

## 【表紙】

|  |  |
|--|--|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書の訂正届出書  |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長 殿   |
| 【提出日】                                    | 平成27年8月25日提出   |
| 【発行者名】                                   | キャピタル アセットマネジメント株式会社   |
| 【代表者の役職氏名】                               | 代表取締役 渡邊 豊彦  |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都千代田区内神田 1 丁目 1 3 - 7  |
| 【事務連絡者氏名】                                | 安田 信男  |
| 【電話番号】                                   | 03-5259-7401   |
| 【届出の対象とした募集内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの<br>名称】 | 東京再開発ファンド<br>東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型<br>東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型  |
| 【届出の対象とした募集内国投資<br>信託受益証券の金額】            | 継続申込期間（平成27年2月26日から平成28年2月25日まで）<br>東京再開発ファンド<br>500億円を上限とします。<br>東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型<br>500億円を上限とします。<br>東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型<br>500億円を上限とします。<br>* なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。）は、<br>上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更<br>新されます。 |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当ありません。   |

**【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

本日付で有価証券報告書を提出しましたので、平成27年2月25日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報等を更新するため、また、その他の情報について訂正を行なうため本訂正届出書を提出いたします。

**【訂正の内容】**

原届出書の該当内容は、以下の内容に更新・訂正いたします。下線部 \_ \_ \_ \_ \_ は訂正部分を示します。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

#### (3)【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

#### <訂正前>

イ．資本金の額（平成26年12月末日現在）

資本金 280百万円

発行済株式の総数 8,705株

（略）

ハ．大株主の状況（平成26年12月末日現在）

|                        |                  |                     |                 |
|------------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 発行済株式の総数 (a)<br>および資本金 | 8,705株<br>280百万円 |                     |                 |
| 氏名、商号または名称             | 住所               | 保有株式数<br>(b) (普通株式) | 比率<br>( b / a ) |
| キャピタル・パートナーズ<br>証券株式会社 | 東京都中央区日本橋3-13-11 | 6,785株              | 77.9%           |

#### <訂正後>

委託会社の概況

イ．資本金の額（平成27年6月末日現在）

資本金 280百万円

発行済株式の総数 8,705株

（略）

ハ．大株主の状況（平成27年6月末日現在）

|                        |                  |                     |                 |
|------------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 発行済株式の総数 (a)<br>および資本金 | 8,705株<br>280百万円 |                     |                 |
| 氏名、商号または名称             | 住所               | 保有株式数<br>(b) (普通株式) | 比率<br>( b / a ) |
| キャピタル・パートナーズ<br>証券株式会社 | 東京都中央区日本橋3-13-11 | 7,702株              | 88.5%           |

### 2【投資方針】

#### (3)【運用体制】

内部管理体制

#### <訂正前>

（略）

（注）運用体制は平成26年12月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

#### <訂正後>

（略）

（注）運用体制は平成27年6月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

## 3【投資リスク】

## (3) リスク管理体制

担当部署等の概要

&lt;訂正前&gt;

(略)

(注) 投資リスクに対する管理体制は平成26年12月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考情報)

東京再開発ファンド

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

(2010年1月～2014年12月)



\* 税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\* データは設定日より記載しております。なお、ファンドの年間騰落率は設定日より1年が経過していないため、記載していません。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2010年1月～2014年12月)



\* 上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

\* 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

\* 当ファンドは設定日より1年が経過していないため、該当事項はありません。

東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型

東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



\* 税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\* データは設定日より記載しております。なお、ファンドの年間騰落率は設定日より1年が経過していないため、記載しておりません。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\* 上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

\* 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

\* 当ファンドは設定日より1年が経過していないため、該当事項はありません。

## 各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 先進国株…MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)  
 新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)  
 日本国債…NOMURA-BPI国債  
 先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国債…JPモルガンEMBIグローバル・ディバーシファイド指数(円ベース)  
 (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の指標が日々公表されています。

なお、NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

## シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。

なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

## JPモルガンEMBIグローバル・ディバーシファイド指数(円ベース)

JPモルガンEMBIグローバル・ディバーシファイド指数(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。

なお、JPモルガンEMBIグローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## &lt;訂正後&gt;

(略)

(注) 投資リスクに対する管理体制は平成27年6月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考情報)

## 東京再開発ファンド

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

(2010年7月～2015年6月)



\* 税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\* データは設定月末より記載しております。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2010年7月～2015年6月)



|     | ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 28.0 | 65.0  | 65.7  | 47.4  | 4.5  | 34.9  | 43.7  |
| 最小値 | 6.4  | △17.0 | △13.6 | △22.8 | 0.4  | △12.7 | △10.1 |
| 平均値 | 20.9 | 14.2  | 19.7  | 10.6  | 2.4  | 8.9   | 8.6   |

ファンド : 2015年1月～2015年6月

代表的な資産クラス : 2010年7月～2015年6月

\* 上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

\* 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型

東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

(2010年7月～2015年6月)

## 【米ドルコース】



## 【ユーロコース】



\* 税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\* データは設定月末より記載しております。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2010年7月～2015年6月)

## 【米ドルコース】



## 【ユーロコース】



ファンド：2015年1月～2015年6月

代表的な資産クラス：2010年7月～2015年6月

\* 上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

\* 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## 各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 先進国株…MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)  
 新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)  
 日本国債…NOMURA-BPI国債  
 先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国債…JPモルガンEMBIグローバル・デバースイフアイド指数(円ベース)  
 (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、東京証券取引所第一部上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。  
 なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。  
 なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。  
 なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の指標が日々公表されています。

なお、NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

## シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。  
 なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

## JPモルガンEMBIグローバル・デバースイフアイド指数(円ベース)

JPモルガンEMBIグローバル・デバースイフアイド指数(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。  
 なお、JPモルガンEMBIグローバル・デバースイフアイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (5)【課税上の取扱い】

個人、法人別の課税の取扱いについて

###### <訂正前>

###### 1. 個人受益者の場合

(略)

解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告により、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）については、上場株式等の譲渡損と損益通算が可能です。

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「愛称：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及び譲渡所得が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が対象となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせ下さい。

(略)

###### <訂正後>

###### 1. 個人受益者の場合

(略)

解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告により、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）については、上場株式等の譲渡損と損益通算が可能です。

なお、平成28年1月1日以降、特定公社債（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等も通算が可能となる予定です。

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「愛称：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(2016年1月1日から年間120万円となる予定です。)の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。

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が対象となります。また、2016年4月1日より「ジュニアNISA」制度が開始される予定です。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせ下さい。

(略)

## 5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」を以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

## &lt;更新後&gt;

## (1)【投資状況】

「東京再開発ファンド」

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類                 | 時価合計(円)     | 投資比率(%) |
|-----------------------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 179,330,365 | 99.78   |
| 内 日本                  | 179,330,365 | 99.78   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 402,708     | 0.22    |
| 純資産総額                 | 179,733,073 | 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比率をいいます。

「東京再開発ファンド(米ドルコース)通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類                 | 時価合計(円)    | 投資比率(%) |
|-----------------------|------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 91,999,369 | 94.16   |
| 内 日本                  | 91,999,369 | 94.16   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 5,704,470  | 5.84    |
| 純資産総額                 | 97,703,839 | 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比率をいいます。

その他の資産の投資状況

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類      | 時価合計(円)    | 投資比率(%) |
|------------|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 81,929,300 | 83.85   |
| 内 日本       | 81,929,300 | 83.85   |

(注1) 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比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

「東京再開発ファンド(ユーロコース)通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類                 | 時価合計(円)    | 投資比率(%) |
|-----------------------|------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 11,145,640 | 93.74   |
| 内 日本                  | 11,145,640 | 93.74   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 744,896    | 6.26    |
| 純資産総額                 | 11,890,536 | 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比率をいいます。

## その他の資産の投資状況

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類      | 時価合計(円)   | 投資比率(%) |
|------------|-----------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 9,192,400 | 77.31   |
| 内 日本       | 9,192,400 | 77.31   |

(注1) 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比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(参考)「東京再開発マザーファンド」

(平成27年6月30日現在)

| 資産の種類                 | 時価合計(円)     | 投資比率(%) |
|-----------------------|-------------|---------|
| 株式                    | 315,378,300 | 99.30   |
| 内 日本                  | 315,378,300 | 99.30   |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 2,217,929   | 0.70    |
| 純資産総額                 | 317,596,229 | 100.00  |

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

「東京再開発ファンド」

投資有価証券明細

(平成27年6月30日現在)

|   | 銘柄名          | 通貨   | 種類        | 数量          | 簿価単価                  | 評価単価                  | 投資比率   |
|---|--------------|------|-----------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------|
|   |              | 地域   |           |             | 簿価金額<br>(円)           | 時価金額<br>(円)           |        |
| 1 | 東京再開発マザーファンド | 日本・円 | 親投資信託受益証券 | 151,384,742 | 1.1916<br>180,397,572 | 1.1846<br>179,330,365 | 99.78% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

## 種類別および業種別投資比率

(平成27年6月30日現在)

| 種類          | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-------------|-------|---------|
| 親投資信託受益証券   | 国内    | 99.78   |
|             | 小計    | 99.78   |
| 合計(対純資産総額比) |       | 99.78   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

「東京再開発ファンド(米ドルコース)通貨選択型」

投資有価証券明細

(平成27年6月30日現在)

|   | 銘柄名          | 通貨   | 種類        | 数量         | 簿価単価                 | 評価単価                 | 投資比率   |
|---|--------------|------|-----------|------------|----------------------|----------------------|--------|
|   |              | 地域   |           |            | 簿価金額<br>(円)          | 時価金額<br>(円)          |        |
| 1 | 東京再開発マザーファンド | 日本・円 | 親投資信託受益証券 | 77,662,814 | 1.1916<br>92,544,037 | 1.1846<br>91,999,369 | 94.16% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

## 種類別および業種別投資比率

(平成27年6月30日現在)

| 種類            | 国内 / 外国 | 投資比率 (%) |
|---------------|---------|----------|
| 親投資信託受益証券     | 国内      | 94.16    |
|               | 小計      | 94.16    |
| 合 計 (対純資産総額比) |         | 94.16    |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

## 「東京再開発ファンド(ユーロコース)通貨選択型」

## 投資有価証券明細

(平成27年6月30日現在)

|   | 銘柄名              | 通貨<br>地域   | 種類        | 数量        | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)  | 評価単価<br>時価金額<br>(円)  | 投資<br>比率 |
|---|------------------|------------|-----------|-----------|----------------------|----------------------|----------|
| 1 | 東京再開発<br>マザーファンド | 日本・円<br>日本 | 親投資信託受益証券 | 9,408,780 | 1.1917<br>11,213,384 | 1.1846<br>11,145,640 | 93.74%   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

## 種類別および業種別投資比率

(平成27年6月30日現在)

| 種類            | 国内 / 外国 | 投資比率 (%) |
|---------------|---------|----------|
| 親投資信託受益証券     | 国内      | 93.74    |
|               | 小計      | 93.74    |
| 合 計 (対純資産総額比) |         | 93.74    |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

