bond	5.00%	2016/04/25	PLN	53,240	16,138,071		1.56
Poland Government Bond	4.75%	2016/10/25	PLN	76,820	23,060,041		2.23
Poland Government Bond	5.25%	2020/10/25	PLN	34,170	10,381,135		1.00

Poland Government Bond	5.75%	2021/10/25	PLN	118,245	36,985,001	3.58
Poland Government Bond	5.75%	2022/09/22	PLN	65,440	20,476,349	1.98
Poland Government Bond	2.75%	2023/08/25	PLN	20,433	6,091,276	0.59
Poland Government Bond	5.00%	2037/04/25	PLN	6,860	1,970,125	0.19
					<u>120,403,069</u>	<u>11.64</u>
South A frica Government Bond	13.50%	2015/09/15	ZAR	300,729	44,668,199	4.32
South A frica Government Bond	8.25%	2017/09/15	ZAR	5,120	672,629	0.06
South A frica Government Bond	8.00%	2018/12/21	ZAR	201,000	26,071,227	2.52
South A frica Government Bond	7.25%	2020/01/15	ZAR	203,450	25,092,399	2.43
South A frica Government Bond	10.50%	2026/12/21	ZAR	280,227	41,793,715	4.04
South A frica Government Bond	6.25%	2036/03/31	ZAR	57,100	5,391,198	0.52
					<u>143,689,367</u>	<u>13.89</u>
Thailand Government Bond	4.25%	2013/03/13	THB	107,300	3,403,288	0.33
Thailand Government Bond	5.25%	2014/05/12	THB	903,550	29,487,535	2.85
Thailand Government Bond	3.63%	2015/05/22	THB	32,750	1,042,568	0.10
Thailand Government Bond	3.13%	2015/12/11	THB	814,160	25,550,468	2.47
Thailand Government Bond	1.20%	2021/07/14	THB	386,080	12,192,779	1.18
Thailand Government Bond	3.65%	2021/12/17	THB	87,690	2,797,286	0.27
Thailand Government Bond	3.85%	2025/12/12	THB	102,350	3,249,374	0.31
					<u>77,723,298</u>	<u>7.51</u>
Turkey Government Bond	9.00%	2017/03/08	TRY	38,550	21,718,610	2.10
Turkey Government Bond	10.50%	2020/01/15	TRY	13,340	8,113,010	0.78
Turkey Government Bond	4.00%	2020/04/01	TRY	473	273,962	0.03
Turkey Government Bond	3.00%	2021/07/21	TRY	4,442	2,401,980	0.23
Turkey Government Bond	9.50%	2022/01/12	TRY	130,750	76,626,859	7.41
					<u>109,134,421</u>	<u>10.55</u>
JPMorgan Chase & Co	8.00%	2012/07/09	INR	147,500	2,641,580	0.26
JPMorgan Chase & Co	6.00%	2012/10/10	PHP	516,400	12,361,245	1.19
JPMorgan Chase & Co 144A	6.00%	2012/10/10	PHP	30,000	718,120	0.07
					<u>15,720,945</u>	<u>1.52</u>
					<u>708,129,098</u>	<u>68.44</u>

Citigroup Funding Colombia Credit Linked	11.00%	2020/07/27	COP	13,000,000	9,855,624	0.95
Malaysia Government Bond	3.21%	2013/05/31	MYR	31,330	9,888,362	0.96
Malaysia Government Bond	5.09%	2014/04/30	MYR	90,770	29,672,114	2.87
Malaysia Government Bond	4.26%	2016/09/15	MYR	35,000	11,501,889	1.11
Malaysia Government Bond	3.58%	2018/09/28	MYR	49,660	15,823,798	1.53
					<u>66,886,163</u>	<u>6.47</u>
Peruvian Government International Bond	7.84%	2020/08/12	PEN	23,180	10,343,838	1.00
Peruvian Government International Bond	6.95%	2031/08/12	PEN	10,450	4,567,642	0.44
					<u>14,911,480</u>	<u>1.44</u>
European Investment Bank 144A	0.00%	2013/04/24	IDR	9,808,650	983,633	0.09
Citigroup Funding Inc/VAR*	8.00%	2015/10/29	USD	6,000	8,332,344	0.81
					<u>100,969,244</u>	<u>9.76</u>
					<u>100,969,244</u>	<u>9.76</u>
United States Treasury Note 1.00% 15/07/13	0.16%	2013/06/08	USD	25,000	24,999,761	2.42
United States Treasury Note 1.25% 15/04/14	0.15%	2035/05/31	USD	20,000	20,000,000	1.93
					<u>44,999,761</u>	<u>4.35</u>
					<u>44,999,761</u>	<u>4.35</u>
798,018,790					809,098,342	78.20
44,999,761					44,999,761	4.35
					<u>180,486,159</u>	<u>17.45</u>
					<u>1,034,584,262</u>	<u>100.00</u>

*

添付の注記は、本財務諸表と不可分のものである。

SIM

	2	809,098,342
	2	44,999,761
	2,8	6,405,234
	2,8	41,359
	2,8	149,076,298
	2,8	919,828
	2	54,097,888
		1,667,000
		56,398
	2	20,721,411
		<hr/>
		1,087,083,519
		<hr/>
	2,8	4,458,285
	2,8	2,458,060
	2,8	459,264
	2	29,784,932
Taxe d'abonnement	3	25,670
	6	669,445
	5	117,935
	5	242,459
		100,262
		5,585,386
		2,500,000
	4	5,686,631
		410,928
		<hr/>
		52,499,257
		<hr/>
		1,034,584,262
		<hr/>

添付の注記は、本財務諸表と不可分のものである。

SIM

	2	56,377,365
		110,190
		19,197,642
	2	24,296
		229,970
		75,939,463
	6	8,318,067
Taxe d'abonnement	3	101,513
	6	3,856
	5	302,423
	5	628,626
		64,443
	2	38,878
		6,120,341
		161,195
	2	7,819
		15,747,161
		60,192,302
		(7,212,805)
		(17,274,804)
		(2,643,037)
		9,655,986
		577,693
		5,389,414
		48,684,751
		(55,150,901)
		2,587,339
		41,359
		(16,674,025)
		(661,304)
		(1,522,863)
		(22,695,644)
		452,322,871
		(207,170,000)
	4	(66,349,709)
		156,107,518
		878,476,744
		1,034,584,262
		1,034,584,262

添付の注記は、本財務諸表と不可分のものである。

統計情報

	SIM	
2012 6 30		
-		0.91
- *		0.98

* 2012 5 29

発行済口数

	SIM	
2012 6 30		
-		10,824,652
-		3,798

Société d'Investissement à Capital Variable-Fonds d'Investissement Spécialisé

2012 6 30

1.

é d'investissement à Capital Variable SICAV
2007 2 13

2005 5 19
SICAV SICAV-FIS

Sociét

SIM

GBP

2012 3 27

2

a)

UCI

UCI

)

/

)

/

d)

e)

94,712,445

EUR

2012 6 29

EUR

Danish K rone (DK K)	7.4343
Great Bri tish Pound (GBP)	0.8091
South A frican Rand (ZAR)	10.3789

Swiss Franc (CHF)	1.2012
US Dollar (USD)	1.2691

SIM

USD

Argentine Peso (ARS)	4.5238	Japanese Yen (JPY)	79.7900
Brazilian Real (BRL)	2.0185	Malaysian Ringgit (MYR)	3.1755
Chilean Peso (CLP)	502.3000	Mexican Peso (MXN)	13.4259
Chinese Offshore Yuan (CNH)	6.3573	New Romanian Leu (RON)	4.4775
Chinese Yuan (CNY)	6.3541	Peruvian Nuevo Sol (PEN)	2.6645
Colombian Peso (COP)	1,784.8000	Philippine Peso (PHP)	42.1350
Czech Koruna (CZK)	25.5317	Polish Zloty (PLN)	3.3373
Euro (EUR)	0.7880	Russian Ruble (RUB)	32.4368
Hungarian Forint (HUF)	225.1724	South African Rand (ZAR)	8.1785
Indian Rupee (INR)	55.8350	Thai Baht (THB)	31.7600
Indonesian Rupiah (IDR)	9,392.5000	Turkish Lira (TRY)	1.8087

GBP

GBP 2012 6 29

GBP

f)

/

g)

CDS

1

2

annuity

CDIS

[次](#)

2【ファンドの現況】

<更新・追加>

以下のファンドの現況は2012年11月30日現在です。

純資産額計算書

資産総額	307,468,681 円
負債総額	433,647 円
純資産総額（ - ）	307,035,034 円
発行済口数	261,804,745 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1728 円

(参考)SIM 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	1,266,421,612 円
負債総額	199,947,800 円
純資産総額（ - ）	1,066,473,812 円
発行済口数	1,047,202,140 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0184 円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

