

【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28年 1 月13日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 多田 正己
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	ディスクロージャー部 植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【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】	日本株厳選ファンド・円コース 日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース 日本株厳選ファンド・豪ドルコース 日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース 日本株厳選ファンド・米ドルコース 日本株厳選ファンド・メキシコペソコース 日本株厳選ファンド・トルコリラコース
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	各々につき、1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年7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。なお、平成27年8月7日付、平成27年8月24日付、平成27年9月30日付および平成27年11月2日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正箇所および訂正事項】

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

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)

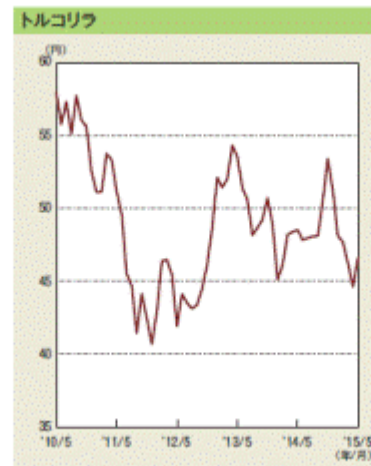
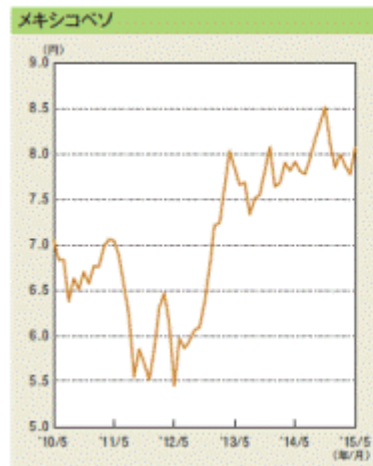
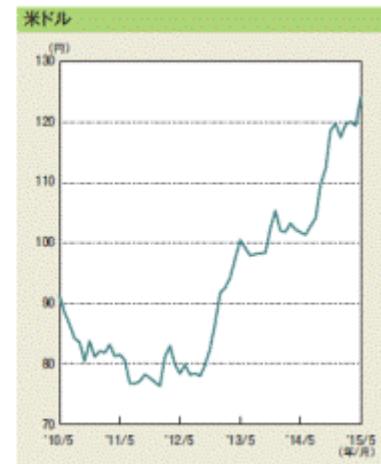
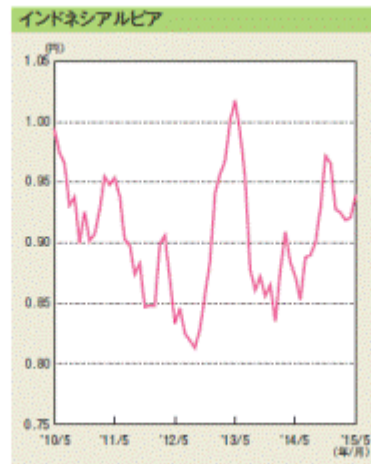
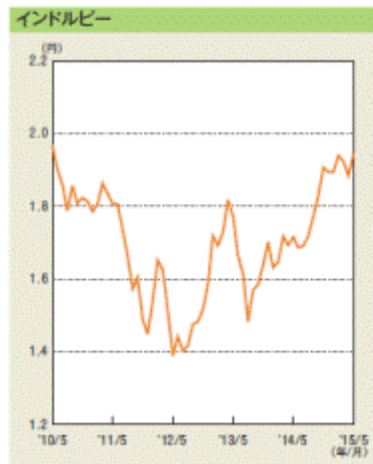
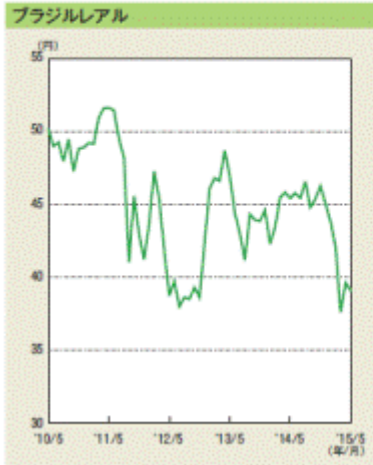
通貨選択型ファンドの収益のイメージ

当ファンドは主にわが国の株式への投資に加えて、為替取引の対象として5つの通貨および1つの通貨バスケットからも選択できるように設計された投資信託です。

(以下略)

主要通貨の為替レート(対円)の推移について

(2010年5月末～2015年5月末)



*インドネシアルピアは100通貨単位

[出所] Bloombergのデータを元に大和住銀投信投資顧問作成。

※上記は過去のデータであり、当ファンドの将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

(以下略)

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年5月末現在）

(以下略)

<訂正後>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)

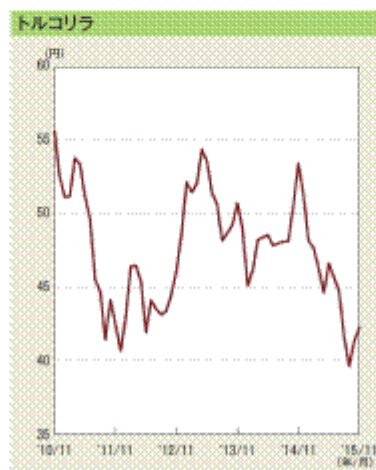
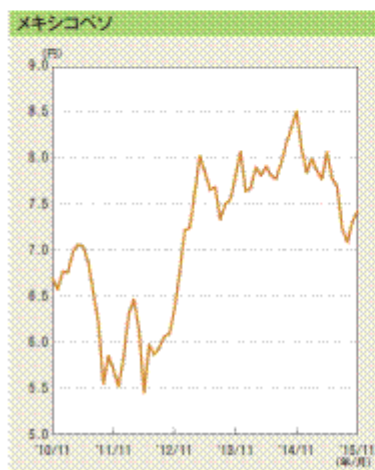
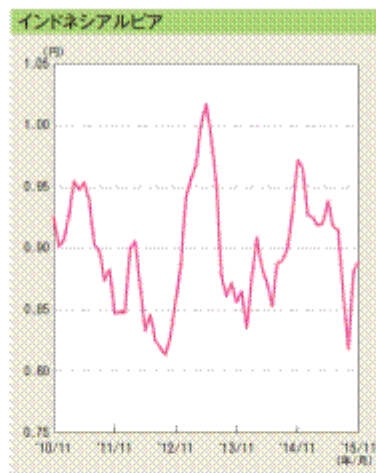
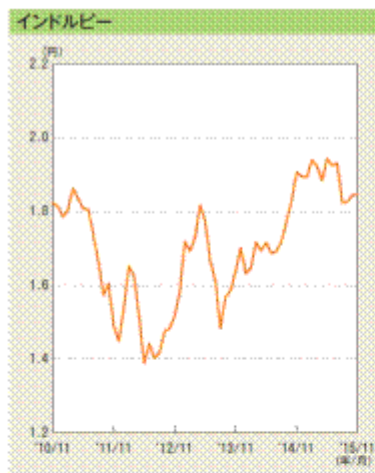
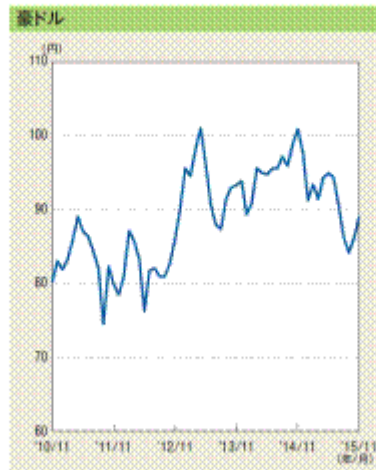
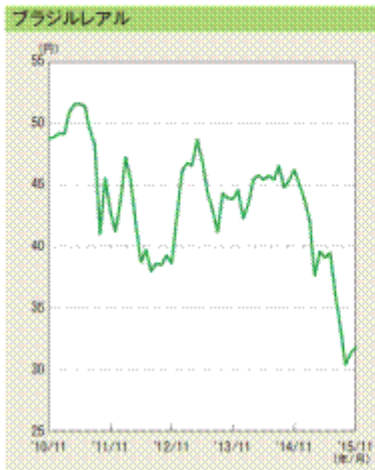
通貨選択型ファンドの収益のイメージ

当ファンドは主にわが国の株式への投資に加えて、為替取引を活用して運用を行うよう設計された投資信託です。

（以下略）

主要通貨の為替レート(対円)の推移について

(2010年11月末～2015年11月末)



※インドネシアルピアは100通貨単位

[出所] Bloombergのデータを元に大和住銀投信投資顧問作成。

※上記は過去のデータであり、当ファンドの将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

(以下略)

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年11月末現在）

(以下略)

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成27年5月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。
--

< ジャパン・バリュー・エクイティ・コンセントレイティッド・ファンドの概要 >

(以下略)

投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. わが国の株式（上場予定を含みます。）の中から、割安と判断される魅力的な銘柄を発掘し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。 2. 企業の資産・利益等と比較して株価が割安と判断される企業群を投資対象とします。 3. 事業の将来性、経営力、財務内容等を勘案して今後の株価上昇が期待できる銘柄を選定します。 4. 通常時においては、30銘柄から50銘柄程度に投資することを基本とします。 5. 各クラスにおいて、原則として保有する円建て資産に対し、円売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。JPY Classにおいては為替取引を行いません。 6. 資金動向、市況動向等によっては上記の運用ができない場合があります。
------	--

(以下略)

副投資運用会社	大和住銀投信投資顧問株式会社（日本株の運用）
---------	------------------------

< キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの概要 >

(以下略)

(3)運用体制

(以下略)

* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成27年5月末現在で約100名です。

(以下略)

< 訂正後 >

(2)投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成27年11月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

< ジャパン・バリュー・エクイティ・コンセントレイティッド・ファンドの概要 >

(以下略)

投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. わが国の株式(上場予定を含みます。)の中から、割安と判断される魅力的な銘柄を発掘し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。 2. 企業の資産・利益等と比較して株価が割安と判断される企業群を投資対象とします。 3. 事業の将来性、経営力、財務内容等を勘案して今後の株価上昇が期待できる銘柄を選定します。 4. 通常時においては、30銘柄から60銘柄前後に投資することを基本とします。 5. 各クラスにおいて、原則として保有する円建て資産に対し、円売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。JPY Classにおいては為替取引を行いません。 6. 資金動向、市況動向等によっては上記の運用ができない場合があります。
------	--

(以下略)

副投資運用会社	大和住銀投信投資顧問株式会社(日本株の運用)
---------	------------------------

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

<キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの概要>

(以下略)

(3)運用体制

(以下略)

*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成27年11月末現在で約100名です。

(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

< 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

円コース



ブラジルリアルコース



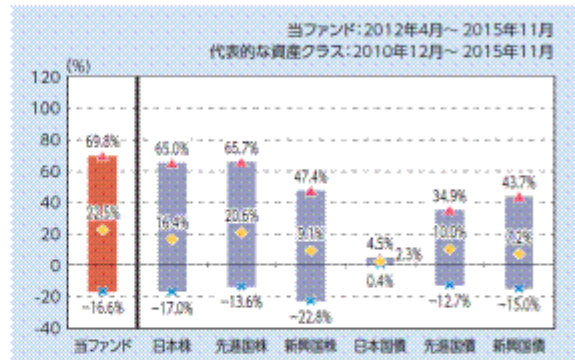
豪ドルコース



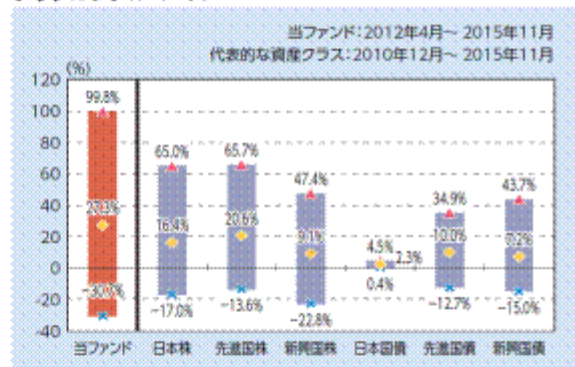
■ 年間騰落率 (右目盛) — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

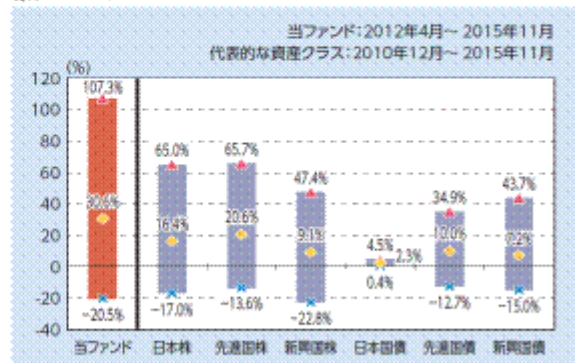
円コース



ブラジルリアルコース



豪ドルコース



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

アジア3通貨コース



米ドルコース



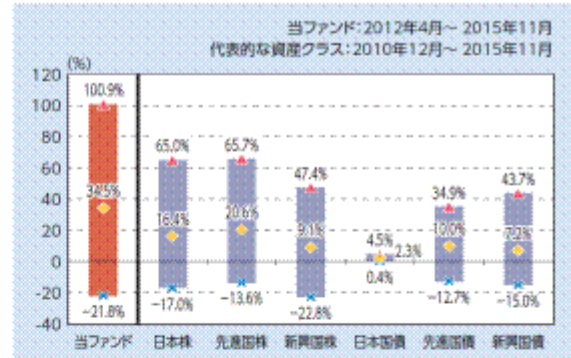
メキシコペソコース



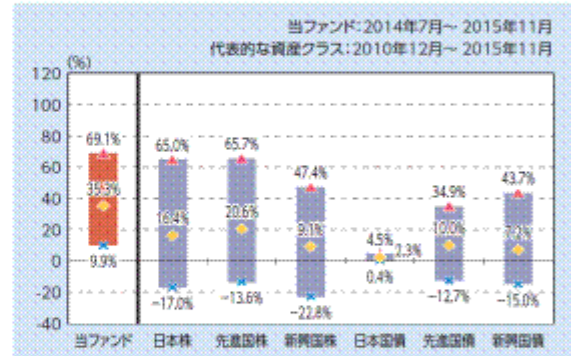
■ 年間騰落率 (右目盛) — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

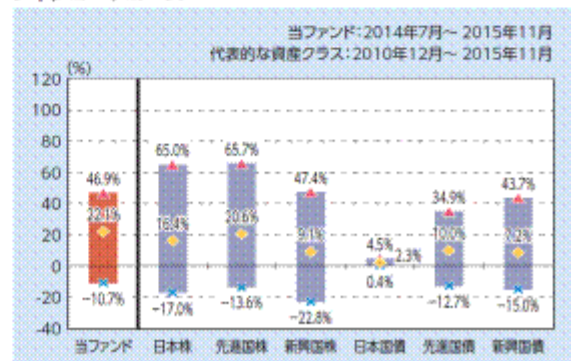
アジア3通貨コース



米ドルコース



メキシコペソコース



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

トルコリラコース



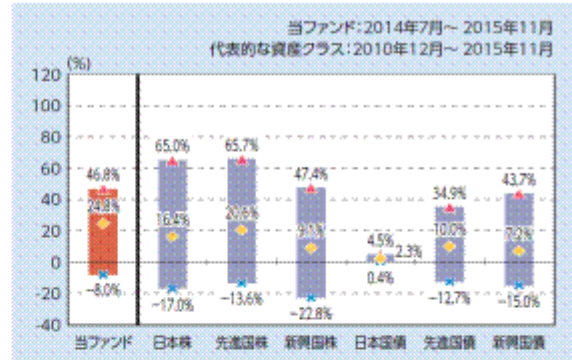
■ 年間騰落率 (右目盛) — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

トルコリラコース



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注)上記グラフにおいて、当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご留意ください。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX (配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	Citigroup Index LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注)上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等が追加される予定です。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円¹の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方²で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

1 平成28年1月1日以降、年間120万円となる予定です。

2 20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」が開始され、平成28年1月1日から口座開設が可能となり、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

(以下略)

*上記の内容は平成27年5月末現在のもので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

<訂正後>

(5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」の適用対象です。N I S Aをご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得等や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方一で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

20歳未満の方を対象とした「ジュニアN I S A」が開始され、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

(以下略)

* 上記の内容は平成27年11月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

日本株厳選ファンド・円コース

(1) 投資状況

（平成27年11月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	275,792	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	121,617,491,572	98.09%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,368,538,290	1.91%
純資産総額		123,986,305,654	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成27年11月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund JPY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	131,025,093,269	0.9357 122,603,296,772	0.9282 121,617,491,572	- -	98.09%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益証券 -	270,889	1.0180 275,792	1.0181 275,792	- -	0.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	98.09%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.09%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成23年4月26日）	677	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成23年10月11日）	580	-	0.8581	-
第2特定期間末 （平成24年4月10日）	106	-	0.9399	-
第3特定期間末 （平成24年10月10日）	106	-	0.8375	-
第4特定期間末 （平成25年4月10日）	375	375	1.3047	1.3057
第5特定期間末 （平成25年10月10日）	3,381	3,394	1.3863	1.3923
第6特定期間末 （平成26年4月10日）	2,978	2,999	1.3512	1.3612
第7特定期間末 （平成26年10月10日）	2,849	2,943	1.4827	1.5297
平成26年11月末日	12,553	-	1.5931	-
平成26年12月末日	20,694	-	1.5899	-
平成27年1月末日	26,663	-	1.5345	-
平成27年2月末日	33,042	-	1.5876	-
平成27年3月末日	31,215	-	1.6138	-

第8特定期間末 (平成27年4月10日)	33,861	36,111	1.6315	1.7815
平成27年4月末日	34,873	-	1.6530	-
平成27年5月末日	39,777	-	1.7123	-
平成27年6月末日	52,620	-	1.6382	-
平成27年7月末日	71,535	-	1.6457	-
平成27年8月末日	79,842	-	1.5227	-
平成27年9月末日	86,080	-	1.3414	-
第9特定期間末 (平成27年10月13日)	98,513	104,960	1.4199	1.5699
平成27年10月末日	111,222	-	1.4401	-
平成27年11月末日	123,986	-	1.4492	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	0
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	0
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	0
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	0.0010
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	0.0060
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	0.0100
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	0.0470
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	0.1500
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	0.1500

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	14.2%
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	9.5%
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	10.9%
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	55.9%
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	6.7%
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	1.8%
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	13.2%
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	20.2%
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	3.8%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	918,499,674	242,209,823
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	454,319,788	1,017,459,507
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	47,628,602	33,612,202
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	492,257,021	331,925,306
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	2,891,141,427	739,197,232
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	2,080,190,014	2,314,872,316
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	1,007,665,636	1,290,435,078
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	26,601,624,099	7,768,681,731
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	57,637,903,167	9,013,891,396

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース

(1) 投資状況

(平成27年11月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	18,995,894	0.02%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	105,525,410,585	97.83%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		2,321,515,151	2.15%
純資産総額		107,865,921,630	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年11月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1 Japan Value Equity Concentrated Fund BRL Class	投資信託受益証券	137,242,047,842	0.7650	0.7689	-	97.83%

	ケイマン諸島	-		105,003,171,704	105,525,410,585	-	
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	18,658,181	1.0180 18,995,894	1.0181 18,995,894	-	0.02%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.83%
親投資信託受益証券	0.02%
合計	97.85%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成23年4月26日）	22,288	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成23年10月11日）	13,477	13,955	0.7147	0.7387
第2特定期間末 （平成24年4月10日）	2,432	2,617	0.7928	0.8288
第3特定期間末 （平成24年10月10日）	2,114	2,231	0.5988	0.6348
第4特定期間末 （平成25年4月10日）	8,331	8,547	1.1582	1.1982
第5特定期間末 （平成25年10月10日）	32,231	33,744	1.0665	1.1265
第6特定期間末 （平成26年4月10日）	36,360	38,552	1.0651	1.1331
第7特定期間末 （平成26年10月10日）	57,203	61,753	1.1200	1.2370
平成26年11月末日	92,089	-	1.2646	-
平成26年12月末日	102,469	-	1.2070	-
平成27年1月末日	114,086	-	1.1797	-
平成27年2月末日	117,515	-	1.1175	-
平成27年3月末日	113,206	-	1.0227	-
第8特定期間末 （平成27年4月10日）	125,831	139,680	1.0954	1.2454
平成27年4月末日	132,441	-	1.1469	-
平成27年5月末日	122,544	-	1.1480	-
平成27年6月末日	110,460	-	1.1003	-
平成27年7月末日	112,204	-	1.0472	-
平成27年8月末日	102,152	-	0.8903	-
平成27年9月末日	81,122	-	0.6756	-
第9特定期間末 （平成27年10月13日）	95,856	112,615	0.7789	0.9289
平成27年10月末日	97,941	-	0.7656	-
平成27年11月末日	107,865	-	0.8060	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	0.0240
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	0.0360
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	0.0360
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	0.0400
第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	0.0600
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	0.0680
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	0.1170
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	0.1500