## (参考)「東京再開発マザーファンド」

## 投資有価証券明細

(平成27年6月30日現在)

|   | 銘柄名                | 通貨<br>地域   | 種類<br>業種       | 数量<br>(株) | 簿価単価<br>簿価金額<br>(円)    | 評価単価<br>時価金額<br>(円)     | 投資<br>比率 |
|---|--------------------|------------|----------------|-----------|------------------------|-------------------------|----------|
| 1 | 大成建設               | 日本・円<br>日本 | 株式<br>建設業      | 49,000    | 621.25<br>30,441,725   | 703.00<br>34,447,000    | 10.85%   |
| 2 | 日本コンクリート           | 日本・円<br>日本 | 株式<br>ガラス・土石製品 | 70,600    | 550.40<br>38,858,641   | 483.00<br>34,099,800    | 10.74%   |
| 3 | I H I              | 日本・円<br>日本 | 株式<br>機械       | 59,000    | 592.84<br>34,978,085   | 570.00<br>33,630,000    | 10.59%   |
| 4 | 東日本旅客鉄道            | 日本・円<br>日本 | 株式<br>陸運業      | 2,900     | 8,983.00<br>26,050,700 | 11,010.00<br>31,929,000 | 10.05%   |
| 5 | 鹿島建設               | 日本・円<br>日本 | 株式<br>建設業      | 54,000    | 473.29<br>25,557,904   | 575.00<br>31,050,000    | 9.78%    |
| 6 | みずほフィナンシャル<br>グループ | 日本・円<br>日本 | 株式<br>銀行業      | 117,100   | 207.64<br>24,315,702   | 265.00<br>31,031,500    | 9.77%    |
| 7 | 太平洋セメント            | 日本・円<br>日本 | 株式<br>ガラス・土石製品 | 83,000    | 367.00<br>30,461,000   | 358.00<br>29,714,000    | 9.36%    |
| 8 | 総合警備保障             | 日本・円<br>日本 | 株式<br>サービス業    | 5,500     | 2,432.00<br>13,376,000 | 4,830.00<br>26,565,000  | 8.36%    |

|    |                   |            |                |        |                       |                        |       |
|----|-------------------|------------|----------------|--------|-----------------------|------------------------|-------|
| 9  | 日立造船              | 日本・円<br>日本 | 株式<br>機械       | 29,300 | 648.66<br>19,005,908  | 698.00<br>20,451,400   | 6.44% |
| 10 | J.フロント<br>リテイリング  | 日本・円<br>日本 | 株式<br>小売業      | 6,200  | 1,524.00<br>9,448,800 | 2,304.00<br>14,284,800 | 4.50% |
| 11 | 東急不動産<br>ホールディングス | 日本・円<br>日本 | 株式<br>不動産業     | 13,200 | 869.12<br>11,472,437  | 944.00<br>12,460,800   | 3.92% |
| 12 | 京浜急行              | 日本・円<br>日本 | 株式<br>陸運業      | 7,000  | 924.00<br>6,468,032   | 924.00<br>6,468,000    | 2.04% |
| 13 | 三井倉庫<br>ホールディングス  | 日本・円<br>日本 | 株式<br>倉庫・運輸関連業 | 15,000 | 433.04<br>6,495,657   | 388.00<br>5,820,000    | 1.83% |
| 14 | 三井不動産             | 日本・円<br>日本 | 株式<br>不動産業     | 1,000  | 3,526.00<br>3,526,000 | 3,427.00<br>3,427,000  | 1.08% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

### 種類別および業種別投資比率

(平成27年6月30日現在)

| 種類           | 国内/外国 | 業種       | 投資比率(%) |
|--------------|-------|----------|---------|
| 株式           | 国内    | 建設業      | 20.62   |
|              |       | ガラス・土石製品 | 20.09   |
|              |       | 機械       | 17.03   |
|              |       | 陸運業      | 12.09   |
|              |       | 倉庫・運輸関連業 | 1.83    |
|              |       | 小売業      | 4.50    |
|              |       | 銀行業      | 9.77    |
|              |       | 不動産業     | 5.00    |
|              | サービス業 | 8.36     |         |
|              | 小計    |          | 99.30   |
| 合 計(対純資産総額比) |       |          | 99.30   |

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

「東京再開発ファンド」

該当事項はありません。

「東京再開発ファンド(米ドルコース)通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

| 種類     | 地域 | 資産名                     | 買建/<br>売建 | 数量      | 簿価         | 時価         | 投資<br>比率 |
|--------|----|-------------------------|-----------|---------|------------|------------|----------|
| 為替予約取引 | 日本 | アメリカ・ドル買/円売<br>2015年07月 | 買建        | 350,000 | 42,563,500 | 42,836,500 | 43.84%   |
|        |    | アメリカ・ドル買/円売<br>2015年10月 | 買建        | 160,000 | 19,436,800 | 19,560,000 | 20.02%   |
|        |    | アメリカ・ドル買/円売<br>2015年12月 | 買建        | 160,000 | 19,868,160 | 19,532,800 | 19.99%   |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

## 「東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

| 種類     | 地域 | 資産名                   | 買建/<br>売建 | 数量     | 簿価        | 時価        | 投資<br>比率 |
|--------|----|-----------------------|-----------|--------|-----------|-----------|----------|
| 為替予約取引 | 日本 | ユーロ買 / 円売<br>2015年07月 | 買建        | 36,000 | 4,813,560 | 4,939,200 | 41.54%   |
|        |    | ユーロ買 / 円売<br>2015年08月 | 買建        | 31,000 | 4,145,010 | 4,253,200 | 35.77%   |

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考) 「東京再開発マザーファンド」

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

「東京再開発ファンド」

平成27年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

|                           | 純資産総額<br>(分配落)<br>(円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末日<br>(平成26年5月26日)  | 237,053,931           | 237,053,931           | 0.8969                     | 0.8969                     |
| 第2計算期間末日<br>(平成26年11月25日) | 207,655,447           | 207,655,447           | 1.0025                     | 1.0025                     |
| 第3計算期間末日<br>(平成27年5月25日)  | 181,954,204           | 199,210,809           | 1.0544                     | 1.1544                     |
| 平成26年 6月末日                | 263,957,805           | -                     | 0.9545                     | -                          |
| 7月末日                      | 257,462,686           | -                     | 0.9649                     | -                          |
| 8月末日                      | 240,902,902           | -                     | 0.9817                     | -                          |
| 9月末日                      | 200,554,570           | -                     | 0.9964                     | -                          |
| 10月末日                     | 201,310,060           | -                     | 0.9932                     | -                          |
| 11月末日                     | 209,795,103           | -                     | 1.0029                     | -                          |
| 12月末日                     | 208,511,374           | -                     | 1.0338                     | -                          |
| 平成27年 1月末日                | 204,489,207           | -                     | 1.0076                     | -                          |
| 2月末日                      | 214,278,172           | -                     | 1.0849                     | -                          |
| 3月末日                      | 207,150,055           | -                     | 1.0776                     | -                          |
| 4月末日                      | 199,774,696           | -                     | 1.1091                     | -                          |
| 5月末日                      | 184,983,404           | -                     | 1.0568                     | -                          |
| 6月末日                      | 179,733,073           | -                     | 1.0463                     | -                          |

## 「東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型」

平成27年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

|                           | 純資産総額<br>(分配落)<br>(円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末日<br>(平成26年5月26日)  | 68,129,852            | 68,129,852            | 0.8765                     | 0.8765                     |
| 第2計算期間末日<br>(平成26年11月25日) | 70,280,164            | 77,175,366            | 1.0193                     | 1.1193                     |
| 第3計算期間末日<br>(平成27年5月25日)  | 97,856,766            | 106,863,385           | 1.0865                     | 1.1865                     |
| 平成26年 6月末日                | 67,510,595            | -                     | 0.9282                     | -                          |
| 7月末日                      | 68,909,933            | -                     | 0.9510                     | -                          |
| 8月末日                      | 67,119,660            | -                     | 0.9748                     | -                          |
| 9月末日                      | 72,306,418            | -                     | 1.0411                     | -                          |
| 10月末日                     | 72,010,981            | -                     | 1.0352                     | -                          |
| 11月末日                     | 76,695,484            | -                     | 1.0205                     | -                          |
| 12月末日                     | 82,019,888            | -                     | 1.0645                     | -                          |
| 平成27年 1月末日                | 81,882,764            | -                     | 1.0239                     | -                          |
| 2月末日                      | 103,692,048           | -                     | 1.0995                     | -                          |
| 3月末日                      | 105,130,822           | -                     | 1.0990                     | -                          |
| 4月末日                      | 100,572,521           | -                     | 1.1221                     | -                          |
| 5月末日                      | 102,866,763           | -                     | 1.1035                     | -                          |
| 6月末日                      | 97,703,839            | -                     | 1.0831                     | -                          |

## 「東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型」

平成27年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末日の純資産の推移は次の通りです。

|                           | 純資産総額<br>(分配落)<br>(円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末日<br>(平成26年5月26日)  | 10,219,869            | 10,219,869            | 0.8757                     | 0.8757                     |
| 第2計算期間末日<br>(平成26年11月25日) | 11,678,234            | 11,794,720            | 1.0025                     | 1.0125                     |
| 第3計算期間末日<br>(平成27年5月25日)  | 11,775,073            | 12,362,570            | 1.0021                     | 1.0521                     |
| 平成26年 6月末日                | 10,823,436            | -                     | 0.9274                     | -                          |
| 7月末日                      | 10,878,923            | -                     | 0.9322                     | -                          |
| 8月末日                      | 10,977,020            | -                     | 0.9406                     | -                          |
| 9月末日                      | 11,285,026            | -                     | 0.9670                     | -                          |
| 10月末日                     | 11,115,973            | -                     | 0.9543                     | -                          |
| 11月末日                     | 11,717,214            | -                     | 1.0059                     | -                          |
| 12月末日                     | 11,982,714            | -                     | 1.0287                     | -                          |
| 平成27年 1月末日                | 10,827,296            | -                     | 0.9287                     | -                          |
| 2月末日                      | 11,615,706            | -                     | 0.9963                     | -                          |

|      |            |   |        |   |
|------|------------|---|--------|---|
| 3月末日 | 11,289,951 | - | 0.9683 | - |
| 4月末日 | 11,810,170 | - | 1.0051 | - |
| 5月末日 | 11,922,536 | - | 1.0146 | - |
| 6月末日 | 11,890,536 | - | 1.0119 | - |

## 【分配の推移】

## 「東京再開発ファンド」

| 計算期間   | 1口当たりの分配金(円) |
|--------|--------------|
| 第1計算期間 | 0.0000       |
| 第2計算期間 | 0.0000       |
| 第3計算期間 | 0.1000       |

## 「東京再開発ファンド(米ドルコース)通貨選択型」

| 計算期間   | 1口当たりの分配金(円) |
|--------|--------------|
| 第1計算期間 | 0.0000       |
| 第2計算期間 | 0.1000       |
| 第3計算期間 | 0.1000       |

## 「東京再開発ファンド(ユーロコース)通貨選択型」

| 計算期間   | 1口当たりの分配金(円) |
|--------|--------------|
| 第1計算期間 | 0.0000       |
| 第2計算期間 | 0.0100       |
| 第3計算期間 | 0.0500       |

## 【収益率の推移】

## 「東京再開発ファンド」

| 計算期間   | 収益率(%) |
|--------|--------|
| 第1計算期間 | 10.3   |
| 第2計算期間 | 11.8   |
| 第3計算期間 | 15.2   |

(注)「収益率」とは、各計算期間ごとに計算期末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」)を控除した額を前期末基準価額で除して得た額に100を乗じて得た比率をいいます。

収益率は、小数第2位を四捨五入しております。以下同じです。

## 「東京再開発ファンド(米ドルコース)通貨選択型」

| 計算期間   | 収益率(%) |
|--------|--------|
| 第1計算期間 | 12.4   |
| 第2計算期間 | 27.7   |
| 第3計算期間 | 16.4   |

## 「東京再開発ファンド(ユーロコース)通貨選択型」

| 計算期間   | 収益率(%) |
|--------|--------|
| 第1計算期間 | 12.4   |

|        |      |
|--------|------|
| 第2計算期間 | 15.6 |
| 第3計算期間 | 4.9  |

## (4) 【設定及び解約の実績】

## 「東京再開発ファンド」

下記計算期間中の設定および解約の実績は次の通りです。

| 計算期間   | 設定数量(口)     | 解約数量(口)     | 発行済数量(口)    |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 第1計算期間 | 267,803,526 | 3,490,065   | 264,313,461 |
| 第2計算期間 | 43,041,995  | 100,221,691 | 207,133,765 |
| 第3計算期間 | 26,233,936  | 60,801,643  | 172,566,058 |

(注) 設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。以下同じです。

## 「東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型」

下記計算期間中の設定および解約の実績は次の通りです。

| 計算期間   | 設定数量(口)    | 解約数量(口)    | 発行済数量(口)   |
|--------|------------|------------|------------|
| 第1計算期間 | 77,894,617 | 162,861    | 77,731,756 |
| 第2計算期間 | 1,586,745  | 10,366,481 | 68,952,020 |
| 第3計算期間 | 30,177,956 | 9,063,785  | 90,066,191 |

## 「東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型」

下記計算期間中の設定および解約の実績は次の通りです。

| 計算期間   | 設定数量(口)    | 解約数量(口) | 発行済数量(口)   |
|--------|------------|---------|------------|
| 第1計算期間 | 11,886,995 | 216,690 | 11,670,305 |
| 第2計算期間 | 0          | 21,670  | 11,648,635 |
| 第3計算期間 | 101,321    | 0       | 11,749,956 |

(参考情報)

・東京再開発ファンド

基準日：2015年6月30日

## ■基準価額・純資産の推移 2014年1月16日(設定日)～2015年6月30日



|             |         |
|-------------|---------|
| 基準価額        | 10,463円 |
| 分配金再投資後基準価額 | 11,455円 |
| 純資産総額       | 1.80億円  |

