

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年3月10日提出
【発行者名】	新光投信株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 修一
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目17番10号
【事務連絡者氏名】	高島 泰之
【電話番号】	03-3277-1823
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	バンクローン・ファンド（ヘッジなし） バンクローン・ファンド（ヘッジあり）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成26年3月11日から平成26年9月10日まで) バンクローン・ファンド（ヘッジなし） 3兆円を上限とします。 バンクローン・ファンド（ヘッジあり） 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ファンドの正式名称	略 称
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	『ヘッジなし』
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	『ヘッジあり』

なお、それぞれのファンドを「当ファンド」あるいは「各ファンド」という場合があります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

(イ) 追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

(ロ) 当初元本は1口当たり1円です。

(ハ) 新光投信株式会社（以下「委託者」といいます。）の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

各3兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

(イ) 発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

(5)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.15%^{*}（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。当該手数料には消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）（5%）が含まれます。

* 消費税率が8%となった場合には、3.24%となります。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（ロ）スイッチング手数料

ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」³といいます。）が可能です。スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3 「スイッチング」とは、『ヘッジなし』または『ヘッジあり』のいずれか一方のファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に他方のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

（6）【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース（「分配金受取コース」）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」）の2コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

（7）【申込期間】

平成26年 3月11日から平成26年 9月10日までです。

なお、申込期間は原則として更新されます。

（8）【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所（販売会社）については、下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

（9）【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社（以下「受託者」といいます。）の指定するファンドの口座に払い込まれます。

（10）【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

（11）【振替機関に関する事項】

ファンドの振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

（12）【その他】

（イ）申込証拠金

ありません。

（ロ）日本以外の地域における発行

ありません。

（ハ）振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

各ファンドは、追加型投信／海外／その他資産（バンクローン）に属し、主として投資信託証券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式 債券
追加型	海外	不動産投信
	内外	その他資産 (バンクローン) 資産複合

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
その他資産	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式・債券・不動産投信（リート）以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

『ヘッジなし』

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリーファンド
	年2回	日本	
	年4回	北米	ファンド・オブ・ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回(隔月)	欧州	
	年12回(毎月)	アジア	為替ヘッジ
	日々	オセアニア	
不動産投信	その他()	中南米	あり
		アフリカ	
その他資産 (投資信託証券 (バンクローン))		中近東(中東)	なし
		エマージング	
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

『ヘッジあり』

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリーファンド
	年2回	日本	
	年4回	北米	ファンド・オブ・ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性	年6回(隔月)	欧州	
	年12回(毎月)	アジア	
	日々	オセアニア	

() 不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (バンクローン)) 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 ()	中南米	為替ヘッジ
		アフリカ 中近東(中東) エマージング	

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

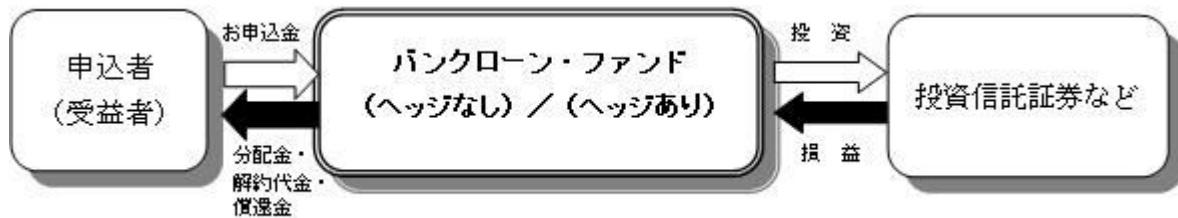
その他資産(投資信託証券 (バンクローン))	投資信託証券への投資を通じて、実質的にバンクローンに投資を行います。
年12回(毎月)	目論見書または投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
北米	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジなし ^(注)	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
為替ヘッジあり (フルヘッジ) ^(注)	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

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

各ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(その他資産(バンクローン))とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

各ファンドは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。



b. ファンドの特色

1. 主として米国企業向けバンクローン（貸付債権）に実質的な投資を行い、高水準のインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

ケイマン諸島籍の外国投資法人「イートン・バンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス 3 \$ シェアーズ(以下「バンクローン・ポートフォリオ」という場合があります。)」米ドル建て投資証券(運用:イートン・バンス・マネジメント)と国内投資信託「日本短期公社債マザーファンド」受益証券(運用:新光投信株式会社)を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、バンクローン・ポートフォリオの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

バンクローン・ポートフォリオが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

イートン・バンス・マネジメントについて



同社はボストンに本社を置き、設立が1924年と米国の中でも長い歴史を持つ運用会社で、持ち株会社のイートン・バンス・コーポレーションはニューヨーク証券取引所に上場しています（NYSE：EV）。

バンクローンの運用に関しては、米国の中でも先駆者的な存在であり、1989年からの長い運用実績を有しております。

2. 為替ヘッジの有無により、2つのファンドから選択できます。

『ヘッジなし』のファンドでは、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

『ヘッジあり』のファンドでは、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

『ヘッジなし』 / 『ヘッジあり』の各ファンド間においてスイッチングができる場合があります。スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によっては、どちらか一方のみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

各ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

バンクローンとは

バンクローンは、企業が資金を調達する手段である融資(ローン)の一つで、単独の銀行が審査を行って企業に資金を貸し出す「銀行融資」とは異なり、銀行などの複数の金融機関が同一の契約によって協調して企業に資金を貸し出す仕組みの融資(シンジケート・ローン)です。また一般に、バンクローンには担保が付いています。

本書におけるバンクローンとは、主に米国市場で取引されるバンクローンを指します。

バンクローンは、借り手企業の信用力によって投資適格と非投資適格の二つの種類に分類されます。一般に、非投資適格のローンは銀行などの転売によりバンクローン市場で活発に売買が行われており、投資家は市場を通してこれらの非投資適格のローンに投資を行います。

バンクローン投資の3つのポイント

1. 相対的に高い利回り

各ファンドが実質的に投資するバンクローンは、主に信用力が相対的に低い非投資適格の企業に対する貸付債権であるため、一般的な投資適格債券と比較して、信用リスクが高い分、利回りが相対的に高くなります。

無格付けを含む場合があります。

2. 相対的に高い弁済順位と回収率

一般に、バンクローンは、一般的な債券などと比較して弁済順位が高く、担保が設定されているため、デフォルト(債務不履行)後の企業からの回収率も高くなっています。

デフォルト(債務不履行)...ローンの借り手や債券の発行体が倒産などによって元利金を支払えなくなることをいいます。

デフォルト後の弁済順位(イメージ図)



担保資産の例



売掛金・在庫・
有価証券など



工場・設備・
不動産など



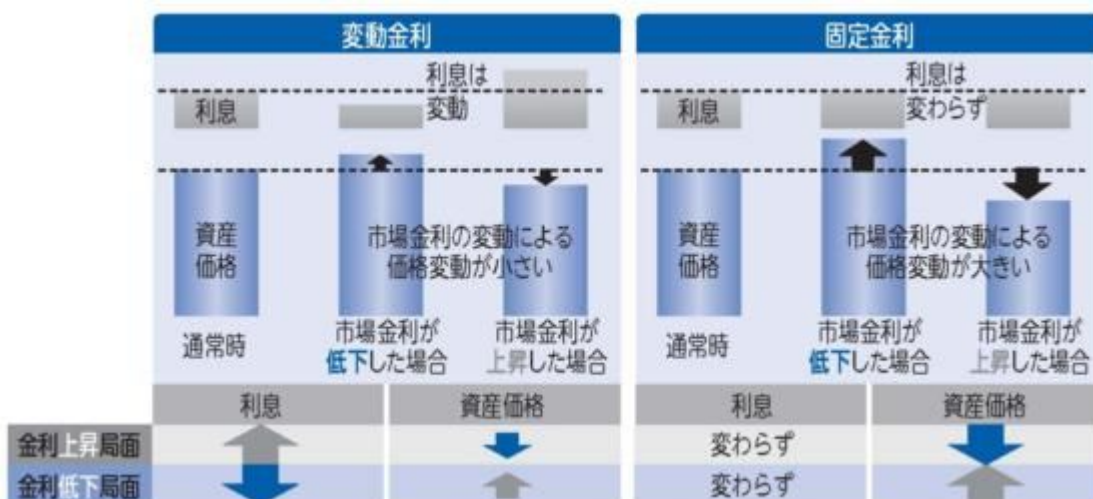
特許・商標権など

上記は一般的な回収率と弁済順位の関係を表したものであり、すべての場合に当てはまるとは限りません。

3. 変動金利

一般にバンクローンの利息は、一定期間ごとに基準となる短期金利水準を基に変更されます。変動金利の資産は、一般に、固定利付債券などと比較して金利変動による価格変動リスクが小さいという特徴があります。

変動金利と固定金利の変動のイメージ



上記は、矢印の大きさや方向によって、利息や資産価格の変動や増減を表したイメージ図であって、実際の金利変動に対しての利息や資産価格の変動や増減を保証するものではありません。また、将来の運用成果を示唆・保証するものでもありません。

主な投資制限

ファンドの投資制限	投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みません。）以外には投資を行いません。
-----------	--

投資信託証券への投資割合	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
外貨建資産への投資割合	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

分配方針

原則として、毎月10日（休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、投資信託証券からの分配金水準などを参考に委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

運用状況により分配金額は変動します。

上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超過して支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金と基準価額の関係(イメージ)



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

配当等収益（経費控除後）、 有価証券売買益・評価益（経費控除後）、
分配準備積立金、 収益調整金

上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次のとおりとなります。

ケースA：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 0円 = 100円

ケースB：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 50円 = 50円

ケースC：分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差 200円 = 100円

A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

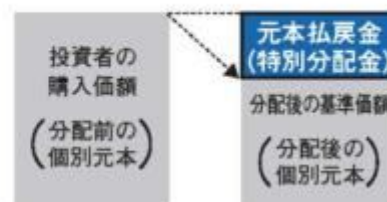
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払い戻しとみなされ、その全額だけ個別元本が減少します。また元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

c . 信託金限度額

委託者は、受託者と合意のうえ、各ファンドにつき金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。

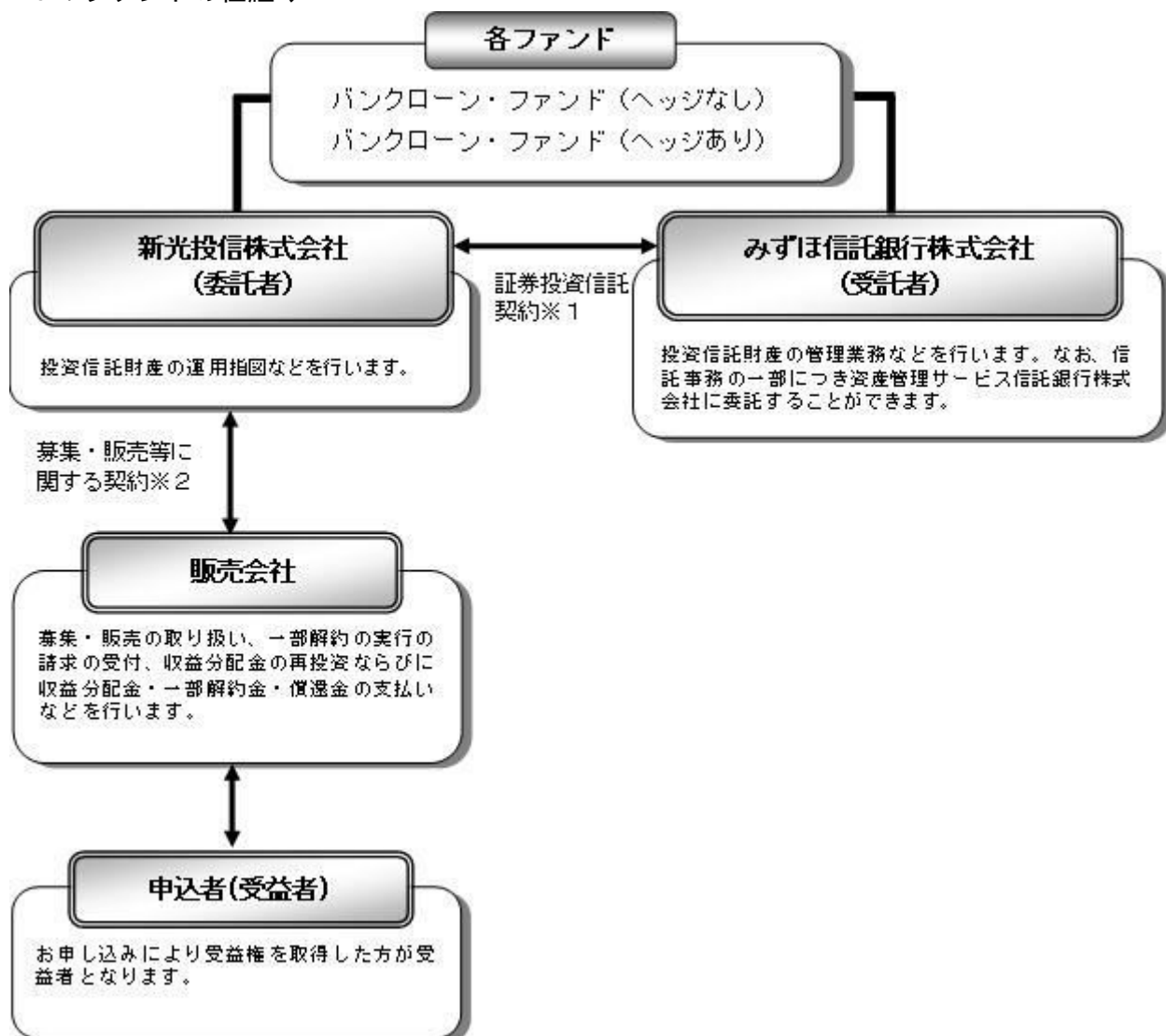
委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

（２）【ファンドの沿革】

平成24年11月9日 関東財務局長に対して有価証券届出書提出
平成24年12月17日 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み



1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

2 募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結してお

り、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

各ファンドの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b. 委託会社の概況

(イ) 資本金の額（平成26年1月末現在）

資本金の額	45億2,430万円
会社が発行する株式総数	3,000,000株
発行済株式総数	1,823,250株

(ロ) 委託会社の沿革

昭和36年6月	大井証券投資信託委託株式会社設立・免許取得
昭和44年10月	新和光投信委託株式会社に社名変更
昭和61年11月	有価証券等に関する投資助言・情報提供業務の認可
平成8年8月	投資顧問業者の登録
平成8年12月	投資一任契約にかかる業務の認可
平成9年11月	投資信託の直接販売業務の認可
平成10年12月	証券投資信託法の改正に伴う投資信託の証券投資信託委託業のみなし認可
平成12年4月	太陽投信委託株式会社と合併し、新光投信株式会社に社名変更

(ハ) 大株主の状況

（平成26年1月末現在）

株主名	住所	持株数	持株比率
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1-5-1	1,396,362株	76.58%
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区丸の内1-3-3	182,115	9.98
株式会社みずほ証券リサーチ & コンサルティング	東京都中央区日本橋1-17-10	137,200	7.52

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

各ファンドは、投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産

の成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(ロ) 投資態度

以下の投資信託証券を通じて、主として米ドル建ての企業向けバンクローン（貸付債権）に実質的な投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ケイマン諸島籍外国投資法人

イートン・パンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス 3 \$ シェアーズ（以下「バンクローン・ポートフォリオ」といいます。）米ドル建投資証券

内国証券投資信託（親投資信託） 日本短期公社債マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、バンクローン・ポートフォリオの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

『ヘッジなし』

外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

『ヘッジあり』

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

各ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

バンクローン・ポートフォリオが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 主な投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(2) 【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げる新光投信株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結

された親投資信託である日本短期公社債マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. ケイマン諸島籍外国投資法人 イートン・バンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI 3 \$ シェアーズ(以下「バンクローン・ポートフォリオ」といいます。)米ドル建投資証券
2. 証券投資信託 マザーファンド受益証券
3. コマーシャル・ペーパー
4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
7. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売り戻し条件付きの買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借り入れ)に限り行うことができるものとしします。

(ロ) 委託者は、信託金を、上記(イ)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

(ハ) 上記(イ)の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記(ロ)に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各ファンドが投資する投資信託証券の概要

1. バンクローン・ポートフォリオの概要

ファンド名	イートン・バンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI 3 \$ シェアーズ
形態	ケイマン諸島籍外国投資法人 / 米ドル建投資証券
運用方針	主として米ドル建ての企業向けバンクローン(貸付債権)に投資することで、高いインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、優先担保付のバンクローンに投資しますが、劣後担保付や無担保のバンクローンに投資する場合があります。 ・総資産の80%以上を変動金利のバンクローンもしくは債券に投資します。 ・総資産の25%を上限に米国以外のバンクローンに投資する場合がありますが、原則として、それらは米ドル建てのものとしします。 ・流動性の低い有価証券への投資は15%を上限としします。 ・解約への対応時やその他の一時的な対応を除き、総資産の5%以上の借り入れは行いません。
決算日	10月末
関係法人	投資顧問会社兼管理事務代行会社：イートン・バンス・マネジメント 保管会社（純資産価格の算出業務を含む）：ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー 登録機関兼名義書換代理人：シティバンク・ヨーロッパ・ピーエルシー
信託報酬等	純資産総額に対し年率0.59%程度 上記料率には、投資顧問会社、保管会社、登録機関兼名義書換代理人などの費用が含まれます。ただし、投資対象ファンド全体またはクラスごとに発生する最低支払額、固定費、取引頻度に応じた費用などは含んでいないため、資産規模、取引頻度などの影響により上記料率を上回る場合があります。
その他の費用・手数料	法務費用、監査その他の会計関係費用、金利、印刷費用なども当該外国投資法人から支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。
設定日	平成19年12月10日（ポートフォリオを共有する別クラスの設定日）

2. 日本短期公社債マザーファンドの概要

ファンド名	日本短期公社債マザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ・ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年7月3日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成21年7月6日
委託会社	新光投信株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社）

