

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年4月8日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 正明
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替 ヘッジあり）- 予想分配金提示型 - NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッ ジなし）- 予想分配金提示型 -
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	各々につき、1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年10月8日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。なお、平成27年11月20日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正箇所および訂正事項】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年7月末現在）

(以下略)

<訂正後>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成28年1月末現在）

(以下略)

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成27年7月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

<ニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドの概要>

(以下略)


主な関係法人	投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド 副投資運用会社：NBオルタナティブ・インベストメント・マネジメント・エルエルシー
--------	---

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

投資ユニバースと運用プロセスの概要

(以下略)

ニューバーガー・バーマン・グループの概要



NEUBERGER BERMAN

ニューバーガー・バーマン・グループは、1939年に米国で設立された独立系投資運用会社です。

伝統的資産からオルタナティブ資産まで、フルラインナップの商品を世界中の機関投資家、富裕層のお客様へご提供し、約2,514億米ドル(約31兆円)*の資産を運用しています。

*2015年6月末現在

本社オフィスビル：米国ニューヨーク

(以下略)

(3) 運用体制

(以下略)

*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成27年7月末現在で約100名です。
(以下略)

<訂正後>

(2)投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成28年1月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

<ニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドの概要>
(以下略)

主な関係法人	投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド 副投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズLLC*
--------	--


上記の内容は、今後変更になる場合があります。

*ニューバーガー・バーマン・グループの米国運用会社の再編に伴い、平成28年1月1日付で、「NBオルタナティブ・インベストメント・マネジメント・エルエルシー」より変更しております。なお、当該変更により運用業務、運用スキームやその他のサービスに関して一切変更はありません。

投資ユニバースと運用プロセスの概要

(以下略)

ニューバーガー・バーマン・グループの概要



NEUBERGER BERMAN

ニューバーガー・バーマン・グループは、1939年に米国で設立された独立系投資運用会社です。

伝統的資産からオルタナティブ資産まで、フルラインナップの商品を世界中の機関投資家、富裕層のお客様へご提供し、約2,404億米ドル(約29兆円)*の資産を運用しています。

*2015年12月末現在

本社オフィスビル：米国ニューヨーク

(以下略)

(3)運用体制

(以下略)

*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成28年1月末現在で約100名です。
(以下略)

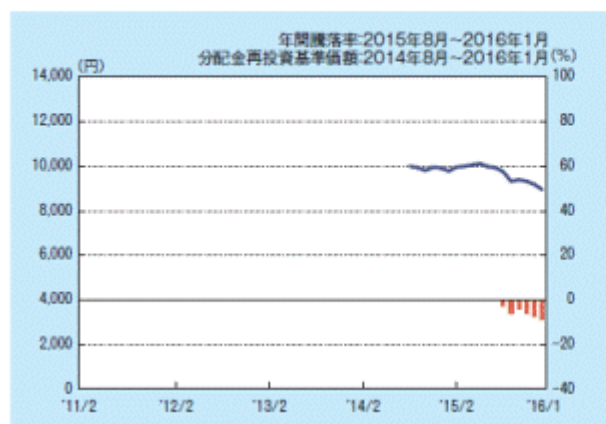
[次へ](#)

3 投資リスク

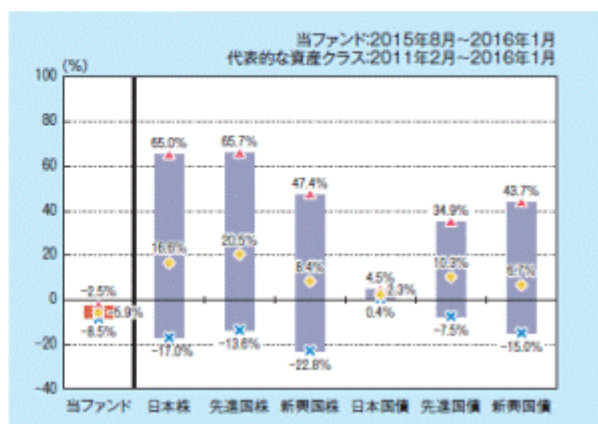
<参考情報>

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

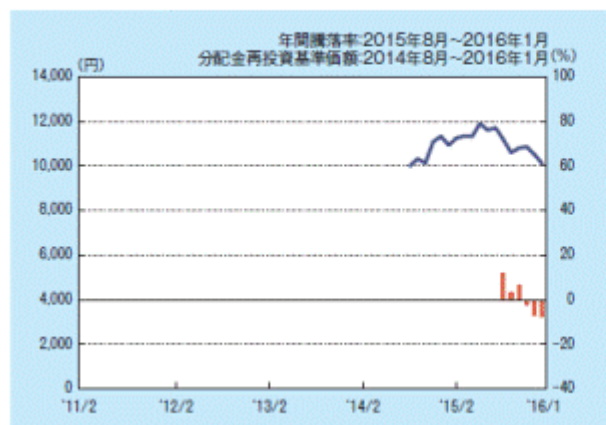
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 部分為替ヘッジあり



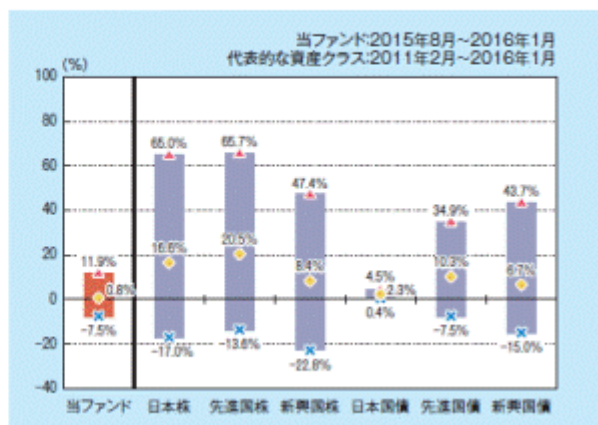
当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



為替ヘッジなし



■ 年間騰落率 (右目盛) — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。
※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

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

<各資産クラスの指数について>

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

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

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

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

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

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

<少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について>

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

1 平成28年1月1日以降、年間120万円となる予定です。

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

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は平成27年7月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

<訂正後>

(5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

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

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

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

<少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」について>

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

20歳未満の方を対象とした「ジュニアN I S A」もあります。

法人の受益者に対する課税

（以下略）

* 上記の内容は平成28年1月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

（以下略）

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 -

(1) 投資状況

（平成28年1月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （マネー・マネジメント・マザーファンド）	日本	90,027	0.02%
投資証券	アイルランド	569,242,142	97.65%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		13,599,157	2.33%
純資産総額		582,931,326	100.00%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class アイルランド	投資証券	625,162.970	924.020	910.550	-	97.65%
				577,663,087	569,242,142	-	
2	マネー・マネジメント・マザー ファンド 日本	親投資信託受益 証券	89,929	1.0010	1.0011	-	0.02%
				90,027	90,027	-	

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資証券	97.65%
親投資信託受益証券	0.02%
合計	97.67%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （平成26年8月29日）	90	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成27年1月8日）	821	-	0.9832	-
平成27年1月末日	817	-	0.9785	-
平成27年2月末日	826	-	0.9963	-
平成27年3月末日	828	-	0.9994	-
平成27年4月末日	834	-	1.0062	-
平成27年5月末日	838	-	1.0117	-
平成27年6月末日	829	-	0.9984	-
第2特定期間末 （平成27年7月8日）	830	-	0.9998	-
平成27年7月末日	825	-	0.9935	-
平成27年8月末日	809	-	0.9751	-
平成27年9月末日	683	-	0.9325	-
平成27年10月末日	685	-	0.9396	-
平成27年11月末日	611	-	0.9326	-
平成27年12月末日	598	-	0.9185	-
第3特定期間末 （平成28年1月8日）	591	-	0.9088	-

平成28年1月末日	582	-	0.8952	-
-----------	-----	---	--------	---

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

該当事項はありません。

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成26年8月29日～平成27年1月8日)	1.7%
第2特定期間(平成27年1月9日～平成27年7月8日)	1.7%
第3特定期間(平成27年7月9日～平成28年1月8日)	9.1%

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

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成26年8月29日～平成27年1月8日)	926,396,752	90,501,000
第2特定期間(平成27年1月9日～平成27年7月8日)	2,580,143	8,046,625
第3特定期間(平成27年7月9日～平成28年1月8日)	253,889	179,522,407