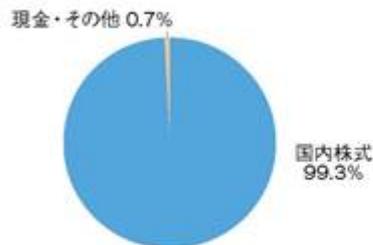
## ■分配の推移

| 期     | 決算日         | 分配金額   |
|-------|-------------|--------|
| 第1期   | 2014年 5月26日 | 0円     |
| 第2期   | 2014年11月25日 | 0円     |
| 第3期   | 2015年 5月25日 | 1,000円 |
| 設定来累計 |             | 1,000円 |

1万口あたり/税引き前

## ■主要な資産の状況 (マザーファンド)

### 【資産構成】



### 【業種別構成比率】



※資産配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、組入比率はポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。  
※表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

### 【組入上位 10 銘柄】

組入銘柄数:14

| 銘柄名            | 業種       | 投資比率  |
|----------------|----------|-------|
| 大成建設           | 建設業      | 10.9% |
| 日本コンクリート       | ガラス・土石製品 | 10.7% |
| IHI            | 機械       | 10.6% |
| 東日本旅客鉄道        | 陸運業      | 10.1% |
| 鹿島建設           | 建設業      | 9.8%  |
| みずほフィナンシャルグループ | 銀行業      | 9.8%  |
| 太平洋セメント        | ガラス・土石製品 | 9.4%  |
| 総合警備保障         | サービス業    | 8.4%  |
| 日立造船           | 機械       | 6.4%  |
| J. フロント リテイリング | 小売業      | 4.5%  |

## ■年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引き前)を再投資したものとして計算しています。

※当ファンドにベンチマークはありません。

※2014年：設定日(2014年1月16日)から12月末までの騰落率

※2015年：6月末までの6ヶ月間の騰落率

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

- ・東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型
- ・東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型

基準日：2015年6月30日

## ■基準価額・純資産の推移 2014年1月16日（設定日）～2015年6月30日

### 【米ドルコース】



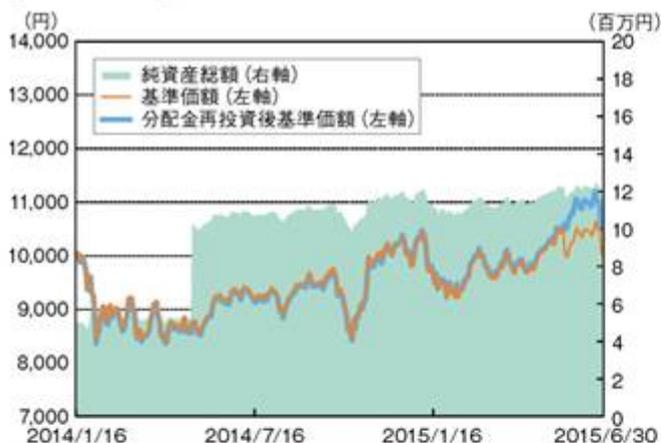
|             |         |
|-------------|---------|
| 基準価額        | 10,831円 |
| 分配金再投資後基準価額 | 12,989円 |
| 純資産総額       | 0.96億円  |

### ■分配の推移

| 期   | 決算日         | 分配金額   |
|-----|-------------|--------|
| 第1期 | 2014年 5月26日 | 0円     |
| 第2期 | 2014年11月25日 | 1,000円 |
| 第3期 | 2015年 5月25日 | 1,000円 |
|     | 設定来累計       | 2,000円 |

1万口あたり/税引き前

### 【ユーロコース】



|             |         |
|-------------|---------|
| 基準価額        | 10,119円 |
| 分配金再投資後基準価額 | 10,730円 |
| 純資産総額       | 12百万円   |

### ■分配の推移

| 期   | 決算日         | 分配金額 |
|-----|-------------|------|
| 第1期 | 2014年 5月26日 | 0円   |
| 第2期 | 2014年11月25日 | 100円 |
| 第3期 | 2015年 5月25日 | 500円 |
|     | 設定来累計       | 600円 |

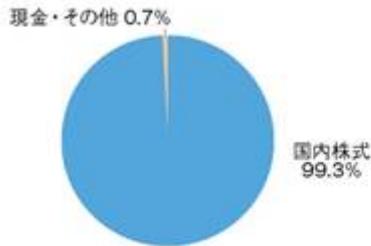
1万口あたり/税引き前

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

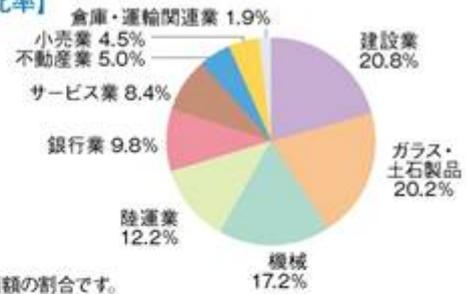
基準日：2015年6月30日

## ■主要な資産の状況（マザーファンド）

## 【資産構成】



## 【業種別構成比率】



※資産配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、組入比率はポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。  
 ※表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

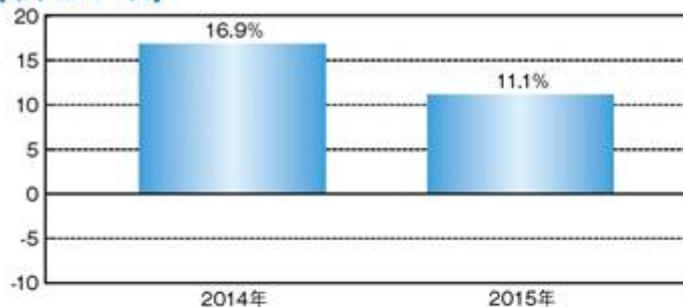
## 【組入上位 10 銘柄】

組入銘柄数:14

| 銘柄名            | 業種       | 投資比率  |
|----------------|----------|-------|
| 大成建設           | 建設業      | 10.9% |
| 日本コンクリート       | ガラス・土石製品 | 10.7% |
| IHI            | 機械       | 10.6% |
| 東日本旅客鉄道        | 陸運業      | 10.1% |
| 鹿島建設           | 建設業      | 9.8%  |
| みずほフィナンシャルグループ | 銀行業      | 9.8%  |
| 太平洋セメント        | ガラス・土石製品 | 9.4%  |
| 総合警備保障         | サービス業    | 8.4%  |
| 日立造船           | 機械       | 6.4%  |
| J. フロント リテイリング | 小売業      | 4.5%  |

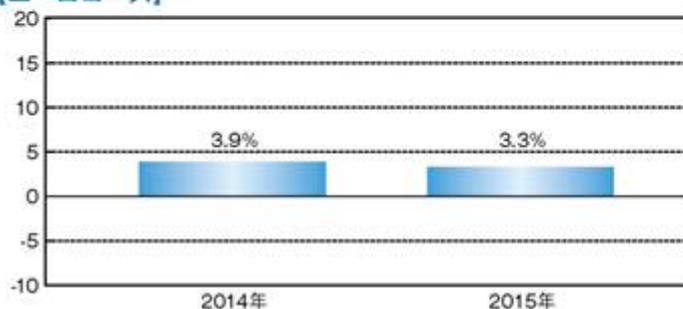
## ■年間収益率の推移

## 【米ドルコース】



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引き前）を再投資したものとして計算しています。  
 ※当ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2014年：設定日（2014年1月16日）から12月末までの騰落率  
 ※2015年：6月末までの6ヶ月間の騰落率

## 【ユーロコース】



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引き前）を再投資したものとして計算しています。  
 ※当ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2014年：設定日（2014年1月16日）から12月末までの騰落率  
 ※2015年：6月末までの6ヶ月間の騰落率

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」を以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

#### <更新後>

#### 東京再開発ファンド

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成26年11月26日から平成27年5月25日まで）の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。  
なお、当ファンドの監査人は次のとおり異動しております。  
前計算期間 UHY東京監査法人  
当計算期間 監査法人五大

## 1【財務諸表】

## 【東京再開発ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                            |                            |
| 流動資産            |                            |                            |
| コール・ローン         | 11,956,512                 | 21,881,966                 |
| 親投資信託受益証券       | 196,636,174                | 177,848,437                |
| 流動資産合計          | 208,592,686                | 199,730,403                |
| 資産合計            | 208,592,686                | 199,730,403                |
| <b>負債の部</b>     |                            |                            |
| 流動負債            |                            |                            |
| 未払収益分配金         | -                          | 17,256,605                 |
| 未払解約金           | 507,087                    | 103,220                    |
| 未払受託者報酬         | 8,646                      | 8,203                      |
| 未払委託者報酬         | 259,506                    | 246,171                    |
| その他未払費用         | 162,000                    | 162,000                    |
| 流動負債合計          | 937,239                    | 17,776,199                 |
| 負債合計            | 937,239                    | 17,776,199                 |
| <b>純資産の部</b>    |                            |                            |
| 元本等             |                            |                            |
| 元本              | 207,133,765                | 172,566,058                |
| 剰余金             |                            |                            |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 521,682                    | 9,388,146                  |
| (分配準備積立金)       | 14,336,648                 | 18,614,915                 |
| 元本等合計           | 207,655,447                | 181,954,204                |
| 純資産合計           | 207,655,447                | 181,954,204                |
| 負債純資産合計         | 208,592,686                | 199,730,403                |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第2期計算期間<br>自 平成26年 5月27日<br>至 平成26年11月25日 | 第3期計算期間<br>自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                                       |   |   |
| 受取利息  | 436                                       | 83  |
| 有価証券売買等損益   | 28,798,525                                | 30,812,263                                |
| 営業収益合計  | 28,798,961                                | 30,812,346                                |
| <b>営業費用</b>                                       |   |   |
| 受託者報酬   | 61,377                                    | 54,819                                    |
| 委託者報酬   | 1,842,473                                 | 1,645,852                                 |
| その他費用   | 162,000                                   | 162,000                                   |
| 営業費用合計  | 2,065,850                                 | 1,862,671                                 |
| 営業利益又は営業損失( )                                     | 26,733,111                                | 28,949,675                                |
| 経常利益又は経常損失( )                                     | 26,733,111                                | 28,949,675                                |
| 当期純利益又は当期純損失( )                                   | 26,733,111                                | 28,949,675                                |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額<br>又は一部解約に伴う当期純損失金額の<br>分配額( ) | 7,316,534                                 | 3,631,048                                 |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                                   | 27,259,530                                | 521,682                                   |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                    | 9,976,939                                 | 994,016                                   |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | 9,976,939                                 | -   |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | -   | 994,016                                   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                    | 1,612,304                                 | 189,574                                   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                       | -   | 189,574                                   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                       | 1,612,304                                 | -   |
| 分配金   | -   | 17,256,605                                |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                                   | 521,682                                   | 9,388,146                                 |

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>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. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間の取扱い<br>平成26年5月25日が休日のため、前計算期間期首を平成26年5月27日としております。                             |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                  | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. 期首元本額            | 264,313,461円               | 207,133,765円               |
| 期中追加設定元本額           | 43,041,995円                | 26,233,936円                |
| 期中一部解約元本額           | 100,221,691円               | 60,801,643円                |
| 2. 計算期間末日における受益権の総数 | 207,133,765口               | 172,566,058口               |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

|          | 第2期計算期間<br>自平成26年 5月27日<br>至平成26年11月25日   | 第3期計算期間<br>自平成26年11月26日<br>至平成27年 5月25日  |
|----------|---|--|
| 分配金の計算過程 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額<br>(1,026,964円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(13,165,170円)、投資信託約款に規定される収益調整金(201,334円)及び分配準備積立金(144,514円)より分配対象額は14,537,982円(1口当たり0.070186円)であります。分配は行っておりません。 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額<br>(1,172,087円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(24,146,540円)、投資信託約款に規定される収益調整金(1,656,779円)及び分配準備積立金(10,552,893円)より分配対象額は37,528,299円(1口当たり0.217472円)であり、うち17,256,605円(1口当たり0.100000円)を分配金額としております。 |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 第3期計算期間  |
|-------------------------|--|
|                         | 自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日   |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。   |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、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、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。<br>また、運用管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 第2期計算期間末及び<br>第3期計算期間末現在   |
|---------------------------|--|
|                           | 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額  |
| 2.時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、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 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  |

## （有価証券関係に関する注記）

## 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

| 種類        | 第2期計算期間末<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間末<br>（平成27年 5月25日現在） |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      |
| 親投資信託受益証券 | 21,506,761                  | 24,743,746                  |
| 合計        | 21,506,761                  | 24,743,746                  |

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

市場価格その他当該取引に係わる価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

|                           | 第2期計算期間<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間<br>（平成27年 5月25日現在） |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 1.0025円<br>(10,025円)       | 1.0544円<br>(10,544円)       |