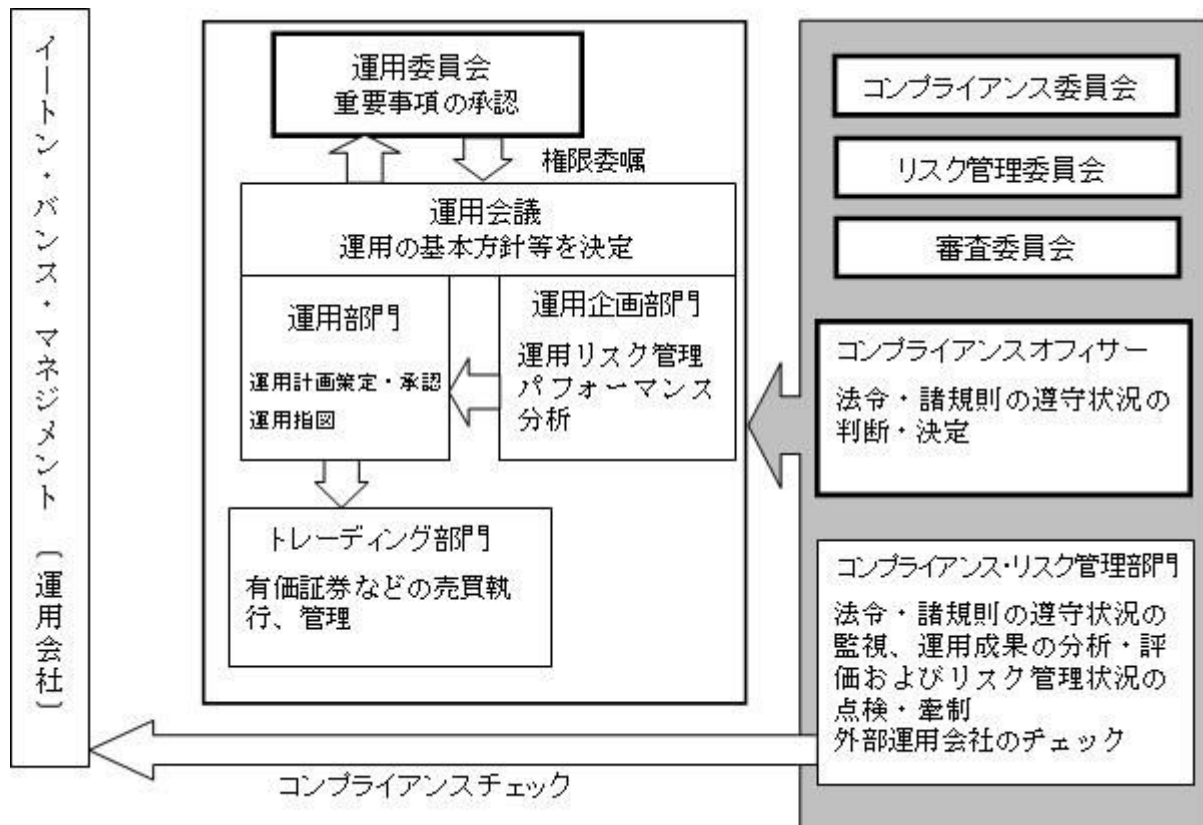
上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。

また、各概要は平成26年3月10日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



上記は平成26年 3月10日現在のものであり、今後変更になることがあります。

PLAN

- ・運用委員会から権限委嘱された運用会議を運用部署全体（運用部門、運用企画部門、調査部門）で開催し、アセットアロケーションの方針等の運用の基本方針を決定します。
- ・運用担当者はこの運用の基本方針を踏まえ、運用計画を作成します。
- ・運用計画は運用調査本部長および副本部長により承認されます。

DO

- ・ファンドマネージャーは承認された運用計画に基づいて指図を行います。
- ・売買の執行・管理はトレーディング部門が行います。

SEE

- ・コンプライアンス・リスク管理部門（20名程度）は日々の運用指図および売買執行について法令・諸規則の遵守状況の点検を行い、必要に応じて運用部門を牽制します。
- ・運用企画部門は日々の運用リスク等の管理のほか、投資信託財産のパフォーマンス分析を行います。
- ・コンプライアンス・リスク管理部門およびコンプライアンスオフィサー（1名）は月次で開催される審査委員会、コンプライアンス委員会、リスク管理委員会において運用成果、法令・諸規則・約款の遵守状況、運用リスク管理状況等について検証・報告を行います。
- ・コンプライアンス・リスク管理部門は、投資信託証券の運用会社に対して、継続的なコンプライアンスチェックを行っております。

< 受託者に対する管理体制 >

投資信託財産の管理業務を通じ、受託者の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証しています。また、受託者より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け

取っています。

b．運用体制に関する社内規則

運用に関する社内規則として運用規程・細則および職務権限規程等を設けており、ファンドマネージャーの任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図っています。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規があります。

(4)【分配方針】

a．収益分配は原則として、毎月10日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- 1．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
- 2．分配金額は、投資信託証券からの分配金水準等を参考に委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- 3．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b．投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1．分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c．毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d．「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5)【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c．公社債の借り入れ

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

(ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- (ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借りに入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借りに入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (ニ) 借りに入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。
- d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
- 外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- e. 外国為替予約の指図
- 委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- f. 資金の借りに入
- (イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借りに入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借りに入(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。
- g. 利害関係人等との取引等
- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- (ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法

人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

(二)上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある資産に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産に実質的に投資した場合、為替相場の変動などの影響も受けます。

これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

a. 信用リスク

公社債など(バンクローン含む。以下同じ。)の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該公社債などの価格は下落し、時には無価値になることもあります。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

特に各ファンドにおいては実質的な主要投資対象であるバンクローンの格付けが低いいため、投資適格の公社債などに投資する場合と比較して、信用リスクが高くなります。

b. 流動性リスク

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。各ファンドが実質的に投資対象とするバンクローンは、一般に市場における流動性が相対的に低いため、市況によっては大幅な安値での売却を余儀なくされる可能性があります。

c. 為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

なお、『ヘッジあり』のファンドでは原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、円と投資対象通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。為替ヘッジを行うにあたり、円金利が当該通貨の金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

d. 金利変動リスク

公社債などの価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債などの価格は下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

e. カントリーリスク

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

f. 特定の投資信託証券に投資するリスク

各ファンドが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

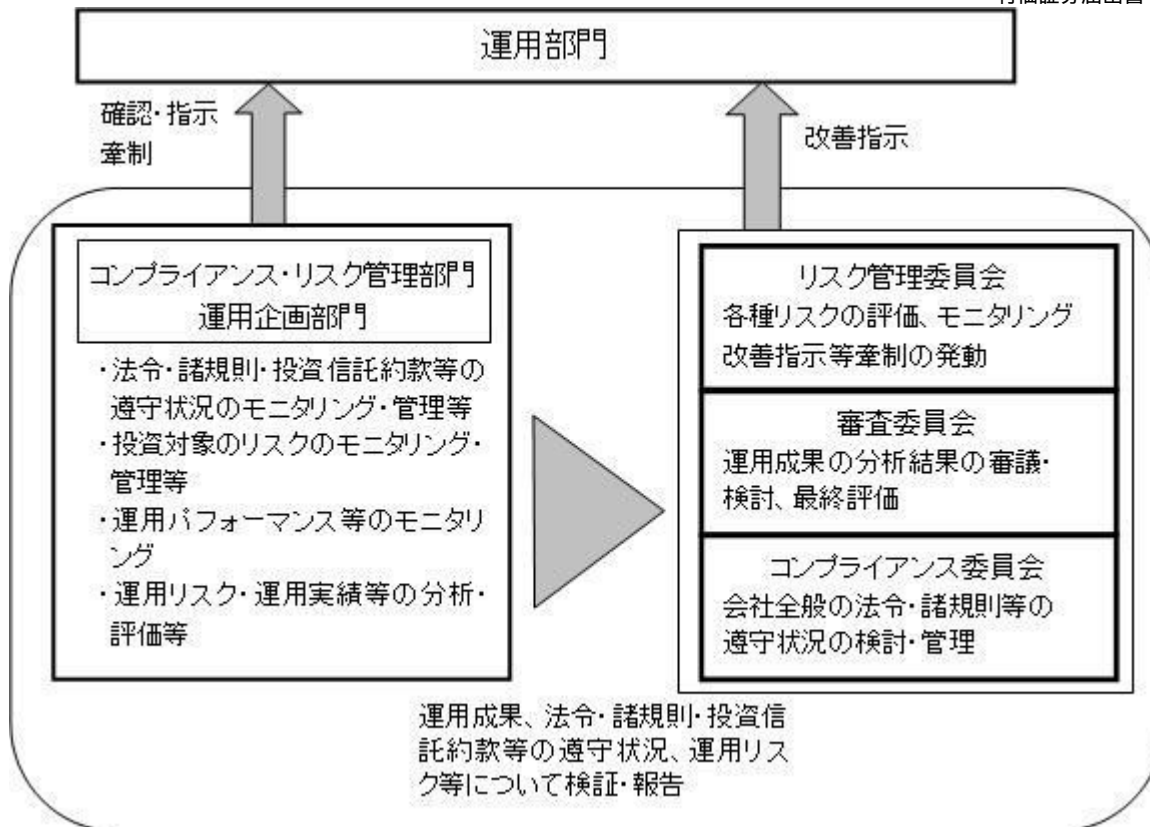
g．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

- (イ) 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- (ロ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ハ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあることがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- (ニ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (ホ) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (ヘ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

各ファンドが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があり、上記のような要因で、各ファンドの基準価額が変動する可能性があります。

(2) リスク管理体制

- パフォーマンスの分析・管理 : 運用成果を分析し、その結果を審議・検討してその評価を行います。
- 運用リスクの管理 : 投資信託財産の運用リスクの管理およびその管理の現状・適正性を把握し、管理方針を協議、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。



上記は平成26年 3月10日現在のものであり、今後変更になることがあります。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.15%^{*}（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。当該手数料には消費税等（5%）が含まれます。

^{*} 消費税率が8%となった場合には、3.24%となります。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができます。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(ロ) スイッチング手数料

ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」³といいます。）が可能です。スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3 「スイッチング」とは、『ヘッジなし』または『ヘッジあり』のいずれか一方のファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に他方のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(2) 【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

各ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.134%^{*1}（税抜1.08%）を乗じて得た額とします。

なお、投資対象の投資信託証券における信託報酬を含めた各ファンドの実質的な信託報酬の総額は、投資信託財産の純資産総額に対して年率1.724%^{*2}（税抜1.67%）程度となります。

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産から支払われます。

<ファンド・オブ・ファンズの信託報酬の配分>

	信託報酬（対純資産総額・年率）
委託者	0.35%（税抜）
販売会社	0.70%（税抜）
受託者	0.03%（税抜）
投資対象とする投資信託証券 ^(注1)	0.59%程度
実質的な負担 ^(注2)	1.724% ^{*2} （税抜1.67%）程度

*1 消費税率が8%となった場合には、年率1.1664%となります。

*2 消費税率が8%となった場合には、年率1.7564%となります。

(注1) バンクローン・ポートフォリオの信託報酬です。日本短期公社債マザーファンドの信託報酬はありません。

(注2) 「実質的な負担」は、バンクローン・ポートフォリオを100%組み入れた場合の数値です。実際の信託報酬は、投資信託証券の組入状況に応じて変動します。なお、バンクローン・ポートフォリオの信託報酬には、投資顧問会社、保管会社、登録機関兼名義書換代理人などの費用が含まれます。ただし、投資対象ファンド全体またはクラスごとに発生する最低支払額、固定費、取引頻度に応じた費用などは含んでいないため、資産規模、取引頻度などの影響により上記料率を上回る場合があります。

(4) 【その他の手数料等】

- a．投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
 - b．投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
 - c．証券取引に伴う手数料・税金等、各ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税および外貨建資産の保管等に要する費用についても投資信託財産が負担します。
 - d．各ファンドが主要投資対象とするバンクローン・ポートフォリオにおいても、有価証券などの売買手数料、法務費用、監査その他の会計関係費用、金利、印刷費用などがかかります。
 - e．「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。
- 手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

a．個人の受益者の場合

（イ）収益分配金の取り扱い

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収されます。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません。）・申告分離課税のいずれかを選択することもできます。また、特定口座（源泉徴収あり）の利用も可能です。

（ロ）一部解約金・償還金の取り扱い

一部解約時および償還時の譲渡益（解約価額または償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した額）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座（源泉徴収あり）の利用も可能です。

（ハ）損益通算について

一部解約時、償還時に生じた損失（譲渡損）は、確定申告を行うことにより上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額（申告分離課税を選択したものに限りま）から差し引くこと（損益通算）ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。一部解約時、償還時に生じた差益（譲渡益）は、上場株式等の譲渡損と損益通算ができます。

また、特定口座（源泉徴収あり）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行うことが可能です（申告不要）。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合 >

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満

20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

b．法人の受益者の場合

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金および一部解約金・償還金の個別元本超過額については15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。なお、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

なお、益金不算入制度は適用されません。

c．個別元本について

（イ）追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

（ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

（ハ）受益者が同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社ごとに、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等ごとに、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

（ニ）受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、「d．収益分配金の課税について」をご参照ください。）

d．収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本の一部払い戻しに相当する部分）の区分があります。（前述の「収益分配金に関する留意事項」をご参照ください。）

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

ただし、課税対象となります分配金は普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）に関しましては非課税扱いとなります。

税法が改正された場合等は、上記「（5）課税上の取扱い」の内容が変更される場合があります。税金の取り扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

（平成26年 1月31日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ケイマン諸島	5,215,274,557	90.16
親投資信託受益証券	日本	1,000,896	0.01
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		567,619,429	9.81
純資産総額		5,783,894,882	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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

（平成26年 1月31日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ケイマン諸島	6,806,017,380	92.21
親投資信託受益証券	日本	4,003,584	0.05
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		570,856,974	7.73
純資産総額		7,380,877,938	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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

（平成26年 1月31日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	79,967,760	80.11
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		19,849,695	19.88
純資産総額		99,817,455	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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

イ. 評価額上位銘柄明細

（平成26年 1月31日現在）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資証券	イートン・パンス・インターナ ショナル(ケイマン・アイラン ズ)フローティング・レート・イン カム・ポートフォリオ - クラ ス 3 \$ シェアーズ	5,005,197.413	1,041.01	5,210,481,459	1,041.9717	5,215,274,557	90.16
2	日本	親投資信託 受益証券	日本短期公社債マザーファンド	995,422	1.0055	1,000,896	1.0055	1,000,896	0.01

(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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

外貨建資産の単価及び金額は、平成26年1月31日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

ロ.種類別投資比率

(平成26年1月31日現在)

種類	投資比率(%)
投資証券	90.16
親投資信託受益証券	0.01
合計	90.18

バンクローン・ファンド(ヘッジあり)

イ.評価額上位銘柄明細

(平成26年1月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資証券	イートン・パンス・インターナ ショナル(ケイマン・アイラン ズ)フローティング・レート・イン カム・ポートフォリオ - クラ ス 3 \$ シェアーズ	6,531,863.32	1,040.95	6,799,359,569	1,041.9717	6,806,017,380	92.21
2	日本	親投資信託 受益証券	日本短期公社債マザーファンド	3,981,685	1.0055	4,003,584	1.0055	4,003,584	0.05

(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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

外貨建資産の単価及び金額は、平成26年1月31日現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

ロ.種類別投資比率

(平成26年1月31日現在)

種類	投資比率(%)
投資証券	92.21
親投資信託受益証券	0.05
合計	92.26

(参考)日本短期公社債マザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成26年 1月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第366回国 庫短期証券	30,000,000	99.96	29,988,792	99.96	29,988,792		2014.05.20	30.04
2	日本	国債証券	第390回国 庫短期証券	20,000,000	99.95	19,991,490	99.95	19,991,490		2014.08.20	20.02
3	日本	国債証券	第411回国 庫短期証券	20,000,000	99.95	19,991,150	99.95	19,991,150		2014.11.20	20.02
4	日本	国債証券	第375回国 庫短期証券	10,000,000	99.96	9,996,328	99.96	9,996,328		2014.06.20	10.01

(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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成26年 1月31日現在)

種類	投資比率(%)
国債証券	80.11
合計	80.11

【投資不動産物件】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

該当事項はありません。

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

該当事項はありません。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

該当事項はありません。

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

該当事項はありません。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末（平成25年 6月10日）	1,905,908,557	1,910,035,253	1.1546	1.1571
第2特定期間末（平成25年12月10日）	4,883,443,514	4,903,640,808	1.2089	1.2139
平成25年 1月末日	308,542,645		1.0843	
2月末日	652,272,214		1.0976	
3月末日	983,434,439		1.1190	
4月末日	1,276,989,924		1.1641	
5月末日	1,776,870,002		1.1995	
6月末日	2,098,849,626		1.1609	
7月末日	2,906,468,721		1.1627	
8月末日	3,394,009,076		1.1622	
9月末日	3,879,595,674		1.1501	
10月末日	4,311,287,544		1.1592	
11月末日	4,805,544,603		1.2026	
12月末日	5,092,608,552		1.2330	
平成26年 1月末日	5,783,894,882		1.2035	

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末（平成25年 6月10日）	4,223,993,287	4,232,361,705	1.0095	1.0115
第2特定期間末（平成25年12月10日）	6,620,008,327	6,633,120,283	1.0098	1.0118
平成25年 1月末日	908,716,191		1.0089	
2月末日	1,754,789,796		1.0088	
3月末日	2,300,685,082		1.0132	
4月末日	3,189,242,581		1.0149	
5月末日	3,890,999,627		1.0145	
6月末日	4,495,848,138		1.0062	
7月末日	4,573,003,745		1.0117	
8月末日	5,223,047,804		1.0085	

9月末日	5,444,233,476		1.0063
10月末日	7,300,681,041		1.0088
11月末日	6,596,183,410		1.0110
12月末日	7,053,452,488		1.0111
平成26年 1月末日	7,380,877,938		1.0118

【分配の推移】

バンクローン・ファンド(ヘッジなし)

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	0.0085
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	0.0250

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

バンクローン・ファンド(ヘッジあり)

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	0.0065
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	0.0120

(注)各特定期間中の分配金の合計額を表示しています。

【収益率の推移】

バンクローン・ファンド(ヘッジなし)

期	計算期間	収益率(%)
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	16.3
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	6.9

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

バンクローン・ファンド(ヘッジあり)

期	計算期間	収益率(%)
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	1.6
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	1.2

(注)収益率は各特定期間における騰落率を表示しており、当該特定期間中の分配金合計額を加算して計算しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	1,732,911,899	82,233,318
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	2,554,140,139	165,359,758

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	平成24年12月17日～平成25年 6月10日	4,233,813,475	49,604,119
第2特定期間	平成25年 6月11日～平成25年12月10日	4,109,933,069	1,738,164,227

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

運用実績

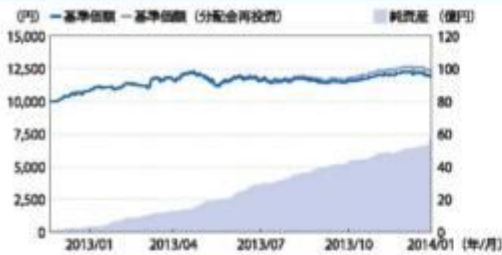
バンクローン・ファンド(ヘッジなし)
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)

2014年1月31日現在

「ヘッジなし」

<基準価額・純資産の推移>

(2012年12月17日～2014年1月31日)



