

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年3月24日提出
【計算期間】	第1期中(自 平成25年7月12日至 平成26年1月11日)
【ファンド名】	新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）
【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】	高畠 泰之
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目１７番１０号
【電話番号】	03-3277-1823
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

（１）【投資状況】

新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）

（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（％）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	9,929,890	97.39
親投資信託受益証券	日本	100,040	0.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	165,808	1.62
純資産総額		10,195,738	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）【運用実績】

①【純資産の推移】

新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）

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）
平成25年 7月末日	9,986,202	—	0.9986	—
8月末日	9,985,076	—	0.9985	—
9月末日	10,035,171	—	1.0035	—
10月末日	10,085,241	—	1.0085	—
11月末日	10,114,296	—	1.0114	—
12月末日	10,148,808	—	1.0149	—
平成26年 1月末日	10,195,738	—	1.0196	—

②【分配の推移】

新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）

該当事項はありません。

③【収益率の推移】

新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）

期	計算期間	収益率（％）
第1中間計算期間	平成25年 7月12日～平成26年 1月11日	1.8

(注)収益率は各計算期間における騰落率を表示しており、当該計算期間の分配金額を加算して計算しています。

2【設定及び解約の実績】

新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1中間計算期間	平成25年 7月12日～平成26年 1月11日	10,000,000	0

(注)第 1 中間計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間（平成25年 7月12日から平成26年 1月11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る中間監査を受けております。

【新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期中間計算期間末 平成26年 1月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	200,054
投資信託受益証券	9,912,430
親投資信託受益証券	100,040
流動資産合計	10,212,524
資産合計	10,212,524
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	1,620
未払委託者報酬	29,024
その他未払費用	184
流動負債合計	30,828
負債合計	30,828
純資産の部	
元本等	
元本	10,000,000
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（△）	181,696
元本等合計	10,181,696
純資産合計	10,181,696
負債純資産合計	10,212,524

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

		第1期中間計算期間
		自 平成25年 7月12日
		至 平成26年 1月11日
営業収益		
受取利息		54
有価証券売買等損益		212,470
営業収益合計		212,524
営業費用		
受託者報酬		1,620
委託者報酬		29,024
その他費用		184
営業費用合計		30,828
営業利益		181,696
経常利益		181,696
中間純利益		181,696
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額		—
期首剰余金又は期首欠損金（△）		—
分配金		—
中間剰余金又は中間欠損金（△）		181,696

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区分	第1期中間計算期間 自 平成25年 7月12日 至 平成26年 1月11日
有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額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。

（中間貸借対照表に関する注記）

	第1期中間計算期間末 平成26年 1月11日現在
1. 中間計算期間末日における受益権の総数	10,000,000口
2. 中間計算期間末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0182円
(1万口当たり純資産額)	(10,182円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第1期中間計算期間末 平成26年 1月11日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額	
中間貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はあり ません。	
2. 時価の算定方法	

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。

親投資信託受益証券

「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価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。

3.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。

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第1期中間計算期間末 平成26年 1月11日現在
期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	－円

2 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。

（参考）

当ファンドは、「ウエスタン・アセット・バンクローン（オフショア）ファンド－ＪＰＹヘッジド・クラス」受益証券及び「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、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて「ウエスタン・アセット・バンクローン（オフショア）ファンド－ＪＰＹヘッジド・クラス」の受益証券であり、「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。

「ウエスタン・アセット・バンクローン（オフショア）ファンド－ＪＰＹヘッジド・クラス」は、「ウエスタン・アセット・バンクローン（オフショア）ファンド」の個別クラスとなっております。

「ウエスタン・アセット・バンクローン（オフショア）ファンド」は、ケイマンの法律に基づき設立された円建外国証券投資信託であります。

同ファンドの投資有価証券明細表及び資産・負債計算書は、同ファンドの副管理事務代行会社兼保管受託銀行であるザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンから入手した平成25年11月30日現在の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

2013年11月30日現在（米ドル表示）

銘柄	額面	時価
短期証券		
BNY CASH RESERVE	124,240,012.81	124,240,012.81
短期証券合計	124,240,012.81	124,240,012.81

利付証券**社債**

ACTIVISION BLIZZARD	2,400,000.00	2,410,713.60
ACTIVISION BLIZZARD	1,500,000.00	1,506,696.00
ADVANCEPIERRE TL B 1L	1,243,718.59	1,240,609.29
ADVANCEPIERRE TL B 1L	797,984.89	795,989.93
ADVANCEPIERRE TL B 1L	3,140.70	3,132.85
ADVANCEPIERRE TL B 1L	2,015.11	2,010.07
ADS WASTE HOLDINGS TL 1L	1,000,000.00	1,006,696.00
ADS WASTE HOLDINGS TL 1L	994,974.88	1,001,637.23
ADS WASTE HOLDINGS TL 1L	997,487.44	1,004,166.62
ADS WASTE HOLDINGS TL 1L	2,000,000.00	2,013,392.00
ADVANCEPIERRE FOODS TL 2L	1,000,000.00	995,000.00
ADVANTAGE SALES 2013 TL	10,359.74	10,427.73
ADVANTAGE SALES 2013 TL	11,132.34	11,205.40
ADVANTAGE SALES 2013 TL	426,619.04	429,418.94
ADVANTAGE SALES 2013 TL	487,284.63	490,482.68
ALCATEL-LUCENT USA INC	398,994.97	403,583.41
ALLIANCE ONE INTL INC 9.875 7/15/2021	270,000.00	249,750.00
ALLFLEX HOLDINGS	500,000.00	503,437.50
ALLFLEX 1ST LIEN INTIAL TL	1,000,000.00	1,006,875.00
ALLFLEX 1ST LIEN INTIAL TL	750,000.00	755,156.25
ALLFFR TL 2L USD	1,000,000.00	1,016,250.00
ALLISON TRANS INC TL B2	447,850.39	450,089.64
ALLISON TRANS INC TL B2	1,300,000.00	1,306,500.00
ALLISON TRANS INC TL B2	1,289,918.55	1,296,368.14
ALPHA NAT RESOURCES (ANR TL)	1,000,000.00	985,000.00
ANR TL B 1L USD	529,058.11	521,122.24
ALPHA NAT RESOURCES (ANR TL)	1,496,240.60	1,473,796.99
ANR TL B 1L USD	500,000.00	492,500.00
ALPHA NAT RESOURCES (ANR TL)	1,952,568.94	1,923,280.41
ALVOGEN PHARMA	498,750.00	498,126.56
ALVOGEN PHARMA	1,600,000.00	1,598,000.00
ALVOGEN PHARMA	1,000,000.00	998,750.00
ALVOGEN PHARMA	187,260.50	187,026.42
AMER AIRLN 13-2 B PTT 5.6 1/15/2022	2,680,000.00	2,693,400.00