<更新・追加>

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額等

平成24年11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

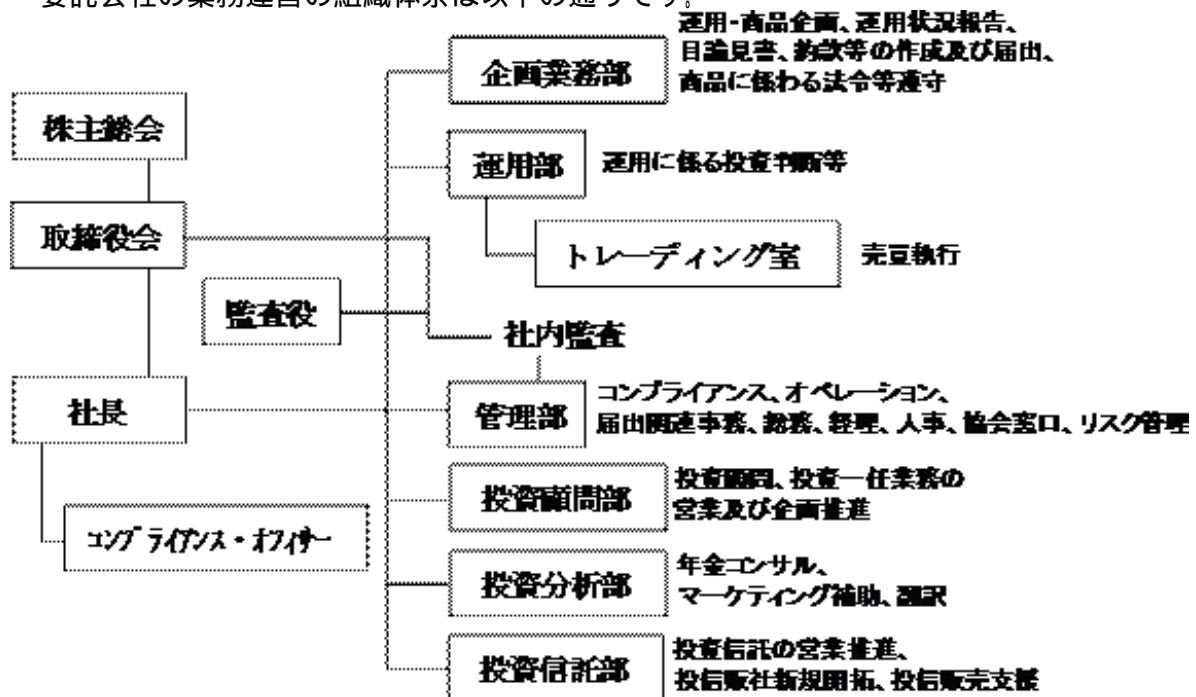
(2) 会社の機構

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、企画業務部長、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、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。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「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」に定める投資助言業務を行っています。

平成24年11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22本（追加型投資信託17本、単位型投資信託5本）であり、純資産の総額は118,526百万円（百万円未満切捨）です。

ABS

/

CDS

CDIS CDS

CDS

CDS

CDIS

h)

2

i)

2

$\frac{2}{2}$

2

j)

2

k)

CD

1

CD

3

CD

CD

l)

m)

n)

3

o)

p

q

5

r

SIM

s

t

u

9

3.

"taxe d'abonnement"

0.01%

1,250

4.

SIM

2012 6 30

SIM	I	2011 29	1.082
		2011 31	0.618
		2011 30	0.149
		2011 10 31	0.557
		2011 11 30	0.532
		2011 1 30	0.740
		2012 1 31	0.441
		2012 2 29	0.500
		2012 3 30	0.510
		2012 4 30	0.438
		2012 5 31	0.196
		2012 29	0.525
		I	2012 29

5.

a

b

c

2011 7 1

6

a)

SIM	 	0.80% 0.80%

b)

1

1

6

12

20

c)

Jordan Kitson

Nicholas Niedner

Claude Niedner

Arendt & Medernach

Arendt & Medemach

5,000

7.

2012 6 30

2012 6 30		SIM			
				/	
MXN	762,925,286	USD	(55,631,533)	2012/07/25	1,069,412
BRL	53,875,408	USD	(26,034,313)	2012/08/02	481,132
	1,267,407,697	USD	(22,270,387)	2012/07/25	431,073
	1,267,407,699	USD	(22,282,133)	2012/07/25	419,327
MXN	131,134,700	USD	(9,400,000)	2012/07/25	345,989
MXN	254,308,427	USD	(18,570,792)	2012/07/25	329,523
MXN	181,485,370	EUR	(10,370,000)	2012/07/25	325,769
MXN	130,322,088	USD	(9,360,000)	2012/07/25	325,595
ZAR	79,324,784	USD	(9,380,000)	2012/07/25	286,249
BRL	41,295,334	USD	(20,071,612)	2012/08/02	252,395
MXN	129,320,500	USD	(9,400,000)	2012/07/25	211,157
BRL	37,120,366	USD	(18,063,438)	2012/08/02	205,807
USD	23,055,843	THB	(727,342,686)	2012/07/25	190,585
USD	22,754,239	THB	(717,941,753)	2012/07/25	184,515
USD	23,042,696	THB	(727,342,685)	2012/07/25	177,437
BRL	21,324,530	USD	(10,420,000)	2012/07/03	144,805
RUB	156,150,540	USD	(4,680,000)	2012/07/25	116,257
RUB	156,114,036	USD	(4,680,000)	2012/07/25	115,135
EUR	9,410,000	USD	(11,831,287)	2012/07/25	112,520
BRL	20,724,402	USD	(10,096,659)	2012/08/02	103,111
IDR	127,364,108,953	USD	(13,385,613)	2012/07/25	98,895
IDR	127,364,108,953	USD	(13,409,571)	2012/07/25	74,937
ZAR	21,075,000	USD	(2,494,393)	2012/07/25	73,735
USD	9,440,000	COP	(16,798,952,000)	2012/07/25	64,097
PLN	28,392,711	USD	(8,432,944)	2012/07/25	51,136
KRW	11,570,329,900	USD	(9,967,978)	2012/12/05	46,734
MXN	36,294,000	USD	(2,652,830)	2012/07/25	44,556
PLN	15,915,840	USD	(4,720,000)	2012/07/25	35,842
RUB	322,523,576	USD	(9,873,070)	2012/07/25	33,434
HUF	377,116,328	USD	(1,655,471)	2012/07/25	14,184
BRL	16,214,253	USD	(8,020,902)	2012/07/03	12,120
USD	2,960,000	RUB	(96,096,400)	2012/07/25	8,342
BRL	16,214,255	USD	(8,024,873)	2012/07/03	8,150
USD	9,410,000	TRY	(17,099,099)	2012/07/25	4,157
USD	9,410,000	TRY	(17,099,099)	2012/07/25	4,157
PLN	10,879,052	USD	(3,247,866)	2012/07/25	2,924
USD	4,700,000	COP	(8,420,990,000)	2012/07/25	41
CNY	149,271,362	USD	(23,587,163)	2012/07/25	0
					6,405,234
USD	9,500,000	KRW	(11,314,500,000)	2012/12/05	(293,278)
USD	9,400,000	MXN	(130,382,700)	2012/07/25	(290,100)
USD	17,607,713	CZK	(359,824,182)	2012/07/25	(274,606)
USD	9,400,000	RUB	(314,704,480)	2012/07/25	(266,335)
USD	9,410,000	INR	(537,329,820)	2012/07/25	(214,505)
USD	7,430,000	BRL	(15,524,985)	2012/08/02	(210,813)
USD	6,038,810	BRL	(12,654,930)	2012/08/02	(189,470)
USD	6,039,672	BRL	(12,654,925)	2012/08/02	(188,605)
USD	6,046,310	BRL	(12,654,927)	2012/08/02	(181,968)
CLP	6,371,823,900	USD	(12,821,861)	2012/07/25	(179,168)