第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	0.1500
--------------------------------	--------

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	26.1%
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	16.0%
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	19.9%
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	100.1%
第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	2.7%
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	6.2%
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	16.1%
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	11.2%
第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	15.2%

（注）収益率＝（当特定期末分配付基準価額－前特定期末分配付基準価額）÷前特定期末分配付基準価額×100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	25,119,570,971	6,261,512,071
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	3,248,191,197	19,038,283,538
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	2,378,763,053	1,916,414,468
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	11,315,428,381	7,652,517,890
第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	34,010,400,466	10,981,176,234
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	22,583,161,731	18,666,266,977
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	37,331,910,013	20,395,008,000
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	86,623,111,144	22,821,484,044
第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	50,628,599,220	42,444,896,603

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・豪ドルコース

(1) 投資状況

（平成27年11月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	692,192	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	14,614,918,327	98.14%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		276,678,860	1.86%
純資産総額		14,892,289,379	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成27年11月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund AUD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	17,105,475,570	0.8487 14,518,495,954	0.8544 14,614,918,327	- -	98.14%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	679,887	1.0180 692,192	1.0181 692,192	- -	0.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	98.14%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.14%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成23年4月26日）	3,987	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成23年10月11日）	3,035	3,085	0.7447	0.7567
第2特定期間末 （平成24年4月10日）	761	779	0.9079	0.9259
第3特定期間末 （平成24年10月10日）	540	555	0.7690	0.7870
第4特定期間末 （平成25年4月10日）	448	456	1.5410	1.5620
第5特定期間末 （平成25年10月10日）	2,452	2,510	1.4298	1.4658
第6特定期間末 （平成26年4月10日）	3,134	3,243	1.4176	1.4696
第7特定期間末 （平成26年10月10日）	12,687	13,201	1.4989	1.6139
平成26年11月末日	20,987	-	1.7095	-
平成26年12月末日	24,314	-	1.6765	-
平成27年1月末日	24,710	-	1.5224	-
平成27年2月末日	27,254	-	1.6002	-
平成27年3月末日	24,622	-	1.5994	-
第8特定期間末 （平成27年4月10日）	25,269	27,460	1.6342	1.7842
平成27年4月末日	24,920	-	1.7146	-
平成27年5月末日	17,669	-	1.7672	-
平成27年6月末日	14,463	-	1.6746	-
平成27年7月末日	14,535	-	1.6239	-
平成27年8月末日	13,356	-	1.4308	-
平成27年9月末日	12,326	-	1.2215	-
第9特定期間末 （平成27年10月13日）	13,849	15,365	1.3542	1.5042
平成27年10月末日	14,057	-	1.3361	-
平成27年11月末日	14,892	-	1.3822	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	0.0120
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	0.0180
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	0.0180
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	0.0210
第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	0.0360
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	0.0520
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	0.1150
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	0.1500
第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	0.1500

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	24.3%
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	24.3%
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	13.3%
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	103.1%
第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	4.9%
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	2.8%
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	13.8%
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	19.0%
第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	8.0%

（注）収益率 = （当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配落基準価額） ÷ 前特定期末分配落基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1特定期間（平成23年4月26日～平成23年10月11日）	4,453,244,305	376,527,557
第2特定期間（平成23年10月12日～平成24年4月10日）	939,577,119	4,177,356,410
第3特定期間（平成24年4月11日～平成24年10月10日）	668,121,772	804,696,813
第4特定期間（平成24年10月11日～平成25年4月10日）	606,100,996	1,017,645,629

第5特定期間（平成25年4月11日～平成25年10月10日）	2,004,583,887	580,361,454
第6特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	1,638,437,697	1,142,127,134
第7特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	7,808,001,483	1,554,726,424
第8特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	13,651,718,523	6,653,278,424
第9特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	3,941,901,257	9,178,037,244

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース

(1)投資状況

（平成27年11月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	9,960	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	4,757,620,813	97.37%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		128,258,975	2.63%
純資産総額		4,885,889,748	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成27年11月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund Asia Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	5,370,381,322	0.8996 4,831,705,700	0.8859 4,757,620,813	- -	97.37%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	9,783	1.0180 9,960	1.0181 9,960	- -	0.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.37%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	97.37%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3)運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成23年4月26日）	650	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成23年10月11日）	612	620	0.7811	0.7911
第2特定期間末 （平成24年4月10日）	82	85	0.8913	0.9063
第3特定期間末 （平成24年10月10日）	47	49	0.7465	0.7615
第4特定期間末 （平成25年4月10日）	277	280	1.3917	1.4122
第5特定期間末 （平成25年10月10日）	2,504	2,588	1.3193	1.3673
第6特定期間末 （平成26年4月10日）	1,566	1,643	1.3371	1.3931
第7特定期間末 （平成26年10月10日）	5,738	5,983	1.4571	1.5721

平成26年11月末日	11,233	-	1.7069	-
平成26年12月末日	15,785	-	1.7088	-
平成27年1月末日	16,842	-	1.6300	-
平成27年2月末日	17,202	-	1.7010	-
平成27年3月末日	9,443	-	1.7383	-
第8特定期間末 (平成27年4月10日)	9,361	10,525	1.7830	1.9330
平成27年4月末日	7,213	-	1.7799	-
平成27年5月末日	6,728	-	1.9207	-
平成27年6月末日	5,795	-	1.8132	-
平成27年7月末日	6,007	-	1.8499	-
平成27年8月末日	5,068	-	1.6207	-
平成27年9月末日	4,455	-	1.4012	-
第9特定期間末 (平成27年10月13日)	4,910	5,410	1.5495	1.6995
平成27年10月末日	4,897	-	1.5758	-
平成27年11月末日	4,885	-	1.5983	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	0.0100
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	0.0150
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	0.0150
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	0.0205
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	0.0480
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	0.0560
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	0.1150
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	0.1500
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	0.1500

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	20.9%
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	16.0%
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	14.6%
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	89.2%
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	1.8%
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	5.6%
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	17.6%
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	32.7%
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	4.7%

(注) 収益率 = (当特定期末分配基準価額 - 前特定期末分配基準価額) ÷ 前特定期末分配基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成23年4月26日～平成23年10月11日)	870,166,725	86,339,751
第2特定期間(平成23年10月12日～平成24年4月10日)	108,742,114	799,972,114
第3特定期間(平成24年4月11日～平成24年10月10日)	251,160	28,670,409
第4特定期間(平成24年10月11日～平成25年4月10日)	317,410,744	181,997,049
第5特定期間(平成25年4月11日～平成25年10月10日)	2,237,921,661	539,312,531
第6特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	544,919,888	1,271,876,204
第7特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	3,386,765,924	620,041,303
第8特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	9,981,545,795	8,669,037,662
第9特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	1,372,932,529	3,454,389,876

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・米ドルコース

(1) 投資状況

(平成27年11月未現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	200,256	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	62,268,467,898	98.36%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,036,695,675	1.64%
純資産総額		63,305,363,829	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年11月未現在)

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund USD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	68,284,316,151	0.9232 63,046,739,441	0.9119 62,268,467,898	- -	98.36%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	196,696	1.0180 200,256	1.0181 200,256	- -	0.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	98.36%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.36%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成25年7月26日）	20	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成25年10月10日）	2,584	-	1.0331	-
第2特定期間末 （平成26年4月10日）	9,582	9,638	1.0552	1.0632
第3特定期間末 （平成26年10月10日）	11,606	11,901	1.2322	1.2642
平成26年11月末日	21,974	-	1.4545	-
平成26年12月末日	30,311	-	1.4996	-
平成27年1月末日	34,880	-	1.4281	-
平成27年2月末日	37,338	-	1.5046	-
平成27年3月末日	30,999	-	1.5479	-
第4特定期間末 （平成27年4月10日）	31,183	32,689	1.5796	1.6546
平成27年4月末日	30,818	-	1.5822	-
平成27年5月末日	33,568	-	1.7215	-
平成27年6月末日	38,666	-	1.6340	-
平成27年7月末日	47,266	-	1.6713	-
平成27年8月末日	49,582	-	1.5100	-
平成27年9月末日	50,928	-	1.3263	-
第5特定期間末 （平成27年10月13日）	56,381	58,943	1.4193	1.5093
平成27年10月末日	60,175	-	1.4489	-
平成27年11月末日	63,305	-	1.4876	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	0
第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	0.0080
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	0.0320
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	0.0750
第5特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	0.0900

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	3.3%

第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	2.9%
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	19.8%
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	34.3%
第5特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	4.5%

（注）収益率 = （当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額） ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

（4）設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	2,680,333,175	178,275,468
第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	9,110,781,187	2,532,254,975
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	6,123,434,152	5,784,746,368
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	29,780,096,230	19,458,261,415
第5特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	29,849,467,249	9,866,816,526

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・メキシコペソコース

（1）投資状況

（平成27年11月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	200,256	0.03%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	713,804,311	97.98%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		14,509,159	1.99%
純資産総額		728,513,726	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成27年11月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund MXN Class ケイマン諸島	投資信託受益証券	843,640,600	0.8389	0.8461	-	97.98%
		-	-	707,739,605	713,804,311	-	
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益証券	196,696	1.0180	1.0181	-	0.03%
		-	-	200,256	200,256	-	

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.98%
親投資信託受益証券	0.03%
合計	98.01%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

（3）運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成25年7月26日）	20	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成25年10月10日）	1,304	1,308	0.9854	0.9884
第2特定期間末 （平成26年4月10日）	792	809	1.0140	1.0360
第3特定期間末 （平成26年10月10日）	1,317	1,358	1.1567	1.2027
平成26年11末日	1,971	-	1.3468	-

平成26年12月末日	2,328	-	1.3021	-
平成27年1月末日	2,275	-	1.2307	-
平成27年2月末日	2,319	-	1.2880	-
平成27年3月末日	2,126	-	1.3048	-
第4特定期間末 (平成27年4月10日)	2,153	2,251	1.3500	1.4100
平成27年4月末日	1,842	-	1.3452	-
平成27年5月末日	1,426	-	1.4549	-
平成27年6月末日	977	-	1.3581	-
平成27年7月末日	861	-	1.3244	-
平成27年8月末日	713	-	1.1755	-
平成27年9月末日	664	-	1.0140	-
第5特定期間末 (平成27年10月13日)	732	779	1.1315	1.1915
平成27年10月末日	736	-	1.1415	-
平成27年11月末日	728	-	1.1821	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成25年7月26日～平成25年10月10日)	0.0030
第2特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	0.0220
第3特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	0.0460
第4特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	0.0600
第5特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	0.0600

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成25年7月26日～平成25年10月10日)	1.2%
第2特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	5.1%
第3特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	18.6%
第4特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	21.9%
第5特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	11.7%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成25年7月26日～平成25年10月10日)	1,379,397,918	55,488,805
第2特定期間(平成25年10月11日～平成26年4月10日)	665,832,061	1,208,541,598
第3特定期間(平成26年4月11日～平成26年10月10日)	793,609,407	435,927,898
第4特定期間(平成26年10月11日～平成27年4月10日)	1,255,138,314	799,130,720
第5特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	139,772,890	1,087,478,726

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

日本株厳選ファンド・トルコリラコース

(1) 投資状況

(平成27年11月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	200,256	0.02%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	815,328,578	98.36%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		13,425,041	1.62%
純資産総額		828,953,875	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年11月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Japan Value Equity Concentrated Fund TRY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	975,390,093	0.8426 821,925,929	0.8359 815,328,578	- -	98.36%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	196,696	1.0180 200,256	1.0181 200,256	- -	0.02%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	98.36%
親投資信託受益証券	0.02%
合計	98.38%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成27年11月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成25年7月26日）	20	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成25年10月10日）	70	70	0.9952	1.0002
第2特定期間末 （平成26年4月10日）	159	163	0.9690	1.0030
第3特定期間末 （平成26年10月10日）	658	680	1.0739	1.1299
平成26年11月末日	688	-	1.3183	-
平成26年12月末日	746	-	1.3058	-
平成27年1月末日	879	-	1.2159	-
平成27年2月末日	884	-	1.2446	-
平成27年3月末日	932	-	1.2401	-
第4特定期間末 （平成27年4月10日）	954	993	1.2670	1.3270
平成27年4月末日	951	-	1.2587	-
平成27年5月末日	874	-	1.3772	-
平成27年6月末日	780	-	1.3053	-
平成27年7月末日	858	-	1.3057	-
平成27年8月末日	730	-	1.1388	-
平成27年9月末日	682	-	0.9685	-
第5特定期間末 （平成27年10月13日）	765	806	1.0854	1.1454
平成27年10月末日	784	-	1.1044	-
平成27年11月末日	828	-	1.1531	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	0.0050
第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	0.0340
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	0.0560
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	0.0600
第5特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	0.0600

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	0.0%
第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	0.8%
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	16.6%
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	23.6%
第5特定期間（平成27年4月11日～平成27年10月13日）	9.6%

（注）収益率 = （当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配落基準価額） ÷ 前特定期末分配落基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1特定期間（平成25年7月26日～平成25年10月10日）	71,003,417	467,842
第2特定期間（平成25年10月11日～平成26年4月10日）	141,409,071	47,092,942
第3特定期間（平成26年4月11日～平成26年10月10日）	626,651,963	178,683,239
第4特定期間（平成26年10月11日～平成27年4月10日）	477,509,654	336,847,954

第5特定期間(平成27年4月11日～平成27年10月13日)	415,245,905	463,034,530
--------------------------------	-------------	-------------

(注)本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考)マザーファンドの運用状況

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1)投資状況

(平成27年11月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
国債証券	日本	2,701,843,000	53.59%
地方債証券	日本	202,388,300	4.01%
社債券	日本	803,994,800	15.95%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,333,452,584	26.45%
純資産総額		5,041,678,684	100.00%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年11月末現在)

イ.主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	93 5年国債 日本	国債証券 -	600,000,000	100.08 600,504,000	100.02 600,150,000	0.5000 2015/12/20	11.90%
2	96 5年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.24 501,215,000	100.15 500,775,000	0.5000 2016/03/20	9.93%
3	274 10年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.44 502,235,000	100.07 500,370,000	1.5000 2015/12/20	9.92%
4	336 2年国債 日本	国債証券 -	500,000,000	100.04 500,230,000	100.01 500,070,000	0.1000 2016/01/15	9.92%
5	335 2年国債 日本	国債証券 -	400,000,000	100.03 400,152,000	100.00 400,016,000	0.1000 2015/12/15	7.93%
6	97 5年国債 日本	国債証券 -	200,000,000	100.30 200,604,000	100.23 200,462,000	0.4000 2016/06/20	3.98%
7	257 北海道電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.45 101,456,000	101.46 101,460,200	3.8500 2016/04/25	2.01%
8	18-1 新潟県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	101.82 101,823,000	101.32 101,323,500	2.1000 2016/07/27	2.01%
9	21 トヨタファイナンス 日本	社債券 -	100,000,000	101.78 101,784,100	101.10 101,104,000	2.0700 2016/06/20	2.01%
10	18-5 兵庫県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	101.51 101,515,000	101.06 101,064,800	2.0000 2016/06/22	2.00%
11	388 九州電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.52 101,525,200	100.90 100,904,900	2.0800 2016/05/25	2.00%
12	8 小松製作所 日本	社債券 -	100,000,000	100.36 100,366,000	100.24 100,246,500	0.5780 2016/06/09	1.99%
13	38 野村ホールディング 日本	社債券 -	100,000,000	100.25 100,256,500	100.10 100,106,500	0.6050 2016/02/26	1.99%
14	5 三井住友海上 日本	社債券 -	100,000,000	100.26 100,262,000	100.08 100,085,600	0.6700 2016/01/27	1.99%
15	3 森トラスト総合リート 日本	社債券 -	100,000,000	100.18 100,187,400	100.05 100,058,000	0.4500 2016/02/26	1.98%
16	22 三菱UFJリース 日本	社債券 -	100,000,000	100.06 100,069,100	100.02 100,029,100	0.2350 2016/02/26	1.98%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ.投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
国債証券	53.59%
社債券	15.95%
地方債証券	4.01%
合計	73.55%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ.投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成27年11月末現在)

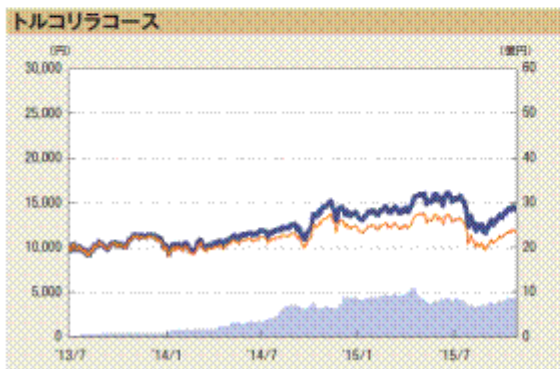
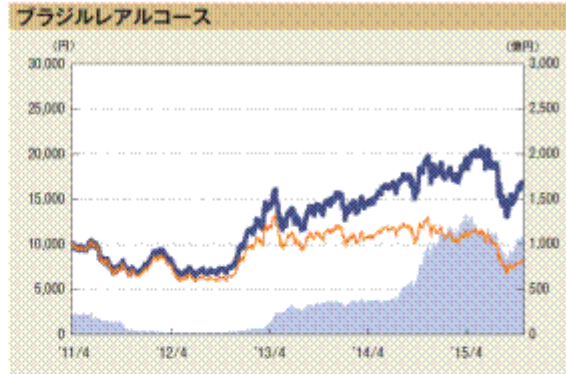
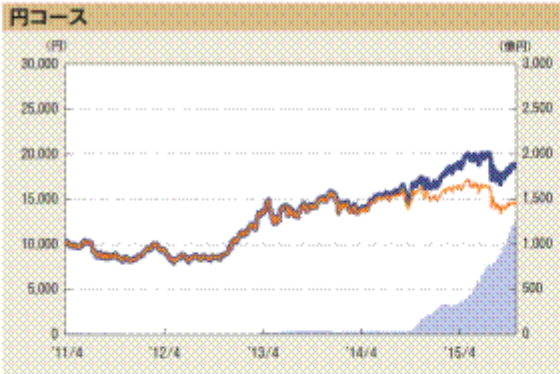
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
（平成27年11月末現在）
該当事項はありません。

（参考情報）

2015年11月30日現在

基準価額・純資産の推移 (設定日～2015年11月30日)



■ 純資産総額：右目盛
— 基準価額：左目盛
— 分配金再投資基準価額：左目盛

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとして計算しております。

分配の推移

	円コース	ブラジルリアルコース	豪ドルコース	アジア3通貨コース	米ドルコース	メキシコペソコース	トルコリラコース
2015年11月	250円	250円	250円	250円	150円	100円	100円
2015年10月	250円	250円	250円	250円	150円	100円	100円
2015年9月	250円	250円	250円	250円	150円	100円	100円
2015年8月	250円	250円	250円	250円	150円	100円	100円
2015年7月	250円	250円	250円	250円	150円	100円	100円
直近1年間累計	3,000円	3,000円	3,000円	3,000円	1,700円	1,200円	1,200円
設定来累計	3,890円	7,060円	5,970円	6,045円	2,200円	2,010円	2,250円

*分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況

円コース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund JPY Class	98.1%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

豪ドルコース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund AUD Class	98.1%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

米ドルコース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund USD Class	98.4%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

トルコリラコース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund TRY Class	98.4%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

*投資比率は全て純資産総額対比

ブラジルリアルコース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund BRL Class	97.8%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

アジア3通貨コース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund Asia Class	97.4%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

メキシコペソコース

投資銘柄	投資比率
Japan Value Equity Concentrated Fund MXN Class	98.0%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.0%

■参考情報(上位10銘柄)

