

## 【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3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 ロバート・モレーズ
【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】	諏訪部 広
【電話番号】	03-6377-2842
【届出の対象とした募集（売出） 内国投資信託受益証券に係るファ ンドの名称】	日興フォルティス 中国A株ファンド
【届出の対象とした募集（売出） 内国投資信託受益証券の金額】	継続申込期間（平成24年9月11日から平成25年9月10日） ：2,500億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

半期報告書の提出に伴い、平成24年9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】**

基本的性格

**<訂正前>**

当ファンドの、社団法人投資信託協会が定める商品分類及び属性区分は、下記の通りです。

（略）

《 属性区分の定義 》

（略）

投資形態による属性区分

ファンド・オブ・ファンズ...社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

（略）

上記は、社団法人投資信託協会が定める商品分類及び属性区分に基づき記載しております。

当ファンド以外の商品分類及び属性区分の定義につきましては、社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

**<訂正後>**

当ファンドの、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類及び属性区分は、下記の通りです。

（略）

《 属性区分の定義 》

（略）

投資形態による属性区分

ファンド・オブ・ファンズ...一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

（略）

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類及び属性区分に基づき記載しております。

当ファンド以外の商品分類及び属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

ファンドの特色

原届出書の「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 ファンドの特色」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

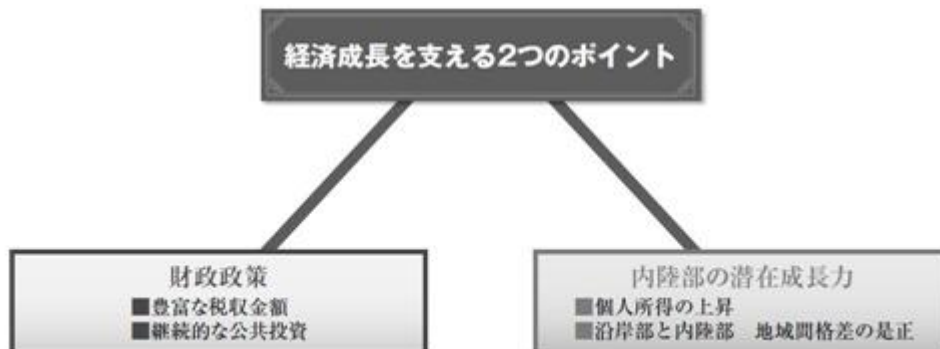
**<訂正・更新後>**

- 特色 1** 持続的かつ著しい成長により世界経済を牽引する役割を担う中国経済の発展に関連して、今後の成長が期待できる中国企業の株式を実質的な投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。
- 膨大な人口と強力な政府の政策を背景にこれまで中国は世界の工場として高成長を続け、外需主導により世界最大規模の経済へと発展を遂げてきました。
  - 金融危機により世界経済が減速に向かうなか、中国政府はいち早く大規模な財政政策を発表し、特に内陸部の潜在成長力を刺激する政策を打ち出しています。
- 特色 2** 中国のQFII（適格国外機関投資家）制度を活用し、中国国外投資家にとって希少性の高い中国企業の人民元建て株式（以下「中国A株」といいます。）に投資を行い、中長期における信託財産の成長を目指します。
- 中国A株は、中国国内投資家とQFII（適格国外機関投資家）の認定を受けた中国国外の投資家に投資を許可されている希少性の高い投資対象です。高、投資対象には個別銘柄等の価格変動に運用成果が連動する有価証券への投資も含まれます。
  - 当ファンドは、BNPパリバグループへのQFII認可に基づき、一定の投資枠を確保しております。
- 特色 3** 組入対象ファンドである外国投資信託証券「BNPパリバ フレキシィーⅢ エクイティチャイナ A セレクティッド」の運用は、ハイフートン・インベストメント・マネジメントの助言を受けて、BNPパリバ インベストメント・パートナーズが行います。
- ハイフートン・インベストメント・マネジメント（以下「ハイフートン」ともいいます。）は、外資系資産運用会社として長い経験を有し、これまで数々の高い評価を受けています。
  - 独自のファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ手法により、持続的な成長が期待できる銘柄に投資を行います。
  - 特に中国政府により発表された景気刺激策に恩恵を受ける内需・インフラ関連企業にも着目します。

投資環境に重大な変化が生じた場合やその他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少、当ファンドが実質的に一部投資を行う中国A株が規制を受けているQFII制度上の回金制約等）により、投資対象への投資を大幅に縮小または変更する場合があります。また資金動向及び市場動向等によっては、上記のような運用を行えない場合があります。

### （特色1）中国経済について

中国は、持続的かつ世界最大規模の経済発展が見込まれており、高い水準の成長率を維持しております。



## （特色2）中国A株とQFII（適格国外機関投資家）制度について

中国国外の投資家にとっての中国A株市場はQFII制度を通じて投資可能であるため希少な投資対象です。

### QFII制度とは？

中国では経済発展とともに外資導入が議論され、適格国外機関投資家（QFII:Qualified Foreign Institutional Investors）による国内証券市場への投資を解禁する規定が2002年12月に施行されました。これにより外国人投資家はQFIIを通じて中国国内の証券市場へ投資できるようになりました。



資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用を行えない場合があります。

## BNPパリバ フレキシィⅢ エクイティ チャイナ A セレクティッドの運用プロセス

投資助言を行うハイフートン・インベストメント・マネジメントは中国現地における確立された運用体制・プロセスに基づき銘柄選定を行います。



※上記の体制等は、2012年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## ファンドの関係会社

当ファンドの主要投資対象である外国投資信託証券「BNPパリバ フレキシィーIII エクイティ チャイナ A セレクティッド」を運用するBNPパリバ インベストメント・パートナーズと投資助言を行うハイフトン・インベストメント・マネジメントのご紹介です。