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(為替ヘッジなし) - 予想分配金提示型 -

(1) 投資状況

(平成28年1月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (マネー・マネジメント・マザーファンド)	日本	10,003	0.01%
投資証券	アイルランド	105,099,855	97.20%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		3,022,042	2.79%
純資産総額		108,131,900	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成28年1月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class アイルランド	投資証券	97,770.036	1085.070	1,074.970	-	97.20%
		-		106,087,740	105,099,855	-	
2	マネー・マネジメント・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	9,993	1.0010	1.0011	-	0.01%
		-		10,003	10,003	-	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資証券	97.20%
親投資信託受益証券	0.01%
合計	97.21%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額(百万円)		1口当りの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)

設定時 (平成26年8月29日)	10	-	1.0000	-
第1特定期間末 (平成27年1月8日)	559	569	1.0913	1.1113
平成27年1月末日	526	-	1.0739	-
平成27年2月末日	568	-	1.1057	-
平成27年3月末日	434	-	1.1144	-
平成27年4月末日	394	-	1.0928	-
平成27年5月末日	299	-	1.1482	-
平成27年6月末日	291	-	1.1199	-
第2特定期間末 (平成27年7月8日)	285	298	1.0977	1.1377
平成27年7月末日	290	-	1.1097	-
平成27年8月末日	246	-	1.0599	-
平成27年9月末日	180	-	1.0044	-
平成27年10月末日	152	-	1.0234	-
平成27年11月末日	116	-	1.0290	-
平成27年12月末日	112	-	0.9961	-
第3特定期間末 (平成28年1月8日)	109	-	0.9671	-
平成28年1月末日	108	-	0.9577	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成26年8月29日～平成27年1月8日)	0.0200
第2特定期間(平成27年1月9日～平成27年7月8日)	0.0400
第3特定期間(平成27年7月9日～平成28年1月8日)	0

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成26年8月29日～平成27年1月8日)	11.1%
第2特定期間(平成27年1月9日～平成27年7月8日)	4.3%
第3特定期間(平成27年7月9日～平成28年1月8日)	11.9%

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

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成26年8月29日～平成27年1月8日)	636,145,682	123,511,859
第2特定期間(平成27年1月9日～平成27年7月8日)	41,750,956	293,968,660
第3特定期間(平成27年7月9日～平成28年1月8日)	4,657,182	152,044,947

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) マザーファンドの運用状況

マネー・マネジメント・マザーファンド

(1) 投資状況

(平成28年1月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
国債証券	日本	44,055,440	70.72%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		18,242,079	29.28%
純資産総額		62,297,519	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成28年1月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	96 5年国債 日本	国債証券 -	10,000,000	100.24 10,024,300	100.07 10,007,300	0.5000 2016/03/20	16.06%
2	579 国庫短期証券 日本	国債証券 -	10,000,000	100.00 10,000,000	100.01 10,001,350	- 2016/04/07	16.05%
3	572 国庫短期証券 日本	国債証券 -	10,000,000	100.00 10,000,000	100.00 10,000,140	- 2016/02/29	16.05%
4	513 国庫短期証券	国債証券	10,000,000	100.00	100.00	-	16.05%

	日本	-		10,000,000	10,000,080	2016/02/22	
5	283 10年国債 日本	国債証券 -	3,000,000	101.40 3,042,000	101.18 3,035,400	1.8000 2016/09/20	4.87%
6	282 10年国債 日本	国債証券 -	1,000,000	101.32 1,013,230	101.11 1,011,170	1.7000 2016/09/20	1.62%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
国債証券	70.72%
合計	70.72%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成28年1月末現在)

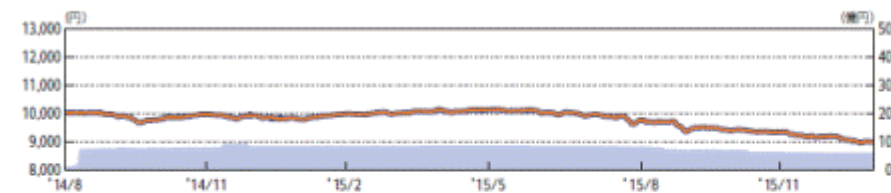
該当事項はありません。

(参考情報)

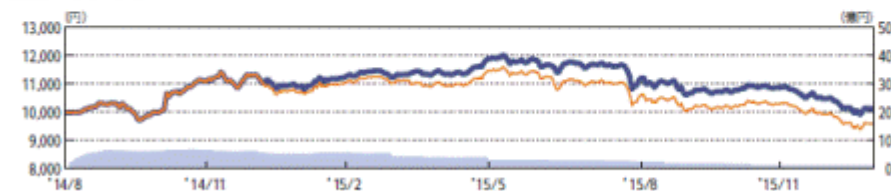
2016年1月29日現在

基準価額・純資産の推移 (設定日~2016年1月29日)

部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



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

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

分配の推移

部分為替ヘッジあり

2016年 1月	0円
2015年 10月	0円
2015年 7月	0円
2015年 4月	0円
2015年 1月	0円
設定来累計	0円

* 分配金は1万円当たり、税引前

為替ヘッジなし

2016年 1月	0円
2015年 10月	0円
2015年 7月	200円
2015年 4月	200円
2015年 1月	200円
設定来累計	600円

* 分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況

部分為替ヘッジあり

投資銘柄	投資比率
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class	97.7%
マネー・マネジメント・マザーファンド	0.0%

*投資比率は全て純資産総額対比

為替ヘッジなし

投資銘柄	投資比率
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class	97.2%
マネー・マネジメント・マザーファンド	0.0%

■ 参考情報

ニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンド

運用戦略別配分

運用戦略	配分比率
イベント・ドリブン戦略	19.5%
合併アービトラージ戦略	7.3%
株式リストラクチャリング戦略	0.0%
株式ロング・ショート戦略	31.5%
クレジット戦略	15.8%
資産担保付証券戦略	15.2%
グローバル・マクロ戦略	6.1%
CTA戦略	0.0%

*比率はニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドにおける純資産総額対比

年間収益率の推移

部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



* ファンドの収益率は毎年ベースで表示しております。但し、2014年は当初設定日(2014年8月29日)から年末までの収益率、2016年は1月末までの収益率です。

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

* ファンドには、ベンチマークはありません。

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

[前へ](#)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

- 1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
- 2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成27年7月9日から平成28年1月8日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） - 予想分配金提示型 -

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年7月8日現在 金額（円）	当期 平成28年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	29,345,227	16,036,156
投資証券	803,440,090	577,663,087
親投資信託受益証券	90,018	90,027
流動資産合計	832,875,335	593,789,270
資産合計	832,875,335	593,789,270
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	56,073	43,039
未払委託者報酬	2,524,224	1,938,086
その他未払費用	42,088	36,531
流動負債合計	2,622,385	2,017,656
負債合計	2,622,385	2,017,656
純資産の部		
元本等		
元本	830,429,270	651,160,752
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	176,320	59,389,138
（分配準備積立金）	2,111,529	1,655,076
元本等合計	830,252,950	591,771,614
純資産合計	830,252,950	591,771,614
負債純資産合計	832,875,335	593,789,270

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年1月9日 至 平成27年7月8日 金額（円）	当期 自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日 金額（円）
営業収益		
受取利息	4,615	4,700
有価証券売買等損益	18,948,117	62,927,274
営業収益合計	18,952,732	62,922,574
営業費用		
受託者報酬	110,938	96,315
委託者報酬	4,994,600	4,336,486
その他費用	42,088	36,531
営業費用合計	5,147,626	4,469,332
営業利益又は営業損失（ ）	13,805,106	67,391,906

経常利益又は経常損失()	13,805,106	67,391,906
当期純利益又は当期純損失()	13,805,106	67,391,906
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	54,708	3,903,894
期首剰余金又は期首欠損金()	14,051,343	176,320
剰余金増加額又は欠損金減少額	135,272	4,290,879
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	135,272	4,290,879
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,647	15,685
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,647	15,685
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	176,320	59,389,138