ジャパン・バリュー・エクイティ・コンセントレイティッド・ファンド

	投資銘柄	業種	投資比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	6.8%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	5.0%
3	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	4.6%
4	日産自動車	輸送用機器	3.7%
5	日立製作所	電気機器	3.7%
6	日本電信電話	情報・通信業	3.7%
7	ソニー	電気機器	3.1%
8	ブリヂストン	ゴム製品	2.9%
9	東日本旅客鉄道	陸運業	2.8%
10	大和ハウス工業	建設業	2.6%

*投資比率はジャパン・バリュー・エクイティ・コンセントレイティッド・ファンドの保有現物株の時価総額対比

*業種は東証33業種分類

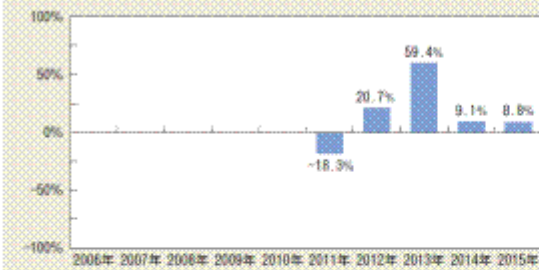
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

	投資銘柄	種別	投資比率
1	93 5年国債	国債証券	11.9%
2	96 5年国債	国債証券	9.9%
3	274 10年国債	国債証券	9.9%
4	336 2年国債	国債証券	9.9%
5	335 2年国債	国債証券	7.9%
6	97 5年国債	国債証券	4.0%
7	257 北海道電力	社債券	2.0%
8	18-1 新潟県公債	地方債証券	2.0%
9	21 トヨタファイナンス	社債券	2.0%
10	18-5 兵庫県公債	地方債証券	2.0%

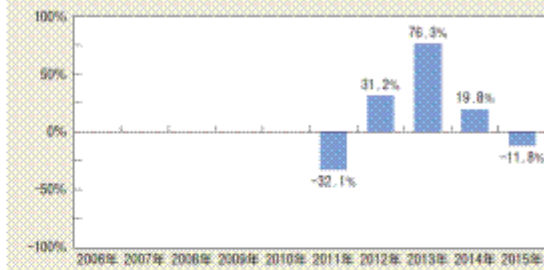
*投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

年間収益率の推移

円コース



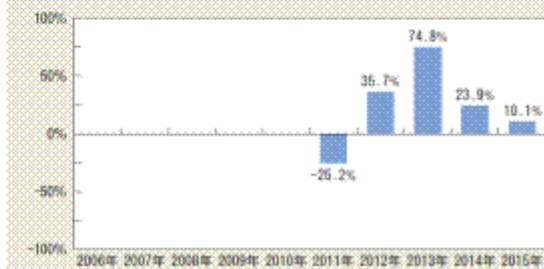
ブラジルリアルコース



豪ドルコース



アジア3通貨コース



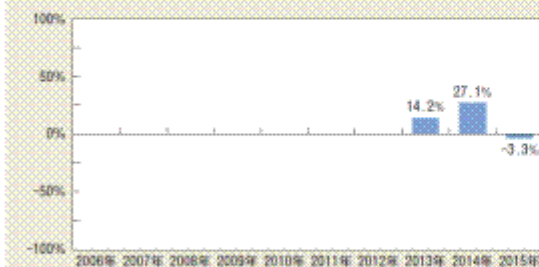
米ドルコース



メキシコペソコース



トルコリラコース



*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、円コース、ブラジルリアルコース、豪ドルコース、アジア3通貨コースの2011年は当初設定日(2011年4月26日)から年末までの収益率、米ドルコース、メキシコペソコース、トルコリラコースの2013年は当初設定日(2013年7月26日)から年末までの収益率です。また、各コースの2015年は11月末までの収益率です。

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

*ファンドには、ベンチマークはありません。

- ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

[前へ](#)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

- 1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
- 2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成27年4月11日から平成27年10月13日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

日本株厳選ファンド・円コース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,773,508,785	5,874,571,304
投資信託受益証券	32,904,446,132	95,784,942,387
親投資信託受益証券	275,710	275,765
流動資産合計	35,678,230,627	101,659,789,456
資産合計	35,678,230,627	101,659,789,456
負債の部		
流動負債		
未払金	672,729,653	1,224,595,778
未払収益分配金	518,873,326	1,734,473,620
未払解約金	582,845,026	62,961,619
未払受託者報酬	735,853	2,165,037
未払委託者報酬	41,208,109	121,242,729
その他未払費用	689,925	1,162,766
流動負債合計	1,817,081,892	3,146,601,549
負債合計	1,817,081,892	3,146,601,549
純資産の部		
元本等		
元本	20,754,933,066	69,378,944,837
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,106,215,669	29,134,243,070
（分配準備積立金）	1,514,025,649	6,035,979
元本等合計	33,861,148,735	98,513,187,907
純資産合計	33,861,148,735	98,513,187,907
負債純資産合計	35,678,230,627	101,659,789,456

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	2,862,860,871	4,630,134,043
受取利息	385,242	1,000,873
有価証券売買等損益	1,318,112,095	8,725,512,578
営業収益合計	4,181,358,208	4,094,377,662
営業費用		
受託者報酬	2,748,819	8,257,101

委託者報酬	153,936,079	462,399,942
その他費用	689,925	1,162,766
営業費用合計	157,374,823	471,819,809
営業利益又は営業損失()	4,023,983,385	4,566,197,471
経常利益又は経常損失()	4,023,983,385	4,566,197,471
当期純利益又は当期純損失()	4,023,983,385	4,566,197,471
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	361,321,579	239,414,026
期首剰余金又は期首欠損金()	927,681,596	13,106,215,669
剰余金増加額又は欠損金減少額	15,124,679,629	32,771,316,932
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	15,124,679,629	32,771,316,932
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,358,510,062	5,490,373,621
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,358,510,062	5,490,373,621
分配金	2,250,297,300	6,447,304,413
期末剰余金又は期末欠損金()	13,106,215,669	29,134,243,070

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成27年4月11日	至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	1,921,990,698円	20,754,933,066円
期中追加設定元本額	26,601,624,099円	57,637,903,167円
期中一部解約元本額	7,768,681,731円	9,013,891,396円
2. 受益権の総数	20,754,933,066口	69,378,944,837口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第41期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した3,888,399,386円（1万口当たり9,647.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い100,758,259円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>8,350,408円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>188,884,166円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,489,100,430円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>202,064,382円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>3,888,399,386円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(9,647.84円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>100,758,259円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table> <p>第42期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,792,615,156円（1万口当たり10,017.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1269,335,500円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>614,778,229円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,896,571,991円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>281,264,936円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,792,615,156円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(10,017.82円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>269,335,500円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	8,350,408円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	188,884,166円	収益調整金	3,489,100,430円	分配準備積立金	202,064,382円	分配可能額	3,888,399,386円	（1万口当たり分配可能額）	(9,647.84円)	収益分配金	100,758,259円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	配当等収益（費用控除後）	614,778,229円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	9,896,571,991円	分配準備積立金	281,264,936円	分配可能額	10,792,615,156円	（1万口当たり分配可能額）	(10,017.82円)	収益分配金	269,335,500円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第47期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した23,570,276,805円（1万口当たり10,694.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1550,972,114円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,130,963,411円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>21,124,258,844円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,315,054,550円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>23,570,276,805円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(10,694.86円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>550,972,114円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table> <p>第48期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した30,154,859,316円（1万口当たり11,544.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1653,010,461円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>2,744,314,356円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>25,757,792,272円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,652,752,688円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>30,154,859,316円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(11,544.55円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>653,010,461円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,130,963,411円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	21,124,258,844円	分配準備積立金	1,315,054,550円	分配可能額	23,570,276,805円	（1万口当たり分配可能額）	(10,694.86円)	収益分配金	550,972,114円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	配当等収益（費用控除後）	2,744,314,356円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	25,757,792,272円	分配準備積立金	1,652,752,688円	分配可能額	30,154,859,316円	（1万口当たり分配可能額）	(11,544.55円)	収益分配金	653,010,461円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)
配当等収益（費用控除後）	8,350,408円																																																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	188,884,166円																																																																
収益調整金	3,489,100,430円																																																																
分配準備積立金	202,064,382円																																																																
分配可能額	3,888,399,386円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(9,647.84円)																																																																
収益分配金	100,758,259円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	614,778,229円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	9,896,571,991円																																																																
分配準備積立金	281,264,936円																																																																
分配可能額	10,792,615,156円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(10,017.82円)																																																																
収益分配金	269,335,500円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	1,130,963,411円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	21,124,258,844円																																																																
分配準備積立金	1,315,054,550円																																																																
分配可能額	23,570,276,805円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(10,694.86円)																																																																
収益分配金	550,972,114円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,744,314,356円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	25,757,792,272円																																																																
分配準備積立金	1,652,752,688円																																																																
分配可能額	30,154,859,316円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(11,544.55円)																																																																
収益分配金	653,010,461円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																

第43期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した14,144,813,252円（1万口当たり9,776.56円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1361,702,195円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	11,448,995円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	13,510,436,250円
分配準備積立金	622,928,007円
分配可能額	14,144,813,252円
（1万口当たり分配可能額）	（9,776.56円）
収益分配金	361,702,195円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第44期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した18,261,301,537円（1万口当たり9,540.17円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1478,536,884円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	24,998,816円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	17,965,298,737円
分配準備積立金	271,003,984円
分配可能額	18,261,301,537円
（1万口当たり分配可能額）	（9,540.17円）
収益分配金	478,536,884円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第45期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した20,923,911,272円（1万口当たり10,038.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1521,091,136円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,522,861,456円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	19,399,909,673円
分配準備積立金	1,140,143円
分配可能額	20,923,911,272円
（1万口当たり分配可能額）	（10,038.51円）
収益分配金	521,091,136円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第46期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した21,612,098,365円（1万口当たり10,412.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1518,873,326円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	513,426,536円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	759,650,925円
収益調整金	19,579,199,390円
分配準備積立金	759,821,514円
分配可能額	21,612,098,365円
（1万口当たり分配可能額）	（10,412.99円）
収益分配金	518,873,326円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第49期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した41,429,772,160円（1万口当たり11,307.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1915,961,225円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	45,731,984円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	37,740,156,869円
分配準備積立金	3,643,883,307円
分配可能額	41,429,772,160円
（1万口当たり分配可能額）	（11,307.73円）
収益分配金	915,961,225円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第50期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した51,282,835,815円（1万口当たり11,088.32円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,156,235,545円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	139,521,856円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	48,425,398,726円
分配準備積立金	2,717,915,233円
分配可能額	51,282,835,815円
（1万口当たり分配可能額）	（11,088.32円）
収益分配金	1,156,235,545円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第51期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した62,359,672,153円（1万口当たり10,851.57円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,436,651,448円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	74,187,777円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	60,610,721,829円
分配準備積立金	1,674,762,547円
分配可能額	62,359,672,153円
（1万口当たり分配可能額）	（10,851.57円）
収益分配金	1,436,651,448円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

第52期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した73,640,054,333円（1万口当たり10,614.18円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,734,473,620円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	84,576,046円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	73,245,496,263円
分配準備積立金	309,982,024円
分配可能額	73,640,054,333円
（1万口当たり分配可能額）	（10,614.18円）
収益分配金	1,734,473,620円
（1万口当たり収益分配金）	（250円）

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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	(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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	1,016,978,934
合計	1,016,978,934

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	53,374,525
合計	53,374,525

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.6315円 「1口 = 1円(10,000口 = 16,315円)」	1口当たり純資産額 1.4199円 「1口 = 1円(10,000口 = 14,199円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund JPY Class	107,322,064,300	95,784,942,387	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	270,889	275,765	

合計	2 銘柄	107,322,335,189	95,785,218,152	
----	------	-----------------	----------------	--

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成27年4月10日現在 金額（円）	平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,176,511,033	1,302,129,894
国債証券	2,891,233,700	2,703,195,000
地方債証券	100,079,100	303,070,500
社債券	703,151,200	803,709,600
未収利息	5,025,101	5,095,919
前払費用	1,144,913	2,906,257
流動資産合計	4,877,145,047	5,120,107,170
資産合計	4,877,145,047	5,120,107,170
負債の部		
流動負債		
未払解約金	7,688,939	18,157,886
流動負債合計	7,688,939	18,157,886
負債合計	7,688,939	18,157,886
純資産の部		
元本等		
元本	4,784,330,524	5,011,631,046
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	85,125,584	90,318,238
元本等合計	4,869,456,108	5,101,949,284
純資産合計	4,869,456,108	5,101,949,284
負債純資産合計	4,877,145,047	5,120,107,170

[前へ](#) [次へ](#)

(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27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券及び社債券 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、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	5,279,842,408円	4,784,330,524円
期中追加設定元本額	3,681,606,562円	4,094,295,483円
期中一部解約元本額	4,177,118,446円	3,866,994,961円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	30,708,235円	51,910,823円
S M B C ファンドラップ・欧州株	30,971,191円	55,854,090円
S M B C ファンドラップ・新興国株	15,955,422円	26,693,436円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	5,793,584円	9,327,529円
S M B C ファンドラップ・米国債	30,268,148円	52,997,742円
S M B C ファンドラップ・欧州債	27,951,303円	47,178,113円
S M B C ファンドラップ・新興国債	12,089,723円	21,450,110円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	24,115,412円	47,040,423円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	18,557,989円	31,483,635円
S M B C ファンドラップ・日本債	126,161,982円	216,859,264円
D C 日本国債プラス	-	415,862,965円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	252,214,179円	203,461,883円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）	829,681,296円	655,946,773円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）	20,459,786円	17,632,268円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）	1,339,922,422円	828,793,489円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）	21,289,542円	17,886,395円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）	237,510,031円	157,640,766円
エマージング・ボンド・ファンド（マネープールファンド）	852,560,565円	1,351,501,619円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	485,156,128円	513,856,662円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	4,470,520円	4,135,668円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）	4,563,438円	3,760,310円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	2,661,813円	1,969,457円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）	6,967,673円	6,275,630円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	7,487,105円	4,042,457円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）	90,014,224円	38,133,754円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）	38,189,698円	38,180,328円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	69,518,857円	34,692,516円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	8,578,428円	3,502,119円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネープールファンド）	7,039,766円	21,155,757円
日本株厳選ファンド・円コース	270,889円	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	18,658,181円	18,658,181円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円	679,887円
日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円	9,783円
株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）	9,512,243円	9,512,243円
日本株225・米ドルコース	49,237円	49,237円
日本株225・ブラジルリアルコース	393,895円	393,895円
日本株225・豪ドルコース	147,711円	147,711円
日本株225・資源3通貨コース	49,237円	49,237円

グローバルC B オープン・高金利通貨コース	598,533円	598,533円
グローバルC B オープン・円コース	827,757円	827,757円
グローバルC B オープン（マネーボールファンド）	12,962,445円	13,871,036円
オーストラリア高配当株プレミアム（毎月分配型）	1,057,457円	1,057,457円
スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）	12,541,581円	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド（年2回決算型）	4,566,053円	4,566,053円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）	14,309円	14,309円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型）	12,837円	12,837円
カナダ高配当株ツイン（毎月分配型）	66,417,109円	66,417,109円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円	196,696円
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）	903,759円	653,398円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）	2,266,162円	1,089,844円
カナダ高配当株ファンド	984円	984円
短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	98,290円	98,290円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジあり）	-	98,242円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジなし）	-	98,242円
短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	-	98,242円
大和住銀ボラティリティ調整型日本株F-1（適格機関投資家限定）	50,843,637円	-
合計	4,784,330,524円	5,011,631,046円
2. 受益権の総数	4,784,330,524口	5,011,631,046口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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ぬ。
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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成27年4月10日現在）

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	1,340,700
地方債証券	263,900
社債証券	4,136,800
合計	5,741,400

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成26年7月26日から平成27年4月10日まで）を指しております。

（平成27年10月13日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	1,367,000
地方債証券	755,600
社債券	1,892,400
合計	4,015,000

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成27年7月28日から平成27年10月13日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（平成27年4月10日現在）
該当事項はありません。

（平成27年10月13日現在）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.0178円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,178円）」	1口当たり純資産額 1.0180円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,180円）」

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
円	国債証券	333 2年国債	600,000,000	600,000,000	
	国債証券	335 2年国債	400,000,000	400,068,000	
	国債証券	336 2年国債	500,000,000	500,130,000	
	国債証券	96 5年国債	500,000,000	501,085,000	
	国債証券	97 5年国債	200,000,000	200,552,000	
	国債証券	274 10年国債	500,000,000	501,360,000	
	地方債証券	18-5 兵庫県公債	100,000,000	101,313,200	
	地方債証券	18-1 新潟県公債	100,000,000	101,592,000	
	地方債証券	32 共同発行地方	100,000,000	100,165,300	
	社債券	8 小松製作所	100,000,000	100,308,800	
	社債券	21 トヨタファイナンス	100,000,000	101,362,100	
	社債券	22 三菱UFJリース	100,000,000	100,050,600	
	社債券	38 野村ホールディング	100,000,000	100,167,200	
	社債券	5 三井住友海上	100,000,000	100,155,800	
	社債券	3 森トラスト総合リート	100,000,000	100,118,800	
	社債券	376 東北電力	100,000,000	100,403,200	
	社債券	388 九州電力	100,000,000	101,143,100	
	合計	17銘柄	3,800,000,000	3,809,975,100	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund JPY Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

この投資信託は、2014年12月31日に計算期間が終了し、米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は作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」および「有価証券明細表」等は、2014年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

貸借対照表

2014年12月31日現在

(日本円で表示)

資産の部

有価証券（公正価値）（取得原価 /173,371,902,333）	/	183,726,674,169
現金		76,319
外国為替予約取引に係る評価益		477,406,882
未収入金：		
有価証券売却分		984,759,886
受益証券発行分		2,431,756,550
配当金		62,545,335
未収変動証拠金		6,447,988,246
その他資産		449,154
資産 合計		194,131,656,541

負債の部

外国為替予約取引に係る評価損		52,287,047
委託証拠金		1,338,181
未払金：		
有価証券購入分		3,560,924,034
運用報酬		35,644,816
管理会社報酬		12,571,697
保管手数料		10,424,232
専門家報酬		6,668,495
名義書換代理人報酬		3,721,812
為替管理報酬		3,021,386
負債 合計		3,686,601,700

純資産

	/	190,445,054,841
Class A - JPY Class	/	19,948,264,114
Class B - AUD Class		23,479,638,291
Class C - BRL Class		99,655,708,157
Class D - Asia Class		15,223,948,990
Class E - USD Class		29,194,497,249
Class F - MXN Class		2,230,036,413

Class G - TRY Class		712,961,627
	/	190,445,054,841
発行済み受益証券		
Class A - JPY Class		19,956,259,532
Class B - AUD Class		24,174,342,813
Class C - BRL Class		101,435,114,395
Class D - Asia Class		15,249,492,632
Class E - USD Class		28,858,106,071
Class F - MXN Class		2,336,194,037
Class G - TRY Class		742,567,690

受益証券一口あたりの純資産

Class A - JPY Class	/	0.9996
Class B - AUD Class	/	0.9713
Class C - BRL Class	/	0.9825
Class D - Asia Class	/	0.9983
Class E - USD Class	/	1.0117
Class F - MXN Class	/	0.9546
Class G - TRY Class	/	0.9601

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

損益計算書（2014年12月31日に終了した年度）**（日本円で表示）****収益**

受取配当金（源泉税 /168,684,585控除後）	/	929,923,865
受取利息		313,101
収益 合計		930,236,966

費用

運用報酬		85,268,025
管理会社報酬		42,148,052
保管手数料		35,532,727
名義書換代理人報酬		14,077,981
為替管理報酬		8,328,507
専門家報酬		6,478,117
受託会社報酬		2,013,822
その他費用		899,060
費用 合計		194,746,291

純利益**735,490,675****実現及び未実現（損）益：**

実現益:

有価証券	6,919,913,976
先物取引	1,663,672,463
外国為替取引及び外国為替予約取引	7,780,420,601
実現益 合計	16,364,007,040

未実現（損）益の変動:

有価証券	3,633,635,476
先物取引	(646,742,000)
外国為替取引及び外国為替予約取引	41,486,327
未実現益の変動 合計	3,028,379,803

実現及び未実現益 合計**19,392,386,843****運用による純資産の増加額**

/ 20,127,877,518

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

純資産変動計算書（2014年12月31日に終了した年度）**（日本円で表示）****運用による純資産の増加額**

純利益	/	735,490,673
実現益		16,364,007,040
未実現益の変動		3,028,379,805
運用による純資産の増加額		20,127,877,518

受益者への分配額

(24,506,740,370)