### BNPパリバ インベストメント・パートナーズについて



- BNPパリバ インベストメント・パートナーズはフランス大手金融機関であるBNPパリバの資産運用会社。  
(2010年4月1日、フォルティス・インベストメンツと事業を統合)
- 世界40か国に進出し、グローバルにビジネス展開。  
(2012年12月末現在)
- 資産運用残高5,030億ユーロ(約57.6兆円、2012年12月末現在)
- 従業員数約3,400人(2012年12月末現在)

### 中国運用拠点：ハイフトン・インベストメント・マネジメントについて



- 中国大手の証券会社「ハイトン証券」とグローバルに展開する運用会社「BNPパリバ インベストメント・パートナーズ」との合弁運用会社。
- 2003年4月に設立。中国で初期に認可を受けた外資系合弁の資産運用会社。
- 上海拠点。社員数210人、資産運用残高約1兆2,141億円。  
(2012年12月末現在)
- 2004年QFII向けファンドの運用開始。

※上記の体制等は、記載日現在のものであり、今後変更となる場合があります。  
※資産運用残高は、記載日現在の為替レートにて換算(出所:ブルームバーグ)

「日興フォルティス 中国A株ファンド」の主要投資対象の投資信託証券の概要  
外国投資信託証券 BNPパリバ フレキシィーIII エクイティ チャイナ A セレクティッド

現地ファンド名	BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected (BNPパリバ フレキシィーIII エクイティ チャイナ A セレクティッド)
形態 / 表示通貨	ルクセンブルク籍外国投資法人(特定投資ファンドSICAV-SIF) / 円建て
運用の基本方針	世界経済を牽引する役割を担う中国経済の発展に関連して成長が期待できる中国企業の人民元建て株式(中国A株)を実質的な投資対象とします。 中国のQFII(適格国外機関投資家)制度を活用し、中国国外投資家にとって希少性の高い中国A株に投資を行い、高水準の信託財産の成長を目標とします。
主な投資対象	中国企業の人民元建て株式(中国A株)
主な投資制限	有価証券の空売りは行いません。 純資産額の10%を超えて借入れを行いません。(ただし、合併等により一時的に10%を超える場合を除きます。) 投資家の保護に欠け、もしくは資産の適正な運用を害する取引は行いません。 ファンドによる有価証券の元引き受けもしくは引き受けは行いません。 デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
ファンドの休業日	ルクセンブルクの銀行休業日、上海証券取引所もしくは深セン証券取引所の休業日
信託報酬等	ファンドの純資産額に年率1.5450%(税抜)を乗じて得た額とします。 上記にはファンドの運用報酬、管理費用等が含まれます。また、上記以外に、その他の費用・手数料として、組入有価証券等の売買委託手数料、ファンドに関する租税、監査の費用等がファンドから支払われます。これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限等を表示することができません。
申込・解約手数料	申込・解約手数料はありません。 ただし、ファンドの取締役会の決議により、信託財産留保額に相当する額を徴収する場合があります。
管理事務代行会社	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A. (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 エス・エイ) ファンドの事務管理等を行います。
投資顧問会社	BNP Paribas Investment Partners Asia Limited (BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・アジア・リミテッド) ファンドの運用業務を行います。

副投資顧問会社	HFT Investment Management (HK) Limited (ハイフトン・インベストメント・マネジメント(ホンコン)リミテッド) 投資顧問会社から運用の指図に関する権限の委託を受けてファンドの運用業務を行います。
投資助言会社	HFT Investment Management Company Limited (ハイフトン・インベストメント・マネジメント カンパニー・リミテッド) ファンドの投資運用に関する助言を行います。
保管銀行兼副管理事務代行会社	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch (BNPパリバ セキュリティーズ・サービシズ ルクセンブルク支店) ファンドの資産の保管業務、管理事務代行会社からの委託を受けて、ファンドの会計、純資産価格の計算、その他の事務手続きを行います。

## 追加型証券投資信託 フォルティス日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

形態/商品分類	契約型証券投資信託(内国)/追加型投信/国内/債券
運用の基本方針	運用にあたっては、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ、金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	円建ての短期公社債
主な投資制限	外貨建資産への投資は行いません。 株式への投資は、信託財産の総額の10%以下とします。
信託期間	設定日(2008年4月24日)より無期限
信託報酬等	ファンドの純資産総額に年率0.21%(税抜0.20%)を乗じて得た額とします。
その他手数料等	ファンドの組入有価証券等の売買にかかる手数料、先物・オプション取引に要する費用、その他の金融商品取引に要する費用等、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息、信託財産において一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合の当該借入金の利息等ならびに当該各費用に係る消費税等相当額は間接的に信託財産より負担します。
分配方針	分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とし、分配金額は委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。
申込・解約手数料	申込・解約手数料はありません。
運用会社	BNPパリバ インベストメント・パートナーズ株式会社

上記の内容は、平成24年12月末現在のものであり、今後変更になる場合があります。

上記ファンドは、一般社団法人投資信託協会の定めるファンド・オブ・ファンズの組入投資信託証券の要件を満たしております。

## (3) 【ファンドの仕組み】

## &lt;訂正前&gt;

(略)

c. 委託会社の概況(平成24年7月末現在)