訂正有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

USD	6,052,961	BRL	(12,654,926)	2012/08/02	(175,316)
USD	9,380,000	MXN	(128,449,720)	2012/07/25	(166,440)
USD	5,172,423	ZAR	(43,703,870)	2012/07/25	(153,182)
USD	12,870,000	IDR	(122,844,150,000)	2012/07/25	(135,963)
USD	5,210,000	MXN	(71,736,490)	2012/07/25	(121,488)
USD	4,390,000	ZAR	(37,003,310)	2012/07/25	(119,098)
USD	4,370,000	INR	(250,444,700)	2012/07/25	(115,897)
USD	4,720,000	MXN	(64,977,880)	2012/07/25	(109,185)
USD	4,720,000	MXN	(64,871,208)	2012/07/25	(101,257)
USD	14,787,251	HUF	(3,357,888,926)	2012/07/25	(79,562)
USD	3,398,400	MXN	(46,684,500)	2012/07/25	(71,213)
USD	14,797,221	HUF	(3,357,888,925)	2012/07/25	(69,592)
USD	4,720,000	HUF	(1,081,588,000)	2012/07/25	(68,654)
USD	13,717,848	ZAR	(113,117,377)	2012/07/25	(66,251)
COP	12,810,849,208	USD	(7,212,301)	2012/07/25	(62,255)
COP	12,810,849,203	USD	(7,209,257)	2012/07/25	(59,211)
USD	4,720,000	INR	(266,444,000)	2012/07/25	(52,472)
USD	11,185,386	RON	(39,497,500)	2012/07/25	(51,108)
USD	10,390,121	PHP	(438,982,600)	2012/07/25	(48,015)
USD	3,730,000	MYR	(11,917,350)	2012/07/25	(37,576)
USD	9,380,000	TRY	(17,113,810)	2012/07/25	(33,936)
THB	148,906,650	USD	(4,710,000)	2012/07/25	(28,865)
BRL	16,214,253	USD	(8,061,579)	2012/07/03	(28,557)
THB	148,920,780	USD	(4,710,000)	2012/07/25	(28,421)
USD	9,380,000	TRY	(17,097,395)	2012/07/25	(24,906)
USD	23,992,755	EUR	(18,920,000)	2012/07/25	(21,786)
USD	944,000	MXN	(12,968,672)	2012/07/25	(19,837)
USD	4,690,000	TRY	(8,560,423)	2012/07/25	(18,903)
USD	4,700,000	COP	(8,450,600,000)	2012/07/25	(16,485)
BRL	16,214,257	USD	(8,046,778)	2012/07/03	(13,754)
THB	149,401,200	USD	(4,710,000)	2012/07/25	(13,318)
BRL	16,214,254	USD	(8,045,578)	2012/07/03	(12,556)
USD	630,000	MXN	(8,631,945)	2012/07/25	(11,530)
USD	4,710,000	ZAR	(38,743,989)	2012/07/25	(11,211)
TRY	2,202,456	USD	(1,220,265)	2012/07/25	(8,742)
CNY	149,271,361	USD	(23,594,620)	2012/07/25	(7,457)
CNY	149,271,363	USD	(23,589,400)	2012/07/25	(2,236)
USD	4,705,000	TRY	(8,555,196)	2012/07/25	(1,027)
MYR	30,084,448	USD	(9,511,967)	2012/07/25	(1,007)
JPY	120,818	USD	(1,521)	2012/07/13	(6)
USD	1,513	JPY	(120,818)	2012/07/13	(1)
					(4,457,124)

*

JPY	38,394,735	USD	(482,551)	I	(1,161)
					(1,161)

*

25

SIM

2012 6 30

378	US 10Y R Note (CBT) September Futures	USD	50,415,750	41,359	
					41,359

SIM

2012 6 30

/

USD	28,360,000	C/O USD-TRY	2013/01/04	1,140,166	507,644	(632,522)
		202				

USD	66,520,000	P/O USD-KRW 1,070.00	2012/12/03	269,406	152,996	(116,410)
USD	19,010,000	P/O USD-PLN 3.12	2012/12/03	115,961	123,565	7,604
USD	19,090,000	C/O USD-RUB 42.45	2012/12/18	288,736	49,634	(239,102)
USD	19,090,000	P/O USD-ZAR 8.15	2012/07/16	163,983	45,816	(118,167)
USD	19,130,000	P/O USD-ZAR 8.17	2012/07/12	157,344	40,173	(117,171)
USD	(19,130,000)	C/O USD-ZAR 8.89	2012/07/12	(203,256)	(43,999)	159,257
USD	(19,010,000)	C/O USD-PLN 4.98	2012/12/03	(172,991)	(58,931)	114,060
USD	(19,090,000)	C/O USD-ZAR 8.89	2012/07/16	(205,027)	(59,179)	145,848
USD	(66,520,000)	C/O USD-KRW 1,524.00	2012/12/03	(545,464)	(146,344)	399,120
USD	(19,090,000)	P/O USD-RUB 29.39	2012/12/18	(353,165)	(150,811)	202,354
					<u>460,564</u>	<u>(195,129)</u>
					<u>919,828</u>	<u>(1,215,768)</u>
					<u>(459,264)</u>	<u>1,020,639</u>

[次へ](#)

2012 6 30

SIM

(000)

BRL	88,410	2015/01/02	10.25	BRL-CDI	1,595,474
ZAR	445,460	2014/03/06	6.46	ZAR-JIBAR-SAFEX	568,168
ZAR	189,710	2015/09/13	7.27	ZAR-JIBAR-SAFEX	531,039
ZAR	433,010	2014/02/13	6.20	ZAR-JIBAR-SAFEX	444,954
MXN	174,830	2022/04/27	6.39	MXN-TIIE-Banxico	420,106
CNY	55,460	2016/08/18	3.76	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	383,836
CNY	52,840	2016/08/11	3.76	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	364,594
CNY	58,980	2015/12/22	3.76	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	362,494
CNY	46,210	2016/09/02	3.85	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	347,973
CNY	58,100	2015/12/22	3.68	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	331,244
ZAR	69,360	2016/08/10	6.98	ZAR-JIBAR-SAFEX	313,336
ZAR	32,770	2016/06/28	7.57	ZAR-JIBAR-SAFEX	233,779
MYR	67,500	2016/11/04	3.44	MYR-KLIBOR-BNM	209,995
CNY	171,830	2014/02/03	2.95	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	202,601
CNY	158,040	2013/11/09	3.08	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	198,015
CNY	161,240	2013/11/17	2.97	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	166,268
CNY	157,300	2013/11/18	2.97	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	163,909
CNY	156,360	2013/11/11	2.92	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	143,944
INR	573,820	2016/10/28	7.67	INR-MIBOR-OIS-Swap Rate	134,954
INR	573,820	2016/10/28	7.66	INR-MIBOR-OIS-COMPOUND	132,994
CNY	158,070	2013/12/02	2.78	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	103,592
INR	447,330	2016/08/03	7.69	INR-MIBOR-OIS-COMPOUND	75,603
CNY	99,300	2013/12/02	2.78	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	63,960
CNY	155,460	2014/06/19	2.57	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	49,227
CLP	2,171,890	2016/11/09	4.86	CLP-PuntaCamara-BCC	22,929
CLP	2,149,980	2016/11/10	4.83	CLP-PuntaCamara-BCC	17,599
CNY	162,320	2013/12/19	2.49	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	4,916
CNY	165,360	2013/12/19	2.48	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	1,251
CLP	4,089,920	2013/08/23	4.61	CNY-CNREPOFIX=CFXS-Reuters	521
CLP	4,176,310	2013/09/06	4.60	CLP-PuntaCamara-BCC	300
CLP	4,009,260	2013/09/16	4.60	CLP-PuntaCamara-BCC	288
					<u>7,589,863</u>
INR	1,460,870	2013/12/19	7.28	INR-MIBOR-OIS-COMPOUND	(83,148)
PLN	84,410	2013/12/20	4.79	PLN-WIBOR-WIBO	(27,727)
CLP	5,378,420	2014/01/30	4.36	CLP-PuntaCamara-BCC	(26,571)
CLP	5,379,200	2014/01/30	4.40	CLP-PuntaCamara-BCC	(19,997)
INR	2,711,670	2013/03/26	8.13	INR-MIBOR-OIS-COMPOUND	(9,957)
					<u>(167,400)</u>

2012 6 30

SIM

	000		000		(%)		
USD	21,350	COP	38,536,750	2015/02/04	4.90	USD-Libor-BBA	263,019
USD	36,017	COP	66,883,040	2014/09/23	5.25	USD-Libor-BBA	212,814
USD	16,322	COP	30,163,140	2014/08/01	5.40	USD-Libor-BBA	130,798
USD	11,140	RUB	367,620	2017/09/18	6.97	USD-Libor-BBA	34,964
USD	24,470	COP	43,193,459	2014/04/29	4.50	USD-Libor-BBA	16,804
							658,399
USD	6,810	RUB	198,580	2014/03/08	14.10	Note 1	(1,310,269)
TRY	25,606	USD	13,620	2021/12/16	6.63	USD-Libor-BBA	(602,869)
USD	16,910	COP	30,217,370	2013/07/23	3.72	USD-Libor-BBA	(137,535)
USD	9,210	RUB	291,957	2017/09/25	6.71	USD-Libor-BBA	(58,227)
USD	36,599	COP	66,997,437	2014/04/30	4.33	USD-Libor-BBA	(49,810)
USD	1,780	RUB	58,216	2012/10/31	17.45	Note 2	(3,840)
							(2,162,550)