ファンドの受益証券の取引による純資産の増加額

142,958,862,176

純資産の増加額

138,579,999,324

純資産

期首

51,865,055,517

期末

/ 190,445,054,841

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表 (2014年12月31日現在)

株数	銘柄名	純資産比率(%)	公正価値
	普通株式 (86.4%)		
	日本(86.4%)		
	AEROSPACE/DEFENSE (2.7%)		
8,198,000	IHI Corp.	/	5,058,166,000
	AUTO MANUFACTURERS (8.3%)		
1,501,000	Fuji Heavy Industries, Ltd.		6,454,300,000
1,665,500	Mazda Motor Corp.		4,875,751,250
582,500	Toyota Motor Corp.		4,402,535,000
			15,732,586,250
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (2.2%)		
664,000	NGK Insulators, Ltd.		1,656,016,000
691,600	NGK Spark Plug Co., Ltd.		2,541,630,000
			4,197,646,000
	BANKS (8.1%)		
4,028,000	Fukuoka Financial Group, Inc.		2,517,500,000
8,541,900	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		5,676,092,550
16,941,300	Mizuho Financial Group, Inc.		3,430,613,250
8,053,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.		3,730,149,600
			15,354,355,400
	BEVERAGES (1.5%)		
786,800	Asahi Group Holdings, Ltd.		2,947,746,200
	BUILDING MATERIALS (0.4%)		
792,300	Sanwa Holdings Corp.		668,701,200
	CHEMICALS (6.2%)		
4,237,000	Asahi Kasei Corp.		4,684,003,500
3,456,000	Daicel Corp.		4,900,608,000
861,000	Tosoh Corp.		504,546,000
9,220,000	Ube Industries, Ltd.		1,659,600,000
			11,748,757,500
	COMMERCIAL SERVICES (1.3%)		
2,332,000	Dai Nippon Printing Co., Ltd.		2,541,880,000
	COMPUTERS (2.7%)		
862,500	NTT Data Corp.		3,894,187,500
422,300	SCSK Corp.		1,279,569,000
			5,173,756,500

DISTRIBUTION/WHOLESALE (1.5%)		
1,327,000	Mitsubishi Corp.	2,941,959,000
DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (3.7%)		
898,100	Hitachi Capital Corp.	2,401,519,400
2,559,200	Nomura Holdings, Inc.	1,766,359,840
1,873,200	ORIX Corp.	2,853,820,200
		7,021,699,440
ELECTRIC (0.9%)		
1,266,000	Chubu Electric Power Co., Inc.	1,795,821,000
ELECTRICAL COMPONENTS & EQUIPMENT (4.1%)		
1,197,700	Casio Computer Co., Ltd.	2,228,919,700
6,147,000	Hitachi, Ltd.	5,536,602,900
		7,765,522,600
ELECTRONICS (3.3%)		
476,800	Murata Manufacturing Co., Ltd.	6,317,600,000
ENGINEERING & CONSTRUCTION (0.9%)		
2,244,000	Obayashi Corp.	1,757,052,000
HAND/MACHINE TOOLS (1.3%)		
251,200	Disco Corp.	2,439,152,000
HOME BUILDERS (2.5%)		
2,094,700	Daiwa House Industry Co., Ltd.	4,803,147,100
HOME FURNISHINGS (3.9%)		
2,757,800	Panasonic Corp.	3,935,380,600
1,427,400	Sony Corp.	3,529,246,500
		7,464,627,100
INSURANCE (3.9%)		
1,592,500	Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd.	2,931,792,500
1,563,700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4,504,237,850
		7,436,030,350
IRON/STEEL (4.4%)		
2,301,000	Hitachi Metals, Ltd.	4,744,662,000
1,379,300	JFE Holdings, Inc.	3,718,592,800
		8,463,254,800
LEISURE TIME (2.8%)		
2,151,600	Yamaha Motor Co., Ltd.	5,254,207,200

		MACHINERY-DIVERSIFIED (2.5%)	
2,681,000	Kubota Corp.		4,721,241,000
			<hr/>
		PHARMACEUTICALS (3.1%)	
1,839,100	Astellas Pharma, Inc.		3,101,642,150
915,400	Shionogi & Co., Ltd.		2,860,625,000
			5,962,267,150
			<hr/>
		REAL ESTATE (3.5%)	
1,097,000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.		3,570,735,000
3,416,000	Tokyo Tatemono Co., Ltd.		3,009,496,000
			6,580,231,000
			<hr/>
		RETAIL (3.2%)	
381,600	Don Quijote Holdings Co., Ltd.		3,186,360,000
477,700	Gulliver International Co., Ltd.		397,446,400
172,300	Ryohin Keikaku Co., Ltd.		2,563,824,000
			6,147,630,400
			<hr/>
		TELECOMMUNICATIONS (1.7%)	
430,900	KDDI Corp.		3,290,783,300
			<hr/>
		TRANSPORTATION (5.8%)	
449,300	East Japan Railway Co.		4,098,963,900
2,379,000	Keisei Electric Railway Co., Ltd.		3,504,267,000
10,036,000	Nippon Yusen KK		3,432,312,000
			11,035,542,900
			<hr/>
		日本 計 (取得原価 /154,266,591,554)	164,621,363,390
			<hr/>
		普通株式 計 (取得原価 /154,266,591,554)	/ 164,621,363,390
			<hr/>
	額面	短期投資 (10.1%)	
		ケイマン諸島 (6.1%)	
		定期預金 (6.1%)	
		Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd.	
JPY	11,529,006,560	0.01% due 01/05/15	11,529,006,560
		ケイマン諸島 計 (取得原価 /11,529,006,560)	11,529,006,560
			<hr/>
		香港 (0.5%)	
		定期預金 (0.5%)	
		Hongkong & Shanghai Banking Corp.	
JPY	883,916,021	0.01% due 01/05/15	883,916,021

	香港 計 (取得原価 /883,916,021)		883,916,021
	日本 (3.5%)		
	定期預金 (3.5%)		
	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
JPY	6,692,388,198	0.01% due 01/05/15	6,692,388,198
	日本 計 (取得原価 /6,692,388,198)		6,692,388,198
	短期投資 計 (取得原価 /19,105,310,779)		/ 19,105,310,779
	有価証券 計 (取得原価 /173,371,902,333)	96.5%	/ 183,726,674,169
		3.5	
	現金及びその他資産(負債控除後)		6,718,380,672
	純資産	100.0%	/ 190,445,054,841

2014年12月31日現在、6,819,075,246円相当の現金及び現金同等物が以下の先物取引の証拠金として差し入れられている。

先物取引 2014年12月31日現在

売買	銘柄	満期日	契約数	評価(損)
Long	Topix Index Future	03/2015	1,697	/ (371,087,000)

ファンド別外国為替予約取引 2014年12月31日現在

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Brown Brothers							
USD	Harriman & Co.	115,484	01/05/2015	JPY	13,943,366	/	- / (98,080)	/ (98,080)
	Brown Brothers							
USD	Harriman & Co.	5,260	01/05/2015	JPY	635,224	-	(4,573)	(4,573)
	Brown Brothers							
	Harriman & Co.							
USD		4,984	01/13/2015	JPY	597,449	98	-	98
	Brown Brothers							
USD	Harriman & Co.	10,600	01/13/2015	JPY	1,270,622	209	-	209
						/	307 / (102,653)	/ (102,346)

Class B - AUD Class の外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
---	-----	-----	-----	---	-----	-----	-------	--------

	Citibank							
AUD	N.A.	236,883,253	01/29/2015	JPY 23,165,700,452	/	30,286,973	/	- / 30,286,973

Class C - BRL Class の外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Citibank							
BRL	N.A.	2,155,186,454	01/29/2015	JPY 96,452,659,381	/	130,814,433	/	- / 130,814,433

Class D - Asia Classの外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Citibank							
CNY	N.A.	260,819,951	01/29/2015	JPY 5,043,082,777		-	(19,351,133)	(19,351,133)
	Citibank							
IDR	N.A.	527,809,362,376	01/29/2015	JPY 5,034,611,509		51,899,354	-	51,899,354
	Citibank							
INR	N.A.	2,658,675,405	01/29/2015	JPY 5,026,651,868		-	(4,265,215)	(4,265,215)
						51,899,354	(23,616,348)	/ 28,283,006

Class E - USD Classの外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Citibank							
USD	N.A.	242,825,299	01/29/2015	JPY 28,843,114,216	/	264,405,815	/	-0 / 264,405,815

Class F - MXN Classの外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Citibank						/ (14,240,089)	
MXN	N.A.	279,635,438	01/29/2015	JPY	2,284,928,518	/	-	0 / (14,240,089)

Class G - TRY Class の外国為替予約取引

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
	Citibank							
TRY	N.A.	14,037,563	01/29/2015	JPY	729,758,502	/	- / (14,327,957) /	(14,327,957)

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

用語

AUD - オーストラリアドル

BRL - ブラジルリアル

CNY - 中国元

IDR - インドネシアルピア

INR - インドルピー

JPY - 日本円

MXN - メキシコペソ

TRY - トルコリラ

USD - アメリカドル

-

デリバティブ取引の評価

下記の表はファンドの潜在的な資産負債をネットしたデリバティブポジションの要約である。デリバティブ取引に係る追加的な情報については、注記を参照のこと。

-

		デリバティブ		デリバティブ				
取引先		資産の評価	負債の評価	担保受入*	担保差入*	純額**		
店頭デリバティブ取引								
外国為替予約取引	Citibank N.A.	/ 477,406,882	/ (52,287,047)	/ -	/ -	/ 425,119,835		
計		/ 477,406,882	/ (52,287,047)	/ -	/ -	/ 425,119,835		

-

*実際の担保受入及び担保差入は上記の表に開示されたものより多い場合がある。

**純額はデフォルトが発生した場合に、取引先から受け入れるまたは取引先に対して（支払う）ことを意味する。純額は同一の契約体に対する同一の契約に基づく取引を通算することが認められている。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2014年12月31日現在

重要な会計方針

以下は、本ファンドが米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（「米国GAAP」）に準拠して、その財務諸表を作成するにあたって継続して適用している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表の報告額及び開示事項に影響する予想及び仮定を設定する必要がある。このような予想と実績は異なる可能性がある。

(A) 受益証券の純資産額の決定

各クラスのファンドの純資産額は、本ファンドの純資産額（純資産額とは、本ファンドの総資産から未払費用も含む負債の全額をひいたものである。）を各クラスのファンドの受益権総数で割ることによって計算される。

本ファンドの純資産額は毎営業日、つまりニューヨーク証券取引所とニューヨークにある銀行の営業日、または受託会社がその時々によって決定する日の終了時に計算される。

日本円以外の通貨建ての資産の価値は、認可された独立価格提供サービスから得た適切な直物レートをを用いて円換算される。結果として、本ファンドの純資産額は、日本円に対する通貨価値の変動に影響される。

(B) 有価証券の評価

純資産額を計算する目的上、市場の公表価格が容易に入手できる有価証券及びその他の資産は、公正価値で記載されている。公正価値は通常、引け値に基づき報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システムもしくはは主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから取得する価格を基に決定される。

市場の公表価格が容易に入手できない有価証券及びその他の資産は、運用会社からの助言に従うブラウン・ブラザーズ・ハリマン社（アドミニストレーター）が誠実に決定した公正価値で評価する。

最新の市場データまたは信頼性の高い市場データ（売買情報、ビットアスク情報、ブローカー価格など）がない状況では、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。こうした状況には、関連市場の終了後に本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼすような事象が発生する場合も含まれる。さらに、非常の事態により証券取引所もしくは有価証券取引市場が終日開かれず、他の市場価格も入手できないような場合も、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。

アドミニストレーターは、本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼす可能性がある重要事象の監視、及びそうした重要事象が有価証券やその他の資産の価値に影響するかどうかの判断の責任を負う。

本ファンドが公正価値を用いて純資産額を決定する際、有価証券がその主要な取引市場の公表価格で算出されるのではなく、運用会社またはその指示により行動する者が公正価値を正確に反映していると考えられる方法により算出される価額で評価される場合がある。公正価値の評価には、有価証券の価値に関する主観的な判断を要することがある。

本ファンドの方針は、算出した本ファンドの純資産額が価格決定時点の有価証券の価値を適切に反映することを目指している。しかし、運用会社またはその指示により行動する者が決定した公正価値が、価格決定時点で当該有価証券を売却した場合に本ファンドが得る価格を正確に反映することは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。本ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現されるであろう価値とは異なる場合があり、そうした相違は財務諸表に重大な影響を及ぼし得る。

< 公正価値測定 >

米国GAAPに基づく公正価値測定及び開示事項に関する当局の指針に従い、本ファンドは、公正価値の測定に用いられる評価技法に関するインプットに優先順位を付けており、それに基づき、その投資の公正価値を開示している。分類において、優先順位が最も高いのは、活発な市場で同一資産または負債に対する未調整の公表価格に基づく評価（レベル1）で、優先順位が最も低いのは、その評価にとって重大な、観察不可能なインプットに基づく評価（レベル3）である。当該指針は、公正価値の分類に次の3レベルを設定している。

- ・レベル1： 公正価値測定は、活発な市場における同一の資産または負債に係る（未調整の）公表価格を反映したインプット。
- ・レベル2： 公正価値測定は、資産または負債に係る直接的に（例えば、価格）または間接的に（例えば、価格から派生）観察可能なインプットのうち、レベル1に含まれる公表価格以外のインプット。
- ・レベル3： 公正価値測定は、観察可能な市場データ（観察不可能なインプット）に基づかない資産または負債に係るインプットを含む評価技法を反映したインプット。

インプットは、様々な評価技法を適用する際に用いられ、また、リスクに対する仮定を含む、市場参加者が評価を決定するにあたって用いる様々な仮定を幅広く参照している。インプットには、価格情報、特定の広範な信用データ、流動性に関する統計値、及びその他の要素などが含まれる場合がある。

公正価値の分類内での金融商品のレベルは、公正価値測定にとって極めて重要なインプットの最低水準に基づいている。しかし、何が「観察可能」を構成するのかを決定するには、運用会社による重要な判断が必要となる。運用会社は、容易に入手でき、定期的に配布または更新され、信頼性が高く検証可能で、独占的なものではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供されている市場データを観察可能なデータとみなしている。ある金融商品に関する分類は、その価格決定の透明性に基づくもので、当該商品に対する運用会社の認識したリスクとは必ずしも一致しない。

< 投資 >

公正価値が活発な市場の公表価格に基づいているためレベル1に分類される有価証券には、特定の米国債、ソブリン債及び特定の金融市場証券が含まれている。本ファンドがそのような商品を大量に保有し、売却すると取引価格に影響を与え得ると合理的に判断できる状況においても、当該商品の公表価格は調整されない。

活発でない市場で取引されているものの、市場の公表価格、ディーラーの呼び値、または観察可能なインプットに基づくその他の価格情報源に基づいて評価されている投資はレベル2に分類される。これらには、投資適格な社債及びソブリン債が含まれている。レベル2の有価証券は、活発な市場で取引されていない、または譲渡制限の対象となっているポジションを含むため、その評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいた非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

< デリバティブ取引 >

本ファンドは、ヘッジ目的で、予想ヘッジを含むデリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドが、デリバティブ取引を用いて、他の保有有価証券に関連するリスクを相殺する一つの戦略である。ヘッジ取引は損失を減少させるが、一方で市場が本ファンドによって予想された方向と異なる方向に動いたり、あるいはデリバティブ取引のコストがヘッジ取引による利益を上回ると収益を減少させ、または損失を生じさせる場合がある。

ヘッジ取引はまた、デリバティブ取引の価値の変動が、予想したほどにヘッジ対象有価証券の価値の変動に連動しないリスクがある。その場合、ヘッジされている保有有価証券の損失は減少せず、増加するかもしれない。

本ファンドのヘッジ戦略がリスクを減らす、もしくは、ヘッジ取引が有効である、あるいは、コストに見合う効果が得られるという保証はない。本ファンドにはヘッジ取引を用いる義務はなく、ヘッジ取引を用いない選択もできる。本ファンドがデリバティブ取引に投資すると、投資元本金額を超える損失を被る場合がある。また、適切なデリバティブ取引があらゆる環境で利用できるとは限らず、本ファンドが他のリスクへのエクスポージャーを減らすために効果があると思われる場合でも、その取引を利用できるという保証はない。

デリバティブ取引は、証券取引所、または店頭取引で当事者間の交渉により取引されることもある。先物取引のような取引所上場デリバティブは、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常では公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

為替予約取引を含む店頭デリバティブ取引については、取引相手先、ディーラーまたはブローカーから受領する価格等、観察可能なインプットを入手でき、それらが信頼できるとみなされた場合には、常にそれらを用いて評価する。モデルが使われているような際には、店頭デリバティブ取引の価値は、商品の契約条件や特定の固有リスク、さらには観察可能なインプットの入手可能性や信頼性に依存する。そのようなインプットとしては、参照する有価証券の市場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ指標、期限前償還率及びそれぞれのインプットの相関関係などが挙げられる。

通常の為替予約取引のような店頭デリバティブ取引は、一般に市場データで確認できるため、レベル2に分類されるインプットを有している。

流動性が低いか、インプットが観察不可能な店頭デリバティブ取引は、レベル3に分類される。こうした流動性の低い店頭デリバティブ取引の評価は、一部のレベル1またはレベル2のインプットを利用できるが、公正価値の決定には重要であるとみなされる観察不可能なその他のインプットも含んでいる。

各測定日において、観察可能なインプットを反映するためにレベル1及びレベル2のインプットを更新するが、その結果としての損益は、観察不可能なインプットが重要であることを理由としてレベル3に反映される。

次の表は、2014年12月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を、項目別及び公正価値をレベル別に表示したものである。*

資 産	(未調整)			2014年12月31日 時点での公正価値
	活発な市場における同一の 投資に係る公表価格を反映 したインプット (Level 1)	重要なその他の 観察可能な インプット (Level 2)	重要な観察不可能な インプット (Level 3)	
Aerospace/Defense	/ 5,058,166,000	/ -	/ -	/ 5,058,166,000
Auto Manufacturers	15,732,586,250	-	-	15,732,586,250
Auto Parts & Equipment	4,197,646,000	-	-	4,197,646,000
Banks	15,354,355,400	-	-	15,354,355,400
Beverages	2,947,746,200	-	-	2,947,746,200
Building Materials	668,701,200	-	-	668,701,200
Chemicals	11,748,757,500	-	-	11,748,757,500
Commercial Services	2,541,880,000	-	-	2,541,880,000
Computers	5,173,756,500	-	-	5,173,756,500
Distribution/Wholesale	2,941,959,000	-	-	2,941,959,000

Diversified Financial				
Servcies	7,021,699,440	-	-	7,021,699,440
Electric	1,795,821,000	-	-	1,795,821,000
Electrical Components &				
Equipment	7,765,522,600	-	-	7,765,522,600
Electronics	6,317,600,000	-	-	6,317,600,000
Engineering & Construction	1,757,052,000	-	-	1,757,052,000
Hand/Machine Tools	2,439,152,000	-	-	2,439,152,000
Home Builders	4,803,147,100	-	-	4,803,147,100
Home Furnishings	7,464,627,100	-	-	7,464,627,100
Insurance	7,436,030,350	-	-	7,436,030,350
Iron/Steel	8,463,254,800	-	-	8,463,254,800
Leisure Time	5,254,207,200	-	-	5,254,207,200
Machinery-Diversified	4,721,241,000	-	-	4,721,241,000
Pharmaceuticals	5,962,267,150	-	-	5,962,267,150
Real Estate	6,580,231,000	-	-	6,580,231,000
Retail	6,147,630,400	-	-	6,147,630,400
Telecommunications	3,290,783,300	-	-	3,290,783,300
Transportation	11,035,542,900	-	-	11,035,542,900
Short-Term Investments	19,105,310,779	-	-	19,105,310,779
有価証券 計	/ 183,726,674,169	/ -	/ -	/ 183,726,674,169

金融デリバティブ取引****資産**

外国為替予約取引	/ -	/ 477,406,882	/ -	/ 477,406,882
----------	-----	---------------	-----	---------------

負債

先物	(371,087,000)	-	-	(371,087,000)
外国為替予約取引	-	(52,287,047)	-	(52,287,047)

* 分類についての詳細情報は、有価証券明細表を参照。

**先物取引や為替予約取引のような金融デリバティブ取引は、評価損益で評価される。

2014年12月31日に終了した年度において、レベル1、レベル2及びレベル3間の異動はなかった。本ファンドの投資勘定は、各年度末に各レベルへ、及び各レベルから移動する。2014年12月31日現在、レベル3のインプットで評価された証券はなかった。