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年7月8日現在	平成28年1月8日現在
1. 元本状況		
期首元本額	835,895,752円	830,429,270円
期中追加設定元本額	2,580,143円	253,889円
期中一部解約元本額	8,046,625円	179,522,407円
2. 受益権の総数	830,429,270口	651,160,752口
3. 元本の欠損	176,320円	59,389,138円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成27年1月9日 至 平成27年7月8日	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
分配金の計算過程 第2期計算期間末（平成27年4月8日）に、分配した金額はありません。 第3期計算期間末（平成27年7月8日）に、分配した金額はありません。	分配金の計算過程 第4期計算期間末（平成27年10月8日）に、分配した金額はありません。 第5期計算期間末（平成28年1月8日）に、分配した金額はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成28年1月8日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成27年7月8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	9
投資証券	1,371,783
合計	1,371,792

当期（平成28年1月8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	9
投資証券	23,094,201
合計	23,094,192

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年7月8日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28年1月8日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期（自平成27年7月9日 至 平成28年1月8日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成27年7月8日現在	当期 平成28年1月8日現在
1口当たり純資産額 0.9998円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,998円）」	1口当たり純資産額 0.9088円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,088円）」

（4）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class	625,162.970	577,663,087	
	親投資信託受益証券	マネー・マネジメント・マザーファンド	89,929.000	90,027	
合計		2銘柄	715,091.970	577,753,114	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

マネー・マネジメント・マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	平成27年7月8日現在 金額（円）	平成28年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,534,315	6,500,757
国債証券	40,013,800	44,060,490
未収利息	7,317	24,792
前払費用	3,424	16,302
流動資産合計	53,558,856	50,602,341
資産合計	53,558,856	50,602,341
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	53,506,460	50,547,693
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	52,396	54,648
元本等合計	53,558,856	50,602,341
純資産合計	53,558,856	50,602,341
負債純資産合計	53,558,856	50,602,341

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成27年7月8日現在	平成28年1月8日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	56,786,631円	53,506,460円
期中追加設定元本額	10,136,761円	15,576,223円
期中一部解約元本額	13,416,932円	18,534,990円
元本の内訳		
北米シェール関連株ファンド	17,570,717円	12,575,712円
タフ・アメリカ（マネーパブルファンド）	2,075,586円	4,111,824円
米国小型株ツイン（毎月分配型）	552,681円	552,681円
米国小型株ツイン（資産成長型）	71,698円	71,698円
日本株アルファ・カルテット（毎月分配型）	1,998,801円	1,998,801円
欧州株ツイン（毎月分配型）	13,111円	13,111円
欧州株ツイン（資産成長型）	96円	96円
NBマルチ・ストラテジー・ファンド（ダイワSMA専用）	2,699,766円	2,699,766円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 -	89,929円	89,929円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし）- 予想分配金提示型 -	9,993円	9,993円
米国リバーサル戦略ツイン ネオ（毎月分配型）	26,385,980円	26,385,980円
米国リート厳選ファンド（毎月決算型）	249,776円	249,776円
米国リート厳選ファンド（資産成長型）	249,776円	249,776円
米国株アルファ・カルテット（毎月分配型）	799,281円	799,281円
米国株厳選ファンド・米ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・豪ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・高金利通貨コース	9,992円	9,992円
米国リート・アルファ・カルテット（毎月分配型）	699,301円	699,301円
合計	53,506,460円	50,547,693円
2. 受益権の総数	53,506,460口	50,547,693口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。
----------------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成28年1月8日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成27年7月8日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	12,500
合計	12,500

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成26年7月26日から平成27年7月8日まで)を指しております。

(平成28年1月8日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	23,640
合計	23,640

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成27年7月28日から平成28年1月8日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成27年7月8日現在)

該当事項はありません。

(平成28年1月8日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成27年7月9日 至 平成28年1月8日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成27年7月8日現在	平成28年1月8日現在
1口当たり純資産額 1.0010円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,010円)」	1口当たり純資産額 1.0011円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,011円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
円	国債証券	336 2年国債	10,000,000	10,000,000	
	国債証券	96 5年国債	10,000,000	10,009,900	
	国債証券	282 10年国債	1,000,000	1,011,960	
	国債証券	283 10年国債	3,000,000	3,037,950	
	国債証券	513 国庫短期証券	10,000,000	10,000,010	
	国債証券	579 国庫短期証券	10,000,000	10,000,670	
	合計	6銘柄	44,000,000	44,060,490	

[前へ](#) [次へ](#)

< 参考 >

当ファンドは、「Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、この投資法人の投資証券であります。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund（以下、同ファンド）は、欧州委員会の譲渡可能証券の集団投資事業指令（UCITS指令）に基づき設定されたファンドであります。同ファンドの2014年12月31日現在の財務諸表は、アイルランドにおいて一般に認められる会計基準に準拠して作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」及び「財務諸表に関する注記」は、同ファンドに係る2014年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

貸借対照表

	2014年12月31日 現在	2013年12月31日 現在
流動資産	(米ドル)	(米ドル)
金融資産	248,089,730	12,858,762
現金及び現金同等物	48,953,575	10,288,539
有価証券売却に係る未収入金	54,887,004	2,108,608
受益証券発行に係る未収入金	568,838	13,433
差入証拠金	13,813,428	490,000
未収入金及びその他資産	2,501,122	33,172
流動資産合計	368,813,697	25,792,514
流動負債		
金融負債	84,210,921	3,802,960
銀行当座貸越	375,574	7,598
受益証券買戻に係る未払金	660,452	2,528
未払費用	1,123,075	192,079
有価証券購入に係る未払金	7,926,387	1,072,069
その他未払金	157,077	7,290
流動負債合計	94,453,486	5,084,524
受益者に帰属する純資産	274,360,211	20,707,990

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

損益計算書

	2014年12月31日に終了した年度	2013年12月31日*に終了した年度
	(米ドル)	(米ドル)
収 益		
受取利息	1,243,162	15,074
受取配当金	2,576,390	13,809
雑収入	67,968	54
金融資産及び金融負債に係る損益	(14,310,705)	84,635

収益合計	(10,423,185)	113,572
費用		
運用報酬	2,531,900	51,954
分配金費用	544	-
管理費用	955,671	6,807
保管手数料	145,508	3,221
専門家報酬	219,309	658
役員報酬	1,724	20
取引費用	1,078,026	25,691
ファンド設立費用	-	100,000
監査報酬	6,162	212
付加価値税戻り	(200)	-
その他費用	343,539	3,798
運用報酬等の権利放棄	(1,451,604)	(14,608)
費用合計	3,830,579	177,753
財務費用		
当座貸越費用	24,192	111
源泉税	688,704	3,115
受益者に帰属する損益	(14,966,660)	(67,407)

* 2013年10月15日に設定されたため、損益の年間の数値は直接的には比較できない。

すべての損益は、継続的事業活動からのみ生じる。

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表（2014年12月31日現在）

金融資産

株数	銘柄名	公正価値	
		(単位：USD)	純資産比率(%)
	株式 56.36% (2013年12月31日現在: 40.64%)		
	オーストラリア・ドル		
24,334	Insurance Australia Group Ltd	123,920	0.05
53,880	Pact Group Holdings Ltd	191,088	0.06
23,684	Western Areas Ltd	71,940	0.03
	オーストラリア・ドル 計	386,948	0.14
	ブラジル・レアル		
81,400	Ambev SA	500,806	0.19
26,800	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	171,540	0.06
36,300	Estacio Participacoes SA	325,368	0.12
46,800	Odontoprev SA	173,640	0.06
	ブラジル・レアル 計	1,171,354	0.43
	カナダ・ドル		
684	Agnico Eagle Mines Ltd	17,090	0.01
44,750	Ainsworth Lumber Co Ltd	128,746	0.05
5,100	Altus Group Ltd	91,694	0.03
23,729	Carfinco Financial Group Inc	229,817	0.08
5,200	Cineplex Inc	201,405	0.07
96,049	Extencicare Inc Class Trust Un	541,051	0.21
2,900	Genworth MI Canada Inc	92,654	0.03
1,230	GLENTEL Inc	26,769	0.01
2,330	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	191,139	0.07
1,792	Talisman Energy Inc	37,065	0.01
	カナダ・ドル 計	1,557,430	0.57
	ユーロ		
26,201	Accor SA	1,177,517	0.43
8,799	Alstom SA	283,732	0.10
15,970	Azimut Holding SpA	346,867	0.13
3,587	Bayer AG	488,837	0.18