		SIM			
2012 6 30					
				(%)	
Colombia					
Colombian TES	9.25	2012/08/15	COP	35,467,400,000	19,969,450
Colombian TES	13.50	2014/09/12	COP	21,950,187,939	14,215,723
					<u>34,185,173</u>
India					
India Government Bond	7.80	2021/04/11	INR	222,930,000	3,842,725
India Government Bond	8.13	2022/09/21	INR	776,430,000	13,749,882
India Government Bond	8.13	2022/09/21	INR	394,170,000	6,980,399
India Government Bond	8.13	2022/09/21	INR	385,760,000	6,831,465
					<u>31,404,471</u>
Indonesia					
Indonesia Treasury Bond	11.00	2014/10/15	IDR	25,059,000,000	(128,110)
Indonesia Treasury Bond	7.38	2016/09/15	IDR	11,912,710,000	1,367,112
Indonesia Treasury Bond	12.80	2021/06/15	IDR	166,091,080,000	25,660,006
Indonesia Treasury Bond	7.00	2022/05/15	IDR	114,440,830,000	12,930,565
Indonesia Treasury Bond	10.25	2022/07/15	IDR	50,000,000,000	6,842,300
					<u>46,671,873</u>
Russia					
Russian Federal Bond - OFZ	7.10	2014/03/13	RUB	208,710,000	6,454,028
Russian Federal Bond - OFZ	7.35	2016/01/20	RUB	318,450,000	9,749,252
Russian Federal Bond - OFZ	6.90	2016/08/03	RUB	228,100,000	6,852,043
Russian Federal Bond - OFZ	7.50	2018/03/15	RUB	179,640,000	5,383,086
					<u>28,438,409</u>
					<u>140,699,926</u>
					<u>140,828,036</u>
					<u>(128,110)</u>

9.

28

B144 476

2009

2008 11

18

B143 293

2011 5 31

B161 658

2012 6 30

10.

2010

2011 11 1

GBP

2012 27

2012 4 2

11.

12

2012 10 16

(参考)SIMブルーベイ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド
有価証券明細(2012年11月末日現在)

国名	種別	証券銘柄	利率 (%)	償還日	取引 通貨	額面金額	米ドル時価	純資産 比率 (%)
インド	金利スワップ等	IRS R07.67PIROA 10/28/16 DEUTLDN LONG	7.67	2016/10/28	INR	573,820,000	10,697,004.12	1.31
	金利スワップ等	IRS R07.69PNSRO 08/03/16 BCAPLDN LONG	7.69	2016/08/03	INR	447,330,000	8,329,090.77	1.02
	金利スワップ等	IRS PNSROR07.69 08/03/16 BCAPLDN SHORT	8.09	2016/08/03	INR	-447,330,000	-8,223,733.80	-1.00
	金利スワップ等	IRS PIROAR07.67 10/28/16 DEUTLDN SHORT	8.06	2016/10/28	INR	-573,820,000	-10,549,131.35	-1.29
	トータルリターン	ターン ス IGB 8.13% 9/21/22	8.13	2022/09/21	INR	776,430,000	14,181,898.26	1.73
	トータルリターン	ターン ス TRS IGB 8.13 09/21/22	8.13	2022/09/21	INR	394,170,000	7,199,720.31	0.88
	トータルリターン	ターン ス TRS INDIA 8.13% 9/21/22 /INR/	8.13	2022/09/21	INR	385,760,000	7,046,107.28	0.86
	トータルリターン	ターン ス INDIA 7.8% 11/ 4/2021	7.80	2021/11/04	INR	222,930,000	3,986,072.01	0.49
インド ネシア	クレジット リンク債等	EUROPEAN INV ZCP 04/24/13/IDR/		2013/04/24	IDR	9,808,650,000	1,013,224.80	0.12
	トータルリターン	ターン ス TRS INDONES GOV 12.8% 6/15/21	12.80	2021/06/15	IDR	166,091,080,000	26,062,163.60	3.18
	トータルリターン	ターン ス TRS INDOGB 7% 5/15/22 /IDR/	7.00	2022/05/15	IDR	114,440,830,000	13,370,437.03	1.63
	トータルリターン	ターン ス TRS INDONESIA GOVERNMENT 10.25% 7/15/22 /IDR/ LONG CLEAN PRICING	10.25	2022/07/15	IDR	50,000,000,000	7,040,574.35	0.86
	トータルリターン	ターン ス TRS INDO 7% 7/17/17	7.00	2017/07/17	IDR	56,041,600,000	6,547,494.32	0.80
	トータルリターン	ターン ス TRS INDONESIA GOVT 7% 7/23/17	7.00	2017/07/23	IDR	55,613,160,000	6,404,310.29	0.78
	トータルリターン	ターン ス TRS INDOGB 61/805/15/28 /LONG/	6.13	2028/05/15	IDR	36,410,000,000	3,907,003.45	0.48
	トータルリターン	ターン ス INDONESIA GOVT 11% 10/15/14	11.00	2014/10/15	IDR	25,059,000,000	2,898,367.80	0.35
	トータルリターン	ターン ス INDOGB 7 3/8 09/15/16	7.38	2016/09/15	IDR	11,912,710,000	1,352,624.98	0.17
コロン ビア	金利スワップ等	RECV CCSUSD20140430GSLDN 4.33% LONG LEG	4.33	2014/04/30	COP	66,997,436,601	36,637,572.35	4.47
	金利スワップ等	RECV CCSUSD20140429DEUTLD LONG	4.50	2014/04/29	COP	43,193,459,020	24,547,730.10	3.00
	金利スワップ等	RECV CCSUSD20150204DEUTLD LONG	4.90	2015/02/04	COP	38,536,750,000	21,325,072.74	2.60
	金利スワップ等	IRS R00.00PCLCP 01/16/14 DEUTLDN LONG		2014/01/16	COP	22,705,200,000	12,563,429.37	1.53
	金利スワップ等	IRS PCLCPR00.00 01/16/14 DEUTLDN SHORT	0.01	2014/01/16	COP	-22,705,200,000	-12,514,406.18	-1.53
	クレジット リンク債等	CITIGROUP FUNDING 0% 7/27/20		2020/07/27	COP	13,000,000,000	9,756,364.49	1.19
	クレジット リンク債等	CITIGROUP FUNDING V/R 10/29/15	0.01	2015/10/29	USD	6,000,000	8,072,940.00	0.99
	トータルリターン	ターン ス COLTES 13 1/2 09/12/14 LONG	13.50	2014/09/12	COP	21,950,187,939	13,813,801.05	1.69
タイ	国債	THAILAND(KINGDOM)	1.20	2021/07/14	THB	392,437,276	13,119,808.54	1.60
	国債	THAILAND 3.125% 12/11/15/THB/	3.13	2015/12/11	THB	380,985,000	12,490,645.74	1.52
	国債	THAILAND G 5.25% 05/12/14/THB/	5.25	2014/05/12	THB	183,600,000	6,182,902.71	0.75
	国債	THAILAND G 3.65% 12/17/21/THB/	3.65	2021/12/17	THB	167,180,000	5,511,985.67	0.67