銘柄	額面	時価
AMERICAN AIRLINES INC	516,200.00	520,809.15
AMERICAN AIRLINES INC	1,000,000.00	1,008,929.00
AMERICAN AIRLINES	1,496,250.00	1,509,610.02
AMERICAN AIRLINES CLASS B TL	700,000.00	706,250.30
AMERICAN AIRLINES CLASS B TL	2,100,000.00	2,118,750.90

AMERICAN CAPITAL LTD 6.5 9/15/2018	1,800,000.00	1,874,250.00
AMERICAN BUILDERS AND CONTRACTORS SUPP	500,000.00	500,868.00
AMERICAN BUILDERS AND CONTRACTORS SUPP	1,000,000.00	1,001,736.00
AMERICAN BUILDERS AND CONTRACTORS SUPP	1,000,000.00	1,001,736.00
AMERICAN BUILDERS AND CONTRACTORS SUPP	2,000,000.00	2,003,472.00
ABC SUPPLY CO INC	1,000,000.00	1,001,736.00
ANCESTRY.COM TL B 1L	498,750.00	501,241.76
ANCESTRY.COM INC	1,500,000.00	1,507,494.00
ANCESTRY.COM TL B 1L	997,500.00	1,002,483.51
ARAMARK CORPORATION TL D	583,672.40	586,955.56
ARAMARK US TERM D	1,000,000.00	1,005,625.00
ARDENT MEDICAL TL 1L	500,000.00	501,875.00
ARDENT MEDICAL TL 1L	3,356,387.50	3,368,973.95
ARDENT MEDICAL TL 1L	1,252,750.00	1,257,447.81
ARCH COAL INC TL 1L	498,737.86	488,264.36
ASTORIA GENERATING TL 1L	1,831,386.36	1,879,460.25
ASTORIA GENERATING TL 1L	23,568.18	24,186.84
ASTORIA GENERATING TL 1L	554,545.45	569,102.27
ASTORIA GENERATING TL 1L	1,000,000.00	1,026,250.00
ATLANTIC AVIAT	997,500.00	999,059.09
ATLANTIC AVIAT	1,000,000.00	1,001,563.00
BMC SOFTWARE INC	500,000.00	505,052.00
BMC SOFTWARE INC	250,000.00	252,526.00
BMC SOFTWARE INC	1,250,000.00	1,262,630.00
BBTS BORROWER LP	249,373.43	253,971.38
BBTBOR TL B 1L USD	748,120.30	761,914.14
BAKERCORP INC TL B 1L	992,977.41	990,494.97
BAKERCORP INC TL B 1L	800,000.00	798,000.00
BAKERCORP INC TL B 1L	1,200,000.00	1,197,000.00
BALL CORP 5 3/15/2022	1,595,000.00	1,583,037.50
BIOMET INC	685,684.71	686,966.25
BIOMET INC	229,035.90	229,463.97
BIOMET INC	12,954.39	12,978.60
BIOMET INC	997,500.01	999,364.34
BOWIE 1ST LN INITIAL TL	915,750.00	924,907.50

銘柄	額面	時価
BOWIE 1ST LN INITIAL TL	1,000,000.00	1,010,000.00
BOWIE 1ST LN INITIAL TL	1,807,125.00	1,825,196.25
BOWIE 1ST LN INITIAL TL	22,875.00	23,103.75
BOWIE 1ST LN INITIAL TL	24,250.00	24,492.50
BOWIE 2ND LN INITIAL TL	500,000.00	495,625.00
BOYD GAMING CORP TLB	100,000.00	100,531.30
BOYD GAMING CORP TLB	1,500,000.00	1,507,969.50
BOYD GAMING CORP TLB	1,000,000.00	1,005,313.00
CCM MERGER INC TERM B	438,948.34	442,652.19
CCM MERGER INC TERM B	1,000,000.00	1,008,438.00
CCM MERGER INC TERM B	660,000.00	665,569.08
CHS/COMMUNITY TL EXT 1L	1,500,000.00	1,509,895.50
CIT GROUP INC 5.375 5/15/2020	1,000,000.00	1,072,500.00

CRC HEALTH CORP TL B2	140,000.00	140,612.50
CSC HOLDINGS TL B-NEW 1L	297,500.00	294,687.73
CSC HOLDINGS TL B-NEW 1L	200,000.00	198,109.40
CSC HOLDINGS TL B-NEW 1L	500,000.00	495,273.50
CSC HOLDINGS TL B-NEW 1L	2,500,000.00	2,476,367.50
CSC TL B-NEW 1L USD	2,500,000.00	2,476,367.50
CSMBAK TL B 1L USD	498,750.00	501,243.75
CSMBAK TL B 1L USD	2,450,017.77	2,462,267.86
CSMBAK TL B 1L USD	2,000,000.00	2,010,000.00
CPM HOLDINGS INC TL B 1L	1,250,000.00	1,256,250.00
CPM ACQUISITION CORP	250,000.00	252,812.50
CPM HOLDINGS INC TL 2L	1,061,000.00	1,072,936.25
CAESARS TL B6 1L	1,000,000.00	952,143.00
CAESARS TL B6 1L	1,200,000.00	1,142,571.60
CAESARS ENT RESO	1,890,000.00	1,861,650.00
CATALENT PHARMA	748,115.58	758,090.21
CATALENT PHARMA TL B 1L	1,754,949.81	1,778,348.56
CHARTER TERM E LOAN	997,500.00	986,618.27
CHARTER TERM E LOAN	1,496,250.00	1,479,927.41
CHARTER TERM E LOAN	2,000,000.00	1,978,182.00
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	698,250.00	690,656.53
CHARTER COMMUNICATIONS OP	1,000,000.00	989,125.00
CHARTER COMMUNICATIONS OP	1,300,000.00	1,285,862.50
CHESAPEAKE TL GUAR	2,000,000.00	2,044,862.00
CHESAPEAKE TL GUAR	1,500,000.00	1,533,646.50
CHESAPEAKE TL GUAR	1,000,000.00	1,022,431.00
CHRYSLER GP SEN SEC TLB	997,448.98	1,006,719.27