8,606	Belvedere SA	112,440	0.04
4,427	BNP Paribas SA	261,290	0.10
495	Continental AG	104,385	0.04
5,833	Euronext NV	188,545	0.07
556	Exact Holding NV	20,978	0.01
8,746	GAGFAH SA	195,279	0.07
1,657	GTECH SpA	36,991	0.01
4,285	GTECH SpA (Rights, 09/01/2015)	0	0.00
26,142	ING Groep NV	337,676	0.12
75,385	Intesa Sanpaolo SpA	218,639	0.08
113,252	Koninklijke KPN NV	357,502	0.13
36,796	Mediaset SpA	151,368	0.06
137,320	Piraeus Bank SA	149,392	0.05
16,580	Plastic Omnium SA	449,853	0.16
5,370	Publicis Groupe SA	385,032	0.14
7,698	Sampo OYJ Class A	360,303	0.13
648,809	Telecom Italia SpA	542,322	0.20
27,297	Vivendi SA	679,296	0.25
	ユーロ 計	6,848,244	2.50
	香港・ドル		
492,639	China Construction Bank Corp - H Shares	401,128	0.14
338,000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd - H Shares	210,142	0.08
23,107	Dah Sing Banking Group Ltd	36,940	0.01
7,565	Dah Sing Financial Holdings Ltd	43,847	0.02
	香港・ドル 計	692,057	0.25
	日本円		
42,300	Amada Co Ltd	362,097	0.13
43,802	Aozora Bank Ltd	135,455	0.05
22,000	Asahi Kasei Corp	200,493	0.07
21,500	Daiwa House Industry Co Ltd	405,755	0.15
23,000	Hitachi Ltd	169,588	0.06
11,200	Jafco Co Ltd	383,128	0.14
27,200	Kansai Electric Power Co Inc	258,497	0.09
400	Keyence Corp	178,060	0.06

9,800	Komatsu Ltd	216,441	0.08
9,800	LIXIL Group Corp	206,042	0.08
7,100	Makita Corp	319,620	0.12
8,100	Mitsubishi Corp	148,083	0.05
11,000	Mitsubishi Estate Co Ltd	231,548	0.08
96,700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	530,759	0.19
455,800	Mizuho Financial Group Inc	763,293	0.28
17,663	Nichicon Corp	137,836	0.05
5,300	Nidec Corp	341,961	0.12
1,200	Nintendo Co Ltd	125,104	0.05
90,000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	223,034	0.08
63,000	Nippon Yusen KK	177,766	0.06
22,000	Nissan Chemical Industries Ltd	398,608	0.15
6,900	Nitto Denko Corp	385,155	0.14
78,300	Nomura Holdings Inc	442,659	0.16
38,500	ORIX Corp	483,953	0.18
16,400	Ricoh Co Ltd	165,623	0.06
2,700	Rinnai Corp	181,237	0.07
4,500	Sanrio Co Ltd	111,073	0.04
65,000	SCREEN Holdings Co Ltd	381,582	0.14
7,500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	487,760	0.18
7,200	SoftBank Corp	428,139	0.16
25,411	Sony Corp	518,100	0.19
22,100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	798,175	0.30
121,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	463,001	0.17
93,000	Taisei Corp	526,969	0.19
31,000	Takashimaya Co Ltd	247,278	0.09
43,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	312,625	0.11
45,300	Tokyu Fudosan Holdings Corp	313,991	0.11
99,000	Toshiba Corp	417,095	0.15
109,000	Ube Industries Ltd	161,903	0.06
9,500	United Arrows Ltd	265,042	0.10
	日本円 計	13,004,528	4.74

フィリピン・ペソ

664,861	Alliance Global Group Inc	331,695	0.12
	フィリピン・ペソ 計	331,695	0.12
	イギリス・ポンド		
4,154	Associated British Foods Plc	203,144	0.07
68,297	Infinis Energy Plc	234,253	0.09
15,750	Prudential Plc	364,237	0.14
778,540	Rolls-Royce Holdings Plc Class C	1,214	0.00
1,329	Shire Plc	94,253	0.03
23,560	St James's Place Plc	297,151	0.11
26,398	UBM Plc	197,337	0.07
	イギリス・ポンド 計	1,391,589	0.51
	南アフリカ・ランド		
16,940	Mediclinic International Ltd	146,693	0.05
94,499	Nampak Ltd	355,340	0.14
10,234	Oceana Group Ltd	92,497	0.03
	南アフリカ・ランド 計	594,530	0.22
	韓国・ウォン		
2,480	Kia Motors Corp	118,646	0.04
	韓国・ウォン 計	118,646	0.04
	タイ・バーツ		
205,227	Jasmine International PCL	45,821	0.02
102,000	Pruksa Real Estate PCL	89,079	0.03
	タイ・バーツ 計	134,900	0.05
	米ドル		
3,922	AbbVie Inc	256,656	0.09
52,177	Accretive Health Inc	357,934	0.13
3,493	Actavis Plc	899,133	0.33
13,776	Actuate Corp	90,922	0.03
13,863	Affymetrix Inc	136,828	0.05
11,050	Air Products & Chemicals Inc	1,593,742	0.58
18,342	Alere Inc	696,996	0.25
15,334	Allergan Inc	3,259,854	1.19

1	Alliance Data Systems Corp	286	0.00
13,818	Ally Financial Inc	326,381	0.12
750	Ally Financial Inc Preferred	753,445	0.27
2,260	Almost Family Inc	65,427	0.02
5,147	Ambac Financial Group Inc	126,102	0.05
2,006	AMC Networks Inc Class A	127,923	0.05
490	Amec Foster Wheeler Plc ADR	6,341	0.00
1,952	Amedisys Inc	57,291	0.02
2,400	American Airlines Group Inc	128,712	0.05
2,832	American Realty Capital Healthcare Trust Inc	33,701	0.01
3,704	American Realty Capital Properties Inc	84,636	0.03
10,977	Anadarko Petroleum Corp	905,603	0.33
23,200	ANN Inc	846,336	0.31
13,725	AOL Inc	633,683	0.23
497	Apco Oil & Gas International Inc	6,973	0.00
51,100	Aramark	1,591,765	0.58
19,836	Ashland Inc	2,375,558	0.87
49,492	Assured Guaranty Ltd	1,286,297	0.47
300	AstraZeneca Plc ADR	21,114	0.01
4,004	Auxilium Pharmaceuticals Inc	137,678	0.05
31,442	Avanir Pharmaceuticals Inc	532,942	0.19
15,536	B/E Aerospace Inc	901,399	0.33
3,521	Baker Hughes Inc	197,422	0.07
64,200	Bank of America Corp	1,148,538	0.42
11,594	Bank of Kentucky Financial Corp	559,642	0.20
10,858	Barrick Gold Corp	116,724	0.04
2,555	Baxter International Inc	187,256	0.07
8,100	Belden Inc	638,361	0.23
4,500	BioScrip Inc	31,455	0.01
7,100	Biota Pharmaceuticals Inc	15,904	0.01
8,126	BlackBerry Ltd	89,223	0.03
27,700	Bloomin' Brands Inc	685,852	0.25
25,947	Bob Evans Farms Inc	1,327,967	0.48
2,400	Boyd Gaming Corp	30,672	0.01
15,000	Broadcom Corp Class A	649,950	0.24
21,891	Brookdale Senior Living Inc	802,743	0.29
6,771	Brookfield Residential Properties Inc	162,910	0.06
14,472	Cablevision Systems Corp Class A	298,702	0.11