(C) 有価証券の取引及び収益

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。有価証券の売却に係る実現損益は、個別原価法で算出されている。有価証券のプレミアム及びディスカウントは、実効利回りベースで償却されたり発生する。受取利息は発生主義で認識される。分配落ちが経過してしまった外国の有価証券から生じるある種の分配を除き、本ファンドは、相当な注意を払い分配落ち日の情報を入力次第、計上される。収益は、回収が不確実な外国源泉税額が控除された実額で計上される。

(D) 分配方針

本ファンドは、受益者決議または受託会社の裁量によって、分配金（現金または現物による）の支払いを公表し実行する。本ファンドは、受益者に対して毎月分配することを目指す。本ファンドは、当該月の分配日直前の営業日、または受託

会社が単独の裁量で決定するその他の日(「基準日」)に当該分配を公表し、通常毎月4日(休業日の場合には翌営業日)または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日(「分配日」)に分配を行うことを目指す。

当クラスの受益証券保有者は分配金を再投資し、各分配日に発行された受益証券を受け取るものとする。

2014年12月31日に終了した年度に係る収益からの分配及び再投資額は以下の通りであった。

受益者への分配金	金額
Class A-JPY Class	/ 920,314,943
Class B-AUD Class	2,998,718,670
Class C-BRL Class	14,278,108,280
Class D-Asia Class	1,962,243,785
Class E-USD Class	3,896,943,363
Class F-MXN Class	318,127,114
Class G-TRY Class	132,284,215
分配金合計	/ 24,506,740,370

(E) 現金及び外国通貨

本ファンドの機能通貨及び報告通貨は日本円である。外国の有価証券、通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値は、毎営業日の為替レートに基づいて本ファンドの機能通貨に換算される。

為替レートの変動の結果としての保有通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上されている。有価証券の実現損益、未実現損益、並びに収益及び費用は、各取引日及び報告日のレートでそれぞれ換算されている。

有価証券及びデリバティブ取引への投資に関する外国通貨の為替レートの変動による影響は、損益計算書上で当該有価証券の市場価格及び評価の変動の影響と区分せず、実現及び未実現損益に含めて計上している。

(F) 為替予約取引

本ファンドは、予定される有価証券の購入または売却の決済に伴い、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に伴う通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、為替予約取引を締結することがある。

為替予約取引は、二当事者間で将来の特定日に設定された価格で通貨の売買を行う契約である。為替予約取引の公正価値は、外国為替相場の変動により上下する。為替予約取引は毎日値洗いされ、価格の変動は未実現損益として計上される。

実現損益は取引開始時における価値と取引終了時における価値との差額に相当し、通貨の引き渡しまたは受領により計上される。これらの契約には、貸借対照表に計上された未実現損益を超える市場リスクが含まれることがある。また、本ファンドは、取引相手先が契約の条件を履行できなくなる場合や、為替の変動がベース通貨に不利となる場合にリスクにさらされる可能性がある。

また、本ファンドは、投資家向けに為替リスクをヘッジする目的で、為替予約取引を締結できる権限を付与されている。特定クラスの為替予約取引から生じた損益は、その特定クラスに配賦される。2014年12月31日現在締結されている為替予約取引は、有価証券明細表に記載されている。

(G) 先物取引

本ファンドは、先物取引を締結できる。本ファンドは、証券市場または金利及び通貨価値の変動に対するエクスポージャーを管理するために、先物取引を利用する。また、本ファンドはヘッジ目的ではなく、外貨への直接投資として、先物取引またはオプションを売建てまたは買建てする場合がある。

先物取引の利用に伴う主たるリスクには、本ファンドが保有する有価証券の市場価額の変動と先物取引価格間の不完全な相関性、市場が非流動的である可能性、及び取引相手先が契約条件を履行できない可能性がある。先物取引は、市場で示された毎日の清算価格で評価される。

本ファンドは、先物取引の締結に際して、先物ブローカーまたは取引所の定める当初証拠金額要件に従い、現金または米国政府機関債を先物ブローカーに預け入れることが義務づけられている。先物取引は毎日値洗いされ、価格の変動により適宜未払金あるいは未収金(「変動証拠金」)が本ファンドに計上される。損益は認識されるが、当該契約が期限を迎えるか決済されるまで実現損益とはみなされない。先物取引には、貸借対照表に開示された変動証拠金を超える損失リスクが様々な度合いで含まれている。2014年12月31日時点の先物取引は、有価証券明細表に記載されている。

(H) デリバティブ取引

ASC 815-10-50は、デリバティブ取引及びヘッジ取引の開示を義務づけている。具体的には、a)デリバティブ取引をどのように、また何故利用しているか、b)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引をどのように計上しているか、c)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引が財政状態、経営成績及びキャッシュフローにどのような影響を及ぼすか、を開示することが要求されている。

本ファンドは、いかなるデリバティブ取引もASC 第 815号に基づくヘッジ取引として指定していない。

本ファンドは、外国為替予約取引及び先物取引をトレーディング目的で行っており、主として外国為替リスクを負っている。これらデリバティブ取引の公正価値は、貸借対照表に記載されるとともに、公正価値の変動は、損益計算書内の為替予約取引及び先物取引に関する実現損益または未実現損益の純変動額として計上される。

以下は、本ファンドのリスクごとに分類されたデリバティブ取引の公正価値の要約である。

2014年12月31日時点の貸借対照表におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

該当箇所	株式	リスク	外国為替	リスク*
デリバティブ資産				
外国為替予約取引に係る評価益	/	-	/	477,406,882
デリバティブ負債				
外国為替予約取引に係る評価損	/	-	/	(52,287,047)
先物取引に係る評価損**	/	(371,087,000)	/	-

*外国為替予約取引に係る評価損益は、損益をそれぞれ貸借対照表に記載している

**デリバティブ取引の公正価値は、有価証券明細表の注記に記載された先物取引の損益に含まれている。証拠金の現在価値のみ貸借対照表に記載されている。

2014年12月31日に終了した年度における損益計算書におけるデリバティブ取引の影響

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

該当箇所	株式	リスク	外国為替	リスク*
運用の成果として認識されたデリバ				
ティブに係る実現(損)益				
外国為替予約取引に係る実現益	/	-	/	7,780,476,839
先物取引に係る実現益	/	1,663,672,463	/	-

運用の成果として認識されたデリバ**ティブに係る未実現（損）益の変動**

外国為替予約取引	/	-	/	41,486,327
先物取引	/	(646,742,000)	/	-

2014年12月31日に終了した年度における為替予約取引の未決済の平均想定元本はおよそ次の通り：

ファンドレベル	/	7,700,104
Class B-AUD Class	/	7,351,542,137
Class C-BRL Class	/	45,960,377,347
Class D-Asia Class	/	3,833,315,482
Class E-USD Class	/	11,043,294,715
Class F-MXN Class	/	1,031,849,338
Class G-TRY Class	/	338,903,904

2014年12月31日に終了した年度における先物取引の未決済の平均想定元本は、およそ8,692,502,846円であった。

ファンドは、特定の取引相手方と、随時締結される店頭デリバティブ取引および外国為替取引を規定する国際スワップ・デリバティブ協会（ISDA）マスター契約（以下「マスター契約」という。）の当事者である。当該マスター契約には、特に当事者の一般的義務、表明、合意、担保要求、債務不履行事由および期限前終了に関する条項が含まれる場合がある。

担保要求はファンドにおける各取引先のネット・ポジションに基づいて決定される。担保は、現金、米国債、政府機関債またはファンドと当該取引相手方が同意するその他の有価証券である。特定の取引相手方に関して、マスター契約の条項に従ってファンドに提供された担保は、ファンドの保管会社によって別の口座で保有され、売却または再担保が可能な額に関してはファンドの有価証券明細表に表示される。ファンドが提供した担保は、ファンドの保管会社により分別保管され、ファンドの有価証券明細表及び貸借対照表において識別される。2014年12月31日現在、6,819,075,246円の現金が、担保として差し入れられている。

ファンド側の取引終了事由は、一定期間に亘りファンドの純資産が規定の基準以下に減少する場合に発生しうる。取引相手方側の取引終了事由は、取引相手方の信用格付が規定のレベルを下回る場合に発生しうる。いずれの場合も、発生時に、他方当事者は期限前終了を選択し、期限前終了を選択した当事者による合理的決定に基づいて、未決済デリバティブ契約および外国為替取引のすべての決済（期限前終了によって生じた損失および費用の支払を含む）が行われる。単一または複数のファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、ファンドの将来のデリバティブ活動に影響を与える可能性がある。

(I) 定期預金

本ファンドは余剰資金を、受託会社の判断により、カストディアンを通じ、一つ以上の適格預金取扱機関の翌日物定期預金として運用する。これは本ファンドの有価証券明細表上では短期金融資産として分類されている。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,773,385,857	6,886,896,363
投資信託受益証券	122,418,566,227	92,835,146,016
親投資信託受益証券	18,990,296	18,994,028
流動資産合計	130,210,942,380	99,741,036,407
資産合計	130,210,942,380	99,741,036,407
負債の部		
流動負債		
未払金	1,168,385,537	473,475,130
未払収益分配金	2,871,946,843	3,076,539,408
未払解約金	187,715,406	209,405,744
未払受託者報酬	2,632,801	2,171,699
未払委託者報酬	147,437,307	121,615,347
その他未払費用	1,266,451	1,311,672
流動負債合計	4,379,384,345	3,884,519,000
負債合計	4,379,384,345	3,884,519,000
純資産の部		
元本等		
元本	114,877,873,734	123,061,576,351
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,953,684,301	27,205,058,944
（分配準備積立金）	179,927,535	41,380,614
元本等合計	125,831,558,035	95,856,517,407
純資産合計	125,831,558,035	95,856,517,407
負債純資産合計	130,210,942,380	99,741,036,407

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	12,815,977,923	8,590,751,723
受取利息	1,202,874	1,078,965
有価証券売買等損益	2,401,868,436	25,014,732,309
営業収益合計	10,415,312,361	16,422,901,621
営業費用		
受託者報酬	13,092,571	15,283,255

委託者報酬	733,186,673	855,864,169
その他費用	1,266,451	1,311,672
営業費用合計	747,545,695	872,459,096
営業利益又は営業損失()	9,667,766,666	17,295,360,717
経常利益又は経常損失()	9,667,766,666	17,295,360,717
当期純利益又は当期純損失()	9,667,766,666	17,295,360,717
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	787,692,614	1,209,932,362
期首剰余金又は期首欠損金()	6,126,986,872	10,953,684,301
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,387,754,128	218,037,468
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,387,754,128	218,037,468
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,592,392,397	3,112,858,467
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,592,392,397	3,112,858,467
分配金	13,848,738,354	16,758,629,167
期末剰余金又は期末欠損金()	10,953,684,301	27,205,058,944

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成27年4月11日	至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	51,076,246,634円	114,877,873,734円
期中追加設定元本額	86,623,111,144円	50,628,599,220円
期中一部解約元本額	22,821,484,044円	42,444,896,603円
2. 受益権の総数	114,877,873,734口	123,061,576,351口
3. 元本の欠損	-	27,205,058,944円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期																															
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日		自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																															
分配金の計算過程 第41期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した44,008,721,441円（1万口当たり6,925.24円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,588,708,415円（1万口当たり250円）を分配しております。		分配金の計算過程 第47期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した77,686,400,214円（1万口当たり6,771.02円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,868,343,400円（1万口当たり250円）を分配しております。																															
<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,641,500,168円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>749,871,665円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>39,536,325,582円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>2,081,024,026円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>44,008,721,441円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（6,925.24円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,588,708,415円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（250円）</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,641,500,168円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	749,871,665円	収益調整金	39,536,325,582円	分配準備積立金	2,081,024,026円	分配可能額	44,008,721,441円	（1万口当たり分配可能額）	（6,925.24円）	収益分配金	1,588,708,415円	（1万口当たり収益分配金）	（250円）	<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,411,417,901円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>76,106,142,263円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>168,840,050円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>77,686,400,214円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（6,771.02円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,868,343,400円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（250円）</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,411,417,901円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	76,106,142,263円	分配準備積立金	168,840,050円	分配可能額	77,686,400,214円	（1万口当たり分配可能額）	（6,771.02円）	収益分配金	2,868,343,400円	（1万口当たり収益分配金）	（250円）
配当等収益（費用控除後）	1,641,500,168円																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	749,871,665円																																
収益調整金	39,536,325,582円																																
分配準備積立金	2,081,024,026円																																
分配可能額	44,008,721,441円																																
（1万口当たり分配可能額）	（6,925.24円）																																
収益分配金	1,588,708,415円																																
（1万口当たり収益分配金）	（250円）																																
配当等収益（費用控除後）	1,411,417,901円																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																
収益調整金	76,106,142,263円																																
分配準備積立金	168,840,050円																																
分配可能額	77,686,400,214円																																
（1万口当たり分配可能額）	（6,771.02円）																																
収益分配金	2,868,343,400円																																
（1万口当たり収益分配金）	（250円）																																
第42期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した57,892,785,792円（1万口当たり7,419.35円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,950,736,150円（1万口当たり250円）を分配しております。		第48期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した67,899,824,508円（1万口当たり6,664.18円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,547,192,585円（1万口当たり250円）を分配しております。																															
<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>5,545,304,834円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>49,838,780,281円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>2,508,700,677円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	5,545,304,834円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	49,838,780,281円	分配準備積立金	2,508,700,677円	<table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,439,647,850円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>66,405,738,662円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>54,437,996円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,439,647,850円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	66,405,738,662円	分配準備積立金	54,437,996円																
配当等収益（費用控除後）	5,545,304,834円																																
有価証券売買等損益	0円																																
収益調整金	49,838,780,281円																																
分配準備積立金	2,508,700,677円																																
配当等収益（費用控除後）	1,439,647,850円																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																
収益調整金	66,405,738,662円																																
分配準備積立金	54,437,996円																																

分配可能額	57,892,785,792円
（1万口当たり分配可能額）	(7,419.35円)
収益分配金	1,950,736,150円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第43期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した64,862,417,737円（1万口当たり7,283.02円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,226,494,786円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	970,429,377円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	58,019,470,144円
分配準備積立金	5,872,518,216円
分配可能額	64,862,417,737円
（1万口当たり分配可能額）	(7,283.02円)
収益分配金	2,226,494,786円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第44期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した71,900,490,966円（1万口当たり7,148.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,514,654,439円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,135,998,518円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	66,265,983,158円
分配準備積立金	4,498,509,290円
分配可能額	71,900,490,966円
（1万口当たり分配可能額）	(7,148.15円)
収益分配金	2,514,654,439円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第45期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した75,755,217,645円（1万口当たり7,024.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,696,197,721円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,340,223,746円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	71,354,449,946円
分配準備積立金	3,060,543,953円
分配可能額	75,755,217,645円
（1万口当たり分配可能額）	(7,024.26円)
収益分配金	2,696,197,721円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第46期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した79,225,475,404円（1万口当たり6,896.50円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,871,946,843円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,383,849,439円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	76,173,601,026円
分配準備積立金	1,668,024,939円
分配可能額	79,225,475,404円
（1万口当たり分配可能額）	(6,896.50円)
収益分配金	2,871,946,843円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

分配可能額	67,899,824,508円
（1万口当たり分配可能額）	(6,664.18円)
収益分配金	2,547,192,585円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第49期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した67,566,397,685円（1万口当たり6,542.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,581,669,346円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,304,444,110円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	66,255,889,231円
分配準備積立金	6,064,344円
分配可能額	67,566,397,685円
（1万口当たり分配可能額）	(6,542.90円)
収益分配金	2,581,669,346円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第50期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した70,505,246,184円（1万口当たり7,024.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,744,906,888円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,387,539,723円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	69,108,591,497円
分配準備積立金	9,114,964円
分配可能額	70,505,246,184円
（1万口当たり分配可能額）	(7,024.46円)
収益分配金	2,744,906,888円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第51期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した73,840,344,725円（1万口当たり7,278.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,939,977,540円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,252,173,032円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	72,585,980,588円
分配準備積立金	2,191,105円
分配可能額	73,840,344,725円
（1万口当たり分配可能額）	(7,278.99円)
収益分配金	2,939,977,540円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第52期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した75,289,823,174円（1万口当たり7,418.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い3,076,539,408円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,079,716,141円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	74,202,419,161円
分配準備積立金	7,687,872円
分配可能額	75,289,823,174円
（1万口当たり分配可能額）	(7,418.06円)
収益分配金	3,076,539,408円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
----	-------------------------------------

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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ぬ。
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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	6,742,054,102
合計	6,742,054,102

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	666,515,848
合計	666,515,848

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.0954円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,954円）」	1口当たり純資産額 0.7789円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,789円）」

（4）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund BRL Class	127,784,096,375	92,835,146,016	

親投資信託 受益証券	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド	18,658,181	18,994,028	
合計 2銘柄		127,802,754,556	92,854,140,044	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund BRL Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・豪ドルコース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,030,680,637	638,173,673
投資信託受益証券	24,721,410,143	13,557,209,446
親投資信託受益証券	691,988	692,124
流動資産合計	25,752,782,768	14,196,075,243
資産合計	25,752,782,768	14,196,075,243
負債の部		
流動負債		
未払金	1,324,428	42,602,211
未払収益分配金	386,576,648	255,673,248
未払解約金	61,530,825	29,654,883
未払受託者報酬	582,502	317,479
未払委託者報酬	32,620,508	17,779,318
その他未払費用	786,331	684,175
流動負債合計	483,421,242	346,711,314
負債合計	483,421,242	346,711,314
純資産の部		
元本等		
元本	15,463,065,937	10,226,929,950
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,806,295,589	3,622,433,979
（分配準備積立金）	592,531,226	453,264,875
元本等合計	25,269,361,526	13,849,363,929
純資産合計	25,269,361,526	13,849,363,929
負債純資産合計	25,752,782,768	14,196,075,243

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	2,468,601,895	2,153,453,604
受取利息	273,396	140,803
有価証券売買等損益	1,348,526,281	2,470,758,408
営業収益合計	3,817,401,572	317,164,001
営業費用		
受託者報酬	3,003,924	2,280,688

委託者報酬	168,222,189	127,721,270
その他費用	786,331	684,175
営業費用合計	172,012,444	130,686,133
営業利益又は営業損失()	3,645,389,128	447,850,134
経常利益又は経常損失()	3,645,389,128	447,850,134
当期純利益又は当期純損失()	3,645,389,128	447,850,134
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	426,638,054	560,849,589
期首剰余金又は期首欠損金()	4,222,797,017	9,806,295,589
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,458,605,142	2,190,146,356
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,458,605,142	2,190,146,356
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,902,564,185	5,849,337,335
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,902,564,185	5,849,337,335
分配金	2,191,293,459	1,515,970,908
期末剰余金又は期末欠損金()	9,806,295,589	3,622,433,979