銘柄	額面	時価
CHRYSLER GP SEN SEC TLB	2,000,000.00	2,018,588.00
CINEMARK USA INC	251,256.28	252,769.60
CINEMARK USA INC	251,256.28	252,769.60
CINEMARK USA INC	143,575.02	144,439.77
CINEMARK USA INC	351,399.86	353,516.34
CITYCENTER HOLDINGS TLB	3,610,000.00	3,660,388.38
CITYCENTER HOLDINGS TLB	1,500,000.00	1,520,937.00
COMMERCIAL BARGE LINE CO TL	994,987.46	987,525.05
COMMERCIAL BARGE LINE CO TL	2,506.27	2,487.47
COMPUCOM SYSTEMS	496,250.00	496,043.06
COMPUCOM SYSTEMS	1,000,000.00	999,583.00
COMPUCOM SYSTEMS	957,600.00	957,200.68
COMPUCOM SYSTEMS	1,000,000.00	999,583.00
COMPUCOM SYSTEMS	1,500,000.00	1,499,374.50
CONVATEC INT TL B 1L	4,000,000.00	4,028,332.00
CROSHO TL 1L USD	2,000,000.00	1,996,250.00
CROSSMARK HOLDINGS TL 1L	500,000.00	499,062.50
CROWN CASTLE TL B 1L	997,495.84	998,005.56
DEL MONTE INITIAL TL	1,000,000.00	1,003,121.00
DEL MONTE FOODS TL B 1L	2,400,000.00	2,407,490.40
DEL MONTE INITIAL TL	1,600,000.00	1,604,993.60

DEL MONTE FOODS TL B 1L	1,350,000.00	1,354,213.35
DELTA AIR TL 1L	492,346.94	493,883.55
DELTA AIR TL 1L	1,000,000.00	1,003,121.00
DELTA AIR TL 1L	500,000.00	501,560.50
DELTA AIR TL 1L	1,000,000.00	1,003,121.00
DELTA AIR TL 1L	2,000,000.00	2,006,242.00
DELL INTERNATIONAL TLB	2,160,000.00	2,142,815.04
INTELSAT JACKSON HOLDING	496,221.66	498,739.98
INTELSAT JACKSON HOLDING	953,034.96	957,871.61
INTELSAT JACKSON TL B1 1L	2,000,000.00	2,010,150.00
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	114,000.00	114,730.28
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	228,000.00	229,460.57
DOLE FOOD COMPANY INC	350,000.00	352,242.10

銘柄	額面	時価
DOLE FOOD COMPANY INC	3,250,000.00	3,270,819.50
DUNKIN BRANDS TL B-3	728,688.83	731,572.98
DUNKIN BRANDS TL B-3	244,708.94	245,677.50
DUNKIN BRANDS TL B-3	760,435.21	763,445.01
DUNKIN BRANDS TL B-3	255,291.06	256,301.50
DUNKIN BRANDS TL B-3	392,601.78	394,155.70
DUNKIN BRANDS TL B-3	922,896.12	926,548.94
DUNKIN BRANDS TL B-3	407,398.22	409,010.70
DUNKIN BRANDS TL B-3	957,678.37	961,468.86
DUNKIN BRANDS TL B-3	5,437.98	5,459.50
EAGLE SPINCO INC 4.625 2/15/2021	1,060,000.00	1,032,175.00
EASTMAN KODAK CO	125,000.00	125,937.50
EASTMAN KODAK CO 2ND LN	1,000,000.00	1,007,500.00
EASTMAN KODAK CO	249,375.00	248,543.83
EASTMAN KODAK CO 1ST LIEN	3,000,000.00	2,990,001.00
EL POLLO LOCO 1ST LIEN	1,760,000.00	1,768,800.00
EL POLLO LOCO 1ST LIEN	1,250,000.00	1,256,250.00
EL POLLO LOCO 1ST LIEN	2,000,000.00	2,010,000.00
Envision HealthCare Corp TL	620,765.48	623,414.29
Envision HealthCare Corp TL	71,252.55	71,556.58
Envision HealthCare Corp TL	305,429.55	306,732.82
Envision HealthCare Corp TL	305,429.55	306,732.82
Envision HealthCare Corp TL	611,640.68	614,250.55
Envision HealthCare Corp TL	1,054,097.64	1,058,595.47
Envision HealthCare Corp TL	1,248,230.84	1,253,557.04
Envision HealthCare Corp TL	68,700.13	68,993.27
Envision HealthCare Corp TL	623,317.90	625,977.60
Envision HealthCare Corp TL	137,576.06	138,163.10
EQUPOW TL C 1L USD	1,336,650.00	1,344,168.66