4,565	California Resources Corp	25,153	0.01
25,125	Cameco Corp	412,301	0.15
3,500	Capital Southwest Corp	132,685	0.05
2,192	Capmark Financial Group Inc	10,522	0.00
11,436	Carbonite Inc	163,192	0.06
18,289	CareFusion Corp	1,085,269	0.40
10,418	Cascade Bancorp	54,069	0.02
36,892	CBS Corp Class B	2,041,603	0.74
24,400	Cedar Fair LP	1,167,052	0.43
6,075	Charter Communications Inc Class A	1,012,217	0.37
1,900	Chelsea Therapeutics Inc	209	0.00
11,360	Cheniere Energy Inc	799,744	0.29
1,500	Chico's FAS Inc	24,315	0.01
35,873	Chiquita Brands International Inc	518,724	0.19
6,200	Cincinnati Bell Inc	19,778	0.01
4,800	CIT Group Inc	229,584	0.08
10,275	City National Corp	830,323	0.30
3,289	Cleco Corp	179,382	0.07
1,000	CME Group Inc Class A	88,650	0.03
3,594	Community Health Systems Inc	90	0.00
10,928	Converse Inc	205,228	0.07
1,200	Cooper Tire & Rubber Co	41,580	0.02
110,217	Cott Corp	758,293	0.28
11,047	Covance Inc	1,147,120	0.42
7,544	Covidien Plc	771,600	0.28
5,381	Covisint Corp	14,260	0.01
7,079	Cree Inc	228,085	0.08
14,855	Cubist Pharmaceuticals Inc	1,495,156	0.54
2,754	Cypress Semiconductor Corp	39,327	0.01
11,555	Digital River Inc	285,755	0.10
49,797	DIRECTV	4,317,399	1.57
16,058	DISH Network Corp Class A	1,170,468	0.43
1,166	Dollar General Corp	82,436	0.03
9,350	Dollar Tree Inc	658,053	0.24
11,920	Dresser-Rand Group Inc	975,056	0.36
16,741	eBay Inc	939,505	0.34
775	EMC Corp	23,049	0.01
277,000	EME Reorganization Trust	7,202	0.00
3,107	Endo International Plc	224,077	0.08
3,600	Energy XXI Ltd	11,736	0.00
2,623	Equinix Inc	594,713	0.22

7,421	ESB Financial Corp	140,554	0.05
26,380	Exelis Inc	462,441	0.17
2,456	Express Inc	36,079	0.01
1,297	FairPoint Communications Inc	18,430	0.01
37,657	Family Dollar Stores Inc	2,982,810	1.09
19,038	Federal Home Loan Mortgage Corp	39,218	0.01
12,414	Federal Home Loan Mortgage Corp - Preferred Shares	49,035	0.02
47,337	Federal National Mortgage Association	97,278	0.04
500	Federal-Mogul Holdings Corp	8,045	0.00
1,210	Ferro Corp	15,682	0.01
9,200	Fifth Third Bancorp	187,450	0.07
6,240	Franklin Financial Corp	132,163	0.05
26,545	Gannett Co Inc	847,582	0.31
16,800	Gap Inc	707,448	0.26
16,198	Gentiva Health Services Inc	308,572	0.11
7,386	GFI Group Inc	40,254	0.01
119,950	Globalstar Inc	329,863	0.12
11,205	GNC Holdings Inc Class A	526,187	0.19
128,057	Gold Fields Ltd ADR	580,098	0.21
930	Google Inc Class A	493,514	0.18
36,847	Gray Television Inc	412,686	0.15
32,700	Gulf Coast Ultra Deep Royalty Trust	41,529	0.02
39,644	Hartford Financial Services Group Inc	1,652,758	0.60
3,400	Harvest Natural Resources Inc	6,154	0.00
265	Hasbro Inc	14,572	0.01
3,075	Hawaiian Electric Industries Inc	102,951	0.04
8,838	Heritage Financial Group Inc	228,904	0.08
44,079	Hertz Global Holdings Inc	1,099,330	0.40
7,947	Hess Corp	586,648	0.21
53,380	Hudson City Bancorp Inc	540,206	0.20
5,544	Hudson Valley Holding Corp	150,575	0.05
12,470	Huntsman Corp	284,067	0.10
6,259	Integrated Silicon Solution Inc	103,712	0.04
13,805	Intelsat SA	239,655	0.09
68,669	International Game Technology	1,184,540	0.43
17,945	International Rectifier Corp	716,006	0.26
2,000	Interpublic Group of Cos Inc	41,540	0.02
16,572	Intervest Bancshares Corp Class A	166,549	0.06
2,172	Isle of Capri Casinos Inc	18,180	0.01
6,325	Johnson & Johnson	661,405	0.24
23,371	Journal Communications Inc Class A	267,131	0.10

2,775	Kellogg Co	181,596	0.07
1,275	Kimball Electronics Inc	15,326	0.01
1,700	Kimball International Inc Class B	15,504	0.01
29,057	Kindred Healthcare Inc	528,256	0.19
7,768	KLX Inc	320,430	0.12
25,385	Lennar Corp Class B	916,652	0.33
30,823	Liberty Global Plc	1,489,059	0.54
783	Liberty Media Corp Class A	27,616	0.01
798	Liberty Media Corp Class C	27,954	0.01
13,796	Loral Space & Communications Inc	1,085,883	0.40
4,489	Lorillard Inc	282,538	0.10
11,921	Macquarie Infrastructure Co LLC	847,464	0.31
5,938	Maxim Integrated Products Inc	189,244	0.07
1,941	McDonald's Corp	181,872	0.07
1,390	Mead Johnson Nutrition Co Class A	139,751	0.05
2,692	Media General Inc	45,037	0.02
9,580	Micrel Inc	139,006	0.05
19,272	Micron Technology Inc	674,713	0.25
2,428	Monsanto Co	290,073	0.11
29,089	Morgans Hotel Group Co	228,058	0.08
7,400	Motorola Solutions Inc	496,392	0.18
37,286	National Bank of Greece SA	527,970	0.19
29,159	National Interstate Corp	868,938	0.32
7,584	Newmont Mining Corp	143,338	0.05
4,503	Nexstar Broadcasting Group Inc Class A	233,210	0.09
15,059	Nokia OYJ ADR	118,364	0.04
195,600	Nomad Holdings Ltd	2,121,656	0.77
5,240	NorthStar Asset Management Group Inc	118,267	0.04
60,568	Nuance Communications Inc	864,305	0.32
10,275	NVIDIA Corp	206,014	0.08
4,105	Occidental Petroleum Corp	330,904	0.12
17,350	Outfront Media Inc	465,674	0.17
4,380	Pantry Inc	162,323	0.06
53,006	Paragon Offshore plc	146,827	0.05
2,000	Penford Corp	37,380	0.01
3,000	PEP Boys-Manny Moe & Jack	29,460	0.01
9,162	PepsiCo Inc	866,359	0.32
6,025	Perrigo Co Plc	1,007,139	0.37
8,378	PetSmart Inc	681,090	0.25
3,600	PHH Corp	86,256	0.03
30,465	Pinnacle Entertainment Inc	677,846	0.25

5,000	Prosensa Holding NV	93,750	0.03
22,938	Protective Life Corp	1,597,632	0.58
32,225	PTC Inc	1,181,046	0.43
5,600	PVH Corp	717,752	0.26
23,056	QLT Inc	92,455	0.03
53,690	RCS Capital Corp Class A	657,166	0.24
20,168	RealD Inc	237,982	0.09
94,950	Regions Financial Corp	1,002,672	0.37
39,640	Regis Corp	664,366	0.24
1,430	Republic Airways Holdings Inc	20,864	0.01
11,642	Restaurant Brands International Inc	455,624	0.17
5,039	Revance Therapeutics Inc	85,361	0.03
39,487	Riverbed Technology Inc	805,930	0.29
30,176	Rockwood Holdings Inc	2,377,868	0.87
500	Rowan Cos Plc Class A	11,660	0.00
12,000	Safeway Inc	421,440	0.15
2,675	Salix Pharmaceuticals Ltd	307,465	0.11
31,761	Sapient Corp	790,214	0.29
5,700	Shanda Games Ltd ADR	32,376	0.01
602	Shire Plc ADR	127,949	0.05
1,500	Shutterfly Inc	62,543	0.02
18,529	Sigma-Aldrich Corp	2,543,475	0.93
1,500	Signature Bank	188,940	0.07
7,609	Sinclair Broadcast Group Inc Class A	208,182	0.08
92,281	Sirius XM Holdings Inc	322,984	0.12
21,701	Smith & Nephew Plc ADR	797,295	0.29
9,231	Sotheby's	398,595	0.15
13,586	Southside Bancshares Inc	392,771	0.14
4,248	Spansion Inc Class A	145,367	0.05
7,469	Sprint Corp	30,996	0.01
5,064	Starz Class A	150,401	0.05
51,933	SunCoke Energy Inc	1,004,384	0.37
35,312	Susquehanna Bancshares Inc	474,240	0.17
9,818	SWS Group Inc	67,842	0.02
1,697	Symmetry Surgical Inc	13,220	0.00
849	Syncora Holdings Ltd	1,630	0.00
6,912	Sysco Corp	274,337	0.10
40,829	Talisman Energy Inc	319,691	0.12
4,905	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	282,087	0.10
29,894	Theravance Inc	423,000	0.15
8,000	Thermo Fisher Scientific Inc	1,002,320	0.37