（4）【附属明細表】

有価証券明細表（平成27年5月25日現在）

イ．株式

該当事項はありません。

ロ．株式以外の有価証券

| 種類        | 銘柄名          | 券面総額        | 評価額（円）      | 備考 |
|-----------|--------------|-------------|-------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 東京再開発マザーファンド | 149,226,747 | 177,848,437 |    |
| 親投資信託受益証券 | 合計           | 149,226,747 | 177,848,437 |    |
|           | 合計           | 149,226,747 | 177,848,437 |    |

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

信用取引契約残高明細

該当事項はありません。

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。

（参考情報）

当ファンドは「東京再開発マザーファンド」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「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は以下のとおりであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

東京再開発マザーファンド

（1）貸借対照表

| 区分      | （平成26年11月25日現在） | （平成27年5月25日現在） |
|---------|-----------------|----------------|
|         | 金額（円）           | 金額（円）          |
| 資産の部    |                 |                |
| 流動資産    |                 |                |
| コール・ローン | 7,561,397       | 8,940,337      |
| 株式      | 588,154,800     | 309,277,130    |
| 未収入金    | 7,592,220       | -              |
| 未収配当金   | 4,287,850       | 2,234,800      |

|                 |             |             |
|-----------------|-------------|-------------|
| 流動資産合計          | 607,596,267 | 320,452,267 |
| 資産合計            | 607,596,267 | 320,452,267 |
| 負債の部            |             |             |
| 流動資産            |             |             |
| 流動負債合計          | -           | -           |
| 負債合計            | -           | -           |
| 純資産の部           |             |             |
| 元本等             |             |             |
| 元本              | 593,946,036 | 268,882,493 |
| 剰余金             |             |             |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 13,650,231  | 51,569,774  |
| 元本等合計           | 607,596,267 | 320,452,267 |
| 純資産合計           | 607,596,267 | 320,452,267 |
| 負債純資産合計         | 607,596,267 | 320,452,267 |

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                     |  |
|---------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準および評価方法 | 株式<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引所が発表する基準値段、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準      | 受取配当金<br>原則として、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。  |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 項目  | (平成26年11月25日現在) | (平成27年5月25日現在) |
|---|-----------------|----------------|
| 1. 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                     | 926,394,527円    | 593,946,036円   |
| 同期中における追加設定元本額  | 21,294,317円     | 92,426,466円    |
| 同期中における一部解約元本額  | 353,742,808円    | 417,490,009円   |
| 同期末における元本の内訳  |                 |                |
| ファンド名   |                 |                |
| 東京再開発ファンド   | 192,215,224円    | 149,226,747円   |
| 東京再開発ファンド（米ドルコース）<br>通貨選択型                                | 55,461,400円     | 75,526,182円    |
| 東京再開発ファンド（ユーロコース）<br>通貨選択型                                | 9,685,667円      | 9,408,780円     |
| 「東京再開発ファンド」1号<br>（一般投資家私募・適格機関投資家転売<br>制限付）               | 26,609,000円     | - 円            |
| 「東京再開発ファンド」2号<br>（一般投資家私募・適格機関投資家転売<br>制限付）               | 11,985,701円     | - 円            |
| 「東京再開発ファンド 米ドルコース」<br>（通貨選択型）（一般投資家私募・適格<br>機関投資家転売制限付）   | 197,460,326円    | - 円            |
| 「東京再開発ファンド ユーロコース」<br>（通貨選択型）（一般投資家私募・適格<br>機関投資家転売制限付）   | 43,710,927円     | 23,744,516円    |
| 「東京再開発ファンド 米ドルコース<br>2号」（通貨選択型）（一般投資家<br>私募・適格機関投資家転売制限付） | 45,516,373円     | - 円            |
| 「東京再開発ファンド ユーロコース<br>2号」（通貨選択型）（一般投資家<br>私募・適格機関投資家転売制限付） | 11,301,418円     | 10,976,268円    |
| 計   | 593,946,036円    | 268,882,493円   |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算<br>期間末日における当該親投資信託の受益権<br>の総数      | 593,946,036口    | 268,882,493口   |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日   |
|-------------------------|--|
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。   |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、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、その詳細を附属明細表に記載しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。<br>また、運用管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。                                  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 平成26年11月25日現在及び<br>平成27年5月25日現在  |
|---------------------------|--|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。  |
| 2.時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、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 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  |

## （有価証券関係に関する注記）

## 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

| 種 類 | 平成26年11月25日現在          | 平成27年5月25日現在           |
|-----|------------------------|------------------------|
|     | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円） | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円） |
| 株式  | 34,947,460             | 37,238,060             |
| 合計  | 34,947,460             | 37,238,060             |

（注）当期間とは、当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計算期間末日までの期間を指しております。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

|  | 平成26年11月25日現在        | 平成27年5月25日現在         |
|--|----------------------|----------------------|
| 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0230円<br>(10,230円) | 1.1918円<br>(11,918円) |

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表（平成27年5月25日現在）

## イ．株式

| 銘柄名            | 数量<br>(株) | 評価単価<br>(円) | 評価金額<br>(円) | 備考 |
|----------------|-----------|-------------|-------------|----|
| 大成建設           | 47,000    | 677.00      | 31,819,000  |    |
| 鹿島建設           | 53,000    | 550.00      | 29,150,000  |    |
| 総合警備保障         | 5,500     | 4,570.00    | 25,135,000  |    |
| J．フロント リテイリング  | 6,200     | 2,229.00    | 13,819,800  |    |
| 東急不動産ホールディングス  | 12,500    | 944.00      | 11,800,000  |    |
| 太平洋セメント        | 83,000    | 370.00      | 30,710,000  |    |
| 日本コンクリート       | 69,600    | 545.00      | 37,932,000  |    |
| 日立造船           | 23,600    | 705.00      | 16,638,000  |    |
| I H I          | 58,000    | 576.00      | 33,408,000  |    |
| みずほフィナンシャルグループ | 115,300   | 251.10      | 28,951,830  |    |
| 三井不動産          | 1,000     | 3,740.50    | 3,740,500   |    |
| 京浜急行           | 6,000     | 958.00      | 5,748,000   |    |
| 東日本旅客鉄道        | 3,000     | 11,470.00   | 34,410,000  |    |
| 三井倉庫ホールディングス   | 15,000    | 401.00      | 6,015,000   |    |
| 合計             | 498,700   |             | 309,277,130 |    |

## ロ．株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 信用取引契約残高明細

該当事項はありません。

## 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。

## 東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成26年11月26日から平成27年5月25日まで）の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。  
なお、当ファンドの監査人は次のとおり異動しております。  
前計算期間 UHY東京監査法人  
当計算期間 監査法人五大

## 【東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                            |                            |
| 流動資産            |                            |                            |
| コール・ローン         | 13,066,110                 | 15,462,292                 |
| 親投資信託受益証券       | 56,737,012                 | 90,012,103                 |
| 派生商品評価勘定        | 7,633,631                  | 2,244,523                  |
| 流動資産合計          | 77,436,753                 | 107,718,918                |
| 資産合計            | 77,436,753                 | 107,718,918                |
| <b>負債の部</b>     |                            |                            |
| 流動負債            |                            |                            |
| 未払収益分配金         | 6,895,202                  | 9,006,619                  |
| 未払解約金           | -                          | 562,901                    |
| 未払受託者報酬         | 3,197                      | 4,211                      |
| 未払委託者報酬         | 96,190                     | 126,421                    |
| その他未払費用         | 162,000                    | 162,000                    |
| 流動負債合計          | 7,156,589                  | 9,862,152                  |
| 負債合計            | 7,156,589                  | 9,862,152                  |
| <b>純資産の部</b>    |                            |                            |
| 元本等             |                            |                            |
| 元本              | 68,952,020                 | 90,066,191                 |
| 剰余金             |                            |                            |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,328,144                  | 7,790,575                  |
| （分配準備積立金）       | 4,835,506                  | 9,861,077                  |
| 元本等合計           | 70,280,164                 | 97,856,766                 |
| 純資産合計           | 70,280,164                 | 97,856,766                 |
| 負債純資産合計         | 77,436,753                 | 107,718,918                |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 第2期計算期間<br>自 平成26年 5月27日<br>至 平成26年11月25日 | 第3期計算期間<br>自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                                       |   |   |
| 受取利息  | 29  | 124                                       |
| 有価証券売買等損益   | 8,284,037                                 | 13,475,091                                |
| 為替差損益   | 9,771,684                                 | 2,647,237                                 |
| 営業収益合計  | 18,055,750                                | 16,122,452                                |
| <b>営業費用</b>                                       |   |   |
| 受託者報酬   | 18,632                                    | 24,771                                    |
| 委託者報酬   | 560,314                                   | 744,549                                   |
| その他費用   | 162,000                                   | 162,000                                   |
| 営業費用合計  | 740,946                                   | 931,320                                   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                                     | 17,314,804                                | 15,191,132                                |
| 経常利益又は経常損失（ ）                                     | 17,314,804                                | 15,191,132                                |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                                   | 17,314,804                                | 15,191,132                                |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額<br>又は一部解約に伴う当期純損失金額の<br>分配額（ ） | 766,020                                   | 708,504                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                                   | 9,601,904                                 | 1,328,144                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                    | 1,276,667                                 | 1,185,768                                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | 1,276,667                                 | -   |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠<br>損金減少額                       | -   | 1,185,768                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                    | 201                                       | 199,346                                   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠<br>損金増加額                       | -   | 199,346                                   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                       | 201                                       | -   |
| 分配金   | 6,895,202                                 | 9,006,619                                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                                   | 1,328,144                                 | 7,790,575                                 |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>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<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間の取扱い<br>平成26年5月25日が休日のため、前計算期間期首を平成26年5月27日としております。  |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 項目                  | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. 期首元本額            | 77,731,756円                | 68,952,020円                |
| 期中追加設定元本額           | 1,586,745円                 | 30,177,956円                |
| 期中一部解約元本額           | 10,366,481円                | 9,063,785円                 |
| 2. 計算期間末日における受益権の総数 | 68,952,020口                | 90,066,191口                |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

|          | 第2期計算期間<br>自 平成26年 5月27日<br>至 平成26年11月25日   | 第3期計算期間<br>自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日  |
|----------|---|--|
| 分配金の計算過程 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額 (398,881円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額 (11,330,635円)、投資信託約款に規定される収益調整金 (37,136円) 及び分配準備積立金 (1,192円) より分配対象額は11,767,844円 (1口当たり0.170667円) であり、うち6,895,202円 (1口当たり0.100000円) を分配金額としております。 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額 (648,960円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額 (13,833,668円)、投資信託約款に規定される収益調整金 (2,002,613円) 及び分配準備積立金 (4,385,068円) より分配対象額は20,870,309円 (1口当たり0.231722円) であり、うち9,006,619円 (1口当たり0.100000円) を分配金額としております。 |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 第3期計算期間   |
|-------------------------|---|
|                         | 自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日  |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、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、その詳細を附属明細表に記載しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。これらの金融商品に係わるリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。<br>また、運用管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。   |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 第2期計算期間末及び<br>第3期計算期間末現在  |
|---------------------------|---|
|                           | 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額   |
| 2.時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、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 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。                              |

## （有価証券関係に関する注記）

## 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

| 種類        | 第2期計算期間末<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間末<br>（平成27年 5月25日現在） |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      |
| 親投資信託受益証券 | 6,488,978                   | 11,683,872                  |
| 合計        | 6,488,978                   | 11,683,872                  |

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## 1. 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）

| 種類                  | 第2期計算期間<br>（平成26年11月25日 現在） |           |            |             | 第3期計算期間<br>（平成27年5月25日 現在） |           |            |             |
|---------------------|-----------------------------|-----------|------------|-------------|----------------------------|-----------|------------|-------------|
|                     | 契約額等                        |           | 時価<br>（円）  | 評価損益<br>（円） | 契約額等                       |           | 時価<br>（円）  | 評価損益<br>（円） |
|                     | （円）                         | うち<br>1年超 |            |             | （円）                        | うち<br>1年超 |            |             |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引 |                             |           |            |             |                            |           |            |             |
| 買建                  | 58,579,845                  | -         | 66,213,476 | 7,633,631   | 79,116,260                 | -         | 81,360,783 | 2,244,523   |
| アメリカ・ドル             | 58,579,845                  | -         | 66,213,476 | 7,633,631   | 79,116,260                 | -         | 81,360,783 | 2,244,523   |
| 合計                  | 58,579,845                  | -         | 66,213,476 | 7,633,631   | 79,116,260                 | -         | 81,360,783 | 2,244,523   |