EQUINOX 1ST LN INITIAL TL	1,355,626.13	1,364,946.06
EQUINOX 1ST LN INITIAL TL	500,000.00	503,437.50
EQUINOX 1ST LN INITIAL TL	1,210,000.00	1,218,318.75
EQUHOL TL B 1L USD	2,000,000.00	2,013,750.00
EQUINOX 1ST LN INITIAL TL	683.42	688.12
EQUINOX 1ST LN INITIAL TL	3,690.45	3,715.82
EQUIPOWER RES 1ST LIEN TERM B	1,500,000.00	1,509,141.00
EQUIPOWER RES 1ST LIEN TERM B	3,000,000.00	3,018,282.00
ESSAR STEEL ALGOMA TL 1L	2,104,671.72	2,135,715.63
ESSAR STEEL ALGOMA TL 1L	5,328.28	5,406.87
EP ENERGY LLC	500,000.00	499,531.50

銘柄	額面	時価
EVEREST ACQUISITION (EP ENERGY)	500,000.00	499,531.50
EVEREST ACQUISITION (EP ENERGY)	1,633,333.33	1,631,802.90
EVEREST ACQUISITION (EP ENERGY)	3,000,000.00	2,997,189.00
ANCHOC TL 1L USD	2,000,000.00	2,020,834.00
ANCHOC TL 1L USD	500,000.00	505,208.50
EXOPACK LLC TLB	1,380,000.00	1,380,000.00
EXOPACK LLC TLB	1,500,000.00	1,500,000.00
FORTESCUE METALS TL B 1L	997,481.11	1,003,590.68
FORTESCUE METALS TL B 1L	997,481.11	1,003,590.68
FORTESCUE METALS TL B 1L	997,481.11	1,003,590.68
FMG RESOURCES - FORTESCUE	1,000,000.00	1,006,125.00
EXPERA SPECIALTY	590,000.00	598,850.00
FAGE DAIRY INDU/FAGE USA 9.875 2/1/202	2,000,000.00	2,085,000.00
FAIRMOUNT MINERALS LTD	320,000.00	324,000.00
FAIRMOUNT MINERALS LTD	1,750,000.00	1,771,875.00
FAIRMOUNT B-2 TL	900,000.00	911,250.00
FREEDOM GROUP INC TL B 1L	2,000,000.00	2,027,500.00
FIRST DATA CORPORATION TL	1,000,000.00	1,004,025.00
FIRST DATA CORP SR SECURE	1,000,000.00	1,004,025.00
FDC TL 1L USD	1,300,000.00	1,305,232.50
FDC TL 1L USD	1,100,000.00	1,104,427.50
ATLAS IRON TL B-CAPEX 1L	498,743.72	499,990.58
FLYING FORTRESS NEW TL	500,000.00	501,666.50
FLYING FORTRESS NEW TL	1,980,000.00	1,986,599.34
FLYING FORTRESS NEW TL	1,100,000.00	1,103,666.30
FORESIGHT ENERGY	1,000,000.00	1,005,000.00
FORESIGHT ENERGY	2,505,000.00	2,517,525.00
FOUR SEASONS HTL	700,000.00	704,958.10
FRAC TECH INTERNATIONAL	500,000.00	498,437.50
FRAC TECH INTERNATIONAL	3,750,000.00	3,738,281.25
GARDNER DEN INTIAL TL	460,000.00	458,405.64
GARDNER DEN INTIAL TL	1,000,000.00	996,534.00
GARDNER DEN INTIAL TL	300,000.00	298,960.20
GARDNER DEN INTIAL TL	1,000,000.00	996,534.00
GARDNER DEN INTIAL TL	1,000,000.00	996,534.00
GARDNER DEN INTIAL TL	1,000,000.00	996,534.00
GENERAC TLB	745,625.00	747,489.06

GENERAC POWER	1,000,000.00	1,002,500.00
GENERAC TLB	3,500,000.00	3,508,750.00
CRICKET COMM TL B 1L USD	1,994,974.87	2,005,781.65

銘柄	額面	時価
CRICKET COMM TL B 1L USD	1,000,000.00	1,005,417.00
GYI TL B 1L USD	3,100,000.00	2,878,836.70
GIM CHANNELVIEW	1,496,250.00	1,510,277.34
GIM CHANNELVIEW	1,000,000.00	1,009,375.00
GYMBOREE CORP TLB	486,997.83	473,554.74
GYMBOREE CORP TLB	13,002.17	12,643.26
GYMBOREE CORP TLB	973,995.65	947,109.47
GYMBOREE CORP TLB	292,198.70	284,132.85
GYMBOREE CORP TLB	7,801.30	7,585.95
GYMBOREE CORP TLB	26,004.35	25,286.53
GYMBOREE CORP TLB	730,496.74	710,332.11
GYMBOREE CORP TLB	1,460,993.48	1,420,664.22
GYMBOREE CORP TLB	19,503.26	18,964.89
GYMBOREE CORP TLB	39,006.52	37,929.78
GYMBOREE CORP TLB	973,995.65	947,109.47
GYMBOREE CORP TLB	26,004.35	25,286.53
HCA TL B5 1L USD	6,000,000.00	6,010,764.00
HJ HEINZ CO	297,500.00	299,932.06
HJ HEINZ CO	200,000.00	201,635.00
HJ HEINZ CO	250,000.00	252,043.75
HJ HEINZ CO	250,000.00	252,043.75
HJ HEINZ CO	2,000,000.00	2,016,350.00
HJ HEINZ CO	1,700,000.00	1,713,897.50
JARDEN CORP B-1 TERM LOAN	2,000,000.00	2,016,350.00
SILVER II US HOLDING LLC TL.	994,974.87	996,762.84
SILVER II US HOLDING LLC TL.	1,000,000.00	1,001,797.00
SILVER II US HOLDING LLC TL.	1,500,000.00	1,502,695.50
SILVER II US HOLDING LLC TL.	997,487.44	999,279.92
HEALOGICS INC TL 1L	997,493.73	1,005,390.89
HEALOGICS INC TL 1L	89,774.44	90,485.18
HERTZ CORP TL 1L	1,994,974.87	2,004,772.19
HERTZ CORP TL 1L	1,620,000.00	1,627,955.82
HERTZ CORP TL 1L	1,080,000.00	1,085,303.88
HERTZ CORP TL 1L	2,000,000.00	2,009,822.00
HTZ TL B 1L USD	3,000,000.00	3,005,088.00
HILTON WORLDWIDE	4,425,000.00	4,445,465.63
HILTON WORLDWIDE	1,200,000.00	1,205,550.00
HILTON WORLDWIDE	1,667,763.16	1,675,476.56
HILTON WORLDWIDE	578,947.37	581,625.00
HILTON WORLDWIDE	467,105.26	469,265.62