	国債	THAILAND G 4.25% 03/13/13/THB/	4.25	2013/03/13	THB	107,300,000	3,510,623.32	0.43
	国債	THAILAND G 3.85% 12/12/25/THB/	3.85	2025/12/12	THB	102,350,000	3,362,245.46	0.41
	国債	THAILAND 3.625% 06/16/23/THB/	3.63	2023/06/16	THB	63,500,000	2,076,162.09	0.25
	国債	THAILAND 3.625% 05/22/15/THB/	3.63	2015/05/22	THB	32,750,000	1,085,281.14	0.13
中国	金利スワップ等	IRS R03.76PUS3M 12/22/15 MLLDN LONG	3.76	2015/12/22	CNY	58,980,000	9,558,150.45	1.17
	金利スワップ等	IRS R03.68PUS3M 12/22/15 BCAPLDN LONG	3.68	2015/12/22	CNY	58,100,000	9,391,141.63	1.15
	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 08/18/16 MLLDN LONG		2016/08/18	CNY	55,460,000	8,979,328.58	1.10
	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 08/11/16 MLLDN LONG		2016/08/11	CNY	52,840,000	8,555,769.77	1.04
	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 09/02/16 BCAPLDN LONG		2016/09/02	CNY	46,210,000	7,511,576.39	0.92
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 09/02/16 BCAPLDN SHORT		2016/09/02	CNY	-46,210,000	-7,421,266.48	-0.91
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 08/11/16 MLLDN SHORT		2016/08/11	CNY	-52,840,000	-8,486,035.94	-1.04
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 08/18/16 MLLDN SHORT		2016/08/18	CNY	-55,460,000	-8,906,804.57	-1.09
	金利スワップ等	IRS PUS3MR03.68 12/22/15 BCAPLDN SHORT	0.37	2015/12/22	CNY	-58,100,000	-9,330,785.17	-1.14
	金利スワップ等	IRS PUS3MR03.76 12/22/15 MLLDN SHORT	0.37	2015/12/22	CNY	-58,980,000	-9,472,112.03	-1.16
チリ	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 11/28/14 DEUTLDN LONG		2014/11/28	CLP	3,337,200,000	6,939,310.94	0.85
	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 11/09/16 JPMLDN LONG		2016/11/09	CLP	2,171,890,000	4,452,085.38	0.54
	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 11/10/16 RBSLDN LONG		2016/11/10	CLP	2,149,980,000	4,401,708.40	0.54
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 11/10/16 RBSLDN SHORT	5.24	2016/11/10	CLP	-2,149,980,000	-4,471,207.24	-0.55
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 11/09/16 JPMLDN SHORT	5.25	2016/11/09	CLP	-2,171,890,000	-4,516,772.38	-0.55
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 11/28/14 DEUTLDN SHORT		2014/11/28	CLP	-3,337,200,000	-6,940,210.04	-0.85
トルコ	クレジットリンク債等	TURKEY GOVERNMENT BOND	3.00	2021/07/21	TRY	4,452,947	2,847,372.56	0.35
	クレジットリンク債等	DEPFA BANK P ZCP 06/23/20/TRY/		2020/06/23	TRY	9,000,000	1,630,224.81	0.20
	クレジットリンク債等	TURKEY GOVERNMENT BOND	4.00	2020/04/01	TRY	473,960	316,468.71	0.04
	国債	TURKEY GOVERN 9% 03/08/17/TRY/	9.00	2017/03/08	TRY	48,930,000	30,219,093.48	3.69
	国債	TURKEY GO 9.5% 01/12/22 /TRY/	9.50	2022/01/12	TRY	40,670,000	26,802,872.42	3.27
	国債	TURKEY GOVE 8.5% 09/14/22/TRY/	8.50	2022/09/14	TRY	15,165,600	9,598,744.41	1.17
ハンガリー	国債	HUNGARY GO 6.75% 11/24/17/HUF/	6.75	2017/11/24	HUF	1,881,790,000	8,865,908.58	1.08
	国債	HUNGARY GO 6.75% 08/22/14/HUF/	6.75	2014/08/22	HUF	1,804,200,000	8,483,534.91	1.04
	国債	HUNGARY GOVER 7% 06/24/22/HUF/	7.00	2022/06/24	HUF	1,367,780,000	6,418,158.12	0.78
	国債	HUNGARY GO 7.75% 08/24/15/HUF/	7.75	2015/08/24	HUF	973,100,000	4,697,900.29	0.57
	国債	HUNGARY GOV 7.5% 11/12/20/HUF/	7.50	2020/11/12	HUF	847,220,000	4,135,517.68	0.50
	国債	HUNGARY GOV 6.5% 06/24/19/HUF/	6.50	2019/06/24	HUF	847,220,000	3,932,873.83	0.48
	国債	HUNGARY GOV 7.5% 10/24/13/HUF/	7.50	2013/10/24	HUF	517,490,000	2,428,408.86	0.30
	国債	HUNGARY GOVER 8% 02/12/15/HUF/	8.00	2015/02/12	HUF	469,290,000	2,268,140.67	0.28
フィリピン	国債	REPUBLIC OF 3.9% 11/26/22/PHP/	3.90	2022/11/26	PHP	57,000,000	1,425,348.50	0.17
ブラジル	金利スワップ等	IRS R00.00P00.00 01/02/15 RBSLDN LONG		2015/01/02	BRL	88,410,000	44,029,080.46	5.37
	金利スワップ等	IRS P00.00R00.00 01/02/15 RBSLDN SHORT		2015/01/02	BRL	-88,410,000	-41,940,227.70	-5.12
	国債	NOTA DO TESO 10% 01/01/14/BRL/	10.00	2014/01/01	BRL	114,117,000	57,798,942.31	7.06
	国債	NOTA DO TESOURO 10% 1/1/23/BRL	10.00	2023/01/01	BRL	46,999,000	24,006,049.34	2.93
	国債	NOTA DO TESOURO 10% 1/1/17 /BRL/	10.00	2017/01/01	BRL	44,477,000	22,906,867.57	2.80
米国	金利スワップ等	TRS RECV CCSUSD20180203 /LONG/		2018/02/03	USD	8,160,000	8,160,000.00	1.00
	金利スワップ等	RECV CCSUSD20180226RBSLDN /LONG/		2018/02/26	USD	7,692,891	7,877,854.71	0.96
	金利スワップ等	RECV CCSRUB V/R 3/8/14	10.50	2014/03/08	USD	-6,810,000	-6,810,000.00	-0.83
	金利スワップ等	PAYB CCSUSD20150204DEUTLD SHORT		2015/02/04	USD	-21,350,000	-21,350,000.00	-2.61

	金利スワップ等	PAYB CCSUSD20140429DEUTLD SHORT		2014/04/29	USD	-24,470,000	-24,470,000.00	-2.99
	金利スワップ等	PAYB CCSUSD20140430GSLDN SHORT LEG	0.73	2014/04/30	USD	-36,598,930	-36,598,930.00	-4.47
	オプション取引等	PUT USDIDR 9500 JAN13		2013/01/07	USD	15,980,000	14,382.00	0.00
	オプション取引等	CALL USDTRY 2.023 JAN13		2013/01/04	USD	28,360,000	2,836.00	0.00
	オプション取引等	CALL USDIDR 10000 JAN13		2013/01/07	USD	-15,980,000	-9,588.00	0.00
	債券インデックス先物	F/C US 10YR NOTE (CBT)MAR13		2013/03/19	USD	-266	-35,548,407.58	-4.34
ペルー	国債	REPUBLIC 0 7.84% 08/12/20/PEN/	7.84	2020/08/12	PEN	23,180,000	11,175,415.17	1.36
	国債	REPUBLIC 0 6.95% 08/12/31/PEN/	6.95	2031/08/12	PEN	10,450,000	5,018,592.77	0.61
ポーランド	金利スワップ等	IRS R04.79PW16M 12/20/13 DEUTLDN LONG	4.79	2013/12/20	PLN	84,410,000	26,935,691.41	3.29
	金利スワップ等	IRS PW16MR04.79 12/20/13 DEUTLDN SHORT	5.04	2013/12/20	PLN	-84,410,000	-26,698,084.86	-3.26
	クレジットリンク債等	POLAND GO 2.75% 08/25/23 /PLN/	2.75	2023/08/25	PLN	16,205,270	5,632,493.05	0.69
	国債	POLAND GOV 4.75% 10/25/16/PLN/	4.75	2016/10/25	PLN	67,660,000	22,395,328.39	2.73
	国債	POLAND GOV 5.25% 10/25/20/PLN/	5.25	2020/10/25	PLN	34,170,000	11,881,928.11	1.45
	国債	POLAND GOVERN 5% 04/25/16/PLN/	5.00	2016/04/25	PLN	25,890,000	8,592,468.17	1.05
	国債	POLAND GOVERN 4% 10/25/23/PLN/	4.00	2023/10/25	PLN	26,970,000	8,547,006.39	1.04
	国債	POLAND GOVE 5.5% 04/25/15/PLN/	5.50	2015/04/25	PLN	17,280,000	5,728,117.91	0.70
	国債	POLAND GOVERN 5% 04/25/37/PLN/	5.00	2037/04/25	PLN	6,860,000	2,529,020.86	0.31
	国債	POLAND GOV 4.75% 04/25/17/PLN/	4.75	2017/04/25	PLN	7,580,000	2,520,832.79	0.31
	国債	POLAND GOV 5.75% 10/25/21/PLN/	5.75	2021/10/25	PLN	1,369,000	492,756.00	0.06
マレーシア	金利スワップ等	IRS R03.44PKL3M 11/04/16 HSBCLDN LONG	3.44	2016/11/04	MYR	67,500,000	22,338,198.30	2.73
	金利スワップ等	IRS PKL3MR03.44 11/04/16 HSBCLDN SHORT	3.21	2016/11/04	MYR	-67,500,000	-22,205,773.50	-2.71
	国債	MALAYSIAN 5.094% 04/30/14/MYR/	5.09	2014/04/30	MYR	63,370,000	21,425,616.42	2.62
	国債	MALAYSIAN 3.58% 09/28/18/MYR/	3.58	2018/09/28	MYR	49,660,000	16,541,080.68	2.02
	国債	MALAYSIAN 3.418% 08/15/22/MYR/	3.42	2022/08/15	MYR	20,010,000	6,543,281.52	0.80
	国債	MALAYSIAN 3.21% 05/31/13/MYR/	3.21	2013/05/31	MYR	16,330,000	5,377,524.47	0.66
	国債	MALAYSIAN 4.262% 09/15/16/MYR/	4.26	2016/09/15	MYR	14,990,000	5,124,881.16	0.63
メキシコ	金利スワップ等	IRS R06.39PMX1E 04/27/22 RBSDLN LONG	6.39	2022/04/27	MXN	174,830,000	14,101,638.96	1.72
	金利スワップ等	IRS RMX1EP06.05 09/01/22 DEUTLDN LONG	4.84	2022/09/01	MXN	132,320,000	10,107,293.49	1.23
	金利スワップ等	IRS RMX1EP06.05 09/01/22 JPMLDN LONG	4.84	2022/09/01	MXN	129,010,000	9,854,458.38	1.20
	金利スワップ等	IRS P06.05RMX1E 09/01/22 JPMLDN SHORT	6.05	2022/09/01	MXN	-129,010,000	-9,983,864.54	-1.22
	金利スワップ等	IRS P06.05RMX1E 09/01/22 DEUTLDN SHORT	6.05	2022/09/01	MXN	-132,320,000	-10,240,019.81	-1.25
	金利スワップ等	IRS PMX1ER06.39 04/27/22 RBSDLN SHORT	4.84	2022/04/27	MXN	-174,830,000	-13,529,796.43	-1.65
	国債	MEX BONOS 6.25% 06/16/16/MXN/	6.25	2016/06/16	MXN	366,910,000	29,605,281.99	3.61
	国債	MEX BONOS D 6.5% 06/09/22/MXN/	6.50	2022/06/09	MXN	327,260,000	27,345,576.99	3.34
	国債	MEX BONOS D 7.5% 06/03/27/MXN/	7.50	2027/06/03	MXN	149,800,000	13,375,343.18	1.63
	国債	MEX BONOS D 8.5% 05/31/29/MXN/	8.50	2029/05/31	MXN	82,690,000	7,983,365.00	0.97
	国債	MEX BONOS DE 10% 11/20/36/MXN/	10.00	2036/11/20	MXN	51,480,000	5,674,488.23	0.69
	国債	MEX BONOS D 6.5% 06/10/21/MXN/	6.50	2021/06/10	MXN	59,390,000	4,963,003.09	0.61
	国債	MEX BONOS DE 10% 12/05/24/MXN/	10.00	2024/12/05	MXN	39,150,000	4,236,392.60	0.52
	国債	MEX BONOS D 8.5% 11/18/38/MXN/	8.50	2038/11/18	MXN	13,230,000	1,276,993.36	0.16
ロシア	金利スワップ等	RECV CCSRUB 0% 3/8/14 /RUB/	14.10	2014/03/08	RUB	198,579,600	6,176,806.16	0.75
	金利スワップ等	PAYB CCSUSD20180226RBSDLN /SHORT/	5.85	2018/02/26	RUB	-243,480,000	-7,876,106.91	-0.96
	金利スワップ等	TRS PAYB CCSUSD2018020 /SHORT/	5.80	2018/02/03	RUB	-255,000,000	-8,248,756.62	-1.01
	トータルリターン	ス RFLB 7.35 01/20/16	7.35	2016/01/20	RUB	318,450,000	10,546,719.94	1.29
	トータルリターン	ス RUSSIA GOVT BD OFZ 6.9% 8/5/16	6.90	2016/08/05	RUB	228,100,000	7,469,608.62	0.91