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成27年4月11日	至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	8,464,625,838円	15,463,065,937円
期中追加設定元本額	13,651,718,523円	3,941,901,257円
期中一部解約元本額	6,653,278,424円	9,178,037,244円
2. 受益権の総数	15,463,065,937口	10,226,929,950口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期																																	
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日		自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																	
分配金の計算過程 第41期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,996,595,542円（1万口当たり10,327.25円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1266,203,259円（1万口当たり250円）を分配しております。		分配金の計算過程 第47期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した14,971,414,895円（1万口当たり10,781.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1347,165,996円（1万口当たり250円）を分配しております。																																	
<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>313,558,870円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)</td><td>475,812,609円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,758,715,922円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>448,508,141円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,996,595,542円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(10,327.25円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>266,203,259円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	313,558,870円	有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	475,812,609円	収益調整金	9,758,715,922円	分配準備積立金	448,508,141円	分配可能額	10,996,595,542円	(1万口当たり分配可能額)	(10,327.25円)	収益分配金	266,203,259円	(1万口当たり収益分配金)	(250円)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>641,251,713円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>13,811,927,289円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>518,235,893円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>14,971,414,895円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(10,781.16円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>347,165,996円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	641,251,713円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	13,811,927,289円	分配準備積立金	518,235,893円	分配可能額	14,971,414,895円	(1万口当たり分配可能額)	(10,781.16円)	収益分配金	347,165,996円	(1万口当たり収益分配金)	(250円)	第42期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した15,335,064,792円（1万口当たり11,365.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1337,304,328円（1万口当たり250円）を分配しております。	第48期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,725,614,413円（1万口当たり11,881.01円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1225,688,266円（1万口当たり250円）を分配しております。
配当等収益 (費用控除後)	313,558,870円																																		
有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	475,812,609円																																		
収益調整金	9,758,715,922円																																		
分配準備積立金	448,508,141円																																		
分配可能額	10,996,595,542円																																		
(1万口当たり分配可能額)	(10,327.25円)																																		
収益分配金	266,203,259円																																		
(1万口当たり収益分配金)	(250円)																																		
配当等収益 (費用控除後)	641,251,713円																																		
有価証券売買等損益	0円																																		
収益調整金	13,811,927,289円																																		
分配準備積立金	518,235,893円																																		
分配可能額	14,971,414,895円																																		
(1万口当たり分配可能額)	(10,781.16円)																																		
収益分配金	347,165,996円																																		
(1万口当たり収益分配金)	(250円)																																		
<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>1,680,824,080円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>12,830,117,783円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>824,122,929円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>15,335,064,792円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(11,365.90円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>337,304,328円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	1,680,824,080円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	12,830,117,783円	分配準備積立金	824,122,929円	分配可能額	15,335,064,792円	(1万口当たり分配可能額)	(11,365.90円)	収益分配金	337,304,328円	(1万口当たり収益分配金)	(250円)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>1,207,762,491円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,021,361,898円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>496,490,024円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,725,614,413円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(11,881.01円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>225,688,266円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(250円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	1,207,762,491円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	9,021,361,898円	分配準備積立金	496,490,024円	分配可能額	10,725,614,413円	(1万口当たり分配可能額)	(11,881.01円)	収益分配金	225,688,266円	(1万口当たり収益分配金)	(250円)		
配当等収益 (費用控除後)	1,680,824,080円																																		
有価証券売買等損益	0円																																		
収益調整金	12,830,117,783円																																		
分配準備積立金	824,122,929円																																		
分配可能額	15,335,064,792円																																		
(1万口当たり分配可能額)	(11,365.90円)																																		
収益分配金	337,304,328円																																		
(1万口当たり収益分配金)	(250円)																																		
配当等収益 (費用控除後)	1,207,762,491円																																		
有価証券売買等損益	0円																																		
収益調整金	9,021,361,898円																																		
分配準備積立金	496,490,024円																																		
分配可能額	10,725,614,413円																																		
(1万口当たり分配可能額)	(11,881.01円)																																		
収益分配金	225,688,266円																																		
(1万口当たり収益分配金)	(250円)																																		

第43期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した16,649,204,168円（1万口当たり11,159.49円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1372,983,105円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	62,877,495円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	14,498,593,031円
分配準備積立金	2,087,733,642円
分配可能額	16,649,204,168円
（1万口当たり分配可能額）	(11,159.49円)
収益分配金	372,983,105円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第44期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した18,310,932,741円（1万口当たり10,957.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1417,776,762円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	79,074,833円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	16,473,381,410円
分配準備積立金	1,758,476,498円
分配可能額	18,310,932,741円
（1万口当たり分配可能額）	(10,957.37円)
収益分配金	417,776,762円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第45期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した17,685,555,025円（1万口当たり10,772.07円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1410,449,357円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	105,654,944円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	16,263,682,619円
分配準備積立金	1,316,217,462円
分配可能額	17,685,555,025円
（1万口当たり分配可能額）	(10,772.07円)
収益分配金	410,449,357円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第46期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した16,341,355,765円（1万口当たり10,567.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1386,576,648円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	70,881,539円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	15,362,247,891円
分配準備積立金	908,226,335円
分配可能額	16,341,355,765円
（1万口当たり分配可能額）	(10,567.99円)
収益分配金	386,576,648円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第49期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,198,235,153円（1万口当たり11,659.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1218,659,486円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	24,798,243円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	8,837,666,206円
分配準備積立金	1,335,770,704円
分配可能額	10,198,235,153円
（1万口当たり分配可能額）	(11,659.95円)
収益分配金	218,659,486円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第50期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,391,182,884円（1万口当たり11,459.03円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1226,702,996円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	44,320,630円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	9,246,651,602円
分配準備積立金	1,100,210,652円
分配可能額	10,391,182,884円
（1万口当たり分配可能額）	(11,459.03円)
収益分配金	226,702,996円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第51期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,884,044,138円（1万口当たり11,240.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1242,080,916円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	29,768,605円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	9,972,391,754円
分配準備積立金	881,883,779円
分配可能額	10,884,044,138円
（1万口当たり分配可能額）	(11,240.09円)
収益分配金	242,080,916円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第52期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した11,287,545,788円（1万口当たり11,037.08円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1255,673,248円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	47,837,537円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	10,578,607,665円
分配準備積立金	661,100,586円
分配可能額	11,287,545,788円
（1万口当たり分配可能額）	(11,037.08円)
収益分配金	255,673,248円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自平成27年4月11日 至平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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	(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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	953,822,626
合計	953,822,626

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	397,743,100
合計	397,743,100

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.6342円 「1口 = 1円(10,000口 = 16,342円)」	1口当たり純資産額 1.3542円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,542円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund AUD Class	16,486,938,400	13,557,209,446	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	679,887	692,124	

合計 2 銘柄	16,487,618,287	13,557,901,570	
---------	----------------	----------------	--

< 参考 >

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund AUD Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	465,962,397	239,134,671
投資信託受益証券	9,221,385,981	4,762,754,161
親投資信託受益証券	9,957	9,959
未収入金	65,229,799	6,961,133
流動資産合計	9,752,588,134	5,008,859,924
資産合計	9,752,588,134	5,008,859,924
負債の部		
流動負債		
未払金	-	2,088,813
未払収益分配金	131,261,924	79,225,491
未払解約金	244,583,369	10,346,510
未払受託者報酬	256,310	114,556
未払委託者報酬	14,353,845	6,415,801
その他未払費用	560,006	314,644
流動負債合計	391,015,454	98,505,815
負債合計	391,015,454	98,505,815
純資産の部		
元本等		
元本	5,250,476,988	3,169,019,641
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,111,095,692	1,741,334,468
（分配準備積立金）	816,260,462	649,682,204
元本等合計	9,361,572,680	4,910,354,109
純資産合計	9,361,572,680	4,910,354,109
負債純資産合計	9,752,588,134	5,008,859,924

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	2,352,245,363	1,039,826,390
受取利息	189,454	63,545
有価証券売買等損益	737,621,594	1,160,808,624
営業収益合計	3,090,056,411	120,918,689
営業費用		

受託者報酬	1,697,146	828,190
委託者報酬	95,042,715	46,381,427
その他費用	560,006	314,644
営業費用合計	97,299,867	47,524,261
営業利益又は営業損失（ ）	2,992,756,544	168,442,950
経常利益又は経常損失（ ）	2,992,756,544	168,442,950
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,992,756,544	168,442,950
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	515,234,424	122,300,310
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,800,094,341	4,111,095,692
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,628,087,072	1,081,314,363
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,628,087,072	1,081,314,363
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,630,877,788	2,659,876,362
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,630,877,788	2,659,876,362
分配金	1,163,730,053	500,455,965
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,111,095,692	1,741,334,468

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成27年4月11日	至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	3,937,968,855円	5,250,476,988円
期中追加設定元本額	9,981,545,795円	1,372,932,529円
期中一部解約元本額	8,669,037,662円	3,454,389,876円
2. 受益権の総数	5,250,476,988口	3,169,019,641口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期																																																																	
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日		自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																																																	
<p>分配金の計算過程</p> <p>第41期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した4,764,795,281円（1万口当たり9,997.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い119,152,082円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>150,564,552円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>388,436,004円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,994,867,968円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>230,926,757円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,764,795,281円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(9,997.30円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>119,152,082円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table> <p>第42期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した9,431,276,191円（1万口当たり11,306.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1208,532,374円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,205,742,571円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>7,675,047,878円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>550,485,742円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>9,431,276,191円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(11,306.73円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>208,532,374円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table>		配当等収益（費用控除後）	150,564,552円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	388,436,004円	収益調整金	3,994,867,968円	分配準備積立金	230,926,757円	分配可能額	4,764,795,281円	（1万口当たり分配可能額）	(9,997.30円)	収益分配金	119,152,082円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	配当等収益（費用控除後）	1,205,742,571円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	7,675,047,878円	分配準備積立金	550,485,742円	分配可能額	9,431,276,191円	（1万口当たり分配可能額）	(11,306.73円)	収益分配金	208,532,374円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第47期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した4,773,028,324円（1万口当たり12,010.81円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い199,348,614円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>239,678,963円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,956,383,355円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>576,966,006円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,773,028,324円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(12,010.81円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>99,348,614円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table> <p>第48期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した4,463,057,975円（1万口当たり13,638.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い181,809,845円（1万口当たり250円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>609,378,271円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,321,070,277円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>532,609,427円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,463,057,975円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(13,638.51円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>81,809,845円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(250円)</td></tr> </table>		配当等収益（費用控除後）	239,678,963円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	3,956,383,355円	分配準備積立金	576,966,006円	分配可能額	4,773,028,324円	（1万口当たり分配可能額）	(12,010.81円)	収益分配金	99,348,614円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)	配当等収益（費用控除後）	609,378,271円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	3,321,070,277円	分配準備積立金	532,609,427円	分配可能額	4,463,057,975円	（1万口当たり分配可能額）	(13,638.51円)	収益分配金	81,809,845円	（1万口当たり収益分配金）	(250円)
配当等収益（費用控除後）	150,564,552円																																																																		
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	388,436,004円																																																																		
収益調整金	3,994,867,968円																																																																		
分配準備積立金	230,926,757円																																																																		
分配可能額	4,764,795,281円																																																																		
（1万口当たり分配可能額）	(9,997.30円)																																																																		
収益分配金	119,152,082円																																																																		
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																		
配当等収益（費用控除後）	1,205,742,571円																																																																		
有価証券売買等損益	0円																																																																		
収益調整金	7,675,047,878円																																																																		
分配準備積立金	550,485,742円																																																																		
分配可能額	9,431,276,191円																																																																		
（1万口当たり分配可能額）	(11,306.73円)																																																																		
収益分配金	208,532,374円																																																																		
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																		
配当等収益（費用控除後）	239,678,963円																																																																		
有価証券売買等損益	0円																																																																		
収益調整金	3,956,383,355円																																																																		
分配準備積立金	576,966,006円																																																																		
分配可能額	4,773,028,324円																																																																		
（1万口当たり分配可能額）	(12,010.81円)																																																																		
収益分配金	99,348,614円																																																																		
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																		
配当等収益（費用控除後）	609,378,271円																																																																		
有価証券売買等損益	0円																																																																		
収益調整金	3,321,070,277円																																																																		
分配準備積立金	532,609,427円																																																																		
分配可能額	4,463,057,975円																																																																		
（1万口当たり分配可能額）	(13,638.51円)																																																																		
収益分配金	81,809,845円																																																																		
（1万口当たり収益分配金）	(250円)																																																																		

第43期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した10,535,143,314円（1万口当たり11,167.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い235,853,222円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	99,339,623円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	9,018,483,599円
分配準備積立金	1,417,320,092円
分配可能額	10,535,143,314円
（1万口当たり分配可能額）	(11,167.05円)
収益分配金	235,853,222円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第44期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した11,287,213,200円（1万口当たり11,014.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い256,192,525円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	98,400,263円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	9,973,840,618円
分配準備積立金	1,214,972,319円
分配可能額	11,287,213,200円
（1万口当たり分配可能額）	(11,014.39円)
収益分配金	256,192,525円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第45期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した9,596,275,886円（1万口当たり11,277.11円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い212,737,926円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	435,343,509円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	8,315,851,570円
分配準備積立金	845,080,807円
分配可能額	9,596,275,886円
（1万口当たり分配可能額）	(11,277.11円)
収益分配金	212,737,926円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第46期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した6,117,811,188円（1万口当たり11,651.92円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,261,924円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	199,599,815円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	126,878,185円
収益調整金	5,170,288,802円
分配準備積立金	621,044,386円
分配可能額	6,117,811,188円
（1万口当たり分配可能額）	(11,651.92円)
収益分配金	131,261,924円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第49期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した4,362,972,655円（1万口当たり13,493.10円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い80,837,078円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	33,552,695円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	3,375,000,259円
分配準備積立金	954,419,701円
分配可能額	4,362,972,655円
（1万口当たり分配可能額）	(13,493.10円)
収益分配金	80,837,078円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第50期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した4,319,383,281円（1万口当たり13,369.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い80,767,430円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	40,796,458円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	3,423,795,123円
分配準備積立金	854,791,700円
分配可能額	4,319,383,281円
（1万口当たり分配可能額）	(13,369.82円)
収益分配金	80,767,430円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第51期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した4,145,139,999円（1万口当たり13,206.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い78,467,507円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	27,111,193円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	3,361,261,687円
分配準備積立金	756,767,119円
分配可能額	4,145,139,999円
（1万口当たり分配可能額）	(13,206.55円)
収益分配金	78,467,507円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

第52期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した4,138,539,294円（1万口当たり13,059.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い79,225,491円（1万口当たり250円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	32,543,716円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	3,409,631,599円
分配準備積立金	696,363,979円
分配可能額	4,138,539,294円
（1万口当たり分配可能額）	(13,059.37円)
収益分配金	79,225,491円
（1万口当たり収益分配金）	(250円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自平成27年4月11日 至平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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ぬ。
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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	320,227,133
合計	320,227,133

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	96,917,646
合計	96,917,646

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日 至 平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.7830円 「1口 = 1円(10,000口 = 17,830円)」	1口当たり純資産額 1.5495円 「1口 = 1円(10,000口 = 15,495円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund Asia Class	5,615,131,056	4,762,754,161	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	9,783	9,959	

合計 2 銘柄	5,615,140,839	4,762,764,120	
---------	---------------	---------------	--

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund Asia Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・米ドルコース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,456,732,722	2,385,878,733
投資信託受益証券	30,903,606,616	55,251,000,095
親投資信託受益証券	200,197	200,236
流動資産合計	32,360,539,535	57,637,079,064
資産合計	32,360,539,535	57,637,079,064
負債の部		
流動負債		
未払金	115,841,629	380,338,981
未払収益分配金	296,116,597	595,856,358
未払解約金	722,501,432	204,742,976
未払受託者報酬	726,906	1,289,858
未払委託者報酬	40,707,145	72,232,560
その他未払費用	845,141	1,039,344
流動負債合計	1,176,738,850	1,255,500,077
負債合計	1,176,738,850	1,255,500,077
純資産の部		
元本等		
元本	19,741,106,518	39,723,757,241
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,442,694,167	16,657,821,746
（分配準備積立金）	3,388,115,622	3,572,392,184
元本等合計	31,183,800,685	56,381,578,987
純資産合計	31,183,800,685	56,381,578,987
負債純資産合計	32,360,539,535	57,637,079,064

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	5,313,121,689	4,847,799,317
受取利息	416,253	531,850
有価証券売買等損益	2,262,947,636	7,597,325,449
営業収益合計	7,576,485,578	2,748,994,282
営業費用		
受託者報酬	3,645,556	5,724,566

委託者報酬	204,153,840	320,578,548
その他費用	845,141	1,039,344
営業費用合計	208,644,537	327,342,458
営業利益又は営業損失()	7,367,841,041	3,076,336,740
経常利益又は経常損失()	7,367,841,041	3,076,336,740
当期純利益又は当期純損失()	7,367,841,041	3,076,336,740
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	974,002,475	375,372,070
期首剰余金又は期首欠損金()	2,187,411,675	11,442,694,167
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,057,867,799	16,954,358,097
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,057,867,799	16,954,358,097
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,690,376,505	5,725,632,328
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,690,376,505	5,725,632,328
分配金	1,506,047,368	2,561,889,380
期末剰余金又は期末欠損金()	11,442,694,167	16,657,821,746

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社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。
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	9,419,271,703円	19,741,106,518円
期中追加設定元本額	29,780,096,230円	29,849,467,249円
期中一部解約元本額	19,458,261,415円	9,866,816,526円
2. 受益権の総数	19,741,106,518口	39,723,757,241口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
	自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																																															
<p>分配金の計算過程</p> <p>第16期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した5,975,667,840円（1万口当たり4,951.27円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1120,689,568円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>189,784,753円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>849,284,029円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,665,032,188円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,271,566,870円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>5,975,667,840円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（4,951.27円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>120,689,568円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（100円）</td></tr> </table> <p>第17期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した10,648,247,208円（1万口当たり6,270.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1169,803,379円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>2,272,477,428円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>6,581,773,630円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,793,996,150円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,648,247,208円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（6,270.93円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>169,803,379円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（100円）</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	189,784,753円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	849,284,029円	収益調整金	3,665,032,188円	分配準備積立金	1,271,566,870円	分配可能額	5,975,667,840円	（1万口当たり分配可能額）	（4,951.27円）	収益分配金	120,689,568円	（1万口当たり収益分配金）	（100円）	配当等収益（費用控除後）	2,272,477,428円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	6,581,773,630円	分配準備積立金	1,793,996,150円	分配可能額	10,648,247,208円	（1万口当たり分配可能額）	（6,270.93円）	収益分配金	169,803,379円	（1万口当たり収益分配金）	（100円）	<p>分配金の計算過程</p> <p>第22期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した15,022,626,366円（1万口当たり7,524.23円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1299,484,832円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>948,177,232円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>11,022,069,618円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>3,052,379,516円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>15,022,626,366円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（7,524.23円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>299,484,832円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（150円）</td></tr> </table> <p>第23期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した18,315,185,445円（1万口当たり9,073.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1302,771,221円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>3,329,105,569円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>11,882,962,269円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>3,103,117,607円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>18,315,185,445円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（9,073.77円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>302,771,221円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（150円）</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	948,177,232円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	11,022,069,618円	分配準備積立金	3,052,379,516円	分配可能額	15,022,626,366円	（1万口当たり分配可能額）	（7,524.23円）	収益分配金	299,484,832円	（1万口当たり収益分配金）	（150円）	配当等収益（費用控除後）	3,329,105,569円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	11,882,962,269円	分配準備積立金	3,103,117,607円	分配可能額	18,315,185,445円	（1万口当たり分配可能額）	（9,073.77円）	収益分配金	302,771,221円	（1万口当たり収益分配金）	（150円）
配当等収益（費用控除後）	189,784,753円																																																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	849,284,029円																																																																
収益調整金	3,665,032,188円																																																																
分配準備積立金	1,271,566,870円																																																																
分配可能額	5,975,667,840円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（4,951.27円）																																																																
収益分配金	120,689,568円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（100円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,272,477,428円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	6,581,773,630円																																																																
分配準備積立金	1,793,996,150円																																																																
分配可能額	10,648,247,208円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（6,270.93円）																																																																
収益分配金	169,803,379円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（100円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	948,177,232円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	11,022,069,618円																																																																
分配準備積立金	3,052,379,516円																																																																
分配可能額	15,022,626,366円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（7,524.23円）																																																																
収益分配金	299,484,832円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（150円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	3,329,105,569円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	11,882,962,269円																																																																
分配準備積立金	3,103,117,607円																																																																
分配可能額	18,315,185,445円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（9,073.77円）																																																																
収益分配金	302,771,221円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（150円）																																																																

第18期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した13,170,224,863円（1万口当たり6,308.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い208,758,265円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	270,157,401円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	9,385,356,003円
分配準備積立金	3,514,711,459円
分配可能額	13,170,224,863円
（1万口当たり分配可能額）	（6,308.84円）
収益分配金	208,758,265円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第19期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した15,413,551,513円（1万口当たり6,221.71円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1371,607,363円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	31,380,521円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	11,979,874,115円
分配準備積立金	3,402,296,877円
分配可能額	15,413,551,513円
（1万口当たり分配可能額）	（6,221.71円）
収益分配金	371,607,363円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第20期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した15,390,469,429円（1万口当たり6,808.49円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1339,072,196円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,599,746,653円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	11,339,237,055円
分配準備積立金	2,451,485,721円
分配可能額	15,390,469,429円
（1万口当たり分配可能額）	（6,808.49円）
収益分配金	339,072,196円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第21期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した14,181,788,924円（1万口当たり7,183.89円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1296,116,597円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	548,146,606円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	479,285,984円
収益調整金	10,497,556,705円
分配準備積立金	2,656,799,629円
分配可能額	14,181,788,924円
（1万口当たり分配可能額）	（7,183.89円）
収益分配金	296,116,597円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第24期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した23,262,377,301円（1万口当たり8,937.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1390,439,264円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	33,019,013円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	17,462,683,335円
分配準備積立金	5,766,674,953円
分配可能額	23,262,377,301円
（1万口当たり分配可能額）	（8,937.00円）
収益分配金	390,439,264円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第25期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した25,736,203,830円（1万口当たり8,818.91円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1437,744,755円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	92,054,935円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	20,455,987,246円
分配準備積立金	5,188,161,649円
分配可能額	25,736,203,830円
（1万口当たり分配可能額）	（8,818.91円）
収益分配金	437,744,755円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第26期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した31,003,881,434円（1万口当たり8,683.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1535,592,950円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	49,249,252円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	26,275,463,751円
分配準備積立金	4,679,168,431円
分配可能額	31,003,881,434円
（1万口当たり分配可能額）	（8,683.05円）
収益分配金	535,592,950円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