銘柄	額面	時価
HOWARD HUGHES CORP 6.875 10/1/2021	710,000.00	740,175.00
SUN PRODUCTS CORP TL	494,360.90	465,317.20

SUN PRODUCTS CORP TL	1,750,000.00	1,647,187.50
IASIS HEALTHCARE/CAP CRP 8.375 5/15/20	2,000,000.00	2,125,000.00
INFOR US INC TL B2 1L	498,610.60	502,402.04
INFOR US INC TL B2 1L	1,144,311.33	1,153,012.67
INTELLIGRATED 1ST LN NEW TL	1,183,000.00	1,190,393.75
INTELLIGRATED 1ST LN NEW TL	2,490,000.00	2,505,562.50
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	123,436.22	124,064.39
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	371,601.87	373,492.95
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	511,508.95	514,112.02
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	233,375.96	234,563.61
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	255,155.09	256,453.57
J CREW GROUP TL B-NEW 1L	2,000,000.00	2,010,178.00
JARDEN CORP B-1 TERM LOAN	600,000.00	601,309.80
JARDEN CORP B-1 TERM LOAN	550,000.00	551,200.65
KRONOS INC TL 2L	634,000.00	656,190.00
KRONOS INC TL 1L	990,771.30	999,440.55
KRONOS INC TL 1L	1,668,818.43	1,683,420.59
KRONOS INC TL 1L	6,716.14	6,774.91
KRONOS INC TL 1L	638,000.00	643,582.50
LA FRONTERA GEN TL	1,873,260.87	1,894,042.83
LA FRONTERA GEN TL	468,315.22	473,510.71
LA FRONTERA GEN TL	1,245,718.48	1,259,538.48
LANGUAGE LINE TLB	470,856.58	469,532.53
LANGUAGE LINE TLB	500,000.00	498,594.00
LANGUAGE LINE TLB	1,500,000.00	1,495,782.00
LANDRYS INC TL B 1L	1,490,470.14	1,501,338.65
LANDRYS INC TL B 1L	690,000.00	695,031.48
LANDRYS INC TL B 1L	1,500,000.00	1,510,938.00
LAS VEGAS DD EXTENDED	125,195.11	125,325.56
LAS VEGAS DD EXTENDED	460,213.83	460,693.37
LV SANDS EXT TLB/DD 1L	622,906.16	623,555.23
LV SANDS EXT TLB/DD 1L	2,289,786.17	2,292,172.13
LAUREATE NEW 2018 EXT TLB	498,729.49	502,885.40
LAUREATE NEW 2018 EXT TLB	2,663,215.47	2,685,408.04
LAUREATE EDUCATION INC	1,500,000.00	1,512,499.50
LESLIE'S POOLMART	3,000,000.00	3,016,500.00
LEVEL 3 FIN 020 TL	2,000,000.00	2,017,500.00
LEVEL 3 FIN 020 TL	660,000.00	665,775.00

銘柄	額面	時価
LEVEL 3 TLB 2019 TL	800,000.00	806,000.00
LEVEL 3 TLB 2019 TL	2,000,000.00	2,015,000.00
LINEAG TL 1L USD	1,197,000.00	1,198,745.23
LINEAG TL 1L USD	1,750,000.00	1,752,551.50
LYNX I CORP 5.375 4/15/2021	500,000.00	511,250.00
MGM RESORTS TL B 1L	997,487.44	999,357.73
MGM RESORTS TL B 1L	1,496,231.16	1,499,036.59
MGM RESORTS TL B 1L	1,994,974.87	1,998,715.45
MCGRRAW-HILL GLOBAL ED	496,867.17	506,804.51
MCGRRAW-HILL GLOBAL ED	750,000.00	765,000.00

MCRAW-HILL GLOBAL ED	1,884,300.00	1,921,986.00
MRGE TL 1L USD	1,217,463.24	1,144,415.45
MRGE TL 1L USD	1,506,294.12	1,415,916.47
MRGE TL 1L USD	420,000.00	394,800.00
MICHAEL BAKER INTL INC 8.25 10/15/2018	1,000,000.00	1,030,000.00
MICHAELS TERM B LOAN	1,336,782.04	1,347,016.44
MICHAELS STORES TL B 1L	2,425,087.11	2,436,637.80
MICHAELS STORES TL B 1L	48,902.74	49,135.66
MICHAELS STORES TL B 1L	782,443.92	786,170.70
MICHAELS STORES TL B 1L	782,443.92	786,170.70
MICHAELS STORES TL B 1L	48,902.74	49,135.66
MICHAELS STORES TL B 1L	151,567.95	152,289.87
MIRROR BIDCO TL	496,231.16	499,952.89
MIRROR BIDCO TL	997,487.44	1,004,968.60
MIRROR BIDCO TL	538,643.22	542,683.04
MIRROR BIDCO TL	485,000.00	488,637.50
MIRROR BIDCO TL	2,000,000.00	2,015,000.00
MONITRONICS INTL TL B 1L	498,115.58	502,681.81
MONITRONICS INTL TL B 1L	250,000.00	252,291.75
MONITRONICS INTL TL B 1L	1,955,075.38	1,972,997.56
MONITRONICS INTL TL B 1L	488,768.84	493,249.38
MULTIPLAN TERM B-1 LOAN	366,605.50	369,813.30
MULTIPLAN TERM B-1 LOAN	29,816.52	30,077.41
MULTIPLAN INC TL B 1L	1,471,291.87	1,484,165.67
MULTIPLAN TERM B-1 LOAN	578,708.13	583,771.83
MULTIPLAN TERM B-1 LOAN	750,000.00	756,562.50
MURREN TL 1L USD	997,500.00	998,746.88
MURRAY ENERGY CORP TL	3,500,000.00	3,504,375.00
NRG ENERGY INC	446,365.91	446,561.42
NRG ENERGY 2ND AMEND TL	1,000,000.00	1,000,438.00