<分配の推移>

2014年1月	50円
2013年12月	50円
2013年11月	50円
2013年10月	50円
2013年9月	50円
直近1年累計	385円
設定来累計	385円

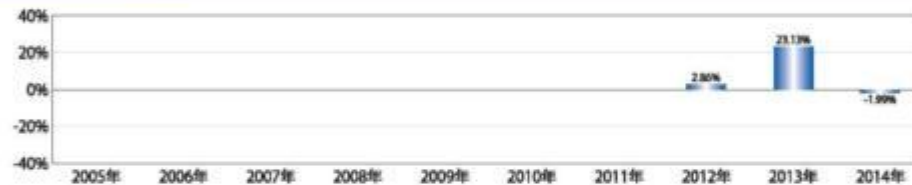
<主要な資産の状況>

組入状況

ファンド名	国・地域	通貨	純資産比率
イートン・バンクス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)プロテクト・インカム・ボナ・フォリオ・クラスQ&Sシェアーズ	ケイマン諸島	米ドル	90.16%
日本短期公社債マザーファンド	日本	日本円	0.01%
合計			90.18%

<年間収益率の推移>

暦年ベース



「ヘッジあり」

<基準価額・純資産の推移>

(2012年12月17日～2014年1月31日)



<分配の推移>

2014年1月	20円
2013年12月	20円
2013年11月	20円
2013年10月	20円
2013年9月	20円
直近1年累計	205円
設定来累計	205円

<主要な資産の状況>

組入状況

ファンド名	国・地域	通貨	純資産比率
イートン・バンクス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)プロテクト・インカム・ボナ・フォリオ・クラスQ&Sシェアーズ	ケイマン諸島	米ドル	92.21%
日本短期公社債マザーファンド	日本	日本円	0.05%
合計			92.26%

<年間収益率の推移>

暦年ベース



※基準価額は1万円当たり・信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。

※基準価額(分配金再投資)は、税引前の分配金を各ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

※分配は1万円当たり・税引前の金額です。分配の推移は、将来の分配の水準を示唆・保証するものではありません。分配が行われない場合もあります。

※年間収益率は税引前の分配金を単純に合算して計算しています。なお、各ファンドにはベンチマークがありません。

※年間収益率は、2012年については設定時から12月末まで、2014年については年初から1月末までの収益率をそれぞれ記載しています。

・当ページの図表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

・最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページなどでご確認ください。

運用実績

イトン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオの組入上位10銘柄(12月31日現在)

銘柄名	比率
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	1.18%
Dell Inc.	1.07%
Virgin Media Investment Holdings Limited	0.95%
Rite Aid Corporation	0.95%
Asurion LLC	0.95%
Biomet Inc.	0.92%
Intelsat Jackson Holdings S.A.	0.85%
Infor (US), Inc.	0.82%
H.J. Heinz Company	0.79%
Ineos US Finance LLC	0.78%

※比率は、イトン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオの時価総額を100%とした場合の割合で、小数第3位を四捨五入しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。

販売会社によっては、スイッチングの取り扱いを行わない場合もあります。詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「バンクローン・ファンド * 自動継続投資約款」(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結します。

・上記の「バンクローン・ファンド * 自動継続投資約款」の部分は、次の表の内容をあてはめてご覧ください。

『ヘッジなし』	バンクローン・ファンド(ヘッジなし)自動継続投資約款
『ヘッジあり』	バンクローン・ファンド(ヘッジあり)自動継続投資約款

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、以下に該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金(解約)手続等】

一部解約(解約請求によるご解約)

(イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行う

ものとしします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ニ) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額としします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

基準価額につきましては、新光投信株式会社のインターネットホームページ（<http://www.shinkotoushin.co.jp/>）または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、以下に該当する日には、上記（イ）による一部解約の実行の請求を受け付けないものとしします。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

(ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

(チ) 上記（ト）により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日としします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記（ニ）の規定に準じて計算された価額としします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

新光投信株式会社 ヘルプデスク

フリーダイヤル 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.shinkotoushin.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

各ファンドの主な投資対象の評価方法は以下のとおりです。

投資対象	評価方法
外国籍投資信託証券	原則として基準価額計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価
内国証券投資信託 （親投資信託）	原則として基準価額計算日の基準価額で評価
外貨建資産	原則として基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値で円換算により評価
為替予約取引	原則として基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

各ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から平成34年12月9日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

各ファンドの計算期間は、原則として毎月11日から翌月10日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

a．信託の終了（投資信託契約の解約）

（イ）委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託者は、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったバンクローン・ポートフォリオが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ま

す。

1. バンクローン・ポートフォリオの主要投資対象が変更となる場合
2. バンクローン・ポートフォリオの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしがたがいます。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

(ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

(イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了（投資信託契約の解約）」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下

本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使用することができ、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ハ)上記(イ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

(ニ)重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

(ホ)上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(イ)から(ハ)までに規定する各ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

(ヘ)上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対者の買取請求権

投資信託契約の解約(上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または上記「b. 投資信託約款の変更等」における重大な約款の変更等を行う場合において、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

上記の買取請求の内容および買取請求の手続きに関する事項は、上記「c. 書面決議の手続き」で規定する書面に記載します。

e. 運用報告書

委託者は原則として6ヵ月ごと(原則として6月、12月の各特定期間の終了時)および償還時に、期中の運用経過のほか、投資信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

運用報告書は、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。また、販売会社で、受け取ることができます。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ)受託者は、各ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ)上記(イ)における資産管理サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）に受益者に支払います。

受益者が、収益分配金について、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

上記にかかわらず、「分配金再投資コース」の受益者の収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に再投資されます。

b. 一部解約請求権

受益者は、販売会社ごとに定める単位で、一部解約の実行を請求することができます。

一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から受益者に支払います。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

c. 償還金請求権

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日まで)に受益者に支払います。

受益者が、信託終了による償還金について、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

第3【ファンドの経理状況】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

(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）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6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) 当ファンドの第1期計算期間は、信託約款第32条第1項により、平成24年12月17日から平成25年3月11日までであります。第2期計算期間は、平成25年3月12日から平成25年4月10日まで、第3期計算期間は、平成25年4月11日から平成25年5月10日まで、第4期計算期間は、平成25年5月11日から平成25年6月10日までであります。

したがって、第1期特定期間は、平成24年12月17日から平成25年6月10日までであります。

(4) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期特定期間（平成25年6月11日から平成25年12月10日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【バンクローン・ファンド（ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	14,253,963	14,121,556
コール・ローン	125,459,833	210,253,231
投資証券	1,836,171,379	4,698,811,223
親投資信託受益証券	1,000,399	1,000,797
未収利息	185	288
流動資産合計	1,976,885,759	4,924,187,095
資産合計	1,976,885,759	4,924,187,095
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	809,810	19,129
未払金	58,632,000	-
未払収益分配金	4,126,696	20,197,294
未払解約金	5,884,000	16,342,990
未払受託者報酬	42,202	115,784
未払委託者報酬	1,477,103	4,052,377
その他未払費用	5,391	16,007
流動負債合計	70,977,202	40,743,581
負債合計	70,977,202	40,743,581
純資産の部		
元本等		
元本	1,650,678,581	4,039,458,962
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	255,229,976	843,984,552
（分配準備積立金）	111,556,012	284,459,040
元本等合計	1,905,908,557	4,883,443,514
純資産合計	1,905,908,557	4,883,443,514
負債純資産合計	1,976,885,759	4,924,187,095

（ 2 ）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期特定期間		第2期特定期間	
	自	平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	自	平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
営業収益				
受取配当金		13,564,855		60,025,248
受取利息		17,253		38,600
有価証券売買等損益		2,823,196		6,813,439
為替差損益		43,035,609		224,473,734
営業収益合計		53,794,521		291,351,021
営業費用				
受託者報酬		123,601		547,167
委託者報酬		4,325,963		19,150,805
その他費用		18,057		73,029
営業費用合計		4,467,621		19,771,001
営業利益		49,326,900		271,580,020
経常利益		49,326,900		271,580,020
当期純利益		49,326,900		271,580,020
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		1,535,149		2,029,263
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		255,229,976
剰余金増加額又は欠損金減少額		229,505,982		428,651,723
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		229,505,982		428,651,723
剰余金減少額又は欠損金増加額		12,231,549		25,600,199
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		12,231,549		25,600,199
分配金		9,836,208		83,847,705
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		255,229,976		843,984,552

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第2期特定期間	
	自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。	
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。	
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。	

(貸借対照表に関する注記)

第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在		第2期特定期間末 平成25年12月10日現在	
1. 特定期間末日における受益権の総数	1,650,678,581口	1. 特定期間末日における受益権の総数	4,039,458,962口
2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額		2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1546円	1口当たり純資産額	1.2089円
(1万口当たり純資産額)	(11,546円)	(1万口当たり純資産額)	(12,089円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期特定期間		第2期特定期間	
	自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日		自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日	

<p>分配金の計算過程</p>	<p>第1期（自 平成24年12月17日 至 平成25年3月11日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,356,225円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（44,180,414円）、信託約款に定める収益調整金（57,985,593円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は104,522,232円（1万口当たり1,393.66円）であり、うち1,499,937円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第2期（自 平成25年 3月12日 至 平成25年4月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,097,559円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（39,660,357円）、信託約款に定める収益調整金（85,728,101円）及び分配準備積立金（44,884,466円）より分配対象収益は173,370,483円（1万口当たり1,795.19円）であり、うち1,931,451円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第3期（自 平成25年 4月11日 至 平成25年5月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,355,850円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（25,274,629円）、信託約款に定める収益調整金（115,300,564円）及び分配準備積立金（85,576,450円）より分配対象収益は229,507,493円（1万口当たり2,014.85円）であり、うち2,278,124円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第4期（自 平成25年 5月11日 至 平成25年6月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,953,268円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（146,149,982円）及び分配準備積立金（110,253,422円）より分配対象収益は259,356,672円（1万口当たり1,571.20円）であり、うち4,126,696円（1万口当たり25円）を分配しております。</p>	<p>第5期（自 平成25年 6月11日 至 平成25年7月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,281,857円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（287,939,729円）及び分配準備積立金（111,224,463円）より分配対象収益は404,446,049円（1万口当たり1,913.54円）であり、うち5,283,970円（1万口当たり25円）を分配しております。</p> <p>第6期（自 平成25年 7月11日 至 平成25年8月12日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,078,670円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（250,697,411円）及び分配準備積立金（114,587,748円）より分配対象収益は370,363,829円（1万口当たり1,413.04円）であり、うち6,552,437円（1万口当たり25円）を分配しております。</p> <p>第7期（自 平成25年 8月13日 至 平成25年9月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（9,829,106円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（419,482,526円）及び分配準備積立金（117,001,137円）より分配対象収益は546,312,769円（1万口当たり1,778.94円）であり、うち15,354,815円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <p>第8期（自 平成25年 9月11日 至 平成25年10月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,002,330円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（397,920,368円）及び分配準備積立金（122,688,720円）より分配対象収益は528,611,418円（1万口当たり1,503.30円）であり、うち17,581,350円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <p>第9期（自 平成25年10月11日 至 平成25年11月11日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,289,810円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（496,666,661円）及び分配準備積立金（123,732,423円）より分配対象収益は630,688,894円（1万口当たり1,670.43円）であり、うち18,877,839円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>
-----------------	--	---

	<p>第10期（自 平成25年11月12日 至 平成25年12月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,799,683円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（148,030,486円）、信託約款に定める収益調整金（574,067,564円）及び分配準備積立金（128,284,113円）より分配対象収益は864,181,846円（1万口当たり2,139.32円）であり、うち20,197,294円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>
--	---

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	第1期特定期間 自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	第2期特定期間 自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>また、当ファンドは、為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。</p>	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引には為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左

3.金融商品に係るリスクの管理体制	<p>コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>	<p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

投資証券 「（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。	同左
親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	
派生商品評価勘定 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	

（関連当事者との取引に関する注記）

	第1期特定期間 自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	第2期特定期間 自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
期首元本額	104,190,000円	1,650,678,581円
期中追加設定元本額	1,628,721,899円	2,554,140,139円
期中一部解約元本額	82,233,318円	165,359,758円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
	当特定期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当特定期間の損益に含まれた評価差額 （円）
投資証券	10,213,849	357,487
親投資信託受益証券	100	100
合計	10,213,749	357,387

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

種類	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在				第2期特定期間末 平成25年12月10日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	78,977,810	-	78,168,000	809,810	-	-	-	-
米ドル	78,977,810	-	78,168,000	809,810	-	-	-	-
売建	-	-	-	-	14,101,060	-	14,120,189	19,129
米ドル	-	-	-	-	14,101,060	-	14,120,189	19,129
合計	78,977,810	-	78,168,000	809,810	14,101,060	-	14,120,189	19,129

時価の算定方法

為替予約取引

1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物売買相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物売買相場の仲値で評価しております。

2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

日本円	親投資信託受益証券	日本短期公社債マザーファンド	995,422	1,000,797	
日本円建小計			995,422	1,000,797	
米ドル	投資証券	イートン・バンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス 3 \$ シェアーズ	4,501,488.477	45,465,033.61	
米ドル建小計			4,501,488.477	45,465,033.61 (4,698,811,223)	
合計				4,699,812,020 (4,698,811,223)	

(注)親投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、口数及び証券数を表示しております。
有価証券明細表注記

- 1.小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
- 2.合計欄の記載は、邦貨金額であります。()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- 3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 1銘柄	96.2%	100.0%

(注1)組入投資証券時価比率は、純資産総額に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

(注2)有価証券の合計額に対する比率は、邦貨建有価証券評価額及び外貨建有価証券の邦貨換算評価額の合計に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係)」に記載しております。

【バンクローン・ファンド（ヘッジあり）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
資産の部		
流動資産		
預金	29,413,733	19,497,456
コール・ローン	175,308,291	250,952,866
投資証券	3,982,726,186	6,487,589,856
親投資信託受益証券	4,001,593	4,003,186
派生商品評価勘定	114,702,450	-
未収利息	258	344
流動資産合計	4,306,152,511	6,762,043,708
資産合計	4,306,152,511	6,762,043,708
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	749,900	16,996,873
未払金	68,404,000	-
未払収益分配金	8,368,418	13,111,956
未払解約金	1,009,582	105,600,693
未払受託者報酬	100,404	175,046
未払委託者報酬	3,514,080	6,126,610
その他未払費用	12,840	24,203
流動負債合計	82,159,224	142,035,381
負債合計	82,159,224	142,035,381
純資産の部		
元本等		
元本	4,184,209,356	6,555,978,198
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	39,783,931	64,030,129
（分配準備積立金）	29,437,082	41,300,707
元本等合計	4,223,993,287	6,620,008,327
純資産合計	4,223,993,287	6,620,008,327
負債純資産合計	4,306,152,511	6,762,043,708

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期特定期間		第2期特定期間	
	自	平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	自	平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
営業収益				
受取配当金		32,734,346		90,601,864
受取利息		52,426		75,208
有価証券売買等損益		3,065,584		10,498,062
為替差損益		1,993,473		2,709,502
営業収益合計		27,727,715		103,884,636
営業費用				
受託者報酬		312,765		858,737
委託者報酬		10,946,727		30,055,857
その他費用		46,005		114,465
営業費用合計		11,305,497		31,029,059
営業利益		16,422,218		72,855,577
経常利益		16,422,218		72,855,577
当期純利益		16,422,218		72,855,577
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		176,351		1,605,402
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		39,783,931
剰余金増加額又は欠損金減少額		44,132,840		35,459,431
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		44,132,840		35,459,431
剰余金減少額又は欠損金増加額		390,476		14,747,936
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		390,476		14,747,936
分配金		20,204,300		67,715,472
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		39,783,931		64,030,129

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第2期特定期間	
	自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。	
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。	
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 当ファンドの外貨建取引等の処理基準については、投資信託財産計算規則第60条及び第61条によっております。	

(貸借対照表に関する注記)

第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在		第2期特定期間末 平成25年12月10日現在	
1. 特定期間末日における受益権の総数	4,184,209,356口	1. 特定期間末日における受益権の総数	6,555,978,198口
2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額		2. 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0095円	1口当たり純資産額	1.0098円
(1万口当たり純資産額)	(10,095円)	(1万口当たり純資産額)	(10,098円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期特定期間		第2期特定期間	
	自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日		自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日	

<p>分配金の計算過程</p>	<p>第1期（自 平成24年12月17日 至 平成25年3月11日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,890,454円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（5,199,908円）、信託約款に定める収益調整金（11,624,825円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は22,715,187円（1万口当たり112.24円）であり、うち3,035,196円（1万口当たり15円）を分配しております。</p> <p>第2期（自 平成25年 3月12日 至 平成25年4月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,861,253円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（7,162,056円）、信託約款に定める収益調整金（18,541,603円）及び分配準備積立金（9,673,938円）より分配対象収益は41,238,850円（1万口当たり155.82円）であり、うち3,969,208円（1万口当たり15円）を分配しております。</p> <p>第3期（自 平成25年 4月11日 至 平成25年5月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,930,732円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（4,089,983円）、信託約款に定める収益調整金（25,407,688円）及び分配準備積立金（20,287,227円）より分配対象収益は56,715,630円（1万口当たり176.05円）であり、うち4,831,478円（1万口当たり15円）を分配しております。</p> <p>第4期（自 平成25年 5月11日 至 平成25年6月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,257,267円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（15,260,726円）及び分配準備積立金（28,619,287円）より分配対象収益は50,137,280円（1万口当たり119.81円）であり、うち8,368,418円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>	<p>第5期（自 平成25年 6月11日 至 平成25年7月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,628,489円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（15,996,120円）及び分配準備積立金（29,423,697円）より分配対象収益は52,048,306円（1万口当たり114.50円）であり、うち9,089,750円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第6期（自 平成25年 7月11日 至 平成25年8月12日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,258,476円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（16,408,769円）及び分配準備積立金（28,246,566円）より分配対象収益は54,913,811円（1万口当たり116.81円）であり、うち9,400,143円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第7期（自 平成25年 8月13日 至 平成25年9月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,367,899円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（19,303,577円）及び分配準備積立金（30,506,487円）より分配対象収益は60,177,963円（1万口当たり116.50円）であり、うち10,330,556円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第8期（自 平成25年 9月11日 至 平成25年10月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,301,206円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（18,845,953円）及び分配準備積立金（33,504,204円）より分配対象収益は62,651,363円（1万口当たり115.49円）であり、うち10,848,843円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <p>第9期（自 平成25年10月11日 至 平成25年11月11日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（15,254,287円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（35,366,185円）及び分配準備積立金（36,077,876円）より分配対象収益は86,698,348円（1万口当たり116.08円）であり、うち14,934,224円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>
-----------------	---	---