## （注）時価の算定方法

計算期間末日に対顧客先物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。

計算期間末日において予約為替の受渡日（以下、「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は当該予約為替は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場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。

（イ） 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。

（ロ） 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

市場価格その他当該取引に係わる価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

|              | 第2期計算期間<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間<br>（平成27年5月25日現在） |
|--------------|----------------------------|---------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.0193円                    | 1.0865円                   |
| （1万口当たり純資産額） | （10,193円）                  | （10,865円）                 |

## (4) 【附属明細表】

有価証券明細表（平成27年5月25日現在）

## イ．株式

該当事項はありません。

## ロ．株式以外の有価証券

| 種類        | 銘柄名          | 券面総額       | 評価額（円）     | 備考 |
|-----------|--------------|------------|------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 東京再開発マザーファンド | 75,526,182 | 90,012,103 |    |
| 親投資信託受益証券 | 合計           | 75,526,182 | 90,012,103 |    |
|           | 合計           | 75,526,182 | 90,012,103 |    |

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 信用取引契約残高明細

該当事項はありません。

## 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

(デリバティブ取引等に関する注記)の「取引の時価等に関する事項」に記載しております。

## (参考情報)

当ファンドは「東京再開発マザーファンド」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「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は、前記「東京再開発ファンド」に記載のとおりであります。

## 東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型

- 1 . 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 . ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- 3 . 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成26年11月26日から平成27年5月25日まで）の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。  
なお、当ファンドの監査人は次のとおり異動しております。  
前計算期間 UHY東京監査法人  
当計算期間 監査法人五大

## 【東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                            |                            |
| 流動資産            |                            |                            |
| コール・ローン         | 1,602,649                  | 1,422,682                  |
| 親投資信託受益証券       | 9,908,437                  | 11,213,384                 |
| 派生商品評価勘定        | 460,822                    | 19,778                     |
| 流動資産合計          | 11,971,908                 | 12,655,844                 |
| 資産合計            | 11,971,908                 | 12,655,844                 |
| <b>負債の部</b>     |                            |                            |
| 流動負債            |                            |                            |
| 派生商品評価勘定        | -                          | 115,887                    |
| 未払収益分配金         | 116,486                    | 587,497                    |
| 未払受託者報酬         | 483                        | 489                        |
| 未払委託者報酬         | 14,705                     | 14,898                     |
| その他未払費用         | 162,000                    | 162,000                    |
| 流動負債合計          | 293,674                    | 880,771                    |
| 負債合計            | 293,674                    | 880,771                    |
| <b>純資産の部</b>    |                            |                            |
| 元本等             |                            |                            |
| 元本              | 11,648,635                 | 11,749,956                 |
| 剰余金             |                            |                            |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 29,599                     | 25,117                     |
| （分配準備積立金）       | 807,740                    | 806,691                    |
| 元本等合計           | 11,678,234                 | 11,775,073                 |
| 純資産合計           | 11,678,234                 | 11,775,073                 |
| 負債純資産合計         | 11,971,908                 | 12,655,844                 |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第2期計算期間<br>自 平成26年 5月27日<br>至 平成26年11月25日 | 第3期計算期間<br>自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                                       |   |   |
| 有価証券売買等損益   | 1,321,661                                 | 1,704,947                                 |
| 為替差損益   | 524,439                                   | 861,123                                   |
| 営業収益合計  | 1,846,100                                 | 843,824                                   |
| <b>営業費用</b>                                       |   |   |
| 受託者報酬   | 2,904                                     | 3,044                                     |
| 委託者報酬   | 88,203                                    | 92,332                                    |
| その他費用   | 162,000                                   | 162,000                                   |
| 営業費用合計  | 253,107                                   | 257,376                                   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                                     | 1,592,993                                 | 586,448                                   |
| 経常利益又は経常損失（ ）                                     | 1,592,993                                 | 586,448                                   |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                                   | 1,592,993                                 | 586,448                                   |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額<br>又は一部解約に伴う当期純損失金額の<br>分配額（ ） | 781                                       | -   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                                   | 1,450,436                                 | 29,599                                    |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                    | 2,747                                     | -   |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額                       | 2,747                                     | -   |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                    | -   | 3,433                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額                       | -   | 3,433                                     |
| 分配金   | 116,486                                   | 587,497                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                                   | 29,599                                    | 25,117                                    |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>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<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間の取扱い<br>平成26年5月25日が休日のため、前計算期間期首を平成26年5月27日としております。  |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 項目                  | 第2期計算期間<br>(平成26年11月25日現在) | 第3期計算期間<br>(平成27年 5月25日現在) |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. 期首元本額            | 11,670,305円                | 11,648,635円                |
| 期中追加設定元本額           | - 円                        | 101,321円                   |
| 期中一部解約元本額           | 21,670円                    | - 円                        |
| 2. 計算期間末日における受益権の総数 | 11,648,635口                | 11,749,956口                |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

|          | 第2期計算期間<br>自 平成26年 5月27日<br>至 平成26年11月25日  | 第3期計算期間<br>自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日   |
|----------|--|---|
| 分配金の計算過程 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(62,456円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(851,675円)、投資信託約款に規定される収益調整金(664円)及び分配準備積立金(10,095円)より分配対象額は924,890円(1口当たり0.079399円)であり、うち116,486円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。 | 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(52,940円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(533,508円)、投資信託約款に規定される収益調整金(7,697円)及び分配準備積立金(807,740円)より分配対象額は1,401,885円(1口当たり0.119310円)であり、うち587,497円(1口当たり0.050000円)を分配金額としております。 |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 第3期計算期間   |  |
|-------------------------|---|--|
|                         | 自 平成26年11月26日<br>至 平成27年 5月25日  |  |
| 1.金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  |  |
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、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、その詳細を附属明細表に記載しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。これらの金融商品に係わるリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。 |  |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。<br>また、運用管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。   |  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 第2期計算期間末及び<br>第3期計算期間末現在  |                                     |
|---------------------------|---|-------------------------------------|
|                           | 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額   | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。 |
| 2.時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、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 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。                               |                                     |

## （有価証券関係に関する注記）

## 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

| 種類        | 第2期計算期間末<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間末<br>（平成27年 5月25日現在） |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|           | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      | 当期間の損益に含まれた<br>評価差額（円）      |
| 親投資信託受益証券 | 1,133,220                   | 1,586,480                   |
| 合計        | 1,133,220                   | 1,586,480                   |

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## 1. 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）

| 種類                  | 第2期計算期間<br>（平成26年11月25日 現在） |           |           |             | 第3期計算期間<br>（平成27年5月25日 現在） |           |           |             |
|---------------------|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|----------------------------|-----------|-----------|-------------|
|                     | 契約額等                        |           | 時価<br>（円） | 評価損益<br>（円） | 契約額等                       |           | 時価<br>（円） | 評価損益<br>（円） |
|                     | （円）                         | うち<br>1年超 |           |             | （円）                        | うち<br>1年超 |           |             |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引 |                             |           |           |             |                            |           |           |             |
| 買建                  | 9,291,464                   | -         | 9,752,286 | 460,822     | 9,054,679                  | -         | 8,958,570 | 96,109      |
| ユーロ                 | 9,291,464                   | -         | 9,752,286 | 460,822     | 9,054,679                  | -         | 8,958,570 | 96,109      |
| 合計                  | 9,291,464                   | -         | 9,752,286 | 460,822     | 9,054,679                  | -         | 8,958,570 | 96,109      |

## （注）時価の算定方法

計算期間末日に対顧客先物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。

計算期間末日において予約為替の受渡日（以下、「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は当該予約為替は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場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。

（イ） 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。

（ロ） 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

市場価格その他当該取引に係わる価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

|                           | 第2期計算期間<br>（平成26年11月25日現在） | 第3期計算期間<br>（平成27年 5月25日現在） |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>（1万口当たり純資産額） | 1.0025円<br>(10,025円)       | 1.0021円<br>(10,021円)       |

## (4) 【附属明細表】

有価証券明細表（平成27年5月25日現在）

## イ．株式

該当事項はありません。

## ロ．株式以外の有価証券

| 種類        | 銘柄名          | 券面総額      | 評価額（円）     | 備考 |
|-----------|--------------|-----------|------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 東京再開発マザーファンド | 9,408,780 | 11,213,384 |    |
| 親投資信託受益証券 | 合計           | 9,408,780 | 11,213,384 |    |
|           | 合計           | 9,408,780 | 11,213,384 |    |

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 信用取引契約残高明細

該当事項はありません。

## 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

(デリバティブ取引等に関する注記)の「取引の時価等に関する事項」に記載しております。

## (参考情報)

当ファンドは「東京再開発マザーファンド」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「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は、前記「東京再開発ファンド」に記載のとおりであります。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## 「東京再開発ファンド」

(平成27年6月30日現在)

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 資産総額            | 180,790,445円 |
| 負債総額            | 1,057,372円   |
| 純資産総額( - )      | 179,733,073円 |
| 発行済数量           | 171,785,512口 |
| 1単位当たり純資産額( / ) | 1.0463円      |

## 「東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 資産総額            | 98,114,868円 |
| 負債総額            | 411,029円    |
| 純資産総額( - )      | 97,703,839円 |
| 発行済数量           | 90,206,248口 |
| 1単位当たり純資産額( / ) | 1.0831円     |

## 「東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型」

(平成27年6月30日現在)

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 資産総額            | 11,924,987円 |
| 負債総額            | 34,451円     |
| 純資産総額( - )      | 11,890,536円 |
| 発行済数量           | 11,750,964口 |
| 1単位当たり純資産額( / ) | 1.0119円     |

## (参考)「東京再開発マザーファンド」

(平成27年6月30日現在)

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 資産総額            | 317,596,229円 |
| 負債総額            | 0円           |
| 純資産総額( - )      | 317,596,229円 |
| 発行済数量           | 268,098,388口 |
| 1単位当たり純資産額( / ) | 1.1846円      |