銘柄	額面	時価
NRG ENERGY INC	2,750,000.00	2,751,204.50
NEIMAN MARCUS GR	3,300,000.00	3,324,512.40
NEP BROADCASTING 1ST LIEN	997,487.44	1,003,472.36
NEP BROADCASTING 1ST LIEN	2,000,000.00	2,012,000.00
NEW HB ACQUISITION LLC	460,000.00	474,950.00
NEW HB ACQUISITION LLC	40,000.00	41,300.00
HOSTESS BRANDS	1,250,000.00	1,290,625.00
NINE ENTERTAINMEN TL B 1L	497,493.74	495,472.92
NINE ENTERTAINMEN TL B 1L	938,000.00	934,189.84
NINE ENTERTAINMEN TL B 1L	3,000,000.00	2,987,814.00
NINE ENTERTAINMEN TL B 1L	1,253.13	1,248.04
OCEANIA CRUISES	500,000.00	504,479.00
OCEANIA CRUISES	1,000,000.00	1,008,958.00
OCEANIA CRUISES	2,490,000.00	2,512,305.42
OXBOW CARBON	130,000.00	132,437.50
PVH CORP	456,774.56	458,391.09
PVH CORP TL B 1L	250,000.00	250,884.75
PVH CORP	1,130,839.29	1,134,841.33

PACIFIC IND SERV 1ST LIEN (SPOTLESS) T	1,210,000.00	1,225,125.00
PACIFIC IND SERV 1ST LIEN (SPOTLESS) T	1,000,000.00	1,012,500.00
PACIFIC DRILLING	498,750.00	504,360.94
PACDUS TL B 1L USD	1,000,000.00	1,011,250.00
PAR PHARMACEUTIC TL B 1L	1,000,000.00	1,009,018.00
PAR PHARMACEUTIC TL B 1L	1,500,000.00	1,513,527.00
PARTY CITY HOLDINGS INC	139,936.66	140,669.09
PARTY CITY HOLDINGS INC	156,729.06	157,549.38
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	16,023.59	16,107.46
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	19,959.03	20,063.50
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	162,326.53	163,176.15
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	251,886.00	253,204.37
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	167,924.00	168,802.91
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	188,074.88	189,059.26
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	25,258.46	25,390.66
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	23,950.83	24,076.19
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	194,791.84	195,811.38
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	282,112.32	283,588.90
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	37,887.68	38,085.98
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	35,926.25	36,114.29
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	292,187.76	293,717.07
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	279,168.36	280,629.53

銘柄	額面	時価
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	628,495.39	631,784.93
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	650,941.66	654,348.69
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	82,615.72	83,048.13
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	76,790.63	77,192.55
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	561,156.60	564,093.69
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	312,668.56	314,305.07
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	323,835.29	325,530.24
PARTY CITY HOLDINGS TL 1L	79,302.66	79,717.73
PEABODY ENERGY CORP 6.5000% 9/15/2020	500,000.00	530,000.00
PEABODY ENERGY	1,240,000.00	1,246,071.04
PEABODY ENERGY	950,000.00	954,651.20
PEABODY ENERGY	610,000.00	612,986.56
PETCO TL B 1L	940,484.36	946,362.39
PETCO TL B 1L	911,616.36	917,313.96
PETCO TL B 1L	2,000,000.00	2,012,500.00
PHARM PROD DEVEL TL 1L	997,487.44	1,006,482.78
PHARM PROD DEVEL TL 1L	498,743.72	503,241.39
PHARM PROD DEVEL TL 1L	1,000,000.00	1,009,018.00
QUICKSILVER RES	3,500,000.00	3,432,187.50
QUICKSILVER 2ND LIEN TL	1,000,000.00	980,625.00
RCHP 1ST LIEN (REGIONAL CARE)	497,493.73	487,543.86
RCHP 1ST LIEN (REGIONAL CARE)	500,000.00	490,000.00
RCHP 1ST LIEN (REGIONAL CARE)	496,256.25	486,331.13
RCHP 1ST LIEN (REGIONAL CARE)	499,999.99	489,999.99
RADNET MGT TLB	1,234,899.67	1,237,471.97
RADNET MGT TLB	1,097,230.65	1,099,516.18

RADNET MGT TLB	994,952.11	997,024.60
RADNET MGT TLB	6,265.26	6,278.31
RADNET MGT TLB	5,047.89	5,058.40
RADNET MGT TLB	1,500,000.00	1,503,124.50
REALOGY TL B-EXT 1L	5,000,000.00	5,059,375.00
SLM CORP 8.45% 06/15/2018	1,500,000.00	1,753,125.00
SAMSON INVESTMENT TL 2L	1,200,000.00	1,210,500.00
SAMSON INVEST COMP REV 1L	1,500,000.00	1,513,125.00
SCHAEFFLER AG TL C2 1L	1,000,000.00	1,008,625.00
SCHAEFFLER AG TL C2 1L	3,000,000.00	3,025,875.00
SCHAEFFLER AG TL C2 1L	2,000,000.00	2,017,250.00
SERVICE MASTER TLC	1,000,000.00	986,142.00
SERVICEMASTER CO TL C 1L	2,500,000.00	2,465,355.00
SEVEN SEAS TL B 1L	620,000.00	626,975.00