	<p>第10期（自 平成25年11月12日 至 平成25年12月10日）</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,384,193円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（27,804,765円）及び分配準備積立金（35,439,285円）より分配対象収益は77,628,243円（1万口当たり118.40円）であり、うち13,111,956円（1万口当たり20円）を分配しております。</p>
--	--

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	第1期特定期間 自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	第2期特定期間 自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>また、当ファンドは、為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。</p>	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、投資証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドが利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引には為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左

3.金融商品に係るリスクの管理体制	<p>コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>	<p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

投資証券 「（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。	同左
親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	
派生商品評価勘定 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	

（関連当事者との取引に関する注記）

	第1期特定期間 自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	第2期特定期間 自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
期首元本額	363,360,000円	4,184,209,356円
期中追加設定元本額	3,870,453,475円	4,109,933,069円
期中一部解約元本額	49,604,119円	1,738,164,227円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在	第2期特定期間末 平成25年12月10日現在
	当特定期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当特定期間の損益に含まれた評価差額 （円）
投資証券	22,811,611	6,423,356
親投資信託受益証券	398	399
合計	22,811,213	6,423,755

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

種類	第1期特定期間末 平成25年 6月10日現在				第2期特定期間末 平成25年12月10日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
	うち1年 超				うち1年 超			
市場取引以外の取引 為替予約取引								
買建	49,604,900	-	48,855,000	749,900	-	-	-	-
米ドル	49,604,900	-	48,855,000	749,900	-	-	-	-
売建	4,075,084,170	-	3,960,381,720	114,702,450	6,377,897,786	-	6,394,894,659	16,996,873
米ドル	4,075,084,170	-	3,960,381,720	114,702,450	6,377,897,786	-	6,394,894,659	16,996,873
合計	4,124,689,070	-	4,009,236,720	113,952,550	6,377,897,786	-	6,394,894,659	16,996,873

時価の算定方法

為替予約取引

1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物売買相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物売買相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物売買相場の仲値で評価しております。

2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

日本円	親投資信託受益証券	日本短期公社債マザーファンド	3,981,685	4,003,186	
日本円建小計			3,981,685	4,003,186	
米ドル	投資証券	イートン・バンス・インターナショナル (ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス 3 \$ シェアーズ	6,215,148.809	62,773,002.97	
米ドル建小計			6,215,148.809	62,773,002.97 (6,487,589,856)	
合計				6,491,593,042 (6,487,589,856)	

(注)親投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、口数及び証券数を表示しております。
有価証券明細表注記

- 1.小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
- 2.合計欄の記載は、邦貨金額であります。()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- 3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 1銘柄	98.0%	99.9%

(注1)組入投資証券時価比率は、純資産総額に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

(注2)有価証券の合計額に対する比率は、邦貨建有価証券評価額及び外貨建有価証券の邦貨換算評価額の合計に対する各通貨毎の評価額小計の割合であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等関係)」に記載しております。

（参考）

「バンクローン・ファンド（ヘッジなし）」及び「バンクローン・ファンド（ヘッジあり）」は、「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI3 \$シェアーズ」投資証券及び「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI3 \$シェアーズ」の投資証券であり、「親投資信託受益証券」は、すべて「日本短期公社債マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラスI3 \$シェアーズ」は、「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」の個別クラスとなっております。

「イトン・バンス・インターナショナル（ケイマン・アイランズ）フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」は、ケイマンの法律に基づき設立された米ドル建外国投資法人であります。同ファンドの平成25年4月30日現在の財務書類は、米国で一般的に認められている監査規則に準拠して作成されておりますが、独立監査人の監査を受けておりません。

同ファンドの投資有価証券明細表、資産・負債計算書、損益計算書及び純資産変動計算書は、同ファンドの投資顧問会社兼管理事務代行会社であるイトン・バンス・マネジメントから入手した財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

(1) 投資有価証券明細表（無監査）

2013年4月30日現在（米ドル表示）

シニア変動利付有価証券 - 95.6%（1）

債務者	細目	額面（千 米ドル）	時価（米ド ル）
航空および軍需 -			
1.7%			
Booz Allen Hamilton Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing July 31, 2019	796	807,741
DAE Aviation Holdings, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing October 29, 2018	240	242,168
DAE Aviation Holdings, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing November 2, 2018	109	109,783
Ducommun Incorporated	Term Loan, 4.75%, Maturing June 27, 2017	233	238,045
Hawker Beechcraft Acquisition Company LLC	Term Loan, 5.75%, Maturing February 14, 2020	850	852,479
IAP Worldwide Services, Inc.	Term Loan, 10.00%, Maturing December 31, 2015	707	551,541
Sequa Corporation	Term Loan, 5.25%, Maturing June 19, 2017	1,097	1,115,538
Silver II US Holdings, LLC	Term Loan, 4.00%, Maturing December 13, 2019	2,718	2,742,942
Transdigm, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing February 28, 2020	2,294	2,330,917
			8,991,154

自動車 - 3.4%

Affinia Group			
Intermediate			
Holdings Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing April 30, 2020	325	329,469
Allison			
Transmission, Inc.	Term Loan, 3.21%, Maturing August 7, 2017	299	300,684
Allison			
Transmission, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing August 23, 2019	1,813	1,842,855
Chrysler Group LLC	Term Loan, 6.00%, Maturing May 24, 2017	4,191	4,261,997
Federal-Mogul			
Corporation	Term Loan, 2.14%, Maturing December 29, 2014	1,460	1,386,981
Federal-Mogul			
Corporation	Term Loan, 2.14%, Maturing December 28, 2015	1,350	1,283,160
Goodyear Tire & Rubber Company			
(The)	Term Loan - Second Lien, 4.75%, Maturing April 30, 2019	2,225	2,252,341
HHI Holdings LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing October 5, 2018	1,126	1,138,190
Metaldyne Company			
LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing December 18, 2018	474	483,881
SRAM, LLC	Term Loan, 4.00%, Maturing June 7, 2018	1,150	1,144,250

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

自動車 - 3.4% (続
き)

Tomkins LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing September 29, 2016	1,027	1,044,094
Tower International			
Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing April 16, 2020	475	483,312
TriMas Corporation	Term Loan, 3.75%, Maturing October 10, 2019	299	301,112
Veyance			
Technologies, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing September 8, 2017	1,650	1,664,094
		17,916,420	

飲料およびタバコ -
0.1%

Constellation			
Brands, Inc.	Term Loan, Maturing April 25, 2020(2)	525	526,203
		526,203	

建設およびデベロッ
パー - 0.8%

ABC Supply Co.,			
Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing April 20, 2020	1,750	1,766,218
Armstrong World			
Industries, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing March 16, 2020	500	503,021
Preferred			
Proppants, LLC	Term Loan, 9.00%, Maturing December 15, 2016	247	234,531
RE/MAX			
International, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing April 15, 2016	1,521	1,543,646

Realogy Corporation	Term Loan, 4.50%, Maturing March 5, 2020	275	278,747
Starwood Property Trust, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing April 17, 2020	150	150,750
			4,476,913

ビジネス機器および
サービス - 10.1%

Acosta, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing March 2, 2018	2,181	2,217,601
Advantage Sales & Marketing, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing December 18, 2017	2,375	2,406,016
Affinion Group, Inc.	Term Loan, 6.50%, Maturing October 10, 2016	1,100	1,083,591
Allied Security Holdings, LLC	Term Loan, 5.25%, Maturing February 3, 2017	1,960	1,978,404
Altegrity, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing February 21, 2015	1,019	1,014,034
Altisource Solutions S.a.r.l.	Term Loan, 5.75%, Maturing November 27, 2019	299	303,739

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

ビジネス機器および
サービス - 10.1%
(続き)

Audio Visual Services Group, Inc.	Term Loan, 6.75%, Maturing November 9, 2018	398	405,943
BAR/BRI Review Courses, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing June 16, 2017	349	349,371
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing October 23, 2018	58	58,713
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing October 23, 2018	241	244,638
Brickman Group Holdings Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing October 14, 2016	1,504	1,522,676
Brock Holdings III, Inc.	Term Loan, 6.01%, Maturing March 16, 2017	561	568,654
CDW LLC	Term Loan, 3.50%, Maturing April 29, 2020	3,200	3,214,800
ClientLogic Corporation	Term Loan, 7.03%, Maturing January 30, 2017	1,210	1,201,260
Corporate Executive Board Company, The	Term Loan, 5.00%, Maturing July 2, 2019	175	176,090
CPM Acquisition Corp.	Term Loan, 6.25%, Maturing August 29, 2017	473	478,107
Crossmark Holdings, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing December 20, 2019	1,003	1,005,030
DynCorp International LLC	Term Loan, 6.25%, Maturing July 7, 2016	474	478,406

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
Education Management LLC	Term Loan, 8.25%, Maturing March 29, 2018	742	644,109
EIG Investors Corp. Expert Global Solutions, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing November 8, 2019	723	729,515
Genesys Telecom Holdings, U.S., Inc.	Term Loan, 8.50%, Maturing April 3, 2018	1,191	1,209,053
Genpact International, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing February 7, 2020	1,947	1,966,842
Go Daddy Operating Company, LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing August 30, 2019	547	556,485
IG Investment Holdings, LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing December 17, 2018	1,667	1,679,243
IMS Health Incorporated	Term Loan, 6.00%, Maturing October 31, 2019	274	277,570
	Term Loan, 3.75%, Maturing September 1, 2017	2,937	2,964,119

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
ビジネス機器および サービス - 10.1% (続き)			
KAR Auction Services, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing May 19, 2017	1,232	1,250,187
Kronos Incorporated	Term Loan, 4.50%, Maturing October 30, 2019	2,390	2,419,525
Language Line, LLC	Term Loan, 6.25%, Maturing June 20, 2016	1,211	1,198,423
Meritas LLC	Term Loan, 7.50%, Maturing July 28, 2017	356	355,976
Monitronics International Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing March 23, 2018	820	833,827
National CineMedia, LLC	Term Loan, 3.45%, Maturing November 23, 2019	175	176,312
Quintiles Transnational Corp.	Term Loan, 4.50%, Maturing June 8, 2018	196	199,055
Quintiles Transnational Corp.	Term Loan, 4.50%, Maturing June 8, 2018	3,754	3,807,207
Renaissance Learning, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing November 13, 2018	199	201,736
Sabre, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing February 19, 2019	1,072	1,089,732
SunGard Data Systems, Inc.	Term Loan, 3.95%, Maturing February 28, 2017	601	605,824
SunGard Data Systems, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing January 31, 2020	249	253,231
SunGard Data Systems, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing March 8, 2020	5,025	5,095,667
Trans Union, LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing February 10, 2019	1,718	1,741,698
Travelport LLC	Term Loan, 5.03%, Maturing August 21, 2015	1,005	1,004,851
Travelport LLC	Term Loan, 5.53%, Maturing August 21, 2015	159	158,746
Travelport LLC	Term Loan, 5.53%, Maturing August 21, 2015	10	9,949
U.S. Security Holdings, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing July 28, 2017	65	65,234

U.S. Security Holdings, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing July 28, 2017	330	333,283
West Corporation	Term Loan, 4.25%, Maturing June 29, 2018	4,077	4,147,699
			53,682,171

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
ケーブルおよび衛星 放送 - 4.1%			
Atlantic Broadband Finance, LLC			
	Term Loan, 4.50%, Maturing December 2, 2019	772	785,888
Bragg Communications Incorporated			
	Term Loan, 3.50%, Maturing February 28, 2018	750	761,250
Cequel Communications, LLC			
	Term Loan, 3.50%, Maturing February 14, 2019	1,683	1,697,464
Charter Communications Operating, LLC			
	Term Loan, 3.45%, Maturing September 6, 2016	264	265,528
Charter Communications Operating, LLC			
	Term Loan, 4.00%, Maturing May 15, 2019	446	447,263
Charter Communications Operating, LLC			
	Term Loan, Maturing April 10, 2020(2)	775	774,375
Charter Communications Operating, LLC			
	Term Loan, Maturing January 4, 2021(2)	425	425,443
Crown Media Holdings, Inc.			
	Term Loan, Maturing July 14, 2018(2)	1,170	1,176,932
CSC Holdings, Inc.			
	Term Loan, 2.70%, Maturing April 17, 2020	1,925	1,923,797
ION Media Networks, Inc.			
	Term Loan, 7.25%, Maturing July 31, 2018	349	354,362
Kabel Deutschland GMBH			
	Term Loan, Maturing February 1, 2019(2)	1,500	1,510,624
Mediacom Illinois, LLC			
	Term Loan, 1.68%, Maturing January 30, 2015	1,397	1,398,496
UPC Financing Partnership			
	Term Loan, 3.25%, Maturing June 30, 2021	5,822	5,817,041
Virgin Media Investment Holdings Limited			
	Term Loan, Maturing February 17, 2020(2)	4,000	4,005,312
WaveDivision Holdings, LLC			
	Term Loan, 4.00%, Maturing October 15, 2019	499	504,608
			21,848,383

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

化学およびプラス
ティック - 3.7%

AI Chemical & Cy S.C.A.	Term Loan, 4.50%, Maturing October 3, 2019	85	86,630
AI Chemical & Cy S.C.A.	Term Loan, 4.50%, Maturing October 3, 2019	165	166,964
AZ Chemicals US Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing December 22, 2017	994	1,014,259
Eagle Spinco Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing January 27, 2017	498	508,221
Emerald Performance Materials, LLC	Term Loan, 6.75%, Maturing May 18, 2018	248	249,986
Huntsman International, LLC	Term Loan, 2.74%, Maturing April 19, 2017	2,199	2,213,980
Ineos US Finance LLC	Term Loan, 6.50%, Maturing May 4, 2018	2,659	2,697,702
Milacron LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing March 28, 2020	750	757,025
Omnova Solutions Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing May 31, 2018	733	743,206
PQ Corporation	Term Loan, 4.50%, Maturing August 7, 2017	1,421	1,439,967
Tronox Pigments (Netherlands) B.V.	Term Loan, 4.50%, Maturing February 8, 2018	3,475	3,532,556
U.S. Coatings Acquisition Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing February 3, 2020	3,925	3,980,606
Univar Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing June 30, 2017	2,072	2,087,919
			19,479,021

衣料 / 繊維 - 0.2%

Wolverine Worldwide, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing July 31, 2019	1,160	1,175,873
			1,175,873

複合 - 2.5%

ISS Holdings A/S	Term Loan, Maturing March 15, 2018(2)	275	278,036
Jason Incorporated	Term Loan, 5.00%, Maturing February 28, 2019	675	678,375
Rexnord LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing April 2, 2018	4,093	4,139,589
RGIS Services, LLC	Term Loan, 4.53%, Maturing October 18, 2016	1,663	1,677,085
RGIS Services, LLC	Term Loan, 5.50%, Maturing October 18, 2017	470	477,598
Rocket Software, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing February 8, 2018	748	753,719
Spectrum Brands, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing December 17, 2019	2,893	2,941,565
Walter Energy, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing April 2, 2018	2,335	2,372,562
			13,318,529

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

コンテナおよびガラ
ス製品 - 1.5%

Berry Plastics Holding Corporation	Term Loan, 3.50%, Maturing February 7, 2020	3,425	3,426,665
BWAY Corporation	Term Loan, 4.50%, Maturing August 7, 2017	973	987,151

Pelican Products, Inc.	Term Loan, 7.00%, Maturing July 11, 2018	149	150,736
Reynolds Group Holdings Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing September 28, 2018	2,393	2,436,801
TricorBraun, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing May 3, 2018	856	863,005
			7,864,358

化粧品/トイレタ
リー - 0.7%

Bausch & Lomb, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing May 17, 2019	1,017	1,025,737
Prestige Brands, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing January 31, 2019	1,101	1,120,486
Revlon, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing November 20, 2017	150	152,484
Sun Products Corporation (The)	Term Loan, 5.50%, Maturing March 23, 2020	1,275	1,289,344
			3,588,051

ドラッグ - 0.8%

Aptalis Pharma, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing February 10, 2017	499	505,287
Aptalis Pharma, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing February 10, 2017	758	764,902
Par Pharmaceutical Companies, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing September 30, 2019	973	983,206
Warner Chilcott Company, LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing March 15, 2018	242	245,768
Warner Chilcott Corporation	Term Loan, 4.25%, Maturing March 15, 2018	297	301,919
Warner Chilcott Corporation	Term Loan, 4.25%, Maturing March 15, 2018	682	693,577
WC Luxco S.a.r.l.	Term Loan, 4.25%, Maturing March 15, 2018	538	546,546
			4,041,205

環境サービスおよび
機器 - 0.6%

ADS Waste Holdings, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing October 9, 2019	2,918	2,957,187
Progressive Waste Solutions Ltd.	Term Loan, 3.50%, Maturing October 24, 2019	175	176,909
			3,134,096

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
電子機器/電器 - 6.3%			
Aeroflex Incorporated	Term Loan, 5.75%, Maturing May 9, 2018	1,427	1,450,149
Aspect Software, Inc.	Term Loan, 7.00%, Maturing May 6, 2016	937	953,153

Attachmate Corporation	Term Loan, 7.25%, Maturing November 22, 2017	1,952	1,980,558
Cinedigm Digital Funding I, LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing February 28, 2018	411	414,065
CommScope, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing January 12, 2018	1,397	1,416,575
CompuCom Systems, Inc.	Term Loan, 6.50%, Maturing October 4, 2018	876	882,008
DG FastChannel, Inc.	Term Loan, 7.25%, Maturing July 26, 2018	1,614	1,598,699
Eagle Parent, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing May 16, 2018	1,376	1,399,625
Edwards (Cayman Islands II) Limited	Term Loan, 4.75%, Maturing March 26, 2020	800	804,500
Eze Castle Software Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing April 6, 2020	225	228,188
Freescale Semiconductor, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing March 2, 2020	1,400	1,419,032
Hyland Software, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing October 25, 2019	125	125,778
Infor (US), Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing April 5, 2018	3,081	3,135,956
Internet Brands, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing March 15, 2019	500	503,437
Magic Newco LLC	Term Loan, 7.25%, Maturing December 12, 2018	1,096	1,118,086
Microsemi Corporation	Term Loan, 3.75%, Maturing February 19, 2020	581	588,549
NXP B.V.	Term Loan, 4.50%, Maturing March 3, 2017	757	775,734
NXP B.V.	Term Loan, 4.75%, Maturing January 11, 2020	2,319	2,379,099
Rovi Solutions Corporation	Term Loan, 3.50%, Maturing March 29, 2019	2,200	2,219,250
RP Crown Parent, LLC	Term Loan, 6.75%, Maturing December 21, 2018	2,494	2,555,705
Sensata Technologies Finance Company, LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing May 11, 2018	618	626,696
Serena Software, Inc.	Term Loan, 4.20%, Maturing March 10, 2016	916	921,667
Shield Finance Co. S.A.R.L.	Term Loan, 6.50%, Maturing May 10, 2019	993	1,006,147
Sirius Computer Solutions, Inc.	Term Loan, 7.00%, Maturing November 30, 2018	703	713,916