6,970	Tiffany & Co		744,814	0.27
27,038	Time Warner Cable Inc		4,111,397	1.50
8,871	Time Warner Inc		757,761	0.28
20,570	T-Mobile US Inc		554,156	0.20
505	Tornier NV		12,878	0.00
10,605	Travelport Worldwide Ltd		185,694	0.07
19,988	Tribune Media Co Class A		1,194,683	0.44
1,040	TriQuint Semiconductor Inc		28,652	0.01
43,855	TRW Automotive Holdings Corp		4,510,486	1.64
20,445	Tyco International Plc		896,718	0.33
390	United Rentals Inc		39,784	0.01
10,100	United Technologies Corp		1,161,500	0.42
1,400	United Therapeutics Corp		181,286	0.07
37,908	Verint Systems Inc		2,209,277	0.81
2,504	Viacom Inc Class B		188,426	0.07
18,449	Visteon Corp		1,971,460	0.72
10,459	Vitamin Shoppe Inc		508,098	0.19
16,159	Volcano Corp		288,923	0.11
13,275	Walgreens Boots Alliance Inc		1,011,555	0.37
8,503	Western Digital Corp		941,282	0.34
181	Whiting Petroleum Corp		5,973	0.00
9,885	WR Grace & Co		942,930	0.34
1,163	Xerium Technologies Inc		18,352	0.01
1,025	XL Group Plc Class A		35,229	0.01
31,625	Yahoo! Inc		1,597,379	0.58
4,370	Zillow Inc Class A		462,739	0.17
16,672	Zoetis Inc Class A		717,396	0.26

米ドル 計**128,372,184****46.79****株式 計^(a)****154,604,105****56.36****公正価値**

株数	銘柄名	満期日	(単位: USD)	純資産比率(%)
----	-----	-----	-----------	----------

参加証書 0.05% (2013年12月31日現在: 0.00%)

カナダ・ドル

2,346	HudBay Minerals Inc	20/07/2018	2,108	0.00
-------	---------------------	------------	-------	------

カナダ・ドル 計**2,108****0.00****米ドル**

8,400	Kinder Morgan Inc	25/05/2017	35,784	0.01
-------	-------------------	------------	--------	------

196,589	Nomad Holdings Ltd	18/04/2017	101,243	0.04
	米ドル 計		137,027	0.05
	参加証書 計^(a)		139,135	0.05

公正価値

株数 銘柄名 (単位: USD) 純資産比率(%)

REIT 3.07% (2013年12月31日現在: 0.99%)

米ドル

39,012	American Realty Capital Properties Inc		353,059	0.13
17,657	AmREIT Inc Class B		468,617	0.17
6,068	Associated Estates Realty Corp		140,838	0.05
20,469	Aviv REIT Inc		705,771	0.26
27,348	Colony Financial Inc		651,429	0.24
17,148	Gaming & Leisure Properties Inc		503,122	0.18
57,368	Glimcher Realty Trust		788,236	0.29
28,608	Lamar Advertising Co Class A		1,534,533	0.56
75,626	New Senior Investment Group Inc		1,244,048	0.45
4,965	Newcastle Investment Corp		22,293	0.01
114,448	NorthStar Realty Finance Corp		2,011,996	0.73
259	Strategic Hotels & Resorts Inc		6,443	0.00
	REIT 計^(a)		8,430,385	3.07

クーポ

公正価値

額面 銘柄名 ン 満期日 (単位: USD) 純資産比率(%)

財務省短期証券 0.36% (2013年12月31日現在: 0.00%)

米ドル

1,000,000	Government Development Bank for Puerto Rico	7.75%	30/06/2015	996,280	0.36
	財務省短期証券 計^(a)			996,280	0.36

資産担保証券 10.13% (2013年12月31日現在: 5.19%)

米ドル

272,374	Alternative Loan Trust 2005-J2 Class 1A5	0.67%	25/04/2035	246,234	0.09
	AmeriCredit Automobile Receivables Trust				
300,000	2012-4 Class E	3.82%	10/02/2020	307,826	0.11

	AmeriCredit Automobile Receivables Trust				
500,000	2014-1 Class E	3.58%	09/08/2021	501,415	0.18
	AmeriCredit Automobile Receivables Trust				
500,000	2014-2 Class E	3.37%	08/11/2021	497,208	0.18
500,000	AMMC CLO XII Ltd Class D1	3.98%	10/05/2025	481,019	0.18
400,000	Atlas Senior Loan Fund II Ltd Class D	4.48%	30/01/2024	397,260	0.14
600,000	Babson CLO Ltd 2013-I Class D	3.73%	20/04/2025	570,302	0.21
	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust				
800,000	2013-DSNY Class F	3.66%	15/09/2026	803,588	0.29
	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust				
500,000	2014-ICTS Class E	3.11%	15/06/2028	498,472	0.18
	Banc of America Alternative Loan Trust				
177,865	2005-6 Class 2CB2	6.00%	25/07/2035	168,085	0.06
500,000	Bridgeport CLO Ltd Class C	1.73%	21/07/2020	477,451	0.17
200,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH				
	Class EPB	5.15%	15/12/2027	201,138	0.07
108,300	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-19				
	Class 1A1	5.50%	25/08/2035	106,765	0.04
200,000	CIFC Funding 2006-I B Ltd Class B2L	4.25%	22/12/2020	199,049	0.07
	Citicorp Mortgage Securities Trust Series				
135,527	2006-3 Class 1A9	5.75%	25/06/2036	140,054	0.05
	Citicorp Mortgage Securities Trust Series				
271,055	2006-3 Class 1A10	6.25%	25/06/2036	285,403	0.10
	Citicorp Mortgage Securities Trust Series				
85,449	2007-1 Class 1A3	5.75%	25/01/2037	86,181	0.03
1,300,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust Class E	3.31%	13/08/2027	1,294,139	0.47
400,000	Commercial Mortgage Trust 2007-GG11 Class				
	AJ	6.05%	10/12/2049	419,537	0.15
170,370	Countrywide Asset-Backed Certificates Class				
	1AF6	4.54%	25/04/2036	173,351	0.06
203,458	Countrywide Asset-Backed Certificates Class				
	2A2	0.33%	25/11/2036	192,589	0.07
	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust				
1,100,000	Series 2006-C4 Class AJ	5.54%	15/09/2039	1,103,831	0.40
700,000	Crown Point CLO Ltd Class B1L	5.23%	21/11/2022	717,617	0.26
800,000	Eastland CLO Ltd Class C	1.73%	01/05/2022	711,620	0.26

1,500,000	Exeter Automobile Receivables Trust 2014-3					
	Class C	4.17%	15/06/2020	1,508,617	0.56	
200,000	Fairway Loan Funding Co Class B2L	4.03%	17/10/2018	199,164	0.07	
984,911	Fore CLO Ltd Class D	3.23%	20/07/2019	978,411	0.36	
1,300,000	Fraser Sullivan CLO II Ltd Class D	1.75%	20/12/2020	1,259,724	0.46	
250,000	Golub Capital Partners CLO 10 Ltd Class DR	4.08%	20/10/2021	245,507	0.09	
250,000	ING IM CLO 2011-1 Ltd Class D	4.75%	22/06/2021	247,390	0.09	
158,088	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-S4					
	Class A3A	5.78%	25/12/2036	146,873	0.05	
111,787	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-S4					
	Class A6	5.71%	25/12/2036	104,838	0.04	
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
400,000	Securities Corp Class G	5.15%	12/01/2039	412,845	0.15	
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
300,000	Securities Trust 2006-CIBC15 Class AM	5.86%	12/06/2043	305,591	0.11	
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
700,000	Securities Trust 2013-JWRZ Class E	3.90%	15/04/2030	701,068	0.26	
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage					
700,000	Securities Trust 2014-FL5 Class D	3.66%	15/07/2031	706,049	0.26	
	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-					
1,119,330	HE2 Class A4	0.31%	25/07/2036	1,073,728	0.39	
	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-					
179,292	CH1 Class AF3	5.08%	25/11/2036	184,044	0.07	
131,232	JP Morgan Mortgage Trust 2007-A1 Class 5A6	2.58%	25/07/2035	126,945	0.05	
600,000	Kingsland VI Ltd Class D	3.88%	28/10/2024	571,750	0.21	
250,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C1					
	Class AJ	5.48%	15/02/2040	260,373	0.09	
550,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C7					
	Class AJ	6.25%	15/09/2045	580,299	0.21	
500,000	LCM XI LP Class D2	4.18%	19/04/2022	489,546	0.18	
500,000	LightPoint CLO V Class D	3.88%	05/08/2019	481,626	0.18	
	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust					
311,315	2006-HE3 Class A2C	0.33%	25/04/2036	305,070	0.11	
1,350,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP25					
	Class AJ	5.57%	12/11/2049	1,388,581	0.51	
146,712	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-C					
	Class 2AV2	0.30%	25/06/2037	141,558	0.05	