銘柄	額面	時価
SPRINT CORP 7.875 9/15/2023	840,000.00	921,900.00
STAR WEST GEN TLB ADV	2,583,508.77	2,604,499.78
STAR WEST GEN TLB ADV	2,000,000.00	2,016,250.00
STATION CASINOS TL B 1L	997,493.73	1,009,713.03
STATION CASINOS TL B 1L	1,760,000.00	1,781,560.00
SUNGARD DATA TL E 1L	496,992.48	501,562.82
SUNGARD DATA TL E 1L	700,000.00	706,437.20
SUNGARD DATA TL E 1L	2,000,000.00	2,018,392.00
SUNGARD DATA TL E 1L	2,526,953.51	2,550,191.37
SUPERVALUE NEW TL	498,239.69	501,665.09
SUPERVALUE NEW TL	993,354.86	1,000,184.17
SVU TL 1L USD	1,500,000.00	1,510,312.50
SVU TL 1L USD	498,958.49	502,388.83
SYNCREON GROUP	3,310,000.00	3,293,450.00
TPF II LC LLC	538,650.00	538,650.00
SYNIVERSE HOLDINGS TL 1L	740,000.00	742,621.08
TWCC NEW TERM LOAN	64,049.93	64,356.60
TWCC NEW TERM LOAN	935,950.07	940,431.40
TWCC NEW TERM LOAN	1,000,000.00	1,004,788.00
TAYLOR MORRISON COMM/MON 5.25 4/15/202	1,400,000.00	1,354,500.00
TELESAT CANADA	1,000,000.00	1,004,375.00
TELESAT US TERM B LOANS	1,000,000.00	1,004,375.00
TELESAT US TERM B LOANS	997,493.73	1,001,857.77
TELESAT CANADA TL B2 1L	3,000,000.00	3,013,125.00
TEINE ENERGY LTD	497,493.73	506,199.87
TEINE ENERGY LTD	500,000.00	508,750.00
TEINE ENERGY LTD	498,746.87	507,474.94
TEINE ENERGY LTD	597,000.00	607,447.50
TOPPOW TL 1L	498,743.72	493,132.85
TOPPOW TL 1L	505,608.24	499,920.15
UNITED AIRLINES INC TL	997,493.73	1,002,855.26
US AIRWAYS B-1 TL	2,586,000.00	2,598,930.00
UNIVISION COMMUNICATIONS 6.875 5/15/20	1,500,000.00	1,623,750.00
UNIVISION 2013 EXT TL	997,493.73	1,000,735.58

UNIVISION 2013 EXT TL	1,500,000.00	1,504,875.00
UNIVISION 2013 EXT TL	2,000,000.00	2,006,500.00
UVN TL 1L USD	995,739.35	998,495.56
UVN TL 1L USD	700,000.00	701,937.60
UPCB TL AH 1L USD	1,000,000.00	1,000,000.00
UPCB TL AH 1L USD	2,000,000.00	2,000,000.00

銘柄	額面	時価
UPCB TL AH 1L USD	1,000,000.00	1,000,000.00
UPC FINANCING AH FACILITY	500,000.00	500,000.00
VALLEYCREST COS	997,500.00	1,000,305.97
VALLEYCREST COS	498,750.00	500,152.98
VALLEYCREST COS	129,675.00	130,039.78
VALLEYCREST COS	2,000,000.00	2,005,626.00
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	510,000.00	510,924.63
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	490,000.00	490,888.37
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	250,000.00	250,453.25
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	500,000.00	500,906.50
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	1,000,000.00	1,001,813.00
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	920,000.00	921,667.96
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	250,000.00	250,453.25
VIRGIN MEDIA INVESTMENT H	2,000,000.00	2,003,626.00
VISANT CORP TL 1ST LIEN	500,000.00	488,750.00
VISANT CORP TL 1ST LIEN	420,000.00	410,550.00
VISANT CORP TL 1ST LIEN	1,000,000.00	977,500.00
VISANT TLB	2,000,000.00	1,955,000.00
WADDIN TL 1L USD	750,000.00	755,156.25
WNA HOLDINGS INC	175,570.38	177,252.87
WADDIN TL 2L USD	1,000,000.00	1,009,583.00
WALTER ENERGY INC 9.5 10/15/2019	770,000.00	807,537.50
WALTER INDUSTRIES INC TL	260,688.59	256,173.72
WALTER INDUSTRIES INC TL	260,688.59	256,173.72
WALTER INDUSTRIES INC TL	182,153.44	178,998.72
WALTER INDUSTRIES INC TL	557,157.97	547,508.55
WALTER INDUSTRIES INC TL	557,157.97	547,508.55
WALTER INDUSTRIES INC TL	182,153.44	178,998.72
WENDY'S INTL TLB	1,364,358.33	1,355,262.15
WENDY'S INTL TLB	750,000.00	744,999.75
WENDY'S INTL TLB	3,000,000.00	2,979,999.00
WEN TL B-NEW 1L USD	1,000,000.00	993,333.00
WESTERN REFINING	480,000.00	484,500.00
WILSONART INTERN	490,000.00	485,100.00
WILSONART INTERNATIONAL	454,616.12	451,585.19
WILSONART INTERNATIONAL	1,000,000.00	993,333.00
WINDSTREAM TL B4 1L	497,487.44	499,197.80
WINDSTREAM TL B4 1L	1,256.28	1,260.60
WINDSTREAM TL B4 1L	498,743.72	500,458.40
WINDSTREAM TL B4 1L	997,481.11	1,000,910.45