債務者	細目	額面（千 米ドル）	時価（米ド ル）
電子機器 / 電器 - 6.3%（続き）			
SkillSoft Corporation	Term Loan, 5.00%, Maturing May 26, 2017	608	620,316
Sophia, L.P.	Term Loan, 4.50%, Maturing July 19, 2018	798	809,721
Spansion LLC	Term Loan, 5.25%, Maturing December 11, 2018	274	277,124
SumTotal Systems LLC	Term Loan, 6.25%, Maturing November 16, 2018	474	480,920

SurveyMonkey.com, LLC	Term Loan, 5.50%, Maturing February 5, 2019	250	254,375
Vertafore, Inc. Wall Street Systems, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing October 2, 2019	500	505,000
Web.com Group, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing October 24, 2019	748	757,476
	Term Loan, 4.50%, Maturing October 27, 2017	868	878,055
			33,799,559

機器リース - 0.6%

BakerCorp International, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing February 14, 2020	1,446	1,460,839
Delos Aircraft Inc. Flying Fortress Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing April 12, 2016	450	454,500
	Term Loan, 3.50%, Maturing June 30, 2017	1,083	1,094,166
			3,009,505

金融仲介 - 3.4%

American Capital Holdings, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing August 22, 2016	275	279,641
Asset Acceptance Capital Corp.	Term Loan, 8.75%, Maturing November 14, 2017	516	522,070
Citco Funding LLC Clipper Acquisitions Corp.	Term Loan, 4.25%, Maturing May 23, 2018	1,607	1,613,446
	Term Loan, 4.00%, Maturing February 6, 2020	1,197	1,208,970
First Data Corporation	Term Loan, 4.20%, Maturing March 23, 2018	2,704	2,698,833
First Data Corporation	Term Loan, 4.20%, Maturing September 24, 2018	775	773,063
Grosvenor Capital Management Holdings, LLP	Term Loan, 4.25%, Maturing December 5, 2016	1,398	1,392,835
Hamilton Lane Advisors, LLC	Term Loan, 5.25%, Maturing February 23, 2018	247	248,998
Harbourvest Partners, LLC	Term Loan, 4.75%, Maturing November 21, 2017	454	457,232
iPayment, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing May 8, 2017	906	911,783
LPL Holdings, Inc.	Term Loan, 2.70%, Maturing March 29, 2017	285	285,926

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

金融仲介 - 3.4% (続
き)

Mercury Payment Systems Canada, LLC	Term Loan, 5.50%, Maturing July 3, 2017	497	508,672
Moneygram International, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing March 20, 2020	1,250	1,262,500
Nuveen Investments, Inc.	Term Loan, 4.20%, Maturing May 13, 2017	2,812	2,850,385
Ocwen Financial Corporation	Term Loan, 5.00%, Maturing February 15, 2018	1,150	1,170,844

Transfirst Holdings, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing December 27, 2017	499	504,361
Vantiv, LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing March 27, 2019	173	174,171
Walter Investment Management Corp.	Term Loan, 5.75%, Maturing November 28, 2017	1,185	1,206,531
			18,070,261

食料品 - 5.4%

AdvancePierre Foods, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing July 10, 2017	424	430,562
American Seafoods Group LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing March 16, 2018	908	898,521
Blue Buffalo Company, Ltd.	Term Loan, 4.75%, Maturing August 8, 2019	1,944	1,967,696
Del Monte Foods Company	Term Loan, 4.00%, Maturing March 8, 2018	4,076	4,114,268
Dole Food Company Inc.	Term Loan, Maturing April 1, 2020(2)	2,450	2,469,906
HJ Heinz Co.	Term Loan, Maturing March 27, 2020(2)	6,200	6,264,133
JBS USA Holdings Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing May 25, 2018	2,413	2,428,284
Michael Foods Group, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing February 23, 2018	1,876	1,907,544
NBTY, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing October 1, 2017	3,301	3,341,981
Pinnacle Foods Finance LLC	Term Loan, 3.25%, Maturing April 29, 2020	4,175	4,201,077
Windsor Quality Food Company Ltd.	Term Loan, 5.00%, Maturing February 16, 2017	671	676,786
			28,700,758

食料サービス - 4.3%

Aramark Corporation	Term Loan, 3.70%, Maturing July 26, 2016	2,500	2,524,187
Aramark Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing September 9, 2019	1,275	1,293,588

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

食料サービス - 4.3%

(続き)

Burger King Corporation	Term Loan, 3.75%, Maturing September 27, 2019	697	706,181
Centerplate, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing October 15, 2018	995	1,007,438
DineEquity, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing October 19, 2017	566	575,060
Dunkin' Brands, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing February 14, 2020	2,498	2,527,518
Landry's, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing April 24, 2018	1,692	1,718,794
NPC International, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing December 28, 2018	1,000	1,016,250
OSI Restaurant Partners, LLC	Term Loan, 3.50%, Maturing October 25, 2019	1,926	1,939,894
P.F. Chang's China Bistro Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing July 2, 2019	588	600,096

Sagittarius

Restaurants, LLC	Term Loan, 7.25%, Maturing October 1, 2018	350	353,500
US Foods, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing March 31, 2017	993	1,004,570
US Foods, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing March 31, 2017	2,144	2,174,917
Weight Watchers			
International, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing April 2, 2020	3,700	3,697,687
Wendy's			
International, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing May 15, 2019	1,667	1,678,605
			22,818,285

食料/ドラッグ小売

- 2.1%

Albertson's, LLC	Term Loan, 5.75%, Maturing March 21, 2016	1,875	1,900,927
General Nutrition			
Centers, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing March 2, 2018	3,166	3,201,407
Pantry, Inc. (The)	Term Loan, 5.75%, Maturing August 2, 2019	149	151,858
Rite Aid			
Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing February 21, 2020	4,800	4,864,200
Rite Aid			
Corporation	Term Loan - Second Lien, 5.75%, Maturing August 21, 2020	200	207,917
Supervalu Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing March 21, 2019	1,100	1,118,334
			11,444,643

森林製品 - 0.1%

Ranpak Corporation	Term Loan, Maturing April 23, 2019(2)	500	506,250
			506,250

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
ヘルスケア - 12.1%			
Alere, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing June 30, 2017	1,305	1,325,518
Alkermes, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing September 18, 2019	2,170	2,179,720
Alliance Healthcare			
Services, Inc.	Term Loan, 7.25%, Maturing June 1, 2016	679	685,390
Apria Healthcare			
Group I	Term Loan, 6.75%, Maturing April 5, 2020	350	351,039
Ardent Medical			
Services, Inc.	Term Loan, 6.75%, Maturing July 2, 2018	1,072	1,091,078
ATI Holdings, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing December 20, 2019	175	177,508
Biomet Inc.	Term Loan, 3.97%, Maturing July 25, 2017	6,739	6,835,594
Catalent Pharma			
Solutions Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing September 15, 2017	2,363	2,391,739
CHG Buyer			
Corporation	Term Loan, 5.00%, Maturing November 22, 2019	1,335	1,357,943
Community Health			
Systems, Inc.	Term Loan, 3.79%, Maturing January 25, 2017	1,663	1,681,597
Convatec Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing December 22, 2016	150	152,906
CRC Health			
Corporation	Term Loan, 4.78%, Maturing November 16, 2015	967	973,987
DaVita, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing November 1, 2019	1,596	1,616,611
DJO Finance LLC	Term Loan, 4.75%, Maturing September 15, 2017	1,319	1,342,018

Drumm Investors LLC Emdeon Business Services, LLC Emergency Medical Services Corporation	Term Loan, 5.00%, Maturing May 4, 2018	992	971,741
Grifols Inc. Hanger Orthopedic Group, Inc. HCA, Inc. HCA, Inc. Hologic Inc. Iasis Healthcare LLC inVentiv Health, Inc. inVentiv Health, Inc. Kindred Healthcare, Inc. Kinetic Concepts, Inc. Lifepoint Hospitals, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing November 2, 2018 Term Loan, 4.00%, Maturing May 25, 2018 Term Loan, 4.25%, Maturing June 1, 2017 Term Loan, 4.00%, Maturing December 1, 2016 Term Loan, 3.53%, Maturing March 31, 2017 Term Loan, 2.95%, Maturing May 1, 2018 Term Loan, 4.50%, Maturing August 1, 2019 Term Loan, 4.50%, Maturing May 3, 2018 Term Loan, 7.50%, Maturing August 4, 2016 Term Loan, 7.75%, Maturing May 15, 2018 Term Loan, 5.25%, Maturing June 1, 2018 Term Loan, 5.50%, Maturing May 4, 2018 Term Loan, 2.70%, Maturing July 24, 2017	1,147 3,492 2,540 1,950 1,004 2,343 3,638 998 1,056 360 391 1,908 324	1,154,245 3,542,948 2,574,796 1,969,837 1,008,085 2,351,802 3,691,165 1,012,930 1,048,787 358,141 395,303 1,945,412 326,957

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
ヘルスケア - 12.1%			
(続き)			
MedAssets, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing December 13, 2019	213	215,497
Medpace, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing June 16, 2017	386	389,033
MMM Holdings, Inc.	Term Loan, 9.75%, Maturing October 9, 2017	536	539,543
MSO of Puerto Rico, Inc.	Term Loan, 9.75%, Maturing October 26, 2017	389	395,316
Multiplan, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing August 25, 2017	1,994	2,019,926
MX USA, Inc.	Term Loan, 6.50%, Maturing April 28, 2017	198	198,990
One Call Medical, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing August 16, 2019	299	300,925
Onex Carestream Finance LP Pharmaceutical Product Development, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing February 25, 2017 Term Loan, 4.25%, Maturing December 5, 2018	581 3,142	586,146 3,191,946
Radnet Management, Inc.	Term Loan, 4.26%, Maturing October 10, 2018	623	628,142
Sage Products, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing December 13, 2019	975	985,969
Select Medical Corporation Select Medical Corporation	Term Loan, 3.54%, Maturing February 13, 2016 Term Loan, 5.50%, Maturing June 1, 2018	374 1,077	378,738 1,090,494

Sheridan Holdings, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing June 29, 2018	223	226,617
Steward Health Care System LLC	Term Loan, 6.75%, Maturing April 15, 2020	200	202,500
TriZetto Group, Inc. (The)	Term Loan, 4.75%, Maturing May 2, 2018	495	500,067
Truven Health Analytics Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing June 1, 2019	547	555,794
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing February 13, 2019	3,105	3,145,047
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing December 11, 2019	998	1,010,124
Vanguard Health Holding Company II, LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing January 29, 2016	1,608	1,630,986
VWR Funding, Inc.	Term Loan, 4.20%, Maturing April 3, 2017	499	504,673
VWR Funding, Inc.	Term Loan, 4.45%, Maturing April 3, 2017	1,393	1,412,786
			64,624,056

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
家財 - 0.3%			
Serta Simmons Holdings, LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing October 1, 2019	1,022	1,038,048
Tempur-Pedic International Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing December 12, 2019	648	659,925
			1,697,973
工業機器 - 1.6%			
Alliance Laundry Systems LLC	Term Loan, 4.50%, Maturing December 7, 2018	124	125,922
Apex Tool Group, LLC	Term Loan, 4.50%, Maturing February 1, 2020	1,625	1,649,149
Colfax Corporation	Term Loan, 3.25%, Maturing January 11, 2019	1,546	1,561,780
Generac Power Systems, Inc.	Term Loan, 6.25%, Maturing May 30, 2018	476	485,223
Grede LLC	Term Loan, 7.00%, Maturing April 3, 2017	356	357,319
Husky Injection Molding Systems Ltd	Term Loan, 4.25%, Maturing June 29, 2018	1,980	2,017,327
Neenah Foundry Company	Term Loan, Maturing October 12, 2016(2)	275	273,625
Schaeffler AG	Term Loan, 4.25%, Maturing January 27, 2017	450	457,085
Tank Holding Corp.	Term Loan, 4.25%, Maturing July 9, 2019	1,117	1,122,302
Terex Corporation	Term Loan, 4.50%, Maturing April 28, 2017	369	373,965
			8,423,697

保険 - 2.7%

Alliant Holdings I, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing December 20, 2019	723	733,358
--------------------------	--	-----	---------

AmWINS Group, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing September 6, 2019	798	807,726
Applied Systems, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing June 8, 2017	721	729,402
Asurion LLC	Term Loan, 4.50%, Maturing May 24, 2019	5,288	5,362,598
CCC Information Services, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing December 20, 2019	623	634,348
CNO Financial Group, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing September 28, 2016	293	295,913
CNO Financial Group, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing September 20, 2018	956	970,699
Compass Investors Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing December 27, 2019	1,796	1,820,937

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

保険 - 2.7% (続き)

Cooper Gay Swett & Crawford Ltd	Term Loan, Maturing April 6, 2020(2)	275	277,865
Cunningham Lindsey U.S. Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing December 10, 2019	748	763,087
Hub International Limited	Term Loan, 3.71%, Maturing June 13, 2017	1,413	1,429,275
Sedgwick CMS Holdings, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing December 30, 2016	493	499,240
			14,324,448

レジャー用品/活動/映画 - 2.6%

AMC Entertainment, Inc.	Term Loan, Maturing April 30, 2020(2)	1,400	1,396,500
Bombardier Recreational Products, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing January 30, 2019	3,325	3,364,484
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing January 30, 2020	324	327,767
ClubCorp Club Operations, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing November 30, 2016	472	480,510
Delta 2 (LUX) S.a.r.l.	Term Loan, 6.00%, Maturing April 30, 2019	668	680,630
Equinox Holdings, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing January 31, 2020	425	430,312
Fender Musical Instruments Corporation	Term Loan, 5.75%, Maturing April 3, 2019	275	276,540
Live Nation Entertainment, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing November 7, 2016	1,497	1,519,110
LodgeNet Interactive Corp.	Term Loan, 6.75%, Maturing March 31, 2018	628	487,346

債務者	細目	額面（千 米ドル）	時価（米ド ル）
Revolution Studios Distribution Company, LLC	Term Loan, 3.95%, Maturing December 21, 2014	583	488,510
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing August 17, 2017	1,736	1,753,823
Six Flags Theme Parks, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing December 20, 2018	574	583,409
レジャー用品 / 活 動 / 映画 - 2.6% (続 き)			
Town Sports International Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing May 11, 2018	469	476,286
WMG Acquisition Corp.	Term Loan, 5.25%, Maturing November 1, 2018	198	200,627
Zuffa LLC	Term Loan, 4.50%, Maturing February 25, 2020	1,446	1,457,223
			13,923,077
宿泊およびカジノ - 1.1%			
Caesars Entertainment Operating Company	Term Loan, 5.45%, Maturing January 26, 2018	2,172	1,977,056
Las Vegas Sands LLC	Term Loan, 2.70%, Maturing November 23, 2016	792	794,519
MGM Resorts International	Term Loan, 3.28%, Maturing December 20, 2017	499	500,776
MGM Resorts International	Term Loan, 4.25%, Maturing December 20, 2019	1,697	1,725,873
Penn National Gaming, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing July 16, 2018	122	123,367
Pinnacle Entertainment, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing March 19, 2019	198	199,609
Seminole Tribe of Florida	Term Loan, 3.00%, Maturing April 20, 2020	375	378,103
			5,699,303
非鉄金属 / 鉱物 - 1.3%			
Arch Coal Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing May 16, 2018	2,988	3,039,581
Constellium Holdco B.V.	Term Loan, 6.25%, Maturing March 25, 2020	300	309,750
Fairmount Minerals LTD	Term Loan, 5.25%, Maturing March 15, 2017	729	737,106
Noranda Aluminum Acquisition Corporation	Term Loan, 5.75%, Maturing February 28, 2019	371	375,890
Novelis, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing March 10, 2017	2,209	2,247,873

Oxbow Carbon and Mineral Holdings LLC	Term Loan, 3.70%, Maturing May 8, 2016	33	33,595
United Distribution Group, Inc.	Term Loan, 7.50%, Maturing October 9, 2018	397	379,936
			7,123,731

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
石油およびガス - 2.5%			
Citgo Petroleum Corporation	Term Loan, 9.00%, Maturing June 23, 2017	809	826,709
Crestwood Holdings LLC	Term Loan, 9.75%, Maturing March 26, 2018	399	408,058
Dynegy Holdings Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing April 23, 2020	548	549,242
Dynegy Holdings Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing April 23, 2020	1,233	1,235,312
Energy Transfer Equity, L.P.	Term Loan, 3.75%, Maturing March 24, 2017	439	441,664
Gibson Energy ULC	Term Loan, 4.75%, Maturing June 15, 2018	792	804,870
MEG Energy Corp.	Term Loan, 3.75%, Maturing March 31, 2020	3,596	3,639,034
Obsidian Holdings LLC	Term Loan, 6.75%, Maturing November 2, 2015	481	480,967
Plains Exploration & Production	Term Loan, 4.00%, Maturing November 30, 2019	700	702,800
Ruby Western Pipeline Holdings, LLC	Term Loan, 3.50%, Maturing March 27, 2020	275	277,750
Samson Investment Company	Term Loan - Second Lien, 6.00%, Maturing September 25, 2018	275	278,609
Sheridan Production Partners I, LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing September 14, 2019	656	666,917
Sheridan Production Partners I, LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing September 25, 2019	53	53,978
Sheridan Production Partners I, LLC	Term Loan, 5.00%, Maturing September 25, 2019	87	88,372
Tallgrass Operations, LLC	Term Loan, 5.71%, Maturing November 13, 2018	1,272	1,287,180
Tervita Corporation	Term Loan, 6.25%, Maturing May 15, 2018	1,820	1,849,694
			13,591,156

出版 - 3.0%

Ascend Learning, Inc.	Term Loan, 7.00%, Maturing May 23, 2017	1,896	1,895,834
Cengage Learning Acquisitions, Inc.	Term Loan, 2.70%, Maturing July 3, 2014	253	198,463
GateHouse Media Operating, Inc.	Term Loan, 2.20%, Maturing August 28, 2014	1,954	716,101
Getty Images, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing October 18, 2019	3,067	3,115,718

Interactive Data Corporation	Term Loan, 3.75%, Maturing February 11, 2018	2,950	2,986,825
John Henry Holdings, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing December 6, 2018	224	228,646