(以下略)

## &lt;訂正後&gt;

(略)

c. 委託会社の概況(平成25年1月末現在)

(以下略)



## 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>

当社は、多様な運用スタイル、投資対象を有する商品を高い専門性を発揮して提供するため、「組織運用制」と「ファンドマネージャー制」を採用しています。

#### 意思決定プロセス

運用部門が、マクロ経済環境、市場環境に関する分析・検討を行います。

上記の分析結果をふまえ、運用部門において、運用の投資方針を策定します。

ファンドマネージャーは、上記方針に基づく具体的な運用戦略や投資計画を作成し実際の投資行動を行います。

運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理及び投資行動のチェックは、パフォーマンス評価委員会及び投資運用委員会で行われます。これを運用部門にフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

#### 委託会社の運用体制

##### ・運用部門（7名）

マクロ経済環境、市場環境に関する分析・検討を行います。

##### ・トレーディング部門（2名）

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（9名）

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（8名）

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（6名）

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。

運用体制等は平成25年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### BNPパリバグループの概要（平成25年1月末現在）

##### BNPパリバグループ

BNPパリバグループは欧州を本拠とする世界有数の金融グループです。世界約80ヶ国におよそ20万人の従業員を擁します。コーポレートバンキング・投資銀行業務、資産運用業務、ならびにリテール銀行業務という3つの主要業務分野を核に事業展開し、それぞれ業界のキープレーヤーとしての地位を占めています。ヨーロッパでは全業務を展開しており、なかでもフランス、イタリア、ベルギー、ルクセンブルクはリテール銀行業務の母国市場と位置づけられます。欧州-地中海沿岸全域において総合的な金融業務を展開するとともに、米国においても強大な拠点網を有します。欧州で既に確固とした地位を確立しているコーポレートバンキング・投資銀行業務ならびに資産運用業務は、アジアにおいても着実に拡大を続けています。

日本国内においても約800名のスペシャリストが、証券・投資銀行業務、法人向け銀行業務、資産運用業務、生命保険・損害保険業務等、各法人において多岐にわたる業務を展開しています。

##### BNPパリバ インベストメント・パートナーズ

BNPパリバ インベストメント・パートナーズはBNPパリバグループの資産運用部門として、世界の金融機関や個人投資家向けに様々な資産運用サービスを提供しています。800人を超える各資産クラス向けのサービスと商品に精通した運用担当者が、世界中の60の運用拠点によるネットワークを用いて、お客様とのパートナーシップを第一のコンセプトとした専門性の高いサービスを展開しています。

## 3【投資リスク】

## &lt;訂正前&gt;

## a. ファンドのリスク特性

(略)

## &lt;日興フォルティス 中国A株ファンドに関する留意点&gt;

中国では平成24年7月末現在、内外資本取引に係る規制を実施しております。中国A株への外国人による投資については、適格国外機関投資家（QFII）制度に基づき、一定の適格要件を満たし、中国の国内証券市場への投資については、中国証券監督管理委員会（CSRC）の認定を受けた運用会社、保険会社、証券会社、商業銀行等の機関投資家が国家外貨管理局（SAFE）で認められた投資限度額の範囲内において投資が可能となっております。日興フォルティス 中国A株ファンドでは主要投資対象である「BNPパリバ フレキシィ エクイティ チャイナ A セレクティッド」の管理事務代行会社である「BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A.（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 エス・エイ）」が同社の利害関係人等（当該管理事務代行会社の総株主の議決権の過半数を所有していることその他の当該管理事務代行会社と密接な関係を有するものとして政令で定めるものをいいます。）であり、平成16年10月11日付でQFIIとしてCSRCより認可を受けたFortis Banque S.A. / N.V.（フォルティス銀行ベルギー）に認められている投資限度額の範囲内で、中国A株に投資を行います。（投資顧問会社である「BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・アジア・リミテッド」が行う投資を含みます。）

(略)

## b. 投資リスクに対する管理体制

(略)

上記の内容は平成24年7月末現在であり、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。

## &lt;訂正後&gt;

## a. ファンドのリスク特性

(略)

## &lt;日興フォルティス 中国A株ファンドに関する留意点&gt;

中国では平成25年1月末現在、内外資本取引に係る規制を実施しております。中国A株への外国人による投資については、適格国外機関投資家（QFII）制度に基づき、一定の適格要件を満たし、中国の国内証券市場への投資については、中国証券監督管理委員会（CSRC）の認定を受けた運用会社、保険会社、証券会社、商業銀行等の機関投資家が国家外貨管理局（SAFE）で認められた投資限度額の範囲内において投資が可能となっております。日興フォルティス 中国A株ファンドでは主要投資対象である「BNPパリバ フレキシィ エクイティ チャイナ A セレクティッド」の管理事務代行会社である「BNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A.（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 エス・エイ）」が同社の利害関係人等（当該管理事務代行会社の総株主の議決権の過半数を所有していることその他の当該管理事務代行会社と密接な関係を有するものとして政令で定めるものをいいます。）であり、平成16年10月11日付でQFIIとしてCSRCより認可を受けたFortis Banque S.A. / N.V.（フォルティス銀行ベルギー）に認められている投資限度額の範囲内で、中国A株に投資を行います。（投資顧問会社である「BNPパリバ インベストメント・パートナーズ・アジア・リミテッド」が行う投資を含みます。）

(略)

## b. 投資リスクに対する管理体制

(略)

上記の内容は平成25年1月末現在であり、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】

## (3)【信託報酬等】

## &lt;訂正前&gt;

(略)