銘柄	額面	時価
----	----	----

WINDSTREAM TL B4 1L	938,567.50	941,794.30
WINDSTREAM TL B4 1L	2,518.89	2,527.55
WADDIN TL 1L USD	21.14	21.29
POLARPAK INC 1ST LN CAN (	323,187.97	325,409.89
WP CPP HOLDINGS B-2 TL	997,487.44	1,001,643.97
BIOSCRIP INC	270,000.00	262,912.50
DS WATERS	500,000.00	503,250.00
AKORN INC	1,820,000.00	1,828,532.16
AKORN INC	1,500,000.00	1,507,032.00
NINE ENTERTAIN	1,000,000.00	996,875.00
BMET TL B 1L USD	997,500.01	1,007,241.60
BMET TL B 1L USD	1,496,250.00	1,510,862.38
CONSPR TL 1L USD	940,000.00	943,916.98
CONSPR TL 1L USD	901,256.35	905,011.89
MOHEGAN GAMING	2,800,000.00	2,841,650.00
MIC TL B 1L USD	1,000,000.00	1,001,563.00
WIND TL B 1L USD	3,090,000.00	3,107,381.25
WIND TL B 1L USD	1,000,000.00	1,005,625.00
FILTRATION GROUP	670,000.00	677,118.75
EFS COGEN HOLDIN	1,230,000.00	1,236,150.00
EFS COGEN HOLDIN	120,000.00	120,600.00
CWGS GROUP LLC	5,410,000.00	5,450,575.00
MURRAY ENERGY	4,350,000.00	4,396,218.75
社債合計		558,652,876.85

米国政府機関証券

PARIS LAS VEGASA HOLDINGD 8 10/1/2020	740,000.00	760,350.00
米国政府機関証券合計		760,350.00

外国社債

AGUILA 3 SA 7.875 01/31/2018	340,000.00	362,525.00
INTELSAT JACKSON HLDG 5.5 08/01/2023	500,000.00	480,625.00
NAVIOS MARITIME ACQ CORP 8.125 11/15/2	1,230,000.00	1,251,525.00
外国社債合計		2,094,675.00

利付証券合計	561,507,901.85
--------	----------------

投資資産合計	685,747,914.66
--------	----------------

(2)資産・負債計算書

2013年11月30日現在（米ドル表示）

資産	残高
投資	
短期証券（取得原価：124,240,012.81）	124,240,012.81
利付証券（取得原価：560,565,718.85）	561,507,901.85
投資合計（取得原価合計：684,805,731.66）	685,747,914.66
現金	271,236.49
為替予約に係る未実現利益	4,707,744.70
未収収益	
未収BNYキャッシュ・リザーブ（取得原価：1,288.84）	1,288.84
未収ローン収益（取得原価：1,420,239.48）	1,420,239.48

未収国内利金収益（取得原価：278,668.77）	278,668.77
未収外国利金収益（取得原価：27,440.71）	27,440.71
未収収益小計	1,727,637.80
売却証券に係る未収金（取得原価：4,932,624.74）	3,937,624.74
その他の資産	
前払組成費用	47,892.12
前払弁護士報酬	2,244.09
その他の資産小計	50,136.21
資産合計	696,442,294.60
負債	
為替予約に係る未実現損失	29,858,229.97
買付証券に係る未払金（取得原価：128,609,457.88）	127,614,457.88
未払費用	
未払受託会社報酬	9,724.01
未払保管受託銀行報酬および費用	19,930.76
未払ファンド会計費用	19,448.03
未払監査報酬	36,696.82
未払その他の報酬	2,038.56
未払登録代理人	1,223.41
未払印刷報酬	3,261.97
未払立替費用	5,630.70
未払投資顧問会社報酬	360,917.96
未払保管受託銀行報酬－マスター	4,862.01
未払費用小計	463,734.23
その他の未払金	0.00
その他の負債	
売建評価額（売建原価：3,937,624.74）	3,937,975.27
その他の負債小計	3,937,975.27
負債合計	161,874,397.35
純資産評価額合計	534,567,897.25
発行済受益証券口数	53,941,708,991.00

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
平成26年 1月11日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,849,385
国債証券	89,963,754
未収利息	7
流動資産合計	94,813,146
資産合計	94,813,146
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	94,297,478
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	515,668

平成26年 1月11日現在	
元本等合計	94,813,146
純資産合計	94,813,146
負債純資産合計	94,813,146

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 7月12日 至 平成26年 1月11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26年 1月11日現在	
1. 計算日における受益権の総数	94,297,478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	1.0055円
(1万口当たり純資産額)	(10,055円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

平成26年 1月11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 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。 3. 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。

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	平成26年 1月11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	49,035,116円
期中追加設定元本額	65,157,912円
期中一部解約元本額	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	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
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
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	995,620円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	995,422円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	3,981,685円
新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）	99,493円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）	99,473円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）	99,473円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-07	5,173,615円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-08	8,953,443円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-09	19,896,539円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-10	14,920,920円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-11	8,952,552円
バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）2013-12	6,962,404円
合計	94,297,478円

2 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。

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

資本金の額（平成26年1月末現在）	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

（２）【事業の内容及び営業の状況】

「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）【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。

5【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 （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 (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)
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 (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)
--	---	---

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		
其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）

① 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）

② 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

③ 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。

注記事項

（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おります。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おります。

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おります。

(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おります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 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。

② 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。

③ 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

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	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③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	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	1,002,560	1,003,574	△1,014
	③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	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③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 原価を超えないもの	(1)株式	—	—	—
	(2)債券	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③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			
①国債・地方債等	—	—	—
②社債	303,927	880	—
③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			
①国債・地方債等	—	—	—
②社債	—	—	—
③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 (平成24年3月31日)	当事業年度 (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
	しております。	0.16
住民税均等割		△3.18
評価性引当額の増減		0.09
その他		35.48
税効果会計適用後の法人税等の負担率		

（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	74,884	その他未払金	7,593
							ハウジングサービス料支払	16,824	その他未払金	1,472
							メールシステムサービス料支払	18,000	その他未払金	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	91,562	その他未払金	8,536
							ハウジングサービス料支払	16,824	その他未払金	1,472
							メールシステムサービス料支払	36,000	その他未払金	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

① 関連会社株式

総平均法による原価法

② 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	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—
	③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	—	—	—
	①国債・地方債等	—	—	—
	②社債	—	—	—

	③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「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

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	11,274円34銭
(算定上の基礎)	
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

独立監査人の中間監査報告書

平成26年3月4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」に掲げられている新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）の平成25年7月12日から平成26年1月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な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、新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）の平成26年1月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成25年7月12日から平成26年1月11日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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、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XBRL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XBRL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。