トータルリ										
ターンス	TRS RFLB 7 1/2 3/15/18 /RUB/	7.50	2018/03/15	RUB	179,640,000	6,049,257.69	0.74			
ワップ										
国債	RUSSIA GOVT 7.4% 4/19/17/RUB/	7.40	2017/04/19	RUB	842,170,000	28,046,225.87	3.42			
国債	RUSSIA GOVT 7.6% 07/20/22/RUB/	7.60	2022/07/20	RUB	504,020,000	17,135,579.48	2.09			
国債	RUSSIA GOVT 7.5% 03/15/18/RUB/	7.50	2018/03/15	RUB	317,600,000	10,684,695.32	1.30			
国債	RUSSIA GOV 8.15% 02/03/27/RUB/	8.15	2027/02/03	RUB	288,098,000	10,232,715.35	1.25			
南アフリカ	金利スワップ等									
	IRS R06.46PJ13M 03/06/14 UBSLDN LONG	6.46	2014/03/06	ZAR	445,460,000	50,865,946.89	6.21			
	金利スワップ等									
	IRS R06.20PJ16M 02/13/14 RBSLDN LONG	6.20	2014/02/13	ZAR	433,010,000	49,316,634.05	6.02			
	金利スワップ等									
	IRS R07.27PJ13M 09/13/15 DEUTLDN LONG	7.27	2015/09/13	ZAR	189,710,000	22,097,293.67	2.70			
	金利スワップ等									
	IRS R06.98PJ13M 08/10/16 BCAPLDN LONG	6.98	2016/08/10	ZAR	69,360,000	8,195,764.68	1.00			
	金利スワップ等									
	IRS R07.57PJ13M 06/28/16 RBSLDN LONG	7.57	2016/06/28	ZAR	32,770,000	3,940,246.37	0.48			
	金利スワップ等									
	IRS PJ13MR07.57 06/28/16 RBSLDN SHORT	5.06	2016/06/28	ZAR	-32,770,000	-3,689,525.89	-0.45			
	金利スワップ等									
	IRS PJ13MR06.98 08/10/16 BCAPLDN SHORT	5.08	2016/08/10	ZAR	-69,360,000	-7,809,139.94	-0.95			
	金利スワップ等									
	IRS PJ13MR07.27 09/13/15 DEUTLDN SHORT		2015/09/13	ZAR	-189,710,000	-21,359,168.65	-2.61			
	金利スワップ等									
	IRS PJ16MR06.20 02/13/14 RBSLDN SHORT		2014/02/13	ZAR	-433,010,000	-48,751,956.23	-5.95			
	金利スワップ等									
	IRS PJ13MR06.46 03/06/14 UBSLDN SHORT		2014/03/06	ZAR	-445,460,000	-50,153,683.33	-6.12			
	国債	REPUBLIC O 10.5% 12/21/26/ZAR/	10.50	2026/12/21	ZAR	214,199,167	30,133,700.59	3.68		
	国債	REPUBLIC OF S 8% 12/21/18/ZAR/	8.00	2018/12/21	ZAR	201,000,000	24,642,504.05	3.01		
	国債	REPUBLIC O 7.25% 01/15/20/ZAR/	7.25	2020/01/15	ZAR	157,770,000	18,501,153.00	2.26		
	国債	REPUBLIC O 6.25% 03/31/36/ZAR/	6.25	2036/03/31	ZAR	87,500,000	7,719,692.15	0.94		
	国債	REPUBLIC OF S 7% 02/28/31/ZAR/	7.00	2031/02/28	ZAR	30,400,000	3,055,163.21	0.37		
	国債	REPUBLIC O 8.25% 09/15/17/ZAR/	8.25	2017/09/15	ZAR	5,120,000	630,630.27	0.08		
	国債	REPUBLIC O 13.5% 09/15/15/ZAR/	13.50	2015/09/15	ZAR	163,667	22,178.07	0.00		

上記の明細につきましては、ブラウン・ブラザーズ・ハリマンのデータをもとに新生インベストメント・マネジ
メントにて作成。

3【委託会社等の経理状況】

(1) 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）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、様式及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条及び第57条の規定により、中間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。

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11期事業年度（自平成23年4月1日 至平成24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12期事業年度に係る中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24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】

期別		第10期 (平成23年3月31日現在)		第11期 (平成24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		748,455		797,088
前払費用			7,918		8,745
未収委託者報酬			189,465		147,167
未収運用受託報酬			22,526		21,488
未収収益			7,545		4,604
繰延税金資産			1,051		979
その他			-		13
流動資産計			976,962		980,087
固定資産					
有形固定資産					
建物	1	47,094		43,210	
器具備品	1	4,714		3,037	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,390		3,388	
商標権		118		43	
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			101,438		93,800
資産合計			1,078,401		1,073,888

期別		第10期 (平成23年3月31日現在)		第11期 (平成24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			171,204		125,062
未払手数料	2	110,179		83,601	
その他未払金	2	61,025		41,461	
未払費用			10,667		9,858
未払法人税等			3,927		3,948
未払消費税等			2,406		2,726
その他			983		1,030
流動負債計			189,189		142,625
固定負債					
資産除去債務			26,798		27,355
繰延税金負債			9,845		8,568
固定負債計			36,644		35,923
負債合計			225,834		178,549
(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		357,566		400,339	
利益剰余金合計			357,566		400,339
株主資本合計			852,566		895,339
純資産合計			852,566		895,339
負債・純資産合計			1,078,401		1,073,888

(2)【損益計算書】

期別		第10期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		第11期 (自平成23年4月1日 至平成24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		1,571,807		1,377,872	
運用受託報酬		122,817		111,721	
その他営業収益		26,532		20,137	
営業収益計			1,721,157		1,509,732
営業費用					
支払手数料	1	969,557		848,355	
広告宣伝費		34,827		28,754	
公告費		600		600	
調査費					
図書費		586		563	
調査費		109,811		109,013	
委託計算費		25,355		20,396	
営業雑経費					
通信費		1,840		915	
印刷費		13,862		13,767	
協会費		3,017		2,881	
その他営業雑経費		6,812		8,601	
営業費用計			1,166,270		1,033,849
一般管理費					
給料					
役員報酬		25,290		20,100	
給料・手当		204,317		186,239	
賞与		34,115		27,803	
退職給付費用		35,669		30,274	
交際費		599		1,423	
旅費交通費		10,438		10,096	
租税公課		4,139		3,978	
不動産賃借料		37,458		44,119	
固定資産減価償却費		4,711		7,637	
資産除去債務利息費用		137		556	
諸経費		66,498		72,053	
一般管理費計			423,375		404,281