上記の他、当ファンドの主要投資対象である投資信託証券について、下記の管理運用報酬等がかかります。（平成24年7月末現在）

主要投資対象の投資信託証券	管理運用報酬等
BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected	年率 1.5450%（税抜）
フォルティス日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	年率 0.21%（税抜0.20%）



上記信託報酬に当ファンドの主要投資対象である投資信託証券に係る管理運用報酬を加えた概算値は年率2.469%程度（税込）です。（平成24年7月末現在）

（以下略）

#### <訂正後>

（略）

上記の他、当ファンドの主要投資対象である投資信託証券について、下記の管理運用報酬等がかかります。（平成25年1月末現在）

主要投資対象の投資信託証券	管理運用報酬等
BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected	年率 1.5450%（税抜）
フォルティス日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	年率 0.21%（税抜0.20%）

上記信託報酬に当ファンドの主要投資対象である投資信託証券に係る管理運用報酬を加えた概算値は年率2.469%程度（税込）です。（平成25年1月末現在）

（以下略）

#### （5）【課税上の取扱い】

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（5）課税上の取扱い」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

##### <訂正・更新後>

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25年1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。

個人の受益者に対する課税

##### 収益分配金について

収益分配金（普通分配金）に対する源泉徴収税率は原則、20%（所得税15%、地方税5%）となります。

ただし、平成25年12月31日までは、租税特別措置法に基づく源泉徴収税率の特例措置として、軽減税率10%（所得税7%、地方税3%）が源泉徴収されます。また、平成49年12月31日までは、復興財源法に基づき所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が併せて徴収されます。各期間の税率は、以下の通りです。

平成25年12月31日まで	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	平成50年1月1日以降
10.147% （所得税7.147%、地方税3%）	20.315% （所得税15.315%、地方税5%）	20% （所得税15%、地方税5%）

\* 源泉徴収により申告不要制度が適用されますが、確定申告を行い総合課税または申告分離課税を選択することもできます。申告分離課税を選択した場合には、上場株式等の譲渡損との通算を行うことができます。また、通算してもなお控除しきれない損失の金額は翌年以降3年間にわたり、確定申告により株式等に係る譲渡所得に係る譲渡所得等の金額及び上場株式等に係る配当所得の金額から繰越控除することができます。なお、総合課税、申告分離課税の選択については、その選択により所得金額及び税額が不利になる可能性もありますので、詳細につきましては税務専門家に確認して頂くことをお勧め致します。

\* 源泉徴収選択口座（特定口座）をご利用の場合、その口座内において配当等の額から上場株式等の譲渡損失の金額を控除した金額に対して所得税、地方税の額が計算されます（確定申告不要）。

##### 一部解約金、償還金について

解約価額または償還価額から取得に要した金額（申込手数料及び申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した差益（譲渡益）に、20%（所得税15%、地方税5%）の申告分離課税が適用されます。

ただし、平成25年12月31日までは、租税特別措置法に基づく譲渡所得に対する税率の特例措置として、軽減税率10%（所得税7%、地方税3%）の申告分離課税が適用されます。また、平成49年12月31日までは、復興財源法に基づき所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が併せて徴収されます。各期間の税率は、以下の通りです。

平成25年12月31日まで	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	平成50年1月1日以降

10.147% ( 所得税7.147%、地方税 3 % )	20.315% ( 所得税15.315%、地方税 5 % )	20% ( 所得税15%、地方税 5 % )
----------------------------------	-----------------------------------	---------------------------

\* 一部解約金及び償還金については、上場株式等の譲渡所得等の収入金額として取り扱われ、上場株式等の譲渡所得等の損失が生じた場合には、上場株式等に係る配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金、配当金に限り、）と損益通算を行うことができます。

\* 源泉徴収選択口座（特定口座）をご利用の場合、その口座内において配当等の額から上場株式等の譲渡損失の金額を控除した金額に対して所得税、地方税の額が計算されます（確定申告不要）。

配当控除の適用はありません。

#### 法人の受益者に対する課税

#### 収益分配金について

収益分配金（普通分配金）に対する源泉徴収税率は原則、15%（所得税）となります。

ただし、平成25年12月31日までは、租税特別措置法に基づく源泉徴収税率の特例措置として、軽減税率7%（所得税）が源泉徴収されます。また、平成49年12月31日までは、復興財源法に基づき所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が併せて徴収されます。各期間の税率は、以下の通りです。

平成25年12月31日まで	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	平成50年1月1日以降
7.147%（所得税）	15.315%（所得税）	15%（所得税）

#### 一部解約金、償還金について

解約価額または償還価額の個別元本超過額に対する源泉徴収税率は原則、15%（所得税）となります。

ただし、平成25年12月31日までは、租税特別措置法に基づく譲渡所得に対する税率の特例措置として、軽減税率7%（所得税）が源泉徴収されます。また、平成49年12月31日までは、復興財源法に基づき所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が併せて徴収されます。各期間の税率は、以下の通りです。

平成25年12月31日まで	平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	平成50年1月1日以降
7.147%（所得税）	15.315%（所得税）	15%（所得税）

源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額から控除される場合があります。  
受取配当等益金不算入制度の適用はありません。

#### < 個別元本について >

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、個別元本は、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合などにより算出方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせください。

#### < 収益分配金の課税について >

追加型株式投資信託における収益分配金には、課税扱いになる「普通分配金」と非課税扱いになる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。受益者が収益分配金を受け取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を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、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