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
出版 - 3.0% (続き)			
Laureate Education, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing June 18, 2018	3,557	3,591,568
McGraw-Hill Global Education Holdings, LLC	Term Loan, 9.00%, Maturing March 22, 2019	475	474,287
MediaNews Group Inc.	Term Loan, 8.50%, Maturing March 19, 2014	107	108,643
Merrill Communications, LLC	Term Loan, 7.25%, Maturing March 8, 2018	399	402,990
Nielsen Finance LLC	Term Loan, 2.95%, Maturing May 2, 2016	479	485,618
Tribune Company	Term Loan, 4.00%, Maturing December 31, 2019	1,646	1,668,086
			15,872,779

ラジオおよびテレビ
- 3.2%

Cumulus Media Holdings Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing September 17, 2018	2,738	2,790,899
Entercom Radio, LLC	Term Loan, 5.02%, Maturing November 23, 2018	689	701,413
Foxco Acquisition Sub, LLC	Term Loan, 5.50%, Maturing July 14, 2017	822	837,049
Gray Television, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing October 15, 2019	651	660,436
LIN Television Corp.	Term Loan, 4.00%, Maturing December 21, 2018	1,995	2,014,909
Local TV Finance, LLC	Term Loan, 4.20%, Maturing May 7, 2015	1,705	1,726,722
Mission Broadcasting, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing December 3, 2019	149	151,357
Nexstar Broadcasting, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing December 3, 2019	351	358,018
Nine Entertainment Group Limited	Term Loan, 3.50%, Maturing February 5, 2020	1,325	1,336,318
Raycom TV Broadcasting, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing May 31, 2017	467	471,354
Sinclair Television Group Inc.	Term Loan, Maturing April 9, 2020(2)	1,500	1,512,187
Univision Communications Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing March 2, 2020	2,477	2,505,239
Weather Channel	Term Loan, 3.50%, Maturing February 13, 2017	2,000	2,031,500
			17,097,401

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

小売(食料およびド
ラッグを除く) -

5.0%

99 Cents Only			
Stores	Term Loan, 5.25%, Maturing January 11, 2019	990	1,004,644
Bass Pro Group, LLC	Term Loan, 4.00%, Maturing November 20, 2019	1,490	1,508,143
David's Bridal, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing October 11, 2019	1,122	1,139,715
Evergreen Acqco 1 LP	Term Loan, 5.00%, Maturing July 9, 2019	747	759,167
FTD, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing June 11, 2018	621	627,378
Harbor Freight Tools USA, Inc.	Term Loan, 5.50%, Maturing November 14, 2017	347	352,759
J Crew Group, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing March 7, 2018	2,442	2,468,722
Jo-Ann Stores, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing March 16, 2018	2,391	2,418,573
Michaels Stores, Inc.	Term Loan, 3.75%, Maturing January 28, 2020	3,600	3,639,856
National Vision, Inc.	Term Loan, 7.00%, Maturing August 2, 2018	272	278,352
Neiman Marcus Group, Inc. (The)	Term Loan, 4.00%, Maturing May 16, 2018	3,450	3,482,613
Ollie's Bargain Outlet, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing September 27, 2019	150	151,121
Party City Holdings Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing July 29, 2019	1,946	1,965,636
Petco Animal Supplies, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing November 24, 2017	1,906	1,935,313
Pilot Travel Centers LLC	Term Loan, 4.25%, Maturing August 7, 2019	997	990,013
ServiceMaster Company	Term Loan, 4.25%, Maturing January 31, 2017	698	704,939
ServiceMaster Company	Term Loan, 4.46%, Maturing January 31, 2017	1,705	1,720,611
Visant Holding Corp.	Term Loan, 5.25%, Maturing December 22, 2016	984	959,283
Wilton Brands LLC	Term Loan, 7.50%, Maturing August 30, 2018	632	640,563
			26,747,401

鉄鋼 - 2.0%

Ameriforge Group, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing December 19, 2019	973	988,367
Essar Steel Algoma, Inc.	Term Loan, 8.75%, Maturing September 19, 2014	721	737,305
FMG America Finance, Inc.	Term Loan, 5.25%, Maturing October 18, 2017	5,007	5,096,723

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

鉄鋼 - 2.0% (続き)

JMC Steel Group, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing April 3, 2017	2,315	2,345,832
Patriot Coal Corporation	DIP Loan, 9.25%, Maturing October 4, 2013	275	273,109
SunCoke Energy, Inc.	Term Loan, 4.00%, Maturing July 26, 2018	83	83,836
Waupaca Foundry, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing June 29, 2017	829	834,098
WireCo WorldGroup, Inc.	Term Loan, 6.00%, Maturing February 15, 2017	224	227,233
			10,586,503

陸上輸送 - 0.6%

Avis Budget Car Rental, LLC	Term Loan, 3.75%, Maturing March 15, 2019	300	304,687
Hertz Corporation (The)	Term Loan, 3.00%, Maturing March 11, 2018	1,642	1,650,210
Hertz Corporation (The)	Term Loan, 3.75%, Maturing March 11, 2018	1,097	1,111,880
			3,066,777

通信 - 4.2%

Alaska Communications Systems Holdings, Inc.	Term Loan, 5.75%, Maturing October 21, 2016	281	278,467
Arris Group, Inc. Cellular South, Inc.	Term Loan, 3.50%, Maturing April 17, 2020	3,475	3,486,401
Cricket Communications, Inc.	Term Loan, 4.50%, Maturing July 27, 2017	467	471,354
Cricket Communications, Inc.	Term Loan, 4.75%, Maturing October 10, 2019	648	652,589
Crown Castle International Corporation	Term Loan, 4.75%, Maturing March 9, 2020	3,075	3,096,141
Intelsat Jackson Holdings Ltd.	Term Loan, 3.25%, Maturing January 31, 2019	995	1,001,026
MetroPCS Wireless, Inc.	Term Loan, 4.25%, Maturing April 2, 2018	3,639	3,696,886
	Term Loan, 4.88%, Maturing March 16, 2018	1,164	1,167,914

債務者	細目	額面(千 米ドル)	時価(米ド ル)
-----	----	--------------	-------------

通信 - 4.2% (続き)

Midcontinent Communications	Term Loan, 4.00%, Maturing December 30, 2016	951	959,115
Mitel Networks Corporation	Term Loan, 7.00%, Maturing February 27, 2019	375	380,391
SBA Finance	Term Loan, 3.75%, Maturing September 27, 2019	46	46,380

Syniverse Holdings, Inc.	Term Loan, 1.00%, Maturing April 23, 2019	1,550	1,560,656
Syniverse Holdings, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing April 23, 2019	645	650,165
Telesat LLC	Term Loan, 3.50%, Maturing March 28, 2019	2,387	2,415,333
TNS, Inc.	Term Loan, 5.00%, Maturing February 14, 2020	417	419,737
Windstream Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing August 8, 2019	323	326,158
Windstream Corporation	Term Loan, 3.50%, Maturing January 23, 2020	1,748	1,764,143
			22,372,856

公益 - 1.0%

AES Corporation	Term Loan, 3.75%, Maturing June 1, 2018	349	354,798
Calpine Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing April 2, 2018	516	523,657
Calpine Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing April 2, 2018	1,782	1,809,672
Calpine Corporation	Term Loan, 4.00%, Maturing October 9, 2019	274	277,681
LSP Madison Funding, LLC	Term Loan, 5.50%, Maturing June 28, 2019	753	764,633
Texas Competitive Electric Holdings Company, LLC	Term Loan, 4.73%, Maturing October 10, 2017	1,865	1,374,547
			5,104,988

シニア変動利付有価証券合計(認識された原価: 505,925,570米ドル)

508,647,784

普通株式 - 0.4%

銘柄名	数量	時価(米ドル)
自動車 - 0.1%		
Dayco Products, LLC(3)(4)	9,586	297,166
食料サービス - 0.0%(5)		
Buffets Restaurants Holdings, Inc.(3)(4)	18,253	165,190
レジャー用品/活動/映画 - 0.1%		
Metro-Goldwyn-Mayer Holdings, Inc.(3)(4)	17,050	674,541
出版 - 0.2%		
MediaNews Group, Inc.(3)(4)	33,396	700,640
ラジオおよびテレビ - 0.0%(5)		
New Young Broadcasting Holding Co., Inc.(3)(4)	34	124,950
普通株式合計(認識された原価: 1,292,499米ドル)		1,962,487

ワラント - 0.4%

銘柄名	数量	時価(米ドル)
出版 - 0.3%		
Ion Media Networks, Inc., Expires 12/12/39(3)(4)	3,192	2,030,112
		2,030,112
ラジオおよびテレビ - 0.1%		
New Young Broadcasting Holding Co., Inc., Expires 12/24/24(3)(4)	92	338,100
		338,100
ワラント合計(認識された原価: 1,016,881米ドル)		2,368,212

短期投資証券 - 12.3%

銘柄名	数量(千米ドル)	時価(米ドル)
Eaton Vance Cash Reserves Fund, LLC, 0.10%(6)	65,180	65,179,907
短期投資証券合計(認識された原価: 65,179,907米ドル)		65,179,907

投資合計 - 108.7%

(認識された原価: 573,414,857米ドル)

578,158,390

一時借入ローン契約控除 - (0.3)%

(1,550,000)

純投資 - 108.4%

(認識された原価: 571,864,857米ドル)

576,608,390

負債控除後その他の資産 - (8.4)%

(44,703,652)

純資産 - 100.0%

531,904,738

投資有価証券明細表のそれぞれの投資分野で示されたパーセンテージは純資産を基にしている。

- (1) シニア変動利付有価証券(シニアローン)は、余剰のキャッシュフローから繰上返済を要求することや、債務者に自身の選択で返済を容認することがある。債務者が返済する程度は、契約上の必要性もしくは債務者の選択によるものであり、正確に予測することはできない。結果として、実際の残存期間は記載された規定の満期より短くなることもある。しかしながら、シニアローンの予想平均期間は、約2年から4年である。規定の利率は、シニアローン部分の契約全ての加重平均利率を表し、存在する場合は、一時借入ローン契約に係る契約費用を含む。シニアローンの利率は、日次、月次、四半期毎、あるいは半期毎に、基礎となる貸出利率にプレミアムを加算することにより、再算定されるものが多い。これらの基礎となる貸出金利は、第一に、ロンドン・インターバンク・オファード・レート(LIBOR)であり、第二に、単一もしくは多数の主要な米国銀行によって提示されるプライム・レート(Prime Rate)や譲渡性預金証書(CD)のレート、もしくは営利的貸し手により使用されるその他の基礎となる貸出利率である。
- (2) このシニアローンは、2013年4月30日以降に、受渡しされ利率が決定される予定である。
- (3) 有価証券は、シニアローンの再構築に関連して取得されており、転売時に制限を受けることがある。
- (4) 無利息証券である。
- (5) 合計は、0.05%未満である。
- (6) イートン・バンス・ポートフォリオが利用可能な関連当事者である投資会社であり、高格付けの米ドル建てマネー・マーケット投資証券に投資しているファンドである。表示の利回りは、2013年4月30日時点の7日間の年率換算利回りである。

(2)資産・負債計算書（無監査）

（米ドル表示）

資産	2013年4月30日現在
関連当事者以外に係る投資 - 評価額（認識された原価：506,684,950米ドル）	511,428,483
関連当事者に係る投資 - 評価額（認識された原価：65,179,907米ドル）	65,179,907
現金	4,811,027
未収利息	1,874,073
関連当事者に係る投資における未収利息	5,137
売却済投資に係る未収金	279,835
売却済ファンド投資証券に係る未収金	4,560,360
前払費用	21,871
資産合計	588,160,693

負債

購入済投資に係る未払金	54,664,590
未払分配金	1,320,975
関連当事者に係る未払金：	
投資顧問会社報酬	208,706
未払費用	61,684
負債合計	56,255,955
純資産	531,904,738

純資産の源泉

払込資本	525,719,338
累積実現利益純額	1,347,353
累積未分配投資収益純額	94,514
未実現利益純額	4,743,533
合計	531,904,738

クラスI3 \$シェアーズ

純資産	44,253,591
投資証券発行済口数	4,362,357
1口当たり純資産価額、発行価格および償還価格 （純資産 ÷ 投資証券発行済口数）	10.14

(3)損益計算書（無監査）

（米ドル表示）

投資収益	2013年4月30日に終了する6ヵ月間
利息およびその他の収益	8,459,241
関連当事者に係る投資から割り当てられる収益	30,872
関連当事者に係る投資から割り当てられる費用	(2,960)
投資収益合計	8,487,153

費用

投資顧問会社報酬	966,289
保管銀行報酬	67,185
名義書換および分配支払代理人報酬	63,450
法的および会計サービス	58,963
支払利息	2,431
雑費	3,540

費用合計	1,161,858
控除 -	
保管銀行報酬の減額	81
費用減額合計	81
純費用	1,161,777
純投資収益	7,325,376
実現および未実現利益(損失)	
実現純利益(損失) -	
投資取引	1,346,567
関連当事者に係る投資から割り当てられる投資取引	786
実現純利益	1,347,353
未実現利益(損失)変動額 -	
投資	3,104,665
未実現利益(損失)純変動額	3,104,665
実現および未実現利益	4,452,018
営業による純資産の純増加額	11,777,394

(4)純資産変動計算書
(米ドル表示)

2013年4月30日に終了する6ヵ月間

純資産の増加(減少)	(無監査)
営業によるもの -	
純投資収益	7,325,376
投資取引による実現純利益	1,347,353
投資による未実現利益(損失)純変動額	3,104,665
営業による純資産の純増加額	11,777,394
投資証券保有者への分配額合計	(7,230,862)
参加型投資証券取引による純資産の純増加額	235,576,306
純資産の純増加額	240,122,838
純資産額	
期首時点	291,781,900
期末時点	531,904,738
純資産に含まれる累積未分配投資収益純額	
期末時点	94,514

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
資産の部		
流動資産		

	平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
コール・ローン	9,316,100	17,838,821
国債証券	39,964,216	69,968,212
未収利息	13	24
流動資産合計	49,280,329	87,807,057
資産合計	49,280,329	87,807,057
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	49,035,116	87,335,074
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	245,213	471,983
元本等合計	49,280,329	87,807,057
純資産合計	49,280,329	87,807,057
負債純資産合計	49,280,329	87,807,057

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
1. 計算日における受益権の総数 49,035,116口	1. 計算日における受益権の総数 87,335,074口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0050円 (1万口当たり純資産額) (10,050円)	2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0054円 (1万口当たり純資産額) (10,054円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、国債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	同左
3.金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、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.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法

国債証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
--	----

（関連当事者との取引に関する注記）

	自 平成24年12月17日 至 平成25年 6月10日	自 平成25年 6月11日 至 平成25年12月10日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	44,058,009円	49,035,116円
期中追加設定元本額	4,977,107円	58,195,508円
期中一部解約元本額	- 円	19,895,550円
同期末における元本の内訳		
みずほ・ブラックロック グローバル農業関連株ファンド	40,074,043円	20,178,493円
新光豪ドル・ボンド・オープン（目標払出し型）Aコース	1,494,173円	1,494,173円
新光豪ドル・ボンド・オープン（目標払出し型）Bコース	1,494,173円	1,494,173円
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	995,620円	995,620円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	995,422円	995,422円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	3,981,685円	3,981,685円
新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）	- 円	99,493円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）	- 円	99,473円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）	- 円	99,473円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型） 2013-07	- 円	5,173,615円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型） 2013-08	- 円	8,953,443円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型） 2013-09	- 円	19,896,539円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型） 2013-10	- 円	14,920,920円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型） 2013-11	- 円	8,952,552円

合計	49,035,116円	87,335,074円
----	-------------	-------------

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	平成25年 6月10日現在	平成25年12月10日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	1,216	20,346
合計	1,216	20,346

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第3 6 6 回国庫短期証券	30,000,000	29,984,736	
	第3 7 5 回国庫短期証券	10,000,000	9,995,080	
	第3 9 0 回国庫短期証券	20,000,000	19,989,306	
	第4 0 5 回国庫短期証券	10,000,000	9,999,090	
	合計	70,000,000	69,968,212	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）

（平成26年 1月31日現在）

資産総額	5,927,109,537円
負債総額	143,214,655円
純資産総額（ - ）	5,783,894,882円
発行済口数	4,805,966,781口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2035円
（1万口当たり純資産額）	（12,035円）

バンクローン・ファンド（ヘッジあり）

（平成26年 1月31日現在）

資産総額	7,426,659,329円
負債総額	45,781,391円
純資産総額（ - ）	7,380,877,938円
発行済口数	7,295,144,669口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0118円
（1万口当たり純資産額）	（10,118円）

（参考）日本短期公社債マザーファンド

（平成26年 1月31日現在）

資産総額	99,817,455円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	99,817,455円
発行済口数	99,270,129口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0055円
（1万口当たり純資産額）	（10,055円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

委託者は、このファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受

益証券を発行しません。

(1) 投資信託受益証券の名義書換等

受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振り替えの申請をするものとしてします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとしてします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとしてします。

上記の振り替えについて、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(6) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしてします。

(7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a．資本金の額（平成26年1月末現在）

資本金の額	45億2,430万円
会社が発行する株式総数	3,000,000株
発行済株式総数	1,823,250株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

b．委託会社の機構

(イ) 株主総会において、15名以内の取締役が選任されます。

取締役の選任は、発行済株式総数のうち議決権のある株式数の3分の1以上に当たる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとし、補欠選任により選出された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