営業利益			131,511		71,601
営業外収益					
受取利息	1	123		100	
雑収入		3		11	
営業外収益計			126		112
営業外費用					
雑損失		1		2	
営業外費用計			1		2
経常利益			131,636		71,711
特別損失					
固定資産除却損		1,380		-	
移転関連費用	2	12,891		-	
特別損失計			14,271		-
税引前当期純利益			117,365		71,711
法人税、住民税及び事業税	1	42,887		30,144	
法人税等調整額		16,142	59,029	1,206	28,938
当期純利益			58,335		42,772

(3)【株主資本等変動計算書】

第10期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

(単位：千円)

株主資本		
資本金	当期首残高	495,000
	当期末残高	495,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	当期首残高	299,231
	当期変動額	当期純利益 58,335
	当期末残高	357,566
利益剰余金合計	当期首残高	299,231
	当期変動額	58,335
	当期末残高	357,566
株主資本合計	当期首残高	794,231
	当期変動額	58,335
	当期末残高	852,566
純資産合計	当期首残高	794,231
	当期変動額	58,335
	当期末残高	852,566

第11期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

(単位：千円)

株主資本		
資本金	当期首残高	495,000
	当期末残高	495,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	当期首残高	357,566
	当期変動額	当期純利益 42,772
	当期末残高	400,339
利益剰余金合計	当期首残高	357,566
	当期変動額	42,772
	当期末残高	400,339
株主資本合計	当期首残高	852,566
	当期変動額	42,772
	当期末残高	895,339

純資産合計	当期首残高	852,566
	当期変動額	42,772
	当期末残高	895,339

〔重要な会計方針〕

項目	内容
1. 固定資産の減価償却の方法 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p data-bbox="622 228 1420 359">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 3～38年 器具備品 3～20年</p> <p data-bbox="622 403 1532 499">無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。</p> <p data-bbox="622 576 1191 639">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 data-bbox="622 683 1532 778">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>

〔追加情報〕

第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用) 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第 24号 平成 21年 12月 4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成 21年 12月 4日）を適用しております。

〔注記事項〕

(貸借対照表関係)

第10期 (平成23年3月31日現在)	第11期 (平成24年3月31日現在)
<p>1.有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281千円</p> <p>器具備品 9,839千円</p> <p>2.関係会社に対する資産及び負債</p> <p>預金 541,584千円</p> <p>差入保証金 44,119千円</p> <p>未払手数料 62,890千円</p> <p>その他未払金 29,399千円</p> <p>当該金額のうち、29,349千円は、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出すべき金額であります。</p>	<p>1.有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 5,165千円</p> <p>器具備品 11,516千円</p> <p>2.関係会社に対する資産及び負債</p> <p>預金 506,438千円</p> <p>差入保証金 44,119千円</p> <p>未払手数料 46,871千円</p> <p>その他未払金 20,663千円</p> <p>当該金額のうち、20,601千円は、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出すべき金額であります。</p>

(損益計算書関係)

第10期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第11期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
<p>1.関係会社との取引</p> <p>支払手数料 487,624千円</p> <p>受取利息 123千円</p> <p>法人税、住民税及び事業税 29,349千円</p> <p>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> <p>2.移転関連費用12,891千円は、事務所移転に伴い発生した金額であります。</p>	<p>1.関係会社との取引</p> <p>支払手数料 384,845千円</p> <p>受取利息 100千円</p> <p>法人税、住民税及び事業税 20,601千円</p> <p>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>

(株主資本等変動計算書関係)

第10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)					第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24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10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24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10期（自 平成22年4月1日 至 平成23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金融商品に係るリスク

当社が保有する金融資産は、主として国内金融機関に対する預金であり、預入先である金融機関の信用リスクに晒されております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、計算の対象となるそれぞれのファンドに組み入れられている有価証券等の信用リスク、運用リスク及び市場リスクに晒されており、差入保証金は、預入先である貸貸人の信用リスクに晒されております。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流動性リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

当社は、保有する金融資産の預入先である金融機関について、外部格付機関による格付を定期的に確認することで管理しており、また差入保証金の預入先である貸貸先についても、外部格付機関による格付を定期的に確認することで管理しております。

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬については、ファンドの運用に係る会社の格付け、または財務状況等の信用リスクを定期的にモニタリングしております。

運用リスク

当社はリスク管理規定に従い、ファンドが組入れる資産配分及び信託約款等の遵守状況をモニタリングし、その結果をリスク管理委員会に報告しております。リスク管理委員会がその報告を受けて、ファンドの運用及び管理状況に改善の必要が認められた場合には、運用部に対しその改善の指示を行います。

市場リスク

当社はリスク管理規定に従い、市場リスク（金利リスク、価額変動リスク及び為替リスク）の管理を行っております。ファンドが参照するベンチマークのボラティリティ等を参考にして、市場リスクのモニタリングを行っており、その結果をリスク管理委員会に報告しております。ファンドの運用及び管理状況に改善の必要が認められた場合には、運用部に対し改善の指示を行います。

流動性リスク

当社は金融負債における未払手数料については、資金繰表によりキャッシュフローを管理しております。また、その他未払金についても、毎月将来発生する支払金額を集計して資金繰り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23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	748,455	748,455	-
未収委託者報酬	189,465	189,465	-
未収運用受託報酬	22,526	22,526	-
差入保証金	44,119	27,016	17,103
資産計	1,004,567	987,463	17,103
未払手数料	110,179	110,179	-
その他未払金	61,025	61,025	-
負債計	171,204	171,204	-

(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る場合には、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	748,455	-
未収委託者報酬	189,465	-
未収運用受託報酬	22,526	-
差入保証金	-	44,119
合計	960,447	44,119

第11期（自平成23年4月1日 至 平成24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金融商品に係るリスク

当社が保有する金融資産は、主として国内金融機関に対する預金であり、預入先である金融機関の信用リスクに晒されております。

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、計算の対象となるそれぞれのファンドに組み入れられている有価証券等の信用リスク、運用リスク及び市場リスクに晒されており、差入保証金は、預入先である貸貸人の信用リスクに晒されております。

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流動性リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

当社は、保有する金融資産の預入先である金融機関について、外部格付機関による格付を定期的に確認することで管理しており、また差入保証金の預入先である貸貸先についても、外部格付機関による格付を定期的に確認することで管理しております。

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬については、ファンドの運用に係る会社の格付け、または財務状況等の信用リスクを定期的にモニタリングしております。

運用リスク

当社はリスク管理規定に従い、ファンドが組入れる資産配分及び信託約款等の遵守状況をモニタリングし、その結果をリスク管理委員会に報告しております。リスク管理委員会がその報告を受けて、ファンドの運用及び管理状況に改善の必要が認められた場合には、運用部に対しその改善の指示を行います。

市場リスク

当社はリスク管理規定に従い、市場リスク（金利リスク、価額変動リスク及び為替リスク）の管理を行っております。ファンドが参照するベンチマークのボラティリティ等を参考にして、市場リスクのモニタリングを行っており、その結果をリスク管理委員会に報告しております。ファンドの運用及び管理状況に改善の必要が認められた場合には、運用部に対し改善の指示を行います。

流動性リスク

当社は金融負債における未払手数料については、資金繰表によりキャッシュフローを管理しております。また、その他未払金についても、毎月将来発生する支払金額を集計して資金繰り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24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	797,088	797,088	-
未収委託者報酬	147,167	147,167	-
未収運用受託報酬	21,488	21,488	-
差入保証金	44,119	29,013	15,105
資産計	1,009,864	994,758	15,105
未払手数料	83,601	83,601	-
その他未払金	41,461	41,461	-
負債計	125,062	125,062	-

(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る場合には、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	797,088	-
未収委託者報酬	147,167	-
未収運用受託報酬	21,488	-
差入保証金	-	44,119
合計	965,744	44,119

(有価証券関係)

第10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24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10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24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10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)												
<p>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。</p> <p>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)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 40%; text-align: center;">エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">新生・U T I インドファンド</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">営業収益</td> <td style="text-align: center;">924,925</td> <td style="text-align: center;">345,339</td> </tr> </table> <p>(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。</p>		エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)	新生・U T I インドファンド	営業収益	924,925	345,339	<p>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。</p> <p>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)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 40%; text-align: center;">エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">新生・U T I インドファンド</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">営業収益</td> <td style="text-align: center;">871,660</td> <td style="text-align: center;">266,667</td> </tr> </table> <p>(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。</p>		エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)	新生・U T I インドファンド	営業収益	871,660	266,667
	エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)	新生・U T I インドファンド											
営業収益	924,925	345,339											
	エマージング・ カレンシー・債券 ファンド (毎月分配型)	新生・U T I インドファンド											
営業収益	871,660	266,667											