詳細につきましては、税務専門家に確認していただくことをお勧めいたします。

## 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。

## &lt;訂正・更新後&gt;

## (1) 【投資状況】

平成25年1月末現在

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	69,790,670	0.34
投資証券	ルクセンブルク	20,012,988,428	98.07
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		323,679,889	1.59
合計（純資産総額）		20,406,458,987	100.00

(注1) 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の比率をいいます。

(注2) 投資比率は、小数第3位以下を四捨五入してあります。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## (評価額上位銘柄)

平成25年1月末現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量（口）	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	投資 比率 （％）
1	ルクセンブルク	投資証券	BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected	2,233,094	7,495 16,737,039,530	8,962 20,012,988,428	98.07
2	日本	投資信託 受益証券	フォルティス日本短期債券ファン ド(適格機関投資家限定)	69,776,715	1.0009 69,839,514	1.0002 69,790,670	0.34

(注1) 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の比率をいいます。

(注2) 投資比率は、小数第3位以下を四捨五入してあります。

## (種類別の投資比率)

平成25年1月末現在

種類	国内/外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	国内	0.34
投資証券	外国	98.07

(注1) 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の比率をいいます。

(注2) 投資比率は、小数第3位以下を四捨五入してあります。

## 【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】

平成24年1月末から平成25年1月末における各月末日ならびに各計算期間末日の純資産の推移は以下のとおりです。

年月日	純資産総額（百万円）		基準価額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1期	(平成22年6月10日)	61,696	61,696	8,808	8,808
第2期	(平成23年6月10日)	35,406	35,406	8,335	8,335
第3期	(平成24年6月11日)	21,039	21,039	7,317	7,317
第4期中間計算期間	(平成24年12月11日)	16,634	-	6,855	-
	平成24年1月末日	21,869	-	6,908	-
	平成24年2月末日	24,640	-	7,920	-
	平成24年3月末日	22,940	-	7,491	-
	平成24年4月末日	22,943	-	7,853	-
	平成24年5月末日	22,112	-	7,691	-
	平成24年6月末日	20,052	-	7,075	-
	平成24年7月末日	18,239	-	6,632	-

年 月 日	純資産総額（百万円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
平成24年8月末日	16,961	-	6,284	-
平成24年9月末日	16,691	-	6,472	-
平成24年10月末日	16,697	-	6,668	-
平成24年11月末日	15,190	-	6,270	-
平成24年12月末日	17,809	-	7,529	-
平成25年1月末日	20,406	-	8,667	-

（注）上記の基準価額は、1万口当たりの純資産額です。

### 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期末	-
第2期計算期末	-
第3期計算期末	-

### 【収益率の推移】

		収益率（％）
第1期	（平成22年6月10日）	11.9
第2期	（平成23年6月10日）	5.4
第3期	（平成24年6月11日）	12.2
第4期中間計算期間	（平成24年12月11日）	6.3

（注）各計算期間の収益率とは、計算期間末日の分配付基準価額から前期末日分配落基準価額を控除した額を前期末日分配落基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数をいいます。

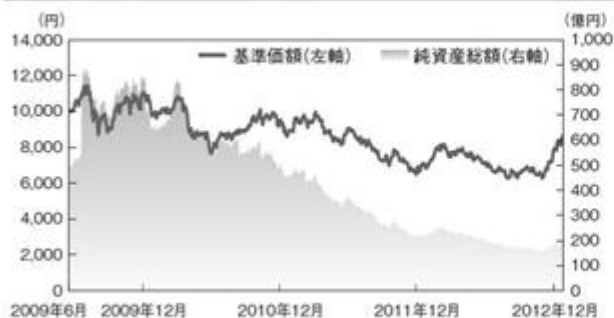
### （4）【設定及び解約の実績】

当ファンドの設定日（平成21年6月19日）から第4期中間計算期間末（平成24年12月11日）までの販売及び一部解約の実績は次の通りです。

	設定口数	解約口数
第1期	90,241,271,064	20,192,174,554
第2期	3,336,022,621	30,905,038,774
第3期	585,077,853	14,312,952,536
第4期中間計算期間	133,235,139	4,618,613,649

### < 参考情報 > 運用実績（2013年1月31日現在）

#### 基準価額・純資産の推移



基準価額	8,667円
純資産総額	204億円

※基準価額は1万口当たり

#### 分配の推移

2010年6月	0円
2011年6月	0円
2012年6月	0円
設定来累計	0円

※1万口当たり（税引前）

#### 主要な資産の状況

##### ■投資状況

	資産の種類	純資産比率(%)
投資証券	BNPパリバフレキシブルエクイティチャイナAセレクトィッド	98.07
投資信託 受益証券	フォルティス日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	0.34
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1.59
合計		100.00

##### ■市場配分比率

市場		純資産比率(%)
株式	上海A株	66.85
	深センA株	31.19
その他の資産		1.96
合計		100.00

## ■組入上位10銘柄

順位	銘柄	市場	業種	純資産比率(%)
1	中国民生銀行	上海	金融	6.65
2	興業銀行	上海	金融	5.46
3	招商銀行	上海	金融	4.99
4	国電南瑞科技	上海	資本財・サービス	4.96
5	中信証券	上海	金融	4.11
6	中国平安保険(集团)	上海	金融	3.74
7	潍柴動力	深セン	資本財・サービス	3.70
8	中遠重科	深セン	資本財・サービス	3.40
9	天士力製薬集团	上海	ヘルスケア	3.20
10	南京銀行	上海	金融	3.01