250,000	Octagon Investment Partners XIV Ltd Class C	4.23%	15/01/2024	244,775	0.09
300,000	OZLM VII Ltd Class C	3.85%	17/07/2026	284,687	0.10
400,000	PFP III 2014-1 Ltd Class D	4.26%	14/06/2031	401,350	0.15
100,000	Resource Capital Corp. 2014-CRE2 Ltd Class B	2.66%	15/04/2032	99,370	0.04
600,000	Sound Point CLO I Ltd Class D	4.81%	20/10/2023	604,974	0.22
300,000	Symphony CLO VII Ltd Class E	3.83%	28/07/2021	298,412	0.11
250,000	Symphony CLO XII Ltd Class D	3.73%	15/10/2025	236,926	0.09
500,000	Venture XIV CLO Ltd Class D	3.99%	28/08/2025	480,547	0.18
	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
1,350,000	Series 2007-C31 Class AJ	5.66%	15/04/2047	1,401,342	0.52
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities				
201,479	2005-9 Trust Class 1A12	5.50%	25/10/2035	202,932	0.07
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities				
235,695	2007-10 Trust Class 2A5	6.25%	25/07/2037	238,167	0.09
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities				
134,077	2007-12 Trust Class A6	5.50%	25/09/2037	137,363	0.05
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities				
127,707	2007-14 Trust Class 1A1	6.00%	25/10/2037	129,626	0.05
	資産担保証券 計^(a)			27,760,202	10.13
	社債券 4.25% (2013年12月31日現在: 1.95%)				
	イギリス・ボンド				
899,000	Towergate Finance Plc ^(a)	6.05%	15/02/2018	1,229,891	0.44
431,000	Towergate Finance Plc ^(a)	8.50%	15/02/2018	601,732	0.22
100,000	Towergate Finance Plc ^(a)	10.50%	15/02/2019	46,772	0.02
	イギリス・ボンド 計			1,878,395	0.68
	米ドル				
553,323	Ambac Assurance Corp ^(a)	5.10%	07/06/2020	636,322	0.23
500,000	Ancestry.com Inc ^(a)	9.63%	15/10/2018	492,500	0.18
500,000	Avaya Inc ^(a)	7.00%	01/04/2019	490,000	0.18
	Caesars Entertainment Resort Properties				
500,000	LLC/Caesars Entertainment Resort Prope ^(a)	8.00%	01/10/2020	492,500	0.18
58,000	CDW LLC/CDW Finance Corp ^(a)	5.50%	01/12/2024	58,218	0.02
553,000	Cenveo Corp ^(a)	11.50%	15/05/2017	505,995	0.18
381,000	Corolla Trust ^(a)	0.00 %	28/08/2039	299,085	0.11

116,000	DISH DBS Corp ^(a)	5.88%	15/11/2024	116,870	0.04
	Energy Future Intermediate Holding Co				
500,000	LLC/EFIH Finance Inc ^(a)	11.75%	01/03/2022	595,000	0.22
700,000	FairPoint Communications Inc ^(a)	8.75%	15/08/2019	707,000	0.26
500,000	Gray Television Inc ^(a)	7.50%	01/10/2020	517,500	0.19
89,000	Hockey Merger Sub 2 Inc ^(a)	7.88%	01/10/2021	88,778	0.03
	Indiana Toll Road Concession Co LLC –				
156,817	Indiana Swap Claim ^(b)	0.00%	26/06/2015	119,965	0.04
1,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(a)	5.50%	01/08/2023	997,649	0.37
79,000	Mcmotive Performance Materials Inc ^(a)	10.00%	15/10/2020	1,580	0.00
500,000	MPG Holdco I Inc ^(a)	7.38%	15/10/2022	517,500	0.19
399,000	MTR Gaming Group Inc ^(a)	11.50%	01/08/2019	433,913	0.16
450,000	Overseas Shipholding Group Inc ^(a)	8.13%	30/03/2018	442,125	0.16
700,000	Petco Holdings Inc ^(a)	8.50%	15/10/2017	712,249	0.26
	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group				
750,000	Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu ^(a)	7.13%	15/04/2019	777,187	0.28
500,000	Ryerson Inc/Joseph T Ryerson & Son Inc ^(a)	9.00%	15/10/2017	515,000	0.19
117,000	Sun Products Corp ^(a)	7.75%	15/03/2021	99,450	0.04
	Texas Competitive Electric Holdings Co				
250,000	LLC/TCEH Finance Inc ^(a)	11.50%	01/10/2020	178,125	0.06
	米ドル 計			9,794,511	3.57
	社債券 計^(a)			11,672,906	4.25
	地方債 0.68% (2013年12月31日現在: 0.00%)				
	米ドル				
2,150,000	Commonwealth of Puerto Rico	8.00%	01/07/2035	1,878,563	0.68
	地方債 計^(b)			1,878,563	0.68
	ターム・ローン 6.63% (2013年12月31日現在: 5.89%)				
	ユーロ				
177,742	Orion Cable GmbH A1	3.33%	30/06/2017	212,546	0.09
9,221	Orion Cable GmbH A2	3.33%	30/06/2017	11,027	0.00
966	Orion Cable GmbH A3	3.33%	30/06/2017	1,155	0.00

7,163	Orion Cable GmbH A4	3.33%	30/06/2017	8,566	0.00
	ユーロ 計			233,294	0.09
	米ドル				
1,514,205	4L Technologies Inc	5.50%	08/05/2020	1,476,349	0.53
11,910	ABG Intermediate Holdings 2 LLC	5.50%	27/05/2021	11,910	0.00
366,000	Accuvant Finance LLC	0.00%	15/12/2021	362,340	0.13
684,084	Affinion Group Inc	6.75%	30/04/2018	642,611	0.23
273,315	Amaya Holdings BV	5.00%	01/08/2021	271,538	0.10
99,000	Amaya Holdings BV	8.00%	01/08/2022	98,072	0.04
130,673	AMF Bowling Centers Inc	7.25%	18/09/2021	128,712	0.05
165,866	Amneal Pharmaceuticals LLC	5.00%	01/11/2019	165,762	0.06
722,000	Aristocrat Leisure Ltd	4.75%	20/10/2021	711,170	0.26
196,975	Asurion LLC	5.00%	24/05/2019	194,830	0.07
903,000	Asurion LLC	8.50%	03/03/2021	899,989	0.33
100,000	Brickman Group Ltd LLC	7.50%	17/12/2021	98,313	0.04
564,165	Caesars Entertainment Operating Co Inc	9.75%	28/01/2018	491,763	0.18
1,233,669	Candy Intermediate Holdings Inc	7.50%	18/06/2018	1,193,575	0.43
47,880	CCS Intermediate Holdings LLC	5.00%	23/07/2021	47,042	0.02
850,853	Cengage Learning Acquisitions Inc	7.00%	31/03/2020	844,119	0.31
90,000	Citadel Plastics Holdings Inc	5.25%	05/11/2020	89,325	0.03
920,480	ConvergeOne Holdings Corp	6.00%	17/06/2020	919,329	0.34
179,000	Dealer Tire LLC	5.50%	22/12/2021	178,329	0.06
295,000	DTZ US Borrower LLC	5.50%	04/11/2021	295,000	0.11
86,000	Emerald 2 Ltd	0.00%	14/05/2021	84,280	0.03
1,000,000	Energy Future Intermediate Holding Co LLC	4.25%	19/06/2016	1,001,565	0.36
142,643	Expro Finservices Sarl	5.75%	02/09/2021	117,680	0.04
467,083	Extreme Reach Inc	6.75%	07/02/2020	465,040	0.17
532,000	Extreme Reach Inc	10.50%	22/01/2021	531,556	0.19
151,240	Fitness International LLC	5.50%	01/07/2020	145,190	0.05
1,000,000	Global Tel*Link Corp	9.00%	23/11/2020	981,665	0.36
95,000	IBC Capital Ltd	8.00%	09/09/2022	94,881	0.03
1,301,670	ITR Concession Co LLC Series A	0.00%	10/04/2015	1,006,842	0.36
59,763	ITR Concession Co LLC Series B	0.00%	10/04/2015	46,226	0.02
183,500	ITR Concession Co LLC Series C	1.58%	10/04/2015	141,937	0.05