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

#### <更新後>

#### 1【委託会社等の概況】（平成27年6月末日現在）

##### （1）資本金等

資本金の額

280百万円

会社が発行する株式総数

40,000株

発行済株式総数

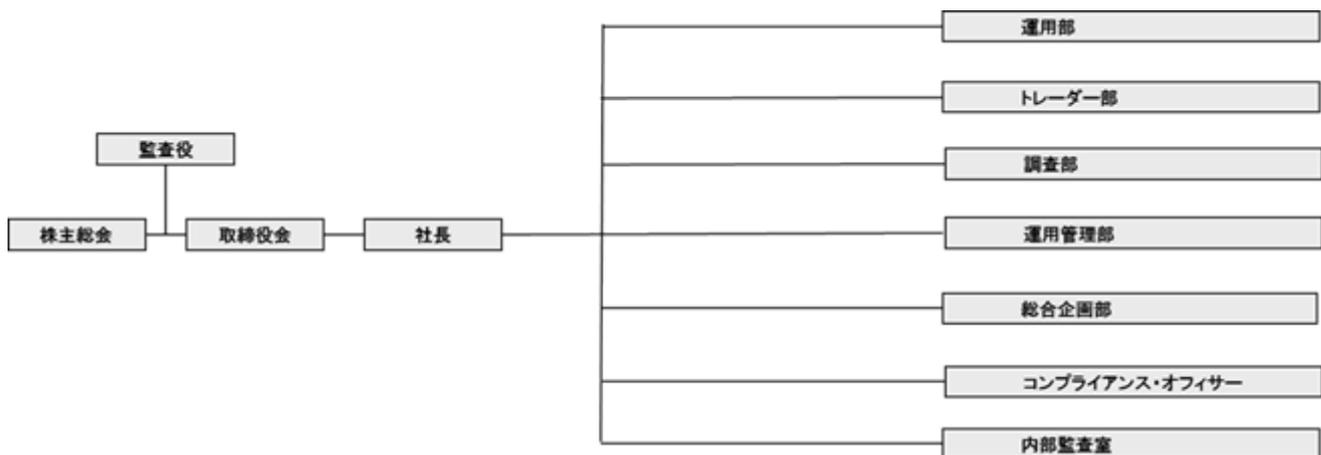
8,705株

過去5年間における資本金の増減

該当事項はありません。

##### （2）委託会社の機構

会社の組織図

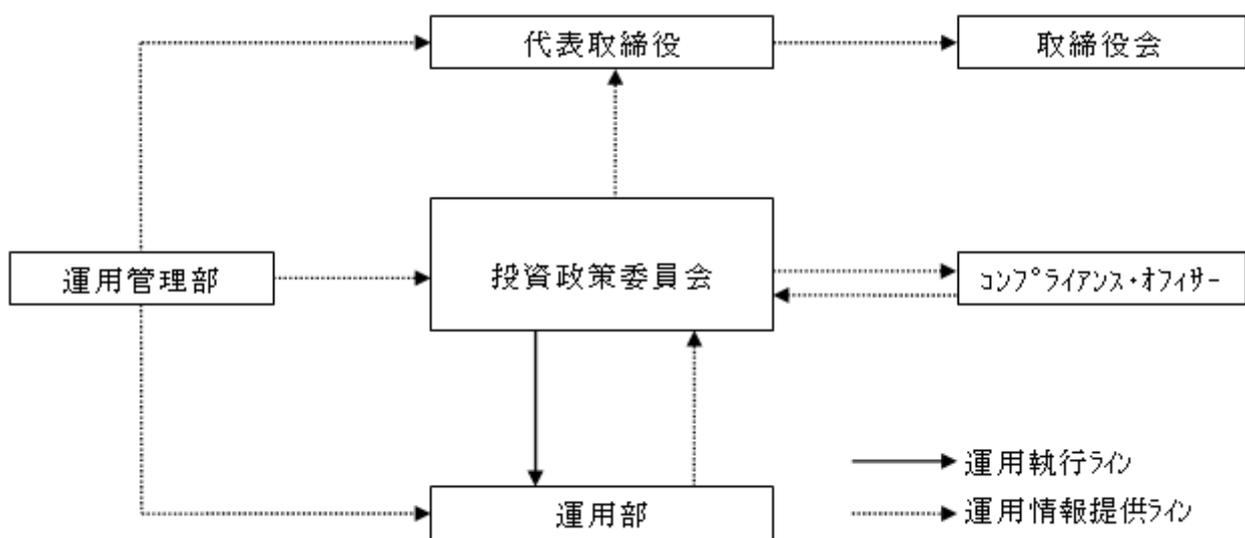


（注）上記組織は、平成27年6月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

### 会社の意思決定機構

委託会社の取締役は3名以上15名以内、監査役は3名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任は議決権を行使することができる株主の議決権総数の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、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年以内、監査役は、就任後4年以内のそれぞれ最後の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、任期満了前に退任した取締役および監査役の補欠として選任された役員の任期は、前任者の任期の残存期間と同一とします。委託会社の業務の重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会の決議をもって、取締役の中から、社長を選任し、必要に応じて、会長、副社長各1名を選任することができます。社長は、当会社を代表し、会社の業務を統括します。取締役会の決議をもって、役付取締役の中から会社を代表する取締役を定めることができます。

### 投資信託の運用の流れ



（注）上記組織は、平成27年6月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社で、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）を行っております。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っております。

平成27年6月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、以下の通りです。

| 種類 |     |        | 本数  | 純資産総額     |
|----|-----|--------|-----|-----------|
| 公募 | 追加型 | 株式投資信託 | 21本 | 22,516百万円 |

（親投資信託を除く）

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)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年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
- 2) 財務諸表の記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3) 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、事業年度(平成26年4月1日から平成27年3月31日まで)の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。

## 1 財務諸表

## (1) 【貸借対照表】

|               |          | 前事業年度<br>(平成26年3月31日現在) |         | 当事業年度<br>(平成27年3月31日現在) |         |
|---------------|----------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
| 区分            | 注記<br>番号 | 金額(千円)                  |         | 金額(千円)                  |         |
| <b>(資産の部)</b> |          |                         |         |                         |         |
| 流動資産          |          |                         |         |                         |         |
| 1             |          | 現金及び預金                  | 52,057  |                         | 22,360  |
| 2             |          | 未収委託者報酬                 | 44,389  |                         | 42,763  |
| 3             |          | 未収運用受託報酬                | 119,888 |                         | 2,445   |
| 4             |          | 未収その他報酬                 | 421     |                         | 138     |
| 5             |          | 未収収益                    | 140     |                         | -       |
| 6             |          | 立替金                     | 13,913  |                         | 7,823   |
| 7             |          | 前払費用                    | 1,857   |                         | 2,011   |
| 8             |          | その他                     | 1       |                         | 502     |
|               |          | 流動資産合計                  | 232,668 |                         | 78,045  |
| 固定資産          |          |                         |         |                         |         |
| 1             | 1        | 有形固定資産                  | 6,347   |                         | 5,931   |
|               |          | (1) 建物                  | 2,873   |                         | 2,491   |
|               |          | (2) 器具備品                | 3,473   |                         | 3,440   |
| 2             |          | 無形固定資産                  | 26,022  |                         | 19,540  |
|               |          | (1) 電話加入権               | 52      |                         | 52      |
|               |          | (2) ソフトウェア              | 13,934  |                         | 7,452   |
|               |          | (3) ソフトウェア仮勘定           | 12,035  |                         | 12,035  |
| 3             |          | 投資その他の資産                | 368,000 |                         | 665,881 |
|               | 2        | (1) 投資有価証券              | 278,100 |                         | 214,775 |
|               |          | (2) 敷金                  | 5,704   |                         | 5,560   |
|               | 4        | (3) 供託金                 | 84,194  |                         | -       |
|               | 5        | (4) 差押債権                | -       |                         | 445,545 |
|               |          | 固定資産合計                  | 400,370 |                         | 691,353 |
|               |          | 資産合計                    | 633,038 |                         | 769,398 |
| <b>(負債の部)</b> |          |                         |         |                         |         |
| 流動負債          |          |                         |         |                         |         |
| 1             | 3        | 未払金                     | 85,565  |                         | 95,326  |
| 2             | 3        | 未払代行手数料                 | 18,582  |                         | 20,855  |
| 3             | 3        | 未払費用                    | 80,716  |                         | 65,523  |
| 4             |          | 未払法人税等                  | 31,105  |                         | 10,600  |
| 5             |          | 賞与引当金                   | 7,500   |                         | 7,500   |
| 6             |          | 未払消費税等                  | 17,739  |                         | 4,720   |
| 7             |          | 預り金                     | 1,768   |                         | 1,992   |
|               |          | 流動負債合計                  | 242,978 |                         | 206,518 |
| 固定負債          |          |                         |         |                         |         |
| 1             |          | 繰延税金負債                  | 5,071   |                         | 4,128   |

|                |          | 前事業年度<br>(平成26年3月31日現在) |         | 当事業年度<br>(平成27年3月31日現在) |         |
|----------------|----------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
| 区分             | 注記<br>番号 | 金額(千円)                  |         | 金額(千円)                  |         |
| 固定負債合計         |          |                         | 5,071   |                         | 4,128   |
| 負債合計           |          |                         | 248,049 |                         | 210,647 |
| <b>(純資産の部)</b> |          |                         |         |                         |         |
| 株主資本           |          |                         |         |                         |         |
| 1              |          | 資本金                     | 280,000 |                         | 280,000 |

|   |              |        |         |         |         |
|---|--------------|--------|---------|---------|---------|
| 2 | 資本剰余金        |        | 55,251  |         | 55,251  |
|   | (1) 資本準備金    | 55,251 |         | 55,251  |         |
| 3 | 利益剰余金        |        | 40,579  |         | 214,845 |
|   | (1) その他利益剰余金 |        |         |         |         |
|   | 繰越利益剰余金      | 40,579 |         | 214,845 |         |
|   | 株主資本合計       |        | 375,830 |         | 550,096 |
|   | 評価・換算差額等     |        |         |         |         |
| 1 | その他有価証券評価差額金 |        | 9,158   |         | 8,654   |
|   | 評価・換算差額等合計   |        | 9,158   |         | 8,654   |
|   | 純資産合計        |        | 384,989 |         | 558,750 |
|   | 負債及び純資産合計    |        | 633,038 |         | 769,398 |

## (2) 【損益計算書】

| 区分           | 注記<br>番号 | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|--------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|              |          | (自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) | (自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |
|              |          | 金額(千円)                        | 金額(千円)                        |
| 営業収益         |          |                               |                               |
| 1 委託者報酬      |          | 1,139,538                     | 707,212                       |
| 2 運用受託報酬     |          | 138,149                       | 43,571                        |
| 3 商品投資顧問料    |          | 1,096                         | 725                           |
| 4 その他営業収益    |          | 5,097                         | 8,688                         |
| 営業収益合計       |          | 1,283,881                     | 760,197                       |
| 営業費用         |          |                               |                               |
| 1 支払手数料      | 1        | 410,767                       | 266,451                       |
| 2 広告宣伝費      |          | 43                            | -                             |
| 3 調査費        |          | 32,686                        | 23,851                        |
| 4 委託計算費      |          | 66,245                        | 18,788                        |
| 5 営業雑経費      |          | 8,232                         | 21,368                        |
| (1) 通信費      |          | 1,974                         | 1,567                         |
| (2) 協会費      |          | 2,013                         | 1,991                         |
| (3) 印刷費      |          | 4,244                         | 17,809                        |
| 営業費用合計       |          | 517,974                       | 330,460                       |
| 一般管理費        |          |                               |                               |
| 1 給料         |          | 91,795                        | 100,310                       |
| (1) 役員報酬     |          | 26,910                        | 30,240                        |
| (2) 給料・手当    |          | 47,732                        | 53,130                        |
| (3) 賞与       |          | 8,465                         | 7,690                         |
| (4) 賞与引当金繰入額 |          | 7,500                         | 7,500                         |
| (5) 法定福利費    |          | 1,187                         | 1,750                         |
| 2 旅費交通費      |          | 1,196                         | 1,686                         |
| 3 租税公課       |          | 4,273                         | 5,720                         |
| 4 不動産賃借料     |          | 12,142                        | 12,471                        |
| 5 減価償却費      |          | 7,329                         | 8,068                         |
| 6 業務委託費      | 1        | 206,904                       | 104,642                       |
| 7 その他一般管理費   |          | 38,049                        | 36,904                        |
| 一般管理費合計      |          | 361,692                       | 269,803                       |
| 営業利益         |          | 404,215                       | 159,933                       |
| 営業外収益        |          |                               |                               |
| 1 投資有価証券利息   |          | 140                           | 140                           |
| 2 受取利息       |          | 6                             | 7                             |
| 3 受取配当金      |          | 4,706                         | 20,133                        |
| 4 為替差益       |          | 36                            | -                             |
| 5 雑収入        |          | 12                            | 2                             |
| 営業外収益合計      |          | 4,901                         | 20,283                        |
| 営業外費用        |          |                               |                               |

|        |  |  |  |   |  |     |
|--------|--|--|--|---|--|-----|
| 1 為替差損 |  |  |  | - |  | 281 |
|--------|--|--|--|---|--|-----|

| 区分           | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |         | 当事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |         |
|--------------|----------|--|---------|--|---------|
|              |          | 金額(千円)                                 |         | 金額(千円)                                 |         |
| 2 雑損失        |          |  | 209     |  | 147     |
| 営業外費用合計      |          |  | 209     |  | 428     |
| 経常利益         |          |  | 408,907 |  | 179,788 |
| 特別利益         |          |  |         |  |         |
| 1 投資有価証券売却益  |          |  | -       |  | 11,236  |
| 2 投資有価証券償還益  |          |  | -       |  | 1,431   |
| 特別利益合計       |          |  | -       |  | 12,668  |
| 特別損失         |          |  |         |  |         |
| 1 投資有価証券売却損  |          |  | 245     |  | -       |
| 2 投資有価証券償還損  |          |  | -       |  | 591     |
| 3 減損損失       |          |  | -       |  | 859     |
| 4 その他        |          |  | 3       |  | 25      |
| 特別損失合計       |          |  | 248     |  | 1,475   |
| 税引前当期純利益     |          |  | 408,659 |  | 190,980 |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |  | 29,531  |  | 16,715  |
| 法人税等調整額      |          |  | -       |  | -       |
| 当期純利益        |          |  | 379,127 |  | 174,265 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本    |        |              |                             |        |         | 評価・換算<br>差額等     |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|-----------------------------|--------|---------|------------------|
|                             | 資本金     | 資本剰余金  |              | 利益剰余金                       | 自己株式   | 株主資本合計  | その他有価証券<br>評価差額金 |
|                             |         | 資本準備金  | その他資本<br>剰余金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |        |         |                  |
| 当期首残高                       | 280,000 | 75,251 | 2,672        | 273,220                     | -      | 84,703  | 3,432            |
| 当期変動額                       |         |        |              |                             |        |         |                  |
| 当期純利益                       |         |        |              | 379,127                     |        | 379,127 |                  |
| 資本準備金の振替                    |         | 20,000 | 20,000       |                             |        | -       |                  |
| 自己株式の取得                     |         |        |              |                             | 88,000 | 88,000  |                  |
| 自己株式の消却                     |         |        | 22,672       | 65,327                      | 88,000 | -       |                  |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） |         |        |              |                             |        | -       | 12,590           |
| 当期変動額合計                     | -       | 20,000 | 2,672        | 313,800                     | -      | 291,127 | 12,590           |
| 当期末残高                       | 280,000 | 55,251 | -            | 40,579                      | -      | 375,830 | 9,158            |