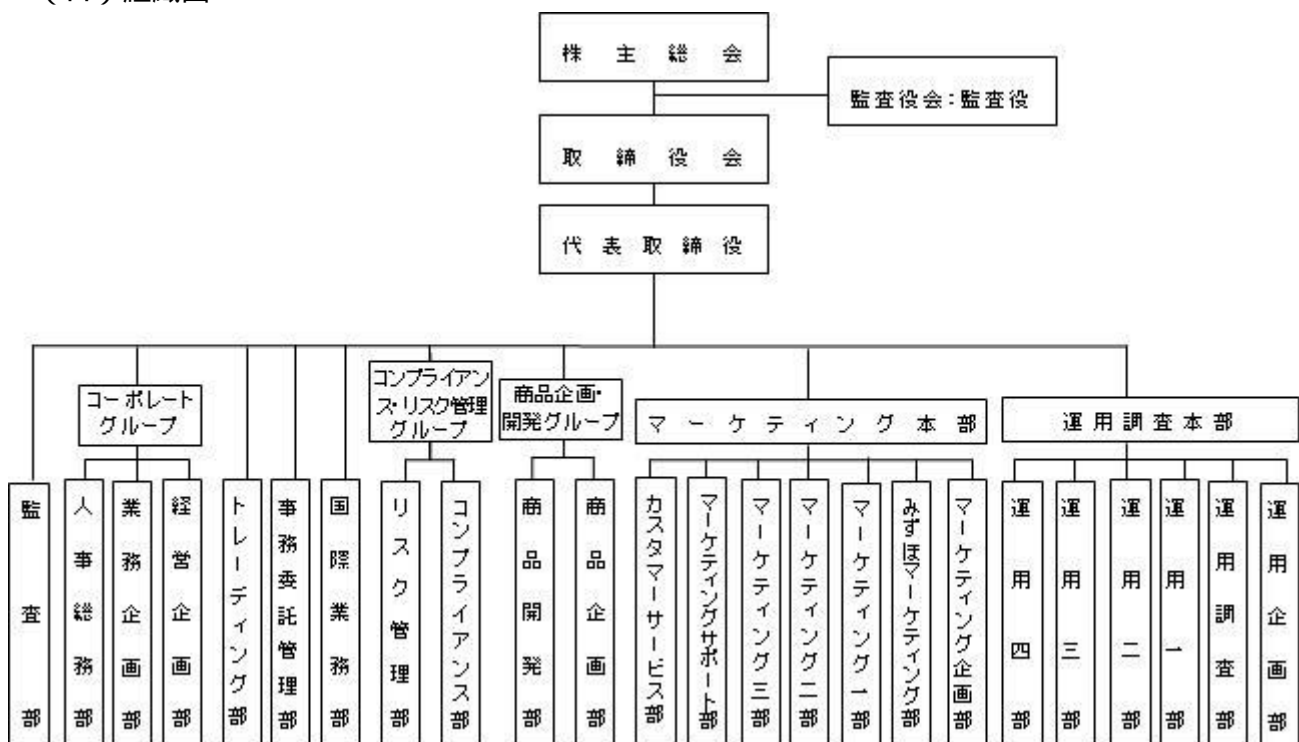
取締役会の決議により、取締役の中から会長1名、社長1名、副社長、専務取締役ならびに常務取締役若干名を定めることができます。

取締役会の決議をもって代表取締役3名以内を決定します。

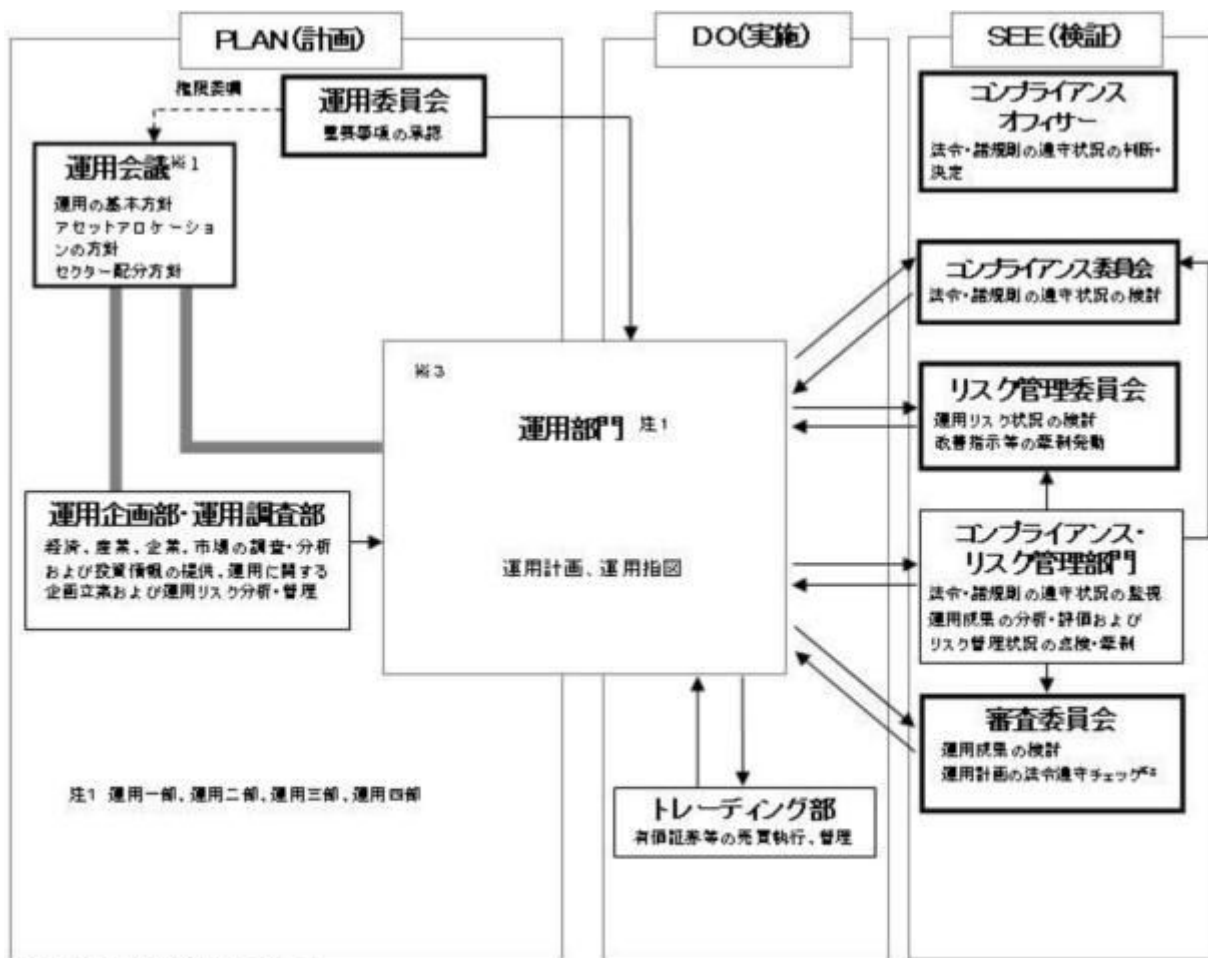
代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

取締役会は、法令または定款に定めある事項のほか、当会社の重要な業務執行に関する事項を決定します。

(ロ) 組織図



(八) 投資運用の意思決定機構



実績の矢印は情報の流れを示します。

※1 運用会議は運用企画部・運用調査部、運用部門(運用一部～四部)で構成されます。

※2 コンプライアンス・リスク管理部門およびコンプライアンスオフィサーによる運用計画の法令遵守チェックは取締役会からの委任を受けたものです。

※3 運用部門において、運用計画および運用指図の承認は各々の上位職者が行います。

2 【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、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26年1月31日現在、委託者が運用を行っている証券投資信託（親投資信託は除きます。）は以下のとおりです。

（平成26年1月31日現在）

種類	ファンド本数	純資産額（百万円）
総合計	246	3,379,315
株式投資信託（合計）	218	2,683,939
単位型	9	77,107
追加型	209	2,606,832
公社債投資信託（合計）	28	695,376
単位型	1	770
追加型	27	694,605

3 【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である新光投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）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。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条および第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8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第53期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

第54期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

1．財務諸表

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 （平成24年3月31日）	当事業年度 （平成25年3月31日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,592,890	10,766,270
有価証券	6,903,772	5,259,693
貯蔵品	268	1,062
立替金	2,141	30,280
前払金	26,845	25,483
前払費用	18,185	20,286
未収入金	29	-
未収委託者報酬	1,805,198	1,891,689
未収運用受託報酬	105,245	86,074
未収収益	27,583	13,810
繰延税金資産	183,764	192,202
流動資産合計	17,665,924	18,286,853
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	2 18,397	2 15,051
構築物（純額）	2 2,156	2 1,886
器具・備品（純額）	2 145,416	2 95,877
リース資産（純額）	2 3,064	2 680
建設仮勘定	6,663	-
有形固定資産合計	175,697	113,496
無形固定資産		

電話加入権		91		91
ソフトウェア	3	38,365	3	39,774
ソフトウェア仮勘定		6,554		-
無形固定資産合計		45,012		39,866
投資その他の資産				
投資有価証券		4,293,799		2,929,683
関係会社株式		77,100		77,100
長期差入保証金		125,621		125,515
長期繰延税金資産		65,901		8,695
前払年金費用		471,439		410,271
その他		22,000		10,632
貸倒引当金		13,350		-
投資その他の資産合計		5,042,512		3,561,898
固定資産合計		5,263,222		3,715,261
資産合計		22,929,146		22,002,115

(単位：千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	17,113	18,156
リース債務	6,508	1,206
未払金		
未払収益分配金	584	336
未払償還金	18,249	14,470
未払手数料	1 920,180	1 964,634
その他未払金	281,635	195,035
未払金合計	1,220,650	1,174,476
未払費用	388,419	402,634
未払法人税等	652,412	471,902
賞与引当金	257,200	299,000
役員賞与引当金	35,000	45,500
流動負債合計	2,577,303	2,412,875
固定負債		
長期リース債務	2,362	1,156
退職給付引当金	169,955	168,209
役員退職慰労引当金	75,625	80,416
執行役員退職慰労引当金	128,916	99,750
固定負債合計	376,859	349,532
負債合計	2,954,163	2,762,408
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,524,300	4,524,300
資本剰余金		
資本準備金	2,761,700	2,761,700
資本剰余金合計	2,761,700	2,761,700
利益剰余金		
利益準備金	360,493	360,493
その他利益剰余金		

別途積立金	11,118,000	10,000,000
繰越利益剰余金	1,427,158	1,559,003
利益剰余金合計	12,905,651	11,919,497
自己株式	6,827	72,415
株主資本合計	20,184,823	19,133,081
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	209,840	106,625
評価・換算差額等合計	209,840	106,625
純資産合計	19,974,983	19,239,706
負債純資産合計	22,929,146	22,002,115

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)		(自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		19,353,740		19,893,907
運用受託報酬		196,866		170,563
営業収益合計		19,550,606		20,064,471
営業費用				
支払手数料	1	10,353,047	1	10,580,803
広告宣伝費		239,373		213,908
公告費		4,161		1,919
調査費				
調査費		258,007		275,599
委託調査費		2,747,489		2,855,086
図書費		6,390		5,332
調査費合計		3,011,888		3,136,017
委託計算費		502,554		533,813
営業雑経費				
通信費		38,375		37,161
印刷費		151,954		132,025
協会費		12,077		14,855
諸会費		2,867		3,088
その他		27,590		23,541
営業雑経費合計		232,865		210,672
営業費用合計		14,343,891		14,677,134
一般管理費				
給料				
役員報酬		92,370		93,516
給料・手当		1,276,693		1,395,728
賞与		228,039		221,930
給料合計		1,597,103		1,711,175
交際費		13,677		9,782
寄付金		7,752		2,465
旅費交通費		81,442		81,050
租税公課		44,308		52,119

不動産賃借料	200,662	211,739
賞与引当金繰入	257,200	299,000
役員賞与引当金繰入	35,000	45,500
役員退職慰労引当金繰入	36,761	28,335
退職給付費用	157,497	195,268
減価償却費	86,469	88,183
諸経費	490,232	533,744
一般管理費合計	3,008,107	3,258,364
営業利益	2,198,608	2,128,972

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	53,031	157,357
有価証券利息	39,104	12,764
受取利息	24,291	22,364
時効成立分配金・償還金	11,287	3,608
雑益	2,968	26,471
営業外収益合計	130,682	222,565
営業外費用		
支払利息	572	222
時効成立後支払分配金・償還金	3,264	1,339
雑損	6,174	22
営業外費用合計	10,011	1,585
経常利益	2,319,278	2,349,952
特別利益		
貸倒引当金戻入	-	1,982
投資有価証券売却益	10,098	146,334
特別利益合計	10,098	148,316
特別損失		
貸倒引当金繰入額	13,350	-
固定資産除却損	2 499	2 101
投資有価証券売却損	25,606	37,198
投資有価証券評価損	-	49,352
減損損失	441	4,291
特別損失合計	39,897	90,943
税引前当期純利益	2,289,480	2,407,325
法人税、住民税及び事業税	1,006,533	983,713
法人税等調整額	51,486	129,642
法人税等合計	955,047	854,070
当期純利益	1,334,432	1,553,255

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	(自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	4,524,300	4,524,300
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	4,524,300	4,524,300
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	2,761,700	2,761,700
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	2,761,700	2,761,700
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	360,493	360,493
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	360,493	360,493
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	12,118,000	11,118,000
当期変動額		
別途積立金の取崩	1,000,000	1,118,000
当期変動額合計	1,000,000	1,118,000
当期末残高	11,118,000	10,000,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	2,646,588	1,427,158
当期変動額		
剰余金の配当	3,553,863	2,539,409
別途積立金の取崩	1,000,000	1,118,000
当期純利益	1,334,432	1,553,255
当期変動額合計	1,219,430	131,845
当期末残高	1,427,158	1,559,003
利益剰余金合計		
当期首残高	15,125,082	12,905,651
当期変動額		
剰余金の配当	3,553,863	2,539,409
当期純利益	1,334,432	1,553,255
当期変動額合計	2,219,430	986,154
当期末残高	12,905,651	11,919,497

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	(自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)

自己株式

当期首残高	6,827	6,827
当期変動額		
自己株式の取得	-	65,588
当期変動額合計	-	65,588
当期末残高	6,827	72,415
株主資本合計		
当期首残高	22,404,254	20,184,823
当期変動額		
剰余金の配当	3,553,863	2,539,409
当期純利益	1,334,432	1,553,255
自己株式の取得	-	65,588
当期変動額合計	2,219,430	1,051,742
当期末残高	20,184,823	19,133,081
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	227,077	209,840
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	17,237	316,465
当期変動額合計	17,237	316,465
当期末残高	209,840	106,625
純資産合計		
当期首残高	22,177,176	19,974,983
当期変動額		
剰余金の配当	3,553,863	2,539,409
当期純利益	1,334,432	1,553,255
自己株式の取得	-	65,588
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	17,237	316,465
当期変動額合計	2,202,193	735,276
当期末残高	19,974,983	19,239,706

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）

(2) 関連会社株式

総平均法による原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

決算期末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）

時価のないもの

総平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

構築物 20年

器具備品 2～20年

（会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、当期会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。なお、これによる営業利益、経常利益および税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。

（2）無形固定資産

定額法。

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り償却しております。

（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率法を採用しております。

3．引当金の計上基準

（1）賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。

（2）役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当期対応分を計上しております。

（3）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により発生の翌期から費用処理することとしております。

（4）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

（5）執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当期末要支給額を計上しております。

4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

（1）消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当期の費用として処理しております。

（未適用の会計基準等）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）

概要

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正（退職給付見込額の期間帰属方法について、期間定額基準のほか給付算定式基準の適用が可能となったほか、割引率の算定方法の改正等）

適用予定日

平成25年4月1日以後開始する事業年度の期末から適用予定

当該会計基準等の適用による影響

財務諸表作成時において財務諸表に与える影響は、現在評価中であります。

（貸借対照表関係）

1．各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
未払手数料	598,017千円	572,094千円

2．資産の金額から直接控除している減価償却累計額（減損損失累計額を含む）の額

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	517,744千円	578,691千円

3．無形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
無形固定資産の減価償却累計額	227,314千円	238,992千円

（損益計算書関係）

1．各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
支払手数料	7,038,413千円	6,343,293千円

2．固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
器具・備品	499千円	101千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,823,250	-	-	1,823,250

2．自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	756	-	-	756

3．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23年6月20日 定時株主総会	普通 株式	1,002,371	550	平成23年3月31日	平成23年6月21日

平成24年2月28日 臨時株主総会	普通 株式	2,551,491	1,400	平成24年2月9日	平成24年2月29日
----------------------	----------	-----------	-------	-----------	------------

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,823,250	-	-	1,823,250

2．自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	756	8,630	-	9,386

（変動事由の概要）

普通株式の自己株式の株式数の増加8,630株は、平成24年6月18日の定時株主総会の決議に基づいて行った自己株式取得による増加であります。

3．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24年12月25日 臨時株主総会	普通 株式	2,539,409	1,400	平成24年11月28日	平成24年12月26日

（リース取引関係）

ファイナンス・リース取引（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1)リース資産の内容

有形固定資産

主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。

(2)リース資産の減価償却方法

重要な会計方針の「2．固定資産の減価償却の方法（3）リース資産」に記載のとおりであります。

（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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金や有価証券などにより、通常の取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行ってまいります。また現先取引などの引合いを要する取引については、原則として複数の提示条件を参考に最も有利と判断する条件で、適切かつ効率的に行ってまいります。

なお、当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するための取得など、投資信託協会の規則に定める範囲において投資信託の取得及び処分を行ってまいります。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

有価証券及び投資有価証券は、主に満期保有目的債券、その他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

また営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産より受け入れる委託者報酬のうち、信託財産に未払委託者報酬として計上された金額であり、信託財産は受託銀行において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

デリバティブ取引については、保有する有価証券の価格変動リスク回避を目的として為替予約を行ってまいります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（預金の預入先や債券の発行体の信用リスク）の管理

預金の預入先や債券の発行体の信用リスクについては、資金管理規程に従い、格付けの高い預入先や発行体に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

また経営企画部が定期的に格付けをモニタリングし、それが資金管理規程に定める基準以下となった場合には、速やかに経営会議を開催し、残存期間などを総合的に勘案し、対処方法について決議を得る体制となっております。

市場リスク（価格変動リスク及び為替変動リスク）の管理

保有している債券、投資信託、株式の毎月末の時価など資金運用の状況については、資金管理規程に従い、経営企画部長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスク及び為替変動リスクについては、資金管理規程に従い、経営企画部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに経営会議を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、経営企画部が作成した年度の資金計画を経営会議において報告し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(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ることがあります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件などを採用することにより、当該価額が変動することもあります。

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含まれておりません（（注）2.参照）。

前事業年度（平成24年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	8,592,890	8,592,890	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的債券	1,502,185	1,506,150	3,964
其他有価証券	9,472,598	9,472,598	-
(3) 未収委託者報酬	1,805,198	1,805,198	-
(4) デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されて いないもの	24	24	-

当事業年度（平成25年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	10,766,270	10,766,270	-
(2) 有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的債券	500,129	500,400	270
其他有価証券	7,490,195	7,490,195	-
(3) 未収委託者報酬	1,891,689	1,891,689	-

（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

(1) 現金及び預金

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。

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券は日本証券業協会発表の公社債店頭売買参考統計値の価格、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金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。

(3) 未収委託者報酬

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。

(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

区分	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
非上場株式	299,887	276,151

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ため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注) 3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成24年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	8,592,815	-	-	-
(2) 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的債券	1,000,000	500,000	-	-
その他有価証券	4,800,000	809,629	660,677	-
(3) 未収委託者報酬	1,805,198	-	-	-

当事業年度(平成25年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 預金	10,766,163	-	-	-
(2) 有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的債券	500,000	-	-	-
その他有価証券	4,258,263	357,062	1,056,875	-
(3) 未収委託者報酬	1,891,689	-	-	-

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度(平成24年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額 を超えるもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	1,502,185	1,506,150	3,964
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,502,185	1,506,150	3,964
時価が貸借対照表計上額 を超えないもの	(1) 国債・地方債等	-	-	-
	(2) 社債	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		1,502,185	1,506,150	3,964