(資産除去債務関係)

第10期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	第11期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24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) <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">期首残高</th> <th style="text-align: center;">有形固定資産 の取得に伴う 増加額</th> <th style="text-align: center;">時の経過に よる調整額</th> <th style="text-align: center;">期末残高</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">26,661</td> <td style="text-align: center;">137</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">26,798</td> </tr> </tbody> </table>	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	26,661	137	-	26,798	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) <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">期首残高</th> <th style="text-align: center;">有形固定資産 の取得に伴う 増加額</th> <th style="text-align: center;">時の経過に よる調整額</th> <th style="text-align: center;">期末残高</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">26,798</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">556</td> <td style="text-align: center;">27,355</td> </tr> </tbody> </table>	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	26,798	-	556	27,355
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														
26,661	137	-	26,798														
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														
26,798	-	556	27,355														

(関連当事者情報)

第10期（自 平成22年4月1日 至 平成23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	487,624	未払 手数料	62,890
							連結法人税額のうち連結納税親会社への支出	29,349	その他 未払金	29,349
							敷金の返還	29,082	差入 保証金	44,119
							敷金の差入	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11期（自平成23年4月1日至平成24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	384,845	未払 手数料	46,871
							連結法人税額のうち連結納税親会社への支出	20,601	その他 未払金	20,601
							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10期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第11期 (自平成23年4月1日 至平成24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	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
繰延税金資産	繰延税金資産
流動資産	流動資産
未払事業税	未払事業税
	1,051千円
小計	1,051千円
固定資産	固定資産
資産除去債務	資産除去債務
	979千円
	小計
	979千円
	9,749千円
	10,904千円

その他	891千円
評価性引当額	10,904千円
繰延税金負債(固定)との相殺	891千円
小計	千円
繰延税金資産合計	1,051千円

繰延税金負債

固定負債

建物（除去費用）	10,737千円
繰延税金資産(固定)との相殺	891千円
小計	9,845千円

繰延税金負債合計 9,845千円

差引：繰延税金負債の純額 8,794千円

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

法定実効税率 (調整)	40.69%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.20%
住民税均等割額	0.23%
評価性引当額の増減	9.29%
その他	0.11%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	50.30%

その他	524千円
評価性引当額	9,749千円
繰延税金負債(固定)との相殺	524千円
小計	千円
繰延税金資産合計	979千円

繰延税金負債

固定負債

建物（除去費用）	9,093千円
繰延税金資産(固定)との相殺	524千円
小計	8,568千円

繰延税金負債合計 8,568千円

差引：繰延税金負債の純額 7,588千円

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の百分の五以下であるため、注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する会計年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来40.69%から平成24年4月1日に開始する会計年度から平成26年4月1日に開始する会計年度に解消が見込まれる一時差異については38.01%に、平成27年4月1日に開始する会計年度以降に解消が見込まれる一時差異については、35.64%となります。

この税率変更により、繰延税金資産は128千円減少（繰延税金負債は1,199千円減少）し、法人税調整額が1,070千円減少しております。

（退職給付関係）

第10期 （自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日）	第11期 （自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日）
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10期 （自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日）	第11期 （自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日）
1株当たり純資産額 86,117円85銭 1株当たり当期純利益 5,892円47銭 （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。	1株当たり純資産額 90,438円31銭 1株当たり当期純利益 4,320円45銭 （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11期 （自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日）
該当事項はありません。

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24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			792,418
前払費用			9,379
未収委託者報酬			136,483
未収運用受託報酬			21,750
未収収益			4,444
繰延税金資産			722
流動資産計			965,200
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	41,568	
器具備品	1	2,596	
無形固定資産			
ソフトウェア		2,425	
商標権		6	
投資その他の資産			44,119
差入保証金		44,119	
固定資産計			90,715
資産合計			1,055,916

期別		当中間会計期間末 (平成24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			98,428
未払手数料		72,350	
その他未払金		26,077	
未払費用			10,131
未払法人税等			2,675
未払消費税等			4,676
預り金			1,873
流動負債計			117,785
固定負債			
資産除去債務			27,639
繰延税金負債			8,462
固定負債計			36,101
負債合計			153,886
(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		407,029	
利益剰余金合計			407,029

株主資本合計			902,029
純資産合計			902,029
負債・純資産合計			1,055,916

(2) 中間損益計算書

期別		当中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	
科目	注記 番号	金額(千円)	
営業収益			
委託者報酬		667,697	
運用受託報酬		50,683	
その他営業収益		8,235	
営業収益計			726,617
営業費用			
支払手数料		410,454	
広告宣伝費		13,947	
公告費		600	
調査費			
図書費		275	
調査費		56,593	
委託計算費		8,775	
営業雑経費			
通信費		513	
印刷費		6,602	
協会費		1,504	
その他営業雑経費		4,519	
営業費用計			503,785
一般管理費			

給料			
役員報酬		10,080	
給料・手当		98,469	
賞与		14,314	
退職給付費用		17,773	
交際費		463	
旅費交通費		7,795	
租税公課		2,742	
不動産賃借料		22,059	
固定資産減価償却費	1	3,084	
資産除去債務利息費用		283	
諸経費		34,410	
一般管理費計			211,478
営業利益			11,353
営業外収益			
受取利息		50	
雑収入		12	
営業外収益計			63
営業外費用			
雑損失		31	
営業外費用計			31
經常利益			11,384
税引前中間純利益			11,384
法人税、住民税及び事業税		4,543	
法人税等調整額		150	4,694

中間純利益			6,690
-------	--	--	-------

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

(単位：千円)

株主資本		
資本金	当期首残高	495,000
	当中間会計期間末残高	495,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	当期首残高	400,339
	当中間会計期間中の変動額 中間純利益	6,690
	当中間会計期間末残高	407,029
利益剰余金合計	当期首残高	400,339
	当中間会計期間中の変動額	6,690
	当中間会計期間末残高	407,029
株主資本合計	当期首残高	895,339
	当中間会計期間中の変動額	6,690
	当中間会計期間末残高	902,029
純資産合計	当期首残高	895,339
	当中間会計期間中の変動額	6,690
	当中間会計期間末残高	902,029

〔重要な会計方針〕

項目	当中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24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 3～38年 器具備品 3～20年 無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。
2. 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。

〔注記事項〕

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末 （平成24年9月30日現在）			
1.	有形固定資産の減価償却累計額		
	建物	6,808	千円
	器具備品	11,957	千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）			
1.	減価償却実施額		
	有形固定資産	2,083	千円
	無形固定資産	1,001	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24年4月1日 至 平成24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24年4月1日 至 平成24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24年9月30日現在)

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24年9月30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	792,418	792,418	-
未収委託者報酬	136,483	136,483	-
未収運用受託報酬	21,750	21,750	-
差入保証金	44,119	29,936	14,182
資産計	994,772	980,589	14,182
未払手数料	72,350	72,350	-
その他未払金	26,077	26,077	-
負債計	98,428	98,428	-

(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った場合には、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24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24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24年4月1日至平成24年9月30日)

資産除去債務のうち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	期末残高
27,355		283	27,639

(セグメント情報等)

当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24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)

	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
営業収益	449,753	105,246

(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24年4月1日 至 平成24年9月30日）		
1株当たり純資産額	91,114 円	11 銭
1株当たり中間純利益	675 円	79 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、記載していません。		
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		6,690 千円
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る中間純利益		6,690 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24年4月1日 至 平成24年9月30日）	
該当事項はありません。	

4【利害関係人との取引制限】

<更新・追加>

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

<更新・追加>

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<更新・追加>

(1) 受託会社

名称	資本金の額 (平成24年9月末現在)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928百万円	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24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。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成24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。
株式会社SBI証券	47,937百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
浜銀TT証券株式会社	3,307百万円	
フィデリティ証券株式会社	5,207.5百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
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。
三井生命保険株式会社	167,280百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

2 関係業務の概要

<更新・追加>

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

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

独立監査人の中間監査報告書

平成25年1月11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 岩本 正印

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 青木 裕晃 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」に掲げられているエマージング・カレンシー・債券ファンド（1年決算型）の平成24年5月24日から平成24年11月23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、エマージング・カレンシー・債券ファンド（1年決算型）の平成24年11月23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24年5月24日から平成24年11月23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. 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月26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 岩本 正印

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 青木 裕晃 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、「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23年4月1日から平成24年3月31日までの第11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24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. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24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

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 岩本 正印

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 青木 裕晃 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、「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24年4月1日から平成25年3月31日までの第12期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新生インベストメント・マネジメント株式会社の平成24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24年4月1日から平成24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、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. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。