※純資産比率は、ファンドの純資産総額に対する比率です。

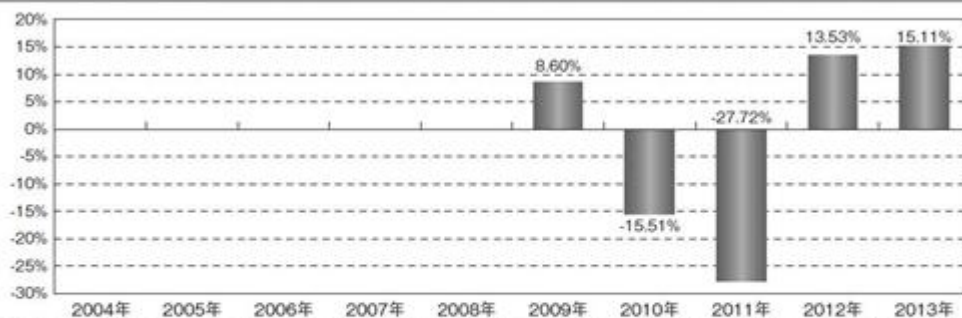
※組入上位10銘柄、市場配分比率及び業種配分比率は、「BNPパリバ フレキシィIII エクイティチャイナ A セレクティブ」が保有する配分比率を反映した日興フォルトリス 中国A株ファンド（愛称：万里）の実質の組入れ比率です。

※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。

## ■業種配分比率

業種	純資産比率(%)
金融	39.41
素材	19.45
資本財・サービス	16.55
一般消費財・サービス	9.37
エネルギー	6.27
公益事業	3.78
ヘルスケア	3.20
生活必需品	0.00
情報技術	0.00
電機通信サービス	0.00
その他の資産	1.96
合計	100.00

## 年間収益率の推移



※設定日以降の収益率を暦年ベースで表示しております。2009年は設定日（2009年6月19日）から年末までの収益率、2013年は年初から1月末までの収益率です。

※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】

## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

## &lt;訂正前&gt;

## a. 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入有価証券を除きます。）を法令及び社団法人投資信託協会規則に従って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（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。当ファンドでは便宜上1万口単位で示すことがあります。

（以下略）

## &lt;訂正後&gt;

## a. 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って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（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。当ファンドでは便宜上1万口単位で示すことがあります。

当ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

（以下略）

## (5)【その他】

## &lt;訂正前&gt;

（略）

## ( ) 公告

委託会社が受益者に対して行う公告は、日本経済新聞に掲載します。

（以下略）

<訂正後>

（略）

（ ）公告

委託会社が受益者に対して行う公告は、日本経済新聞に掲載します。

平成25年5月2日より、公告の方法は以下の通り変更される予定です。

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.bnpparibas-ip.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

（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、「1 財務諸表」の後に、以下の中間財務諸表を追加・更新します。

<追加・更新後>

中間財務諸表

（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4期中間計算期間（平成24年6月12日から平成24年12月11日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。



中間財務諸表  
【日興フォルティス 中国A株ファンド】  
（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

		第4期中間計算期間末 (平成24年12月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン		324,450,962
投資信託受益証券		69,797,648
投資証券		16,322,963,700
未収利息		444
流動資産合計		16,717,212,754
資産合計		16,717,212,754
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬		2,811,291
未払委託者報酬		79,653,175
その他未払費用		571,503
流動負債合計		83,035,969
負債合計		83,035,969
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1, 2	24,266,827,164
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	3	7,632,650,379
（分配準備積立金）		-
元本等合計		16,634,176,785
純資産合計		16,634,176,785
負債純資産合計		16,717,212,754

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第４期中間計算期間 自 平成24年 6月12日 至 平成24年12月11日
<b>営業収益</b>	
受取利息	63,843
有価証券売買等損益	1,297,730,588
営業収益合計	1,297,666,745
<b>営業費用</b>	
受託者報酬	2,811,291
委託者報酬	79,653,175
その他費用	571,503
営業費用合計	83,035,969
営業利益又は営業損失（ ）	1,380,702,714
経常利益又は経常損失（ ）	1,380,702,714
中間純利益又は中間純損失（ ）	1,380,702,714
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（ ）	266,594,960
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,712,847,103
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,239,283,048
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,239,283,048
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	44,978,570
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	44,978,570
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	7,632,650,379

## (3) 【中間注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、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、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
	投資証券 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、投資証券の基準価額で評価しております。

## (中間貸借対照表に関する注記)

第4期中間計算期間末 (平成24年12月11日現在)	
1 期首元本額	28,752,205,674円
期中追加設定元本額	133,235,139円
期中解約元本額	4,618,613,649円
2 中間計算期間末における受益権の総数	24,266,827,164口
3 元本の欠損	
中間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、7,632,650,379円であります。	

## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

## (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4期中間計算期間末 (平成24年12月11日現在)	
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末の時価で計上しているため、その差額はありません。
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。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

第4期中間計算期間末 (平成24年12月11日現在)	
1口当たり純資産額	0.6855 円

第4期中間計算期間末  
(平成24年12月11日現在)

(1万口当たり純資産額)

6,855 円)

(参考)

当ファンドは、「フォルティス日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」の投資信託受益証券及び「BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected」の投資証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「投資証券」は、すべてこれらの投資信託受益証券及び投資証券です。