当事業年度(平成25年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
--	----	------------------	------------	------------

時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	500,129	500,400	270
	(3)その他	-	-	-
	小計	500,129	500,400	270
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	-	-	-
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		500,129	500,400	270

2. 関連会社株式

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円、前事業年度の貸借対照表計上額 77,100千円）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。

3. その他有価証券

前事業年度（平成24年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	580,313	505,000	75,313
	小計	580,313	505,000	75,313
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式	41,123	45,457	4,333
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	1,002,560	1,003,574	1,014
	その他	-	-	-
	(3)その他	7,848,601	8,245,960	397,358
	小計	8,892,285	9,294,991	402,706
合計		9,472,598	9,799,991	327,393

（注）非上場株式（貸借対照表計上額222,787千円）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。

当事業年度（平成25年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	1,461,472	1,219,754	241,717
	小計	1,461,472	1,219,754	241,717
貸借対照表計上額が取得	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-

原価を超えないもの	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	6,028,723	6,102,958	74,234
	小計	6,028,723	6,102,958	74,234
合計		7,490,195	7,322,713	167,483

(注)非上場株式（貸借対照表計上額199,051千円）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。

4．売却したその他有価証券

前事業年度（平成24年3月31日）

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1)株式	15,525	-	14,365
(2)債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	303,927	880	-
その他	-	-	-
(3)その他	2,262,094	5,690	3,590
合計	2,581,546	6,570	17,955

当事業年度（平成25年3月31日）

	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1)株式	106,355	38,075	1,080
(2)債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3)その他	3,921,927	108,259	36,118
合計	4,028,282	146,334	37,198

5．減損処理を行った有価証券

当事業年度において、有価証券について49,352千円（その他有価証券）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度（平成24年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 豪ドル	450,000	-	24	24
合計		450,000	-	24	24

(注)時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（平成25年3月31日）

該当事項はありません。

（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、確定給付企業年金制度（キャッシュバランス型）、確定拠出企業年金制度および退職一時金制度を設けております。

2．退職給付債務に関する事項

	前事業年度 （平成24年3月31日）	当事業年度 （平成25年3月31日）
(1)退職給付債務（千円）	1,162,110	1,281,738
(2)年金資産（千円）	876,684	1,018,974
(3)未積立退職給付債務(1) + (2)（千円）	285,426	262,764
(4)未認識数理計算上の差異（千円）	645,782	547,641
(5)未認識過去勤務債務（債務の減額）（千円）	58,871	42,815
(6)貸借対照表計上額純額(3) + (4) + (5)（千円）	301,484	242,061
(7)前払年金費用（千円）	471,439	410,271
(8)退職給付引当金(6) - (7)（千円）	169,955	168,209

3．退職給付費用に関する事項

	前事業年度 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	当事業年度 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
(1)勤務費用（千円）（注1）	80,752	108,925
(2)利息費用（千円）	23,098	17,431
(3)期待運用収益（減算）（千円）	18,807	17,533
(4)数理計算上の差異の費用処理額（千円）	73,807	86,570
(5)過去勤務債務の費用処理額（千円）	16,055	16,055
(6)小計(1) + (2) - (3) + (4) + (5)（千円）	142,794	179,338
(7)その他（千円）（注2）	14,702	15,930
(8)退職給付費用(6) + (7)（千円）	157,497	195,268

（注）1．執行役員の退職慰労金に係る退職給付引当金繰入額（前事業年度 20,250千円、当事業年度 34,585千円）については「(1)勤務費用」に含めて記載しております。

2．「(7)その他」は、確定拠出年金への掛金支払額であります。

4．退職給付債務の計算基礎

	前事業年度 （平成24年3月31日）	当事業年度 （平成25年3月31日）
(1)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	期間定額基準
(2)割引率	1.5%	1.5%
(3)期待運用収益率	2.0%	2.0%
(4)過去勤務債務の処理年数	10年	10年
(5)数理計算上の差異の処理年数	10年	10年

（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

前事業年度

当事業年度

(平成24年3月31日)

(平成25年3月31日)

繰延税金資産		
貸倒引当金	4,757千円	- 千円
賞与引当金	111,065	130,944
減価償却超過額	3,087	796
退職給付引当金	106,517	95,500
役員退職慰労引当金	26,952	28,660
投資有価証券評価損	-	17,589
非上場株式評価損	28,430	28,430
未払事業税	49,129	42,964
その他有価証券評価差額金	117,552	-
その他	47,307	63,091
繰延税金資産小計	494,801	407,976
評価性引当額	76,506	-
繰延税金資産合計	418,294	407,976
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	60,857
前払年金費用	168,021	146,220
その他	607	-
繰延税金負債合計	168,628	207,078
繰延税金資産の純額	249,665	200,897

(注) 繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

流動資産 - 繰延税金資産	183,764千円	192,202千円
固定資産 - 長期繰延税金資産	65,901	8,695

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

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法定実効税率	法定実効税率と税効果	38.01%
(調整)	会計適用後の法人税等の	
役員給与永久に損金算入されない項目	負担率との間の差異が法	0.55
交際費等永久に損金算入されない項目	定実効税率の100分の5以	0.36
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	下であるため注記を省略	0.51
住民税均等割	しております。	0.16
評価性引当額の増減		3.18
その他		0.09
税効果会計適用後の法人税等の負担率		35.48

(セグメント情報等)

セグメント情報

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）及び

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

当社は、資産運用業という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

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）及び

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、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は、貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、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

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

当社は、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

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

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31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

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

関連当事者情報

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る）等

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	125,167,284	金融商品取引業	(被所有) 直接76.70 間接 7.87	当社設定の投資信託受益権の募集・販売役員の兼任	債券等の現先取引 当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い	1,006,734 7,038,413	短期貸付金 未払手数料	- 598,017

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	125,167,284	金融商品取引業	(被所有) 直接77.05 間接7.91	当社設定の投資信託受益権の募集・販売役員の兼任	当社設定の投資信託受益権の募集・販売に係る代行手数料の支払い	6,343,293	未払手数料	572,094

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等
前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	みずほ証券プロパティマネジメント株式会社	東京都中央区	4,110,000	不動産賃貸業	直接4.05	事務所の賃借	事務所の賃借	165,316	長期差入保証金	116,378
同一の親会社を持つ会社	日本証券テクノロジー株式会社	東京都中央区	228,000	情報サービス業	なし	計算業務の委託	計算委託料支払 ハウジングサービス料支払 メールシステムサービス料支払	74,884 16,824 18,000	その他未払金 その他未払金 その他未払金	7,593 1,472 3,150

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	みずほ証券プロパティマネジメント株式会社	東京都中央区	4,110,000	不動産賃貸業	直接4.05	事務所の賃借	事務所の賃借	173,969	長期差入保証金	116,378
同一の親会社を持つ会社	日本証券テクノロジー株式会社	東京都中央区	228,000	情報サービス業	なし	計算業務の委託	計算委託料支払 ハウジングサービス料支払 メールシステムサービス料支払	91,562 16,824 36,000	その他未払金 その他未払金 その他未払金	8,536 1,472 3,150

- (注) 1. 上記(ア)～(イ)の金額のうち、取引金額と長期差入保証金の期末残高には消費税等が含まれておらず、未払手数料とその他未払金の期末残高には消費税等が含まれております。
- (注) 2. 取引条件及び取引条件の決定方法等
- (1) 現先取引の金利等については、市場金利等を勘案して決定しております。
- (2) 代行手数料については、投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から支払われます。委託者報酬の配分は両社協議のうえ合理的に決定しております。
- (3) 事務所の賃借料の支払については、差入保証金の総額及び近隣の賃借料を勘案し、協議のうえ決定しております。
- (4) 計算委託料、ハウジングサービス料及びメールシステムサービス料の支払は、協議のうえ合理的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

みずほ証券株式会社（非上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	10,960円24銭	10,607円02銭
1株当たり当期純利益金額	732円20銭	854円62銭

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

(注) 2. 1株当たり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。

	前事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
当期純利益金額（千円）	1,334,432	1,553,255
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金額（千円）	1,334,432	1,553,255
期中平均株式数（千株）	1,822	1,817

(重要な後発事象)

該当事項はありません

2. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成25年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	14,066,472
有価証券	3,396,540
貯蔵品	4,224
未収委託者報酬	2,254,580
未収運用受託報酬	116,216
繰延税金資産	213,024
その他	221,082
流動資産合計	20,272,141

固定資産

有形固定資産		
建物（純額）		15,641
構築物（純額）		1,768
器具・備品（純額）		80,007
リース資産（純額）		510
有形固定資産合計	1	97,928
無形固定資産		
ソフトウェア		35,726
ソフトウェア仮勘定		4,725
その他		91
無形固定資産合計		40,542
投資その他の資産		
投資有価証券		2,781,291
長期繰延税金資産		68,931
前払年金費用		392,831
その他		136,017
投資その他の資産合計		3,379,072
固定資産合計		3,517,543
資産合計		23,789,684

(単位：千円)

当中間会計期間

(平成25年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務		796
未払金		
未払収益分配金		311
未払償還金		14,162
未払手数料		1,136,139
その他未払金		120,254
未払金合計		1,270,867
未払法人税等		875,366
未払消費税等	2	140,804
賞与引当金		295,000
役員賞与引当金		27,300
その他		456,495
流動負債合計		3,066,630

固定負債

長期リース債務		754
退職給付引当金		165,887
役員退職慰労引当金		18,708
執行役員退職慰労引当金		87,583
固定負債合計		272,933

負債合計

3,339,564

純資産の部

株主資本

資本金		4,524,300
資本剰余金		

資本準備金	2,761,700
資本剰余金合計	2,761,700
利益剰余金	
利益準備金	360,493
その他利益剰余金	
別途積立金	10,000,000
繰越利益剰余金	2,905,856
利益剰余金合計	13,266,350
自己株式	72,415
株主資本合計	20,479,934
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	29,813
評価・換算差額等合計	29,813
純資産合計	20,450,120
負債純資産合計	23,789,684

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 平成25年4月 1日 至 平成25年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		14,085,010
運用受託報酬		140,209
営業収益合計		14,225,219
営業費用及び一般管理費	1	12,211,901
営業利益		2,013,318
営業外収益		
受取配当金		66,708
有価証券利息		3,744
受取利息		7,979
時効成立分配金・償還金		339
その他		9,142
営業外収益合計		87,915
営業外費用		
支払利息		35
時効成立後支払分配金・償還金		1,382
その他		1,261
営業外費用合計		2,679
経常利益		2,098,554
特別利益		
投資有価証券売却益		158,020
特別利益合計		158,020
特別損失		
固定資産除却損		5
投資有価証券売却損		42,388
特別損失合計		42,393
税引前中間純利益		2,214,180

法人税、住民税及び事業税	871,937
法人税等調整額	4,610
法人税等合計	867,327
中間純利益	1,346,853

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 平成25年4月 1日 至 平成25年9月30日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	4,524,300
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	4,524,300
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	2,761,700
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	2,761,700
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	360,493
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	360,493
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	10,000,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	10,000,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	1,559,003
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	1,346,853
当中間期変動額合計	1,346,853
当中間期末残高	2,905,856
利益剰余金合計	
当期首残高	11,919,497
当中間期変動額	
剰余金の配当	-
中間純利益	1,346,853
当中間期変動額合計	1,346,853
当中間期末残高	13,266,350

(単位：千円)

	当中間会計期間	
	(自 平成25年4月 1日	
	至 平成25年9月30日)	
自己株式		
当期首残高		72,415
当中間期変動額		
自己株式の取得		-
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		72,415
株主資本合計		
当期首残高		19,133,081
当中間期変動額		
剰余金の配当		-
中間純利益		1,346,853
自己株式の取得		-
当中間期変動額合計		1,346,853
当中間期末残高		20,479,934
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高		106,625
当中間期変動額		
株主資本以外の項目の当中間		
期変動額（純額）		136,439
当中間期変動額合計		136,439
当中間期末残高		29,813
純資産合計		
当期首残高		19,239,706
当中間期変動額		
剰余金の配当		-
中間純利益		1,346,853
自己株式の取得		-
株主資本以外の項目の当中間期		
変動額（純額）		136,439
当中間期変動額合計		1,210,413
当中間期末残高		20,450,120

重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

 関連会社株式

 総平均法による原価法

 その他有価証券

 時価のあるもの

 当中間会計期間末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）

時価のないもの

総平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法。但し、平成10年4月1日以後に取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～18年

構築物 20年

器具備品 2～20年

(2)無形固定資産

定額法。

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り償却しております。

(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率法を採用しております。

3．引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間末日対応分を計上しております。

(2)役員賞与引当金

役員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間末日対応分を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末日において発生していると認められる額を計上しております。

過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により翌期から費用処理することとしております。

(4)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末日要支給額を計上しております。

(5)執行役員退職慰労引当金

執行役員の退職慰労金の支払いに備えるため、規程に基づく当中間会計期間末日要支給額を計上しております。

4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5．その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

- 1．資産の金額から直接控除している減価償却累計額（減損損失累計額を含む）の額

	当中間会計期間 (平成25年9月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	504,543千円

2．消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

- 1．減価償却実施額は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
有形固定資産	21,972千円
無形固定資産	5,676千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25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（株）	1,823,250	-	-	1,823,250

2．自己株式に関する事項

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（株）	9,386	-	-	9,386

3．配当に関する事項

(1)配当金支払額

該当事項はありません。

(2)基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

当中間会計期間（平成25年9月30日）

ファイナンス・リース取引

（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1．リース資産の内容

有形固定資産 主として、投信システム設備としてのサーバー、ネットワーク機器他（器具備品）であります。

2．リース資産の減価償却方法

重要な会計方針の「2．固定資産の減価償却の方法(3)リース資産」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）

金融商品の時価等に関する事項

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、含まれておりません（（注）2．参照）。

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	14,066,472	14,066,472	-
(2) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	5,901,679	5,901,679	-
(3) 未収委託者報酬	2,254,580	2,254,580	-

（注）1．金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金

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。

(2) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。また譲渡性預金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。

(3) 未収委託者報酬

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。

（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

区分	中間貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	276,151

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ため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

当中間会計期間（平成25年9月30日）

1．関連会社株式

関連会社株式（中間貸借対照表計上額 77,100千円）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．其他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	1,490,890	1,343,749	147,141
	小計	1,490,890	1,343,749	147,141
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-

	その他 (3)その他	- 4,410,788	- 4,603,333	- 192,544
	小計	4,410,788	4,603,333	192,544
	合計	5,901,679	5,947,083	45,403

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額199,051千円）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「其他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

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

該当事項はありません。

関連情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、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は、中間貸借対照表の有形固定資産の金額と同一であることから、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する主要な受益者の情報は制度上、把握し得ないため、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

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。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに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 (平成25年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	11,274円34銭
純資産の部の合計額(千円)	20,450,120

普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	20,450,120
普通株式の発行済株式数(株)	1,823,250
普通株式の自己株式数(株)	9,386
1株当たり純資産の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	1,813,864

項目	当中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	742円53銭
中間純利益金額(千円)	1,346,853
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	1,346,853
普通株式の期中平均株式数(株)	1,813,864

(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)

当社は、平成25年12月19日開催の臨時株主総会において、将来の事業展開や市況変動に備えるために適正な内部留保を維持しつつ、利益配分については株主の皆様へ安定的かつ可能な範囲で高水準の配当を実施していくことを基本的な考え方としており、次のとおり剰余金の処分を行うことを決議いたしました。

1. 剰余金の処分に関する事項

(1) 減少する剰余金の項目とその額	
別途積立金	1,100,000千円
(2) 増加する剰余金の項目とその額	
繰越利益剰余金	1,100,000千円

2. 株主配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	2,539,409千円
1株当たり配当額	1,400円
基準日	平成25年11月15日
効力発生日	平成25年12月20日

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常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、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引

業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）（５）において同じ。）または子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

- （４）委託者の親法人等また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）（４）に掲げるもののほか、委託者の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

a．定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

b．訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

なお、「委託会社等の経理状況 中間財務諸表」の注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、平成25年12月19日付の臨時株主総会で期中配当を行うことを決議しました。

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】

（１）みずほ信託銀行株式会社（「受託者」）

a．資本金の額

平成26年1月末現在、247,369百万円

b．事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むと共に、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

販売会社の名称、資本金の額及び事業の内容は以下の「販売会社一覧表」のとおりです。

販売会社一覧表

（平成26年1月末現在）

名称	資本金の額 （単位：百万円）	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	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。
八幡証券株式会社	2,000	同上
六和証券株式会社	204	同上
U B S 証券株式会社	66,850	同上
中銀証券株式会社	2,000	同上
ふくおか証券株式会社	2,198	同上
大山日ノ丸証券株式会社	215	同上

いよぎん証券株式会社	3,000	同上
木村証券株式会社	500	同上
株式会社大垣共立銀行	36,166	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329	同上
株式会社親和銀行	36,800	同上
株式会社熊本銀行	33,847	同上
株式会社千葉興業銀行	57,941	同上

木村証券株式会社は平成26年3月11日から募集・販売の取り扱いを開始します。

2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

3【資本関係】

みずほ証券株式会社は、委託者の株式の76.5%を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託者の株式または委託者が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が1.0%以上のものを記載しています。

<再信託受託会社の概要>

- 名称 : 資産管理サービス信託銀行株式会社
- 業務の概要 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営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（投資信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原投資信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙などに委託会社の名称、ロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、ファンドの形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・ 交付目論見書または請求目論見書である旨
 - ・ 金融商品取引法上の目論見書である旨
 - ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
 - ・ 詳細情報の入手方法
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
 - 請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 目論見書の使用開始日
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
 - ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に投資者の意向を確認する旨
 - ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
 - ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載
- (2) 目論見書は別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (3) 目論見書は電子媒体などとして使用される他、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (4) 本書の記載内容について、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に記載された運用実績のデータは、随時更新される場合があります。
- (6) 請求目論見書にファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

平成26年1月28日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	田中俊之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤志保

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」に掲げられているバンクローン・ファンド（ヘッジなし）の平成25年6月11日から平成25年12月10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、バンクローン・ファンド（ヘッジなし）の平成25年12月10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

新光投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- () 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成26年1月28日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	田中俊之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤志保

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」に掲げられているバンクローン・ファンド（ヘッジあり）の平成25年6月11日から平成25年12月10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、バンクローン・ファンド（ヘッジあり）の平成25年12月10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

新光投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- () 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年6月19日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中俊之
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第53期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光投信株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

- () 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月27日

新光投信株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田中俊之
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新光投信株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第54期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光投信株式会社の平成25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25年4月1日から平成25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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成25年12月19日開催の臨時株主総会において、別途積立金の減少及び剰余金の処分を決議し、平成25年12月20日にその効力が発生した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

2. 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。