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本    |        |              |                             |         |                  | 評価・換算<br>差額等 |
|-----------------------------|---------|--------|--------------|-----------------------------|---------|------------------|--------------|
|                             | 資本金     | 資本剰余金  |              | 利益剰余金                       | 株主資本合計  | その他有価証券<br>評価差額金 |              |
|                             |         | 資本準備金  | その他資本<br>剰余金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |         |                  |              |
| 当期首残高                       | 280,000 | 55,251 | -            | 40,579                      | 375,830 | 9,158            |              |
| 当期変動額                       |         |        |              |                             |         |                  |              |
| 当期純利益                       |         |        |              | 174,265                     | 174,265 |                  |              |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） |         |        |              |                             | -       | 504              |              |
| 当期変動額合計                     | -       | -      | -            | 174,265                     | 174,265 | 504              |              |
| 当期末残高                       | 280,000 | 55,251 | -            | 214,845                     | 550,096 | 8,654            |              |

## [重要な会計方針]

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br/>移動平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p> <p>時価のないもの<br/>移動平均法による原価法を採用しております。</p>      |
| 2 固定資産の減価償却の方法            | <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く。）<br/>定率法を採用しております。<br/>なお、主な耐用年数は以下の通りであります。<br/>建物 15年<br/>器具備品 4年～5年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く。）<br/>定額法を採用しております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。</p> |
| 3 引当金の計上基準                | 賞与引当金<br>従業員の賞与の支払いに備えるため、支払見込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 | 消費税等の会計処理<br>税抜方式によっております。   |

## [注記事項]

## (貸借対照表関係)

| 前事業年度<br>(平成26年3月31日現在)  | 当事業年度<br>(平成27年3月31日現在)   |
|--|---|
| <p>1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 676千円</p> <p>器具備品 9,335千円</p> <p>2. 投資有価証券のうち、国債10,490千円を宅地建物取引業に係る営業保証金として供託しております。</p> <p>3. 関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。</p> <p>未払代行手数料 9,296千円</p> | <p>1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,058千円</p> <p>器具備品 10,725千円</p> <p>2. 投資有価証券のうち、国債10,397千円を宅地建物取引業に係る営業保証金として供託しております。</p> <p>3. 関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。</p> <p>未払金 7,189千円</p> <p>未払代行手数料 7,254千円</p> <p>未払費用 64,171千円</p> |
| <p>4. ファンド運用に係る助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社（以下、助言会社）の助言サービス内容が不的確であったことにより当社が支払を留保している助言報酬に関し、助言会社から申し立てられた当社債権の仮差押えについての東京地方裁判所の仮差押え決定金額に係る東京法務局への供託金であります（6.偶発債務の注記参照）。</p>                    |   |

## 6. 偶発債務

## (係争事件)

平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社(以下、助言会社)により総額370,419千円(平成26年5月23日付け、訴えの変更申立書による訴額529,457千円)の報酬支払履行の訴状(訴状日付け平成25年3月29日)が東京地方裁判所より送達されました。

当社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しております。助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬および成功報酬の支払いについても要求してきたものであり、現在、係争中であります。

上記解除通知日前日までの助言報酬については、既に費用として未払計上しており、現時点において将来的に損失が発生する可能性は低いものと判断しております。

5. 注記6. 偶発債務(係争事件)に記載の係争事件について、平成26年10月17日付けの東京地方裁判所の判決に仮執行宣言が付与されていたため、ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社は強制執行手続を行い、平成26年12月10日付けで東京地方裁判所から当社が有する債権を対象とする債権差押及び転付命令(総額502,942千円)が送達されました。当該債権差押及び転付命令の対象となった債権のうち東京法務局に対する供託金及び支払期の到来した委託者報酬債権について差押債権として計上しております。なお、このほかに当事業年度末日後に支払期の到来する委託者報酬請求権57,397千円が、当該債権差押及び転付命令の対象となっております。

## 6. 偶発債務

## (係争事件)

平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社(以下、助言会社)による報酬支払履行の訴状(訴状日付け平成25年3月29日)が東京地方裁判所より送達されました。

当社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しております。助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額529,457千円の支払いを要求してきたものであります。

東京地方裁判所は、平成26年10月17日付けで平成26年3月28日までの期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士報酬の総額466,365千円並びにこれらに係る遅延利息の支払いを命じる判決を言い渡しました。当社は、この判決を不服とし、判決の取消を求め、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴し、係争中であります。第1審(東京地方裁判所)の判決に対し、平成24年8月7日付けの投資顧問契約解除の有効性についての追加の主張及び証拠の補強等により、当社の正当性を訴えております。

なお、上記契約解除日前日までの助言報酬については、既に費用として未払計上しており、将来的に損失が発生する可能性は低いものと判断しております。

## ( 損益計算書関係 )

| 前事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日)                                    | 当事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日)                 |
|---|--|
| 1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれて<br>おります。<br>支払手数料 272,989千円<br>業務委託費 182,626千円 | 1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれて<br>おります。<br>支払手数料 174,378千円 |

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 当事業年度<br>増加株式数<br>(株) | 当事業年度<br>減少株式数<br>(株) | 当事業年度末<br>株式数<br>(株) |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 発行済株式 |                       |                       |                       |                      |
| 普通株式  | 8,705                 | -                     | -                     | 8,705                |
| 優先株式  | 1,600                 | -                     | 1,600                 | -                    |
| 合計    | 10,305                | -                     | 1,600                 | 8,705                |

(注) 優先株式の株式数の減少は、取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものであります。

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

|      | 当事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 当事業年度<br>増加株式数<br>(株) | 当事業年度<br>減少株式数<br>(株) | 当事業年度末<br>株式数<br>(株) |
|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 自己株式 |                       |                       |                       |                      |
| 優先株式 | -                     | 1,600                 | 1,600                 | -                    |
| 合計   | -                     | 1,600                 | 1,600                 | -                    |

(注1) 優先株式の株式数の増加は、取締役会決議に基づく自己株式の取得によるものであります。

(注2) 優先株式の株式数の減少は、取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものであります。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 当事業年度<br>増加株式数<br>(株) | 当事業年度<br>減少株式数<br>(株) | 当事業年度末<br>株式数<br>(株) |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 発行済株式 |                       |                       |                       |                      |
| 普通株式  | 8,705                 | -                     | -                     | 8,705                |
| 合計    | 8,705                 | -                     | -                     | 8,705                |

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に関する取組方針

当社は、経営方針に基づいて資金調達計画を決定いたしますが、当事業年度においては増資による資金調達は行っておりません。また、当事業年度において銀行借入れによる調達も行っていません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

営業債権は、主として契約により規定され、受託銀行において分別保管されている信託財産から支払われる委託者報酬の未収分の計上に限定されるため、信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

投資有価証券は、経営方針に基づき投資及び売却を行っており、外貨運用も含まれるため、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクにも晒されています。

（3）金融商品にかかるリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行にかかるリスク）の管理

当社における契約履行者は、受託銀行において分別保管されている信託財産であり、営業債権については、受託銀行とともに、取引先ごとに期日および残高管理をしております。信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

市場リスク（為替や時価などの変動リスク）の管理

投資有価証券は、有価証券投資に関する基本方針に基づき、経営会議の決議により投資が行われ、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクについては、月次ベースで管理されています。

資金調達にかかる流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、銀行借入による資金調達を行っておらず、親会社を含めた投資家からの出資に依存して資金調達を行います。資金管理責任者は、常に資金繰りの状況を把握し、資金の調達または運用に関して的確な施策を講じるとともに、手元流動性の維持等により流動性リスクを管理しています。

（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、市場価格にもとづく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては変動原因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することはあり得ます。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次の通りです。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。

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 種類           | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額  |
|--------------|----------|---------|-----|
| (1) 現金及び預金   | 52,057   | 52,057  | -   |
| (2) 未収委託者報酬  | 44,389   | 44,389  | -   |
| (3) 未収運用受託報酬 | 119,888  | 119,888 | -   |
| (4) 未収その他報酬  | 421      | 421     | -   |
| (5) 立替金      | 13,913   | 13,913  | -   |
| (6) 投資有価証券   | 278,100  | 278,100 | -   |
| (7) 敷金       | 5,704    | 5,185   | 519 |
| 資産計          | 514,475  | 513,955 | 519 |
| (1) 未払金      | 85,565   | 85,565  | -   |
| (2) 未払代行手数料  | 18,582   | 18,582  | -   |
| (3) 未払費用     | 80,716   | 80,716  | -   |
| (4) 未払法人税等   | 31,105   | 31,105  | -   |
| (5) 未払消費税等   | 17,739   | 17,739  | -   |
| (6) 預り金      | 1,768    | 1,768   | -   |
| 負債計          | 235,478  | 235,478 | -   |

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 種類           | 貸借対照表計上額 | 時価      | 差額  |
|--------------|----------|---------|-----|
| (1) 現金及び預金   | 22,360   | 22,360  | -   |
| (2) 未収委託者報酬  | 42,763   | 42,763  | -   |
| (3) 未収運用受託報酬 | 2,445    | 2,445   | -   |
| (4) 未収その他報酬  | 138      | 138     | -   |
| (5) 立替金      | 7,823    | 7,823   | -   |
| (6) 投資有価証券   | 214,775  | 214,775 | -   |
| (7) 敷金       | 5,560    | 5,205   | 355 |
| 資産計          | 295,867  | 295,511 | 355 |
| (1) 未払金      | 13,319   | 13,319  | -   |
| (2) 未払代行手数料  | 20,855   | 20,855  | -   |
| (3) 未払費用     | 147,530  | 147,530 | -   |
| (4) 未払法人税等   | 10,600   | 10,600  | -   |
| (5) 未払消費税等   | 4,720    | 4,720   | -   |
| (6) 預り金      | 1,992    | 1,992   | -   |
| 負債計          | 199,018  | 199,018 | -   |

（注1）金融商品の時価の算定方法及および投資有価証券に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収その他報酬、立替金

短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっています。

#### 投資有価証券

主に取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

#### 敷金

合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを、残存期間に対応する国債の利回りで割り引いた現在価値によって算定しております。

未払金、未払代行手数料、未払費用、未払法人税等、未払消費税等、預り金

これらは、短期間で決済されるものであるため、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います。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額 (単位: 千円)

|      | 前事業年度<br>(平成26年3月31日) | 当事業年度<br>(平成27年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 供託金  | 84,194                | -                     |
| 差押債権 | -                     | 445,545               |
| 合計   | 84,194                | 445,545               |

供託金及び差押債権については、正確に将来キャッシュ・フローを見積ることができず、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26年3月31日)

(単位: 千円)

|                     | 1年以内    | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---------------------|---------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金              | 52,057  | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬             | 44,389  | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬            | 119,888 | -           | -            | -    |
| 未収その他報酬             | 421     | -           | -            | -    |
| 立替金                 | 13,913  | -           | -            | -    |
| 投資有価証券<br>(その他有価証券) |         |             |              |      |
| 国債                  | -       | 10,000      | -            | -    |
| 合計                  | 230,669 | 10,000      | -            | -    |

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位: 千円)

|                     | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---------------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金              | 22,360 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬             | 42,763 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬            | 2,445  | -           | -            | -    |
| 未収その他報酬             | 138    | -           | -            | -    |
| 立替金                 | 7,823  | -           | -            | -    |
| 投資有価証券<br>(その他有価証券) |        |             |              |      |
| 国債                  | -      | 10,000      | -            | -    |

|    |        |        |   |   |
|----|--------|--------|---|---|
| 合計 | 75,531 | 10,000 | - | - |
|----|--------|--------|---|---|

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券で時価のあるもの

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

|                      | 種類      | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額     |
|----------------------|---------|----------|---------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | -        | -       | -      |
|                      | (2) 債券  | 10,490   | 10,089  | 401    |
|                      | (3) その他 | 234,591  | 216,884 | 17,706 |
|                      | 小計      | 245,081  | 226,973 | 18,107 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式  | 24,242   | 26,897  | 2,654  |
|                      | (2) 債券  | -        | -       | -      |
|                      | (3) その他 | 8,776    | 10,000  | 1,224  |
|                      | 小計      | 33,018   | 36,897  | 3,878  |
| 計                    |         | 278,100  | 263,870 | 14,229 |