なお、これらの投資信託受益証券及び投資証券の状況は以下のとおりです。

1. 「フォルティス日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外です。

## (1) 貸借対照表

区分	注記番号	(平成24年12月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		10,727,792
国債証券		379,906,633
未収利息		14
流動資産合計		390,634,439
資産合計		390,634,439
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		107,933
未払委託者報酬		971,442
流動負債合計		1,079,375
負債合計		1,079,375
純資産の部		
元本等		
元本		389,423,846
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		131,218
元本等合計		389,555,064
純資産合計		389,555,064
負債純資産合計		390,634,439

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として、金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、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。</p> <p>(3) 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>
-----------------	---

## (1口当たり情報に関する注記)

(平成24年12月10日現在)		
1口当たり純資産額	1.0003	円
(1万口当たり純資産額)	10,003	円)

## 2. 「BNP PARIBAS FLEXI Equity China A Selected」の状況

以下に記載した情報は、委託会社が同信託の委託会社であるBNP Paribas Investment Partners Luxembourg S.A.からの情報に基づき、平成24年12月10日の状況を掲記したものであります。従って、現地の法律に基づいて作成された正式財務諸表とは、同一の様式ではありません。

なお、以下に記載した情報は監査対象外です。

## (1) 貸借対照表

区分	注記番号	(平成24年12月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		1,135,636,537
株式		16,232,591,759
流動資産合計		17,368,228,296
資産合計		17,368,228,296
負債の部		
流動負債		
未払費用/未払報酬		1,044,717,141
流動負債合計		1,044,717,141
負債合計		1,044,717,141
純資産の部		
元本等		
元本		23,153,140,000
剰余金		

区分	注記番号	(平成24年12月10日現在)
		金額(円)
剰余金又は欠損金( )		6,829,628,845
元本等合計		16,323,511,155
純資産合計		16,323,511,155
負債純資産合計		17,368,228,296

## (2) 注記表

## (1口当たり情報に関する注記)

(平成24年12月10日現在)	
1口当たり純資産額	7,050 円

## 2【ファンドの現況】

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 2 ファンドの現況」につきまして、以下の内容に訂正・更新します。

## &lt;訂正・更新後&gt;

## 【純資産額計算書】

平成25年1月31日

資産総額	20,430,701,054	円
負債総額	24,242,067	円
純資産総額 ( - )	20,406,458,987	円
発行済数量	23,545,695,938	口
1口当たり純資産額 ( / )	0.8667	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24年7月末現在）  
（略）
- b. 委託会社等の機構（平成24年7月末現在）  
（以下略）

**<訂正後>**

- a. 資本金の額（平成25年1月末現在）  
（略）
- b. 委託会社等の機構（平成25年1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25年1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	56	1,789
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	24	478
単位型公社債投資信託	20	416
合計	100	2,684

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、該当部分を以下内容に更新・訂正するとともに、末尾に「中間財務諸表」を追加します。

**<更新・訂正後>**

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。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。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

財務諸表及び中間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14期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。第15期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）に係る中間会計期間（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。

## 中間財務諸表

## ( 1 ) 中間貸借対照表

期別		第15期中間会計期間末 (平成24年9月30日)	
資産の部			
科目	注記 番号	内訳	金額
流動資産			千円
預金			669,900
前払費用			11,720
未収委託者報酬			501,477
未収運用受託報酬			191,022
未収投資助言報酬			137,390
未収収益			741,181
立替金			11,528
1年以内回収予定差入保証金			223,121
その他			2,597
流動資産計			2,489,940
固定資産			
有形固定資産	* 1		
建物			134,254
器具備品			1,707
有形固定資産計			135,961
無形固定資産			
ソフトウェア			1,694
のれん			95,857
無形固定資産計			97,551
投資その他の資産			
長期差入保証金			17,635
その他			6,000
投資その他の資産計			23,635
固定資産計			257,149
資産合計			2,747,089

期別		第15期中間会計期間末 (平成24年9月30日)	
負債の部			
科目	注記 番号	内訳	金額
流動負債			千円
預り金			53,434
未払金			674,896
未払手数料		288,378	
未払委託調査費		162,659	
その他未払金		223,858	
未払費用			576,579
未払法人税等			8,932
未払消費税等	* 2		1,461
賞与引当金			159,435
役員賞与引当金			23,325
1年以内返済予定預り敷金保証金			217,532
流動負債計			1,715,598
固定負債			
退職給付引当金			380,491
役員退職慰労引当金			145,979
資産除去債務			52,538
繰延税金負債			17,302
固定負債計			596,312
負債合計			2,311,910
純資産の部			
科目	注記 番号	内訳	金額
株主資本			
資本金			450,000
資本剰余金			
資本準備金		7,777	
その他資本剰余金		1,907,867	
資本剰余金合計			1,915,644
利益剰余金			
利益準備金		75,500	
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		2,005,965	
利益剰余金合計			1,930,465
株主資本合計			435,178
純資産合計			435,178
負債・純資産合計			2,747,089

## ( 2 ) 中間損益計算書

期別		第15期中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	
科目	注記 番号	内訳	金額
営業収益			千円
委託者報酬			1,018,425
運用受託報酬			293,049
投資助言報酬			95,846
その他営業収益			489,340
営業収益計			1,896,661
営業費用			
支払手数料			526,207
広告宣伝費			6,129
調査費			238,598
調査研究費		35,029	
委託調査費		203,569	
委託計算費			102,249
営業雑経費			24,519
印刷費		21,481	
協会費		3,038	
営業費用計			897,704
一般管理費			
給料			632,648
役員報酬		47,322	
給料・手当		585,325	
業務委託費			213,986
交際費			651
旅費交通費			19,764
租税公課			9,081
不動産賃借料			135,317
賞与引当金繰入額			99,789
役員賞与引当金繰入額			13,625
退職給付費用			47,793
役員退職慰労引当金繰入額			1,450
固定資産減価償却費	* 1		5,687
のれん償却費			52,285
諸経費			167,749
一般管理費計			1,399,831
営業損失			400,873
営業外収益			
受取利息			1
雑益			3,533
営業外収益計			3,535
営業外費用			
支払利息			385
為替差損			59,663
雑損失			433
営業外費用計			60,481
経常損失			457,820
特別損失			
割増退職金			92,168
特別損失計			92,168
税引前中間純損失			549,988
法人税、住民税及び事業税			1,900