第27期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した33,950,531,305円（1万口当たり8,546.66円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1595,856,358円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	53,090,706円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	29,782,282,763円
分配準備積立金	4,115,157,836円
分配可能額	33,950,531,305円
（1万口当たり分配可能額）	（8,546.66円）
収益分配金	595,856,358円
（1万口当たり収益分配金）	（150円）

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自平成27年4月11日 至平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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ぬ。
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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	717,186,451
合計	717,186,451

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	416,194,389
合計	416,194,389

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日 至 平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.5796円 「1口 = 1円 (10,000口 = 15,796円)」	1口当たり純資産額 1.4193円 「1口 = 1円 (10,000口 = 14,193円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund USD Class	64,215,481,283	55,251,000,095	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	196,696	200,236	

合計 2 銘柄	64,215,677,979	55,251,200,331	
---------	----------------	----------------	--

< 参考 >

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund USD Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・メキシコペソコース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	65,022,852	24,257,796
投資信託受益証券	2,115,646,007	722,629,917
親投資信託受益証券	200,197	200,236
未収入金	5,658,510	-
流動資産合計	2,186,527,566	747,087,949
資産合計	2,186,527,566	747,087,949
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	15,948,886	6,471,828
未払解約金	14,501,083	7,291,441
未払受託者報酬	49,951	17,455
未払委託者報酬	2,797,717	977,628
その他未払費用	103,050	58,815
流動負債合計	33,400,687	14,817,167
負債合計	33,400,687	14,817,167
純資産の部		
元本等		
元本	1,594,888,679	647,182,843
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	558,238,200	85,087,939
（分配準備積立金）	193,640,489	126,225,857
元本等合計	2,153,126,879	732,270,782
純資産合計	2,153,126,879	732,270,782
負債純資産合計	2,186,527,566	747,087,949

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	216,492,953	150,557,195
受取利息	22,203	7,841
有価証券売買等損益	123,320,338	183,302,108
営業収益合計	339,835,494	32,737,072
営業費用		
受託者報酬	271,370	154,979

委託者報酬	15,198,797	8,681,159
その他費用	103,050	58,815
営業費用合計	15,573,217	8,894,953
営業利益又は営業損失()	324,262,277	41,632,025
経常利益又は経常損失()	324,262,277	41,632,025
当期純利益又は当期純損失()	324,262,277	41,632,025
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	31,796,390	53,073,385
期首剰余金又は期首欠損金()	178,507,683	558,238,200
剰余金増加額又は欠損金減少額	391,374,066	24,752,573
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	391,374,066	24,752,573
剰余金減少額又は欠損金増加額	205,246,949	355,547,694
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	205,246,949	355,547,694
分配金	98,862,487	47,649,730
期末剰余金又は期末欠損金()	558,238,200	85,087,939

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	1,138,881,085円	1,594,888,679円
期中追加設定元本額	1,255,138,314円	139,772,890円
期中一部解約元本額	799,130,720円	1,087,478,726円
2. 受益権の総数	1,594,888,679口	647,182,843口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第16期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した474,052,633円（1万口当たり3,822.38円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い112,402,041円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>15,351,150円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)</td><td>71,498,429円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>281,368,014円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>105,835,040円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>474,052,633円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(3,822.38円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>12,402,041円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第17期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した797,267,570円（1万口当たり4,694.79円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い116,981,979円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>160,867,929円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>496,348,448円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>140,051,193円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>797,267,570円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(4,694.79円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>16,981,979円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	15,351,150円	有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	71,498,429円	収益調整金	281,368,014円	分配準備積立金	105,835,040円	分配可能額	474,052,633円	(1万口当たり分配可能額)	(3,822.38円)	収益分配金	12,402,041円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)	配当等収益 (費用控除後)	160,867,929円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	496,348,448円	分配準備積立金	140,051,193円	分配可能額	797,267,570円	(1万口当たり分配可能額)	(4,694.79円)	収益分配金	16,981,979円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第22期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した610,021,860円（1万口当たり4,464.68円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い113,663,274円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>13,035,455円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>435,377,530円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>161,608,875円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>610,021,860円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(4,464.68円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>13,663,274円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第23期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した447,628,343円（1万口当たり5,803.18円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,713,500円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>110,859,458円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>246,221,301円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>90,547,584円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>447,628,343円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(5,803.18円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>7,713,500円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	13,035,455円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	435,377,530円	分配準備積立金	161,608,875円	分配可能額	610,021,860円	(1万口当たり分配可能額)	(4,464.68円)	収益分配金	13,663,274円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)	配当等収益 (費用控除後)	110,859,458円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	246,221,301円	分配準備積立金	90,547,584円	分配可能額	447,628,343円	(1万口当たり分配可能額)	(5,803.18円)	収益分配金	7,713,500円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)
配当等収益 (費用控除後)	15,351,150円																																																																
有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	71,498,429円																																																																
収益調整金	281,368,014円																																																																
分配準備積立金	105,835,040円																																																																
分配可能額	474,052,633円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(3,822.38円)																																																																
収益分配金	12,402,041円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	160,867,929円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	496,348,448円																																																																
分配準備積立金	140,051,193円																																																																
分配可能額	797,267,570円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(4,694.79円)																																																																
収益分配金	16,981,979円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	13,035,455円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	435,377,530円																																																																
分配準備積立金	161,608,875円																																																																
分配可能額	610,021,860円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(4,464.68円)																																																																
収益分配金	13,663,274円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	110,859,458円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	246,221,301円																																																																
分配準備積立金	90,547,584円																																																																
分配可能額	447,628,343円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(5,803.18円)																																																																
収益分配金	7,713,500円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																

第18期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した839,093,869円（1万口当たり4,629.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い118,124,743円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	6,137,372円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	557,161,586円
分配準備積立金	275,794,911円
分配可能額	839,093,869円
（1万口当たり分配可能額）	（4,629.55円）
収益分配金	18,124,743円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第19期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した833,887,159円（1万口当たり4,566.85円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い118,259,555円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	6,803,255円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	572,609,538円
分配準備積立金	254,474,366円
分配可能額	833,887,159円
（1万口当たり分配可能額）	（4,566.85円）
収益分配金	18,259,555円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第20期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した774,704,114円（1万口当たり4,518.47円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い117,145,283円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	8,849,767円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	538,657,892円
分配準備積立金	227,196,455円
分配可能額	774,704,114円
（1万口当たり分配可能額）	（4,518.47円）
収益分配金	17,145,283円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第21期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した712,787,533円（1万口当たり4,469.20円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い115,948,886円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	8,087,323円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	503,198,158円
分配準備積立金	201,502,052円
分配可能額	712,787,533円
（1万口当たり分配可能額）	（4,469.20円）
収益分配金	15,948,886円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第24期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した392,206,788円（1万口当たり5,741.47円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,831,115円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,616,717円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	218,752,480円
分配準備積立金	170,837,591円
分配可能額	392,206,788円
（1万口当たり分配可能額）	（5,741.47円）
収益分配金	6,831,115円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第25期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した357,002,819円（1万口当たり5,696.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,266,555円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,476,032円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	201,525,236円
分配準備積立金	152,001,551円
分配可能額	357,002,819円
（1万口当たり分配可能額）	（5,696.95円）
収益分配金	6,266,555円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第26期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した377,922,101円（1万口当たり5,637.72円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,703,458円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,679,998円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	235,094,436円
分配準備積立金	140,147,667円
分配可能額	377,922,101円
（1万口当たり分配可能額）	（5,637.72円）
収益分配金	6,703,458円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第27期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した361,654,254円（1万口当たり5,588.13円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,471,828円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,262,527円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	228,956,569円
分配準備積立金	129,435,158円
分配可能額	361,654,254円
（1万口当たり分配可能額）	（5,588.13円）
収益分配金	6,471,828円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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	(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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	136,322,666
合計	136,322,666

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	7,391,642
合計	7,391,642

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.3500円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,500円)」	1口当たり純資産額 1.1315円 「1口 = 1円(10,000口 = 11,315円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund MXN Class	898,123,189	722,629,917	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	196,696	200,236	
	合計	2銘柄	898,319,885	722,830,153	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund MXN Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

日本株厳選ファンド・トルコリラコース

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年4月10日現在 金額（円）	当期 平成27年10月13日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	28,335,541	23,427,631
投資信託受益証券	935,996,589	750,618,623
親投資信託受益証券	200,197	200,236
未収入金	-	9,499,156
流動資産合計	964,532,327	783,745,646
資産合計	964,532,327	783,745,646
負債の部		
流動負債		
未払金	1,074,925	-
未払収益分配金	7,534,821	7,056,935
未払解約金	-	9,724,510
未払受託者報酬	21,048	17,383
未払委託者報酬	1,179,040	973,658
その他未払費用	39,919	43,024
流動負債合計	9,849,753	17,815,510
負債合計	9,849,753	17,815,510
純資産の部		
元本等		
元本	753,482,128	705,693,503
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	201,200,446	60,236,633
（分配準備積立金）	109,445,527	73,868,938
元本等合計	954,682,574	765,930,136
純資産合計	954,682,574	765,930,136
負債純資産合計	964,532,327	783,745,646

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日 金額（円）	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	137,722,335	69,898,818
受取利息	8,203	7,718
有価証券売買等損益	20,321,770	112,605,594
営業収益合計	158,052,308	42,699,058
営業費用		

受託者報酬	105,253	113,477
委託者報酬	5,896,008	6,357,019
その他費用	39,919	43,024
営業費用合計	6,041,180	6,513,520
営業利益又は営業損失（ ）	152,011,128	49,212,578
経常利益又は経常損失（ ）	152,011,128	49,212,578
当期純利益又は当期純損失（ ）	152,011,128	49,212,578
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	25,884,906	34,855,807
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	45,301,905	201,200,446
剰余金増加額又は欠損金減少額	134,115,598	94,386,588
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	134,115,598	94,386,588
剰余金減少額又は欠損金増加額	65,146,702	110,674,235
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	65,146,702	110,674,235
分配金	39,196,577	40,607,781
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	201,200,446	60,236,633

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成27年4月11日から平成27年10月13日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年4月10日現在	平成27年10月13日現在
1. 元本状況		
期首元本額	612,820,428円	753,482,128円
期中追加設定元本額	477,509,654円	415,245,905円
期中一部解約元本額	336,847,954円	463,034,530円
2. 受益権の総数	753,482,128口	705,693,503口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成26年10月11日 至 平成27年4月10日	自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第16期計算期間末（平成26年11月10日）に、投資信託約款に基づき計算した157,628,803円（1万口当たり2,942.02円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,357,841円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>27,478,154円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>35,667,146円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>73,496,230円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>20,987,273円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>157,628,803円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,942.02円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>5,357,841円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第17期計算期間末（平成26年12月10日）に、投資信託約款に基づき計算した212,143,925円（1万口当たり4,292.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,942,594円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>68,513,151円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>85,819,023円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>57,811,751円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>212,143,925円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(4,292.16円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>4,942,594円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	27,478,154円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	35,667,146円	収益調整金	73,496,230円	分配準備積立金	20,987,273円	分配可能額	157,628,803円	（1万口当たり分配可能額）	(2,942.02円)	収益分配金	5,357,841円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)	配当等収益（費用控除後）	68,513,151円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	85,819,023円	分配準備積立金	57,811,751円	分配可能額	212,143,925円	（1万口当たり分配可能額）	(4,292.16円)	収益分配金	4,942,594円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第22期計算期間末（平成27年5月11日）に、投資信託約款に基づき計算した355,090,252円（1万口当たり4,340.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,180,833円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>8,632,923円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>239,280,376円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>107,176,953円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>355,090,252円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(4,340.51円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>8,180,833円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第23期計算期間末（平成27年6月10日）に、投資信託約款に基づき計算した282,483,973円（1万口当たり4,636.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,092,660円（1万口当たり100円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>23,926,942円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>183,542,131円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>75,014,900円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>282,483,973円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(4,636.46円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>6,092,660円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	8,632,923円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	239,280,376円	分配準備積立金	107,176,953円	分配可能額	355,090,252円	（1万口当たり分配可能額）	(4,340.51円)	収益分配金	8,180,833円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)	配当等収益（費用控除後）	23,926,942円	有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	183,542,131円	分配準備積立金	75,014,900円	分配可能額	282,483,973円	（1万口当たり分配可能額）	(4,636.46円)	収益分配金	6,092,660円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)
配当等収益（費用控除後）	27,478,154円																																																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	35,667,146円																																																																
収益調整金	73,496,230円																																																																
分配準備積立金	20,987,273円																																																																
分配可能額	157,628,803円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(2,942.02円)																																																																
収益分配金	5,357,841円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	68,513,151円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	85,819,023円																																																																
分配準備積立金	57,811,751円																																																																
分配可能額	212,143,925円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(4,292.16円)																																																																
収益分配金	4,942,594円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	8,632,923円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	239,280,376円																																																																
分配準備積立金	107,176,953円																																																																
分配可能額	355,090,252円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(4,340.51円)																																																																
収益分配金	8,180,833円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	23,926,942円																																																																
有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																																																
収益調整金	183,542,131円																																																																
分配準備積立金	75,014,900円																																																																
分配可能額	282,483,973円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(4,636.46円)																																																																
収益分配金	6,092,660円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																

第18期計算期間末（平成27年1月13日）に、投資信託約款に基づき計算した299,278,310円（1万口当たり4,283.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,986,187円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	6,310,791円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	175,711,682円
分配準備積立金	117,255,837円
分配可能額	299,278,310円
（1万口当たり分配可能額）	（4,283.86円）
収益分配金	6,986,187円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第19期計算期間末（平成27年2月10日）に、投資信託約款に基づき計算した305,015,239円（1万口当たり4,286.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,115,182円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	7,325,389円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	186,377,452円
分配準備積立金	111,312,398円
分配可能額	305,015,239円
（1万口当たり分配可能額）	（4,286.82円）
収益分配金	7,115,182円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第20期計算期間末（平成27年3月10日）に、投資信託約款に基づき計算した312,280,175円（1万口当たり4,301.41円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,259,952円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	8,208,377円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	193,646,707円
分配準備積立金	110,425,091円
分配可能額	312,280,175円
（1万口当たり分配可能額）	（4,301.41円）
収益分配金	7,259,952円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第21期計算期間末（平成27年4月10日）に、投資信託約款に基づき計算した326,137,380円（1万口当たり4,328.40円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,534,821円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	9,556,703円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	209,157,032円
分配準備積立金	107,423,645円
分配可能額	326,137,380円
（1万口当たり分配可能額）	（4,328.40円）
収益分配金	7,534,821円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第24期計算期間末（平成27年7月10日）に、投資信託約款に基づき計算した299,278,248円（1万口当たり4,640.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,448,672円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	6,666,983円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	214,379,374円
分配準備積立金	78,231,891円
分配可能額	299,278,248円
（1万口当たり分配可能額）	（4,640.93円）
収益分配金	6,448,672円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第25期計算期間末（平成27年8月10日）に、投資信託約款に基づき計算した296,269,503円（1万口当たり4,685.80円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,322,709円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	9,160,271円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	215,157,068円
分配準備積立金	71,952,164円
分配可能額	296,269,503円
（1万口当たり分配可能額）	（4,685.80円）
収益分配金	6,322,709円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第26期計算期間末（平成27年9月10日）に、投資信託約款に基づき計算した306,157,764円（1万口当たり4,705.80円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,505,972円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	7,641,999円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	225,073,657円
分配準備積立金	73,442,108円
分配可能額	306,157,764円
（1万口当たり分配可能額）	（4,705.80円）
収益分配金	6,505,972円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

第27期計算期間末（平成27年10月13日）に、投資信託約款に基づき計算した333,384,802円（1万口当たり4,724.22円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,056,935円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	8,354,371円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	252,458,929円
分配準備積立金	72,571,502円
分配可能額	333,384,802円
（1万口当たり分配可能額）	（4,724.22円）
収益分配金	7,056,935円
（1万口当たり収益分配金）	（100円）

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成27年4月11日 至 平成27年10月13日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成27年10月13日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	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ぬ。
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)金銭債権及び金銭債務 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帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年4月10日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	33,407,199
合計	33,407,199

当期（平成27年10月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	24,237,625
合計	24,237,625

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年4月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年10月13日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成27年4月11日至平成27年10月13日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年4月10日現在	当期 平成27年10月13日現在
1口当たり純資産額 1.2670円 「1口 = 1円(10,000口 = 12,670円)」	1口当たり純資産額 1.0854円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,854円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Japan Value Equity Concentrated Fund TRY Class	956,080,274	750,618,623	
	親投資信託受益証券	キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	196,696	200,236	
	合計	2銘柄	956,276,970	750,818,859	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」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た「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Japan Value Equity Concentrated Fund TRY Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「日本株厳選ファンド・円コース」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書

(平成27年11月末現在)

日本株厳選ファンド・円コース

資産総額	125,862,211,910 円
負債総額	1,875,906,256 円
純資産総額 (-)	123,986,305,654 円
発行済数量	85,552,514,055 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.4492 円

日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース

資産総額	109,144,336,231 円
負債総額	1,278,414,601 円
純資産総額 (-)	107,865,921,630 円
発行済数量	133,822,172,768 口
1 単位当り純資産額 (/)	0.8060 円

日本株厳選ファンド・豪ドルコース

資産総額	14,990,244,074 円
負債総額	97,954,695 円
純資産総額 (-)	14,892,289,379 円
発行済数量	10,774,126,928 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.3822 円

日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース

資産総額	4,902,845,469 円
負債総額	16,955,721 円
純資産総額 (-)	4,885,889,748 円
発行済数量	3,056,864,904 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.5983 円

日本株厳選ファンド・米ドルコース

資産総額	64,008,110,913 円
負債総額	702,747,084 円
純資産総額 (-)	63,305,363,829 円
発行済数量	42,554,148,345 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.4876 円

日本株厳選ファンド・メキシコペソコース

資産総額	731,681,333 円
負債総額	3,167,607 円
純資産総額 (-)	728,513,726 円
発行済数量	616,284,630 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.1821 円

日本株厳選ファンド・トルコリラコース

資産総額	841,448,951 円
負債総額	12,495,076 円
純資産総額 (-)	828,953,875 円
発行済数量	718,868,659 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.1531 円

(参考) キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産総額	5,165,321,208 円
負債総額	123,642,524 円
純資産総額 (-)	5,041,678,684 円
発行済数量	4,952,115,810 口
1 単位当り純資産額 (/)	1.0181 円