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

|                      | 種類      | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額     |
|----------------------|---------|----------|---------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | -        | -       | -      |
|                      | (2) 債券  | 10,397   | 10,089  | 308    |
|                      | (3) その他 | 164,974  | 150,005 | 14,968 |
|                      | 小計      | 175,372  | 160,094 | 15,277 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式  | 25,373   | 26,897  | 1,523  |
|                      | (2) 債券  | -        | -       | -      |
|                      | (3) その他 | 14,029   | 15,000  | 971    |
|                      | 小計      | 39,402   | 41,897  | 2,494  |
| 計                    |         | 214,775  | 201,991 | 12,783 |

(注) 減損処理にあたっては、事業年度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すべて減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。

## 2. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 区分      | 売却額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|-------|---------|---------|
| (1) 株式  | -     | -       | -       |
| (2) 債券  | -     | -       | -       |
| (3) その他 | 4,755 | -       | 245     |
| 計       | 4,755 | -       | 245     |

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 区分      | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|--------|---------|---------|
| (1) 株式  | -      | -       | -       |
| (2) 債券  | -      | -       | -       |
| (3) その他 | 96,767 | 11,236  | -       |
| 計       | 96,767 | 11,236  | -       |

## （税効果会計関係）

| 項目   | 前事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日)   | 当事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日)  |
|--|--|---|
|  | 単位：千円  | 単位：千円   |
| 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳                                  | 繰延税金資産<br>賞与引当金 2,673<br>未払事業税 3,134<br>未払費用 352<br>繰越欠損金 48,406<br>その他 129<br>繰延税金資産小計 54,695<br>評価性引当額 54,695<br>繰延税金資産合計 -<br>繰延税金負債<br>投資有価証券評価差額金 5,071<br>繰延税金負債合計 5,071 | 繰延税金資産<br>賞与引当金 2,479<br>未払事業税 1,202<br>その他 159<br>繰延税金資産小計 3,841<br>評価性引当額 3,841<br>繰延税金資産合計 -<br>繰延税金負債<br>投資有価証券評価差額金 4,128<br>繰延税金負債合計 4,128  |
| 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 | 法定実効税率 38.0%<br>（調整）<br>交際費等永久に損金に算入されない項目 0.7<br>住民税均等割 0.1<br>評価性引当額の減少額 30.4<br>その他 1.2<br>税効果会計適用後の法人税等の負担率 7.2  | 法定実効税率 35.6%<br>（調整）<br>交際費等永久に損金に算入されない項目 1.7<br>住民税均等割 0.2<br>評価性引当額の減少額 26.6<br>その他 2.1<br>税効果会計適用後の法人税等の負担率 8.8   |
| 3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正                            | -  | 「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。この税率変更による影響は軽微であります。 |

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

1．サービスごとの情報

単一のサービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

3．主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 投資信託の名称         | 営業収益    | 関連するサービスの種類 |
|-----------------|---------|-------------|
| CAM<br>ベトナムファンド | 946,552 | 投資運用業       |

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 投資信託の名称         | 営業収益    | 関連するサービスの種類 |
|-----------------|---------|-------------|
| CAM<br>ベトナムファンド | 473,276 | 投資運用業       |

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名      | 所在地    | 資本金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容                | 取引金額<br>(千円) | 科目            | 期末残高<br>(千円) |
|-----|-----------------|--------|--------------|---------------|---------------------------|-----------|----------------------|--------------|---------------|--------------|
| 親会社 | キャピタル・パートナーズ証券㈱ | 東京都中央区 | 2,950        | 金融商品取扱会社      | (被所有)<br>直接<br>76.7       | 業務受託      | 証券代 hands 手数料の支払(注1) | 271,848      | 未払代 hands 手数料 | 9,296        |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 業務委託費の支払(注2)         | 182,626      | -             | -            |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 経営指導料の支払(注2)         | 30,000       | -             | -            |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 不動産賃借(注3)            | 12,142       | 敷金            | 5,704        |

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

| 種類  | 会社等の名称又は氏名      | 所在地    | 資本金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容                | 取引金額<br>(千円) | 科目            | 期末残高<br>(千円) |
|-----|-----------------|--------|--------------|---------------|---------------------------|-----------|----------------------|--------------|---------------|--------------|
| 親会社 | キャピタル・パートナーズ証券㈱ | 東京都中央区 | 1,000        | 金融商品取扱会社      | (被所有)<br>直接<br>88.5       | 業務受託      | 証券代 hands 手数料の支払(注1) | 174,378      | 未払代 hands 手数料 | 7,254        |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 業務委託費の支払(注2)         | 73,484       | 未払費用          | 64,171       |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 経営指導料の支払(注2)         | 30,000       | -             | -            |
|     |                 |        |              |               |                           |           | 不動産賃借(注3)            | 12,443       | 敷金            | 5,560        |

取引金額には消費税等は含んでおりません。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 支払手数料については、一般的な契約条件を参考に価格およびその他の条件を決定しております。

(注2) 提供を受ける業務内容に基き、交渉のうえ価格等を決定しております。

(注3) 使用面積割合等に基き、価格等の取引条件を決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

キャピタル・パートナーズ証券株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

| 項目         | 前事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日)             | 当事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日)             |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 44,226円22銭   | 64,187円35銭   |
| 1株当たり当期純利益 | 43,552円88銭   | 20,019円03銭   |
|            | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |

(注1) 1株当たり純資産額の算定上の基礎

(単位:千円)

| 項目              | 前事業年度<br>平成26年3月31日 | 当事業年度<br>平成27年3月31日 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 貸借対照表の純資産の部の合計額 | 384,989             | 558,750             |

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| 普通株式以外に帰属する純資産合計額  | -       | -       |
| 普通株式に係る当事業年度末の純資産額 | 384,989 | 558,750 |
| 普通株式の当事業年度末株式数(株)  | 8,705   | 8,705   |

(注2) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎

(単位:千円)

| 項目              | 前事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 損益計算書上の当期純利益    | 379,127                                | 174,265                                |
| 普通株式以外に帰属する純利益  | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益    | 379,127                                | 174,265                                |
| 普通株式の当期平均株式数(株) | 8,705                                  | 8,705                                  |

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下、およびにおいて同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

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

#### 5【その他】

##### 定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### 訴訟事件その他重要事項

###### (係争事件)

平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社(以下、助言会社)による報酬支払履行の訴状(訴状日付け平成25年3月29日)が東京地方裁判所より送達されました。

当社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しております。助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額529,457千円の支払いを要求してきたものであります。

東京地方裁判所は、平成26年10月17日付けで平成26年3月28日までの期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士報酬の総額466,365千円並びにこれらに係る遅延利息の支払いを命じる判決を言い渡しました。当社は、この判決を不服とし、判決の取消を求め、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴し、係争中であり、第1審(東京地方裁判所)の判決に対し、平成24年8月7日付けの投資顧問契約解除の有効性についての追加の主張及び証拠の補強等により、当社の正当性を訴えております。

なお、上記契約解除日前日までの助言報酬については、既に費用として未払計上しており、将来的に損失が発生する可能性は低いものと判断しております。

## 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】

## &lt;訂正前&gt;

## 受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社  
 資本金の額 342,037百万円（平成26年9月末日現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## &lt;参考&gt; 再信託受託会社の概要

名 称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
 資本金の額 51,000百万円（平成26年9月末日現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。  
 関係業務の概要 受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理等）を行います。

## 販売会社

| 名 称                | 資本金の額     | 事業の内容                           |
|--------------------|-----------|---------------------------------|
| キャピタル・パートナーズ証券株式会社 | 1,000百万円  | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 明和証券株式会社           | 511百万円    | 同上                              |
| 株式会社SBI証券          | 47,937百万円 | 同上                              |
| 楽天証券株式会社           | 7,495百万円  | 同上                              |
| マネックス証券株式会社        | 12,200百万円 | 同上                              |

平成26年9月末日現在

マネックス証券株式会社は、米ドルコース、ユーロコースの取り扱いはありません。

## &lt;訂正後&gt;

## 受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社  
 資本金の額 342,037百万円（平成27年3月末日現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## &lt;参考&gt; 再信託受託会社の概要

名 称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
 資本金の額 51,000百万円（平成27年3月末日現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

関係業務の概要 受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部(信託財産の管理等)を行います。

#### 販売会社

| 名 称                | 資本金の額     | 事業の内容                           |
|--------------------|-----------|---------------------------------|
| キャピタル・パートナーズ証券株式会社 | 1,000百万円  | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 明和證券株式会社           | 511百万円    | 同上                              |
| 株式会社 S B I 証券      | 47,937百万円 | 同上                              |
| 楽天証券株式会社           | 7,495百万円  | 同上                              |
| マネックス証券株式会社        | 12,200百万円 | 同上                              |

平成27年3月末現在

マネックス証券株式会社は、米ドルコース、ユーロコースの取り扱いはありません。

### 3【資本関係】

#### <訂正前>

販売会社であるキャピタル・パートナーズ証券株式会社は、委託会社であるキャピタル アセットマネジメント株式会社の株式を6,785株保有しております。(平成26年12月末現在、発行済株式総数に対する比率は、77.9%です。)

その他の上記関係法人との間に資本関係はありません。

#### <訂正後>

販売会社であるキャピタル・パートナーズ証券株式会社は、委託会社であるキャピタル アセットマネジメント株式会社の株式を7,702株保有しております。(平成27年6月末現在、発行済株式総数に対する比率は、88.5%です。)

その他の上記関係法人との間に資本関係はありません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年 6月26日

キャピタル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 監 査 法 人 五 大

指定社員 公認会計士 宮村 和哉  
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、「委託会社等の経理の状況」に掲げられているキャピタル アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第12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、キャピタル アセットマネジメント株式会社の平成27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。

#### 強調事項

注記事項の偶発債務に記載されているとおり、平成25年4月10日に、ファンド運用に関し投資顧問契約を締結していた助言会社ドラゴン・キャピタル・アドバイザー・リミテッド社（以下、助言会社）による報酬支払履行の訴状が東京地方裁判所より送達された。会社は、助言会社によるファンド運用の助言内容が不的確であったため、助言報酬の一部の支払いを留保するとともに、平成24年8月7日付けで「投資顧問契約の解除」を通知しており、助言会社はこれを不服として、支払留保されている助言報酬の他、投資顧問契約による契約期間の定め解釈に基づいて平成26年6月10日までの各計算期間に係わる助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額529,457千円の支払いを要求してきたものである。東京地方裁判所は、平成26年10月17日付けで、平成26年3月28日までの期間に係る助言報酬、成功報酬及び弁護士費用の総額466,365千円並びにこれらに係る遅延利息の支払いを命じる判決を言い渡したが、会社は、この判決を不服とし、平成26年10月29日に東京高等裁判所に控訴し、係争中である。会社は、第1審の判決に対し、投資顧問契約解除の有効性についての追加の主張及び証拠の補強等により正当性を訴えている。会社は、上記契約解除日までの助言報酬については既に費用として未払計上しており、将来的に損失が発生する可能性は低いものと判断している。

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、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X B R Lデータ自体は含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年8月3日

キャピタル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 監 査 法 人 五 大

指定社員 公認会計士 宮村 和哉  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京再開発ファンドの平成26年11月26日から平成27年5月25日までの計算期間の財務諸表、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、東京再開発ファンドの平成27年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

#### その他の事項

東京再開発ファンドの平成26年11月25日をもって終了した前計算期間の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成27年1月19日付けで無限定適正意見を表明している。

#### 利害関係

キャピタル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年8月3日

キャピタル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 監 査 法 人 五 大

指定社員 公認会計士 宮村 和哉  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型の平成26年11月26日から平成27年5月25日までの計算期間の財務諸表、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、東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型の平成27年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

#### その他の事項

東京再開発ファンド（米ドルコース）通貨選択型の平成26年11月25日をもって終了した前計算期間の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成27年1月19日付けで無限定適正意見を表明している。

#### 利害関係

キャピタル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年8月3日

キャピタル アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 監 査 法 人 五 大

指定社員 公認会計士 宮村 和哉  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型の平成26年11月26日から平成27年5月25日までの計算期間の財務諸表、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、東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型の平成27年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

#### その他の事項

東京再開発ファンド（ユーロコース）通貨選択型の平成26年11月25日をもって終了した前計算期間の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して平成27年1月19日付けで無限定適正意見を表明している。

#### 利害関係

キャピタル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[当期委託会社監査報告書へ](#)