期別		第15期中間会計期間 (自 平成24年4月 1日 至 平成24年9月30日)	
科目	注記 番号	内訳	金額
法人税等調整額			1,149
法人税等合計			750
中間純損失			550,739



## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

( 単位 : 千円 )

第15期中間会計期間 ( 自 平成24年4月 1日 至 平成24年9月30日 )			
<b>株主資本</b>			
資本金	当期首残高		450,000
	当中間期変動額		-
	当中間期末残高		450,000
<b>資本剰余金</b>			
資本準備金	当期首残高		7,777
	当中間期変動額		-
	当中間期末残高		7,777
その他資本剰余金	当期首残高		1,907,867
	当中間期変動額		-
	当中間期末残高		1,907,867
資本剰余金合計	当期首残高		1,915,644
	当中間期変動額		-
	当中間期末残高		1,915,644
<b>利益剰余金</b>			
利益準備金	当期首残高		75,500
	当中間期変動額		-
	当中間期末残高		75,500
<b>その他利益剰余金</b>			
繰越利益剰余金	当期首残高		1,455,226
	当中間期変動額	中間純損失	550,739
		当中間期変動額合計	550,739
	当中間期末残高		2,005,965
利益剰余金合計	当期首残高		1,379,726
	当中間期変動額		550,739
	当中間期末残高		1,930,465
株主資本合計	当期首残高		985,918
	当中間期変動額		550,739
	当中間期末残高		435,178
純資産合計	当期首残高		985,918
	当中間期変動額		550,739
	当中間期末残高		435,178

## 重要な会計方針

第15期中間会計期間 (自 平成24年4月 1日 至 平成24年9月30日)	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法（時価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。</p> <p>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. 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中間会計期間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中間会計期間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 従業員への退職金の支出に備えて、当社退職金規定に基づく自己都合退職金の当中間会計期間末要支給額を計上しております。</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、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。</p>
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間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。
5. その他中間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

## (中間貸借対照表関係)

第15期中間会計期末 (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は次の通りです。	
建物	14,905千円
器具備品	6,914千円
*2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の未払消費税等として表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

第15期中間会計期間 (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	5,295千円
無形固定資産	391千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第15期中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)				
1. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当期首株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間 末株式数(株)
普通株式	9,000	-	-	9,000
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. 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。 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)
1年内 228,863 千円
<u>1年超 11,483 千円</u>
合 計 240,347 千円
(貸主側)
1年内 96,797 千円
<u>1年超 - 千円</u>
合 計 96,797 千円

(金融商品関係)

第15期中間会計期間末 (平成24年9月30日現在)			
金融商品の時価等に関する事項 平成24年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価およ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	中間貸借対照表計上額	時 価	差 額
預 金	669,900	669,900	-
未収委託者報酬	501,477	501,477	-
未収運用受託報酬	191,022	191,022	-
未収投資助言報酬	137,390	137,390	-
未収収益	741,181	741,181	-
1年以内回収予定差入保証金	223,121	223,121	-
資産計	2,464,093	2,464,093	-
未払手数料	288,378	288,378	-
未払委託調査費	162,659	162,659	-
その他未払金	223,858	223,858	-
未払費用	576,579	576,579	-
1年以内返済予定預り敷金保証金	217,532	217,532	-
負債計	1,469,008	1,469,008	-
<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>			

## (有価証券関係)

第15期中間会計期間末 (平成24年9月30日現在)
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。

## (資産除去債務関係)

第15期中間会計期間 (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中間貸借対照表に計上しているもの 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	52,153千円
時の経過による調整額	385千円
当中間会計期間末残高	52,538千円

## (セグメント情報等)

第15期中間会計期間 (自 平成24年4月 1日 至 平成24年9月30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	1,018,425	388,896	489,340	1,896,661
2. 地域ごとの情報 (1)営業収益 (単位：千円)				
日 本	ルクセンブルグ	オランダ	その他	合計
1,303,349	146,655	246,357	200,298	1,896,661
(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中間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)	226,618	なし		
BNPパリバ・インベストメント・ パートナーズ・オランダ	246,357	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。				

## (1株当たり情報)

第15期中間会計期間 (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	48,353円
1株当たり中間純損失	61,193円
1株当たり中間純損失の算定上の基礎	
中間純損失	550,739千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純損失	550,739千円
期中平均株式数	普通株式 9,000株
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間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。</p>	



## 独立監査人の中間監査報告書

平成25年2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

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」に掲げられている日興フォルティス 中国A株ファンドの平成24年6月12日から平成24年12月11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、日興フォルティス 中国A株ファンドの平成24年12月11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6月12日から平成24年12月11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

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、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X B R Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成24年6月20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 男澤 顕  
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23年4月1日から平成24年3月31日までの第14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) 上記は、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](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成24年12月14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24年4月1日から平成25年3月31日までの第15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、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）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。