[前へ](#)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

資本金の額：20億円（平成27年11月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

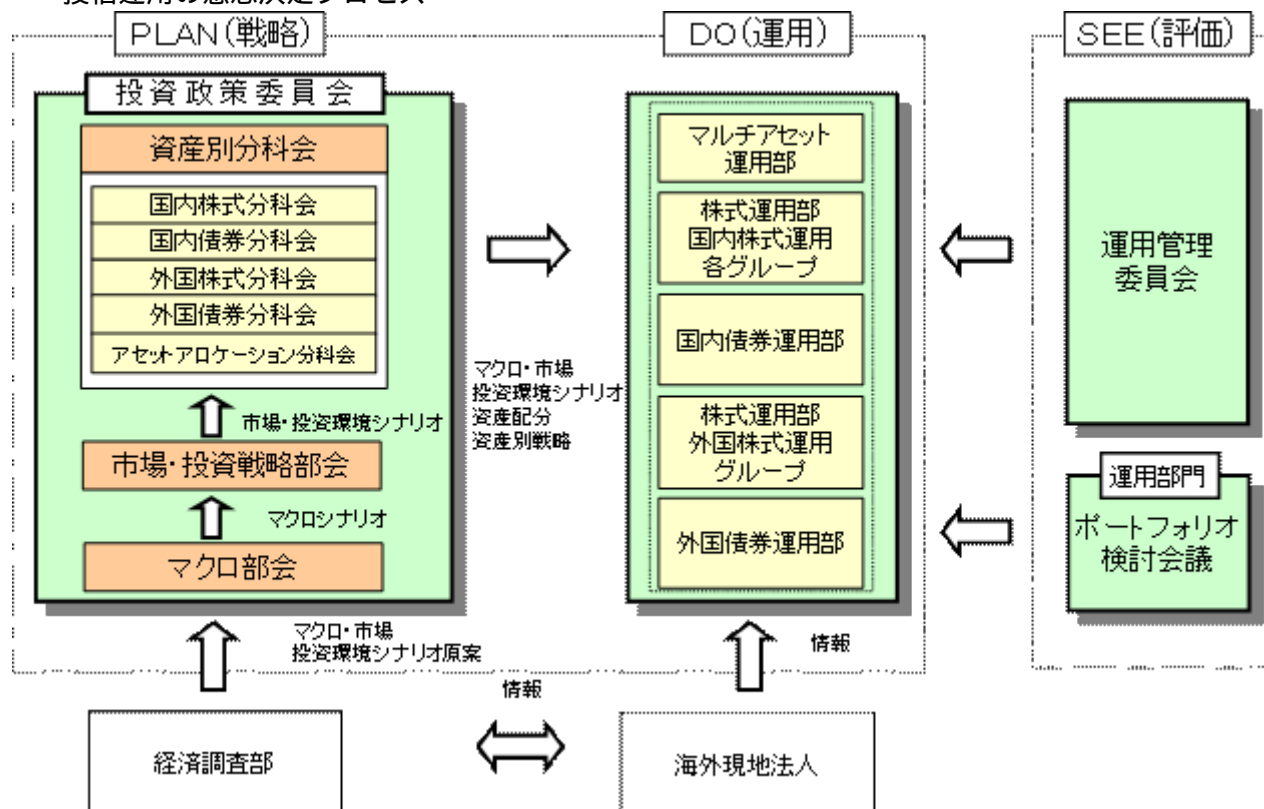
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の6名以上が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2 事業の内容及び営業の概況

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により平成11年4月1日付で、大和投資顧問株式会

社と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

「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27年11月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、311本であり、その純資産総額は、約3,592,258百万円です（なお、親投資信託112本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	28	195,192百万円
追加型株式投資信託	261	3,252,724百万円
単位型公社債投資信託	22	144,342百万円
合計	311	3,592,258百万円

[次へ](#)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成27年3月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（平成27年3月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（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、原信託財産の全てを再信託受託会社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（百万円） 平成27年3月末現在	事業の内容
株式会社イオン銀行（注1）	51,250	銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。
株式会社新生銀行	512,204	
オーストラリア・アンド・ニュージージーランド・バンキング・グループ・リミテッド（銀行）	24,902百万豪ドル	
藍澤證券株式会社	8,000	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。
カブドットコム証券株式会社	7,196	
池田泉州TT証券株式会社（注2）	1,250	
宇都宮証券株式会社	301	
エース証券株式会社	8,831	
株式会社SBI証券	47,937	
香川証券株式会社	555	
極東証券株式会社	5,251	

寿証券株式会社(注3)	305
ごうぎん証券株式会社(注4)	3,000
静岡東海証券株式会社	600
高木証券株式会社	11,069
大和証券株式会社	100,000
楽天証券株式会社	7,495
東海東京証券株式会社	6,000
東洋証券株式会社	13,494
内藤証券株式会社	3,002
第四証券株式会社	600
西日本シティTT証券株式会社	1,575
マネックス証券株式会社	12,200
日産センチュリー証券株式会社(注5)	1,500
日の出証券株式会社	4,650
百五証券株式会社	3,000
ひろぎんウツミ屋証券株式会社	6,100
フィデリティ証券株式会社	6,707
丸八証券株式会社	3,751
リテラ・クリア証券株式会社	3,794
水戸証券株式会社	12,272
SMBCFriend証券株式会社	27,270

明和証券株式会社	511
----------	-----

(注1)株式会社イオン銀行は、平成28年1月29日より募集・販売の取扱いを開始する予定です。

(注2)池田泉州TT証券株式会社の資本金の額は、平成27年6月26日現在です。

(注3)寿証券株式会社の資本金の額は、平成27年4月1日現在です。

(注4)ごうぎん証券株式会社の資本金の額は、平成27年8月20日現在です。

(注5)日産センチュリー証券株式会社は、平成28年2月8日付で日産証券株式会社へ商号変更する予定です。

以上

3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「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。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
また、委託会社の間接財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表及び、第44期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

(単位:千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,588,077	19,107,074
前払費用	149,868	198,366
未収委託者報酬	2,410,896	3,278,499
未収運用受託報酬	895,204	1,001,357
未収収益	15,769	15,862
繰延税金資産	490,240	559,646
その他	13,019	7,378
流動資産計	21,563,076	24,168,184
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 162,431	135,473
器具備品	1 68,912	48,230
土地	710	710
リース資産	1 9,490	6,166
有形固定資産計	241,544	190,580
無形固定資産		
ソフトウェア	173,597	105,376
ソフトウェア仮勘定	3,150	-
電話加入権	12,706	12,706
無形固定資産計	189,454	118,082
投資その他の資産		
投資有価証券	5,381,370	5,298,347
関係会社株式	1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金	2,299	3,738
長期差入保証金	511,366	510,636
出資金	132,660	82,660
繰延税金資産	611,818	561,097
その他	2,209	2,190
貸倒引当金	70,650	20,750
投資その他の資産計	7,740,848	7,607,693
固定資産計	8,171,846	7,916,356
資産合計	29,734,923	32,084,541

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,558	3,042
未払金	39,085	53,907
未払手数料	1,109,332	1,519,563
未払費用	1,020,908	1,178,272
未払法人税等	1,316,049	1,515,891
未払消費税等	118,950	620,431
賞与引当金	955,000	1,220,900
役員賞与引当金	80,000	87,600
その他	21,473	29,244
流動負債計	4,664,357	6,228,853
固定負債		
リース債務	6,569	3,527
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
役員退職慰労引当金	116,430	148,160
固定負債計	1,514,000	1,610,931
負債合計	6,178,358	7,839,785

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		

別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	19,953,563	20,569,363
利益剰余金合計	21,397,294	22,013,094
株主資本合計	23,553,563	24,169,363
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,001	75,392
評価・換算差額等合計	3,001	75,392
純資産合計	23,556,565	24,244,756
負債純資産合計	29,734,923	32,084,541

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	第42期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,557,574	3,613,731
委託者報酬	27,766,163	30,077,141
その他営業収益	69,161	54,133
営業収益計	31,392,899	33,745,007
営業費用		
支払手数料	13,355,205	14,599,540
広告宣伝費	204,927	172,450
公告費	269	-
調査費		
調査費	1,191,119	1,225,517
委託調査費	3,772,225	3,858,570
委託計算費	145,854	166,866
営業雑経費		
通信費	35,588	35,132
印刷費	495,807	465,810
協会費	26,478	23,810
諸会費	2,206	2,207
その他	34,597	48,630
営業費用計	19,264,279	20,598,538
一般管理費		
給料		
役員報酬	201,630	201,630
給料・手当	2,983,202	2,893,443

賞与	92,691	99,464
退職金	5,583	4,787
福利厚生費	614,668	644,228
交際費	19,862	17,830
旅費交通費	167,353	149,324
租税公課	74,265	91,224
不動産賃借料	618,978	627,983
退職給付費用	222,235	225,474
固定資産減価償却費	77,093	58,879
賞与引当金繰入額	939,093	1,174,402
役員退職慰労引当金繰入額	38,530	38,530
役員賞与引当金繰入額	87,400	86,300
諸経費	290,905	250,480
一般管理費計	6,433,492	6,563,983
営業利益	5,695,126	6,582,484
営業外収益		
受取配当金	34,957	18,215
受取利息	3,291	3,072
投資有価証券売却益	68,331	71,459
為替差益	1,706	397
その他	11,918	12,418
営業外収益計	120,205	105,563
営業外費用		
投資有価証券売却損	23,470	764
営業外費用計	23,470	764
経常利益	5,791,861	6,687,284
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	-	400
特別利益計	-	400
特別損失		
固定資産除却損	1,884	95
割増退職金	-	7,785
特別損失計	1,884	7,881
税引前当期純利益	5,789,977	6,679,803
法人税、住民税及び事業税	2,321,531	2,602,339
法人税等調整額	49,846	53,385
法人税等合計	2,271,684	2,548,953
当期純利益	3,518,293	4,130,849

(3) 株主資本等変動計算書

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,981,120
当期変動額						
剰余金の配当						3,545,850
当期純利益						3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						27,556
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期末首残高	21,424,851	23,581,120	59,183	59,183	23,640,304
当期変動額					
剰余金の配当	3,545,850	3,545,850			3,545,850
当期純利益	3,518,293	3,518,293			3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			56,182	56,182	56,182
当期変動額合計	27,556	27,556	56,182	56,182	83,739
当期末残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563
当期変動額						
剰余金の配当						3,515,050
当期純利益						4,130,849
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						615,799
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期期首残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565
当期変動額					
剰余金の配当	3,515,050	3,515,050			3,515,050
当期純利益	4,130,849	4,130,849			4,130,849
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)			72,391	72,391	72,391
当期変動額合計	615,799	615,799	72,391	72,391	688,190
当期末残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756

[前へ](#) [次へ](#)

注記事項

重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>				
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table><tr><td>建物</td><td>15～30年</td></tr><tr><td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr></table> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 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）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>	建物	15～30年	器具備品	4～15年
建物	15～30年			
器具備品	4～15年			
<p>3. 引当金の計上基準</p> <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により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>				
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>				

表示方法の変更

（貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた158,035千円は、「未払金」39,085千円、「未払消費税等」118,950千円として組み替えております。

（貸借対照表関係）

第42期 (平成26年3月31日)		第43期 (平成27年3月31日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	389,326千円	建物	416,284千円
器具備品	282,257千円	器具備品	241,990千円
リース資産	10,890千円	リース資産	10,452千円
2.保証債務		2.保証債務	
被保証者	従業員	被保証者	従業員
被保証債務の内容	住宅ローン	被保証債務の内容	住宅ローン
金額	11,273千円	金額	7,139千円

（株主資本等変動計算書関係）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

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	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,545,850	921	平成25年3月31日	平成25年6月25日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通 株式	3,515,050	利益 剰余金	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

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	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,515,050	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月24日 定時株主総会	普通 株式	2,063,600	利益 剰余金	536	平成27年3月31日	平成27年6月25日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第42期(平成26年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	17,588,077	17,588,077	-
(2) 未収委託者報酬	2,410,896	2,410,896	-
(3) 未収運用受託報酬	895,204	895,204	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,330,234	5,330,234	-
資産計	26,224,413	26,224,413	-
(1) 未払手数料	1,109,332	1,109,332	-
(2) 未払費用(*1)	752,915	752,915	-
負債計	1,862,248	1,862,248	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	19,107,074	19,107,074	-
(2) 未収委託者報酬	3,278,499	3,278,499	-
(3) 未収運用受託報酬	1,001,357	1,001,357	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,247,212	5,247,212	-
資産計	28,634,143	28,634,143	-
(1) 未払手数料	1,519,563	1,519,563	-
(2) 未払費用(*1)	926,569	926,569	-
負債計	2,446,132	2,446,132	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	第42期(平成26年3月31日)	第43期(平成27年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774	1,169,774
(3) 長期差入保証金	511,366	510,636

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については

2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	17,588,077	-	-	-
未収委託者報酬	2,410,896	-	-	-
未収運用受託報酬	895,204	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	1,141,800	1,960,844	1,113,993	-
合計	22,035,978	1,960,844	1,113,993	-

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	19,107,074	-	-	-
未収委託者報酬	3,278,499	-	-	-
未収運用受託報酬	1,001,357	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	428,800	2,113,200	149,744	-
合計	23,815,730	2,113,200	149,744	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第42期（平成26年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

第43期（平成27年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	3,171,477	3,105,800	65,677
小計	3,171,477	3,105,800	65,677
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	2,158,757	2,219,774	61,017
小計	2,158,757	2,219,774	61,017
合計	5,330,234	5,325,574	4,660

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他			
証券投資信託の受益証券	3,086,552	2,925,460	161,092
小計	3,086,552	2,925,460	161,092
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託の受益証券	2,160,660	2,210,000	49,340
小計	2,160,660	2,210,000	49,340
合計	5,247,212	5,135,460	111,752

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	2,506,861	68,331	23,470

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	2,494,198	71,459	764

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	第42期 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	第43期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,268,146	1,391,001
退職給付費用	162,502	162,604
退職給付の支払額	76,988	122,316
その他	37,340	27,955
退職給付引当金の期末残高	1,391,001	1,459,244

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

（2）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（単位：千円）

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第42期 162,502千円 第43期 162,604千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第42期は59,733千円、第43期は62,870千円であります。

(税効果会計関係)

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

	(単位：千円)	
	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	89,569	107,110
賞与引当金	339,980	404,117
社会保険料	33,038	33,528
未払事業所税	4,961	4,550
その他	22,690	19,871
繰延税金資産合計	490,240	569,179
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	9,532
繰延税金負債合計	-	9,532
繰延税金資産の純額	490,240	559,646
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	495,196	471,999
投資有価証券	2,469	2,243
ゴルフ会員権	32,333	11,618
役員退職慰労引当金	41,449	48,561
その他	76,831	67,362
繰延税金資産小計	648,280	601,785
評価性引当額	34,803	13,861
繰延税金資産合計	613,477	587,924
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,659	26,826
繰延税金負債合計	1,659	26,826

繰延税金資産の純額	611,818	561,097
-----------	---------	---------

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

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
法定実効税率	-	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.56%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.02%
住民税均等割等	-	0.06%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.22%
過年度法人税等	-	0.20%
特定外国子会社等留保課税	-	0.46%
その他	-	0.08%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	38.16%

(注) 前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げら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の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

その結果、繰延税金資産の金額が97,507千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が100,931千円、その他有価証券評価差額金が3,424千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」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

第42期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	27,766,163	3,557,574	69,161	31,392,899

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客から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) 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	30,077,141	3,613,731	54,133	33,745,007

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客から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) 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 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)
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	5,613,672	未払 手数料 料	488,758

その他の関係会社の子会社	株式会社 三井住友銀行	東京都 千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,142,899	未払手数料	277,360
--------------	----------------	-------------	--------	-----	---	-------------------	---------------------	-----------	-------	---------

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第43期(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金(億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	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)
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	5,383,745	未払手数料	555,261
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,695,822	未払手数料	344,291

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	6,118円59銭	6,297円34銭
1株当たり当期純利益金額	913円84銭	1,072円95銭

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		当中間会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,778,727
前払費用		180,159
未収委託者報酬		3,862,059
未収運用受託報酬		1,178,890
未収収益		15,519
繰延税金資産		397,139
その他		7
流動資産計		24,412,504
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	124,198
器具備品	1	78,687
土地		710
リース資産	1	4,504
有形固定資産計		208,100
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		5,542,410
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		2,556
長期差入保証金		511,087
出資金		82,660
繰延税金資産		563,425
その他		3,823
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		7,854,986
固定資産計		8,160,171
資産合計		32,572,675

(単位:千円)

当中間会計期間
(平成27年9月30日)

負債の部

流動負債	
リース債務	2,258
未払金	15,900
未払手数料	1,715,666
未払費用	1,466,192
未払法人税等	1,432,769
未払消費税等	278,600
前受収益	61,768
賞与引当金	698,700
役員賞与引当金	51,600
その他	21,364
流動負債計	<u>5,744,819</u>
固定負債	
リース債務	2,529
退職給付引当金	1,539,878
役員退職慰労引当金	81,525
固定負債計	<u>1,623,933</u>
負債合計	<u>7,368,752</u>

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成27年9月30日)

純資産の部

株主資本

資本金 2,000,000

資本剰余金

資本準備金	156,268
資本剰余金合計	156,268
利益剰余金	
利益準備金	343,731
その他利益剰余金	
別途積立金	1,100,000
繰越利益剰余金	21,577,173
利益剰余金合計	23,020,904
株主資本合計	25,177,173
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	26,749
評価・換算差額等合計	26,749
純資産合計	25,203,922
負債純資産合計	32,572,675

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

当中間会計期間	
(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	17,123,820
運用受託報酬	2,235,300
その他営業収益	25,558
営業収益計	19,384,679
営業費用	11,463,175
一般管理費	1 3,361,892

営業利益	4,559,612
営業外収益	
受取配当金	12,059
受取利息	1,784
投資有価証券売却益	31,467
為替差益	70
雑収入	369
営業外収益計	45,750
営業外費用	
投資有価証券売却損	210
営業外費用計	210
経常利益	4,605,152
税引前中間純利益	4,605,152
法人税、住民税及び事業税	1,349,880
法人税等調整額	183,862
法人税等合計	1,533,742
中間純利益	3,071,410

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,063,600
中間純利益						3,071,410
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）						
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,007,810
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	21,577,173

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,063,600	2,063,600			2,063,600
中間純利益	3,071,410	3,071,410			3,071,410
株主資本以外の 項目の当中 間期変動額 (純額)			48,643	48,643	48,643
当中間期変動額 合計	1,007,810	1,007,810	48,643	48,643	956,166
当中間期末残高	23,020,904	25,177,173	26,749	26,749	25,203,922

注記事項

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式 …総平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>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（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）</p> <p>時価のないもの…総平均法による原価法</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物15年～30年、器具備品3年～16年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定額法を採用しております。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）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>

3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れ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により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p>
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

(表示方法の変更)

(中間貸借対照表関係)

前中間会計期間において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当中間会計期間より独立掲記することとしております。

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	693,700千円
2. 保証債務	
被保証者	従業員
被保証債務の内容	住宅ローン
金額	5,050千円

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）		
1. 減価償却実施額	有形固定資産	24,973千円
	無形固定資産	25,649千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）				
1. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（千株）	3,850	-	-	3,850

2. 配当に関する事項
配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
平成27年6月24日 定時株主総会	普通株式	2,063,600	536	平成27年3月31日	平成27年6月25日

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成27年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成27年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

（（注2）をご参照ください。）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	18,778,727	18,778,727	-
(2) 未収委託者報酬	3,862,059	3,862,059	-
(3) 未収運用受託報酬	1,178,890	1,178,890	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,491,274	5,491,274	-
資産計	29,310,952	29,310,952	-
(1) 未払手数料	1,715,666	1,715,666	-
(2) 未払費用 1	1,164,735	1,164,735	-
負債計	2,880,401	2,880,401	-

（ 1 ） 金融商品に該当するものを表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

（1）現金・預金、（2）未収委託者報酬、及び（3）未収運用受託報酬

これらはすべて短期で決済されるため、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。

（4）投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

負債

（1）未払手数料及び（2）未払費用

これらはすべて短期で決済されるため、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。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774

(3) 長期差入保証金	511,087
-------------	---------

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

1. 子会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

（単位：千円）

区 分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 証券投資信託の受益証券	2,200,178	2,058,794	141,384
小計	2,200,178	2,058,794	141,384
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 証券投資信託の受益証券	3,291,095	3,393,055	101,959
小計	3,291,095	3,393,055	101,959
合計	5,491,274	5,451,849	39,425

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

当社は、「投資・金融サービス業」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

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

1. サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	17,123,820	2,235,300	25,558	19,384,679

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客から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) 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

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (平成27年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	6,546円47銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	25,203,922
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	-
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	25,203,922
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数(千株)	3,850

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	797円77銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	3,071,410
普通株式に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	3,071,410
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

4 利害関係人との取引制限

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) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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) 通常の見積り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)および(5)において同じ。)又は子法人等(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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当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) 訴訟事件その他重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・円コースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・円コースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・豪ドルコースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・豪ドルコースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・アジア3通貨コースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・アジア3通貨コースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・米ドルコースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・米ドルコースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・メキシコペソコースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・メキシコペソコースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年11月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 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」に掲げられている日本株厳選ファンド・トルコリラコースの平成27年4月11日から平成27年10月13日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本株厳選ファンド・トルコリラコースの平成27年10月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月12日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳 樹 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第43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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態並びに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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成27年12月11日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 梅 津 広 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第44期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27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27年4月1日から平成27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。

(注2) XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[前へ](#)