49,875	J.C. Penney Corp Inc	5.00%	20/06/2019	48,080	0.02
26,797	Lanyon Solutions Inc	5.50%	13/11/2020	26,295	0.01
151,000	Mattress Holding Corp	5.25%	20/10/2021	150,528	0.05
176,558	MediArena Acquisition BV	6.75%	13/08/2021	173,909	0.06
995,000	Millennium Health LLC	5.25%	16/04/2021	992,513	0.36
49,500	Mohegan Tribal Gaming Authority	5.50%	19/11/2019	47,759	0.02
59,282	National Vision Inc	6.75%	11/03/2022	56,095	0.02
323,375	NEP/NCP Holdco Inc	4.25%	22/01/2020	317,448	0.12
72,000	Newpage Corp	9.50%	11/02/2021	69,480	0.03
81,565	Ntelos Inc	5.75%	09/11/2019	71,777	0.03
43,730	P2 Lower Acquisition LLC	5.50%	22/10/2020	43,293	0.02
170,000	P2 Lower Acquisition LLC	9.50%	22/10/2021	164,900	0.06
50,000	P2 Upstream Acquisition Co	9.00%	30/04/2021	48,125	0.02
199,500	Packaging Coordinators Inc	5.25%	01/08/2021	193,515	0.07
44,000	Peak 10 Inc	8.25%	17/06/2022	42,680	0.02
110,723	Preferred Proppants LLC	6.75%	27/07/2020	100,757	0.04
362,000	Proquest LLC	5.25%	24/10/2021	359,738	0.13
86,783	Regit Eins GmbH	6.00%	08/01/2021	85,227	0.03
98,507	Sun Products Corp	5.50%	23/03/2020	92,104	0.03
23,883	TCH-2 Holdings LLC	5.50%	06/05/2021	23,614	0.01
236,000	Travelport Finance Sarl	6.00%	02/09/2021	236,000	0.09
2,758	Vencore Inc	5.75%	23/11/2019	2,751	0.00
41,488	Vencore Inc First Lien	5.75%	23/11/2019	41,384	0.02
748,116	VFH Parent LLC	5.75%	08/11/2019	742,505	0.27
89,118	York Risk Services Holding Corp	4.75%	01/10/2021	88,821	0.03
9,634	York Risk Services Holding Corp First Lien	4.75%	01/10/2021	9,602	0.00
米ドル 計				17,965,840	6.54
ターム・ローン 計^(b)				18,199,134	6.63
有価証券 計				223,680,710	81.53

為替予約取引 0.46% (2013年12月31日現在: 0.53%)

受取額	支払額	満期日	取引相手方	契約数	評価益	
					(単位: USD)	純資産比率 (%)
			Brown Brothers			
JPY 7,933,065	USD 65,842	05/01/2015	Harriman	1	322	0.00
			Brown Brothers			
USD 13,666,739	JPY 1,578,701,706	23/02/2015	Harriman	2	494,447	0.17
			Brown Brothers			
USD 4,810,148	EUR 3,864,104	20/02/2015	Harriman	4	133,250	0.05

				Brown Brothers				
USD	775,160	HKD	6,010,458	23/02/2015	Harriman	2	82	0.00
					Brown Brothers			
USD	418,692	EUR	345,000	29/01/2015	Harriman	1	1,202	0.00
					Brown Brothers			
USD	374,599	EUR	305,361	23/02/2015	Harriman	1	4,998	0.00
					Brown Brothers			
USD	2,896,911	GBP	1,836,894	20/02/2015	Harriman	3	34,141	0.01
					Brown Brothers			
USD	544,489	CAD	616,301	20/02/2015	Harriman	1	12,563	0.00
					Brown Brothers			
USD	420,866	AUD	485,913	20/02/2015	Harriman	2	24,321	0.01
					Brown Brothers			
USD	625,062	ZAR	7,102,292	20/02/2015	Harriman	2	15,397	0.01
					Brown Brothers			
USD	2,539,209	JPY	292,785,777	20/02/2015	Harriman	1	96,337	0.04
USD	1,693,326	BRL	4,519,200	03/03/2015	Chase Manhattan Bank	2	17,655	0.01
AUD I Accumulating Class								
					Brown Brothers			
AUD	238,248	USD	193,381	15/01/2015	Harriman	2	1,551	0.00
					Brown Brothers			
USD	1,708,065	AUD	1,980,920	15/01/2015	Harriman	30	87,303	0.03
USD	187,494	AUD	221,224	15/01/2015	UBS London	7	6,491	0.00
CHF I Accumulating Class								
					Brown Brothers			
USD	837,569	CHF	799,699	15/01/2015	Harriman	22	32,650	0.02
USD	247,909	CHF	236,175	15/01/2015	UBS London	2	10,192	0.00
CNY A Distributing Class								
					Brown Brothers			
RMB	20,540	USD	3,290	15/01/2015	Harriman	2	10	0.00
RMB	877,000	USD	140,911	15/01/2015	UBS London	1	14	0.00
					Brown Brothers			
USD	12,563	RMB	77,867	15/01/2015	Harriman	6	51	0.00
EUR A Accumulating Class								
					Brown Brothers			
USD	1,010,653	EUR	802,700	15/01/2015	Harriman	35	39,440	0.01
USD	403,294	EUR	319,365	15/01/2015	UBS London	4	16,883	0.01
GBP I3 Accumulating Class								
GBP	66,397	USD	103,040	15/01/2015	Brown Brothers Harriman	4	468	0.00
USD	1,143,692	GBP	720,574	15/01/2015	Brown Brothers Harriman	48	20,375	0.01
USD	1,020,957	GBP	651,087	15/01/2015	UBS London	6	5,960	0.00
JPY I Accumulating Class								

JPY 4,410,000	USD 36,569	15/01/2015	Brown Brothers Harriman	1	215	0.00
USD 3,625,618	JPY 408,933,810	15/01/2015	Brown Brothers Harriman	10	214,691	0.08
SGD A Accumulating Class						
USD 25,749	SGD 33,140	15/01/2015	Brown Brothers Harriman	7	751	0.00

為替予約取引における評価益 計 ^(d)	1,271,760	0.46
--------------------------------	-----------	------

オプション取引¹ 0.27% (2013年12月31日現在: 0.10%)

契約数	期限	銘柄名	プレミアム (単位: USD)	公正価値 (単位: USD)	純資産比率 (%)
ブット・オプション					
13	17/01/15	AbbVie Inc, Strike 70	(5,350)	6,500	0.00
12	17/01/15	Actavis Plc, Strike 247.5	(4,698)	2,700	0.00
10	17/01/15	Actavis Plc, Strike 250	(6,050)	3,000	0.00
9	20/02/15	Actavis Plc, Strike 300	(2,662)	2,025	0.00
10	17/01/15	Allergan Inc, Strike 175	(10,780)	50	0.00
24	17/01/15	American Airlines Group, Strike 47	(2,717)	480	0.00
3	17/01/15	Annaly Capital Management Inc, Strike 8	(81)	6	0.00
593	17/04/15	Applied Materials Inc, Strike 20	(169,795)	322,592	0.13
50	17/04/15	Applied Materials Inc, Strike 21	(6,375)	23,250	0.01
117	17/04/15	Applied Materials Inc, Strike 23	(16,863)	36,036	0.02
49	17/01/15	AstraZeneca Plc, Strike 80	(16,294)	980	0.00
175	19/06/15	AT&T Inc, Strike 30	(16,945)	12,250	0.00
129	19/06/15	AT&T Inc, Strike 33	(22,637)	22,317	0.01
21	17/01/15	B/E Aerospace Inc, Strike 85	(25,231)	13,020	0.00
7	17/01/15	B/E Aerospace Inc, Strike 95	(9,951)	10,080	0.00
26	15/01/16	Baker Hughes Inc, Strike 57.5	(21,359)	20,670	0.01
11	15/01/16	Baker Hughes Inc, Strike 65	(8,432)	12,210	0.00
49	17/04/15	Cliffs Natural Resources Inc, Strike 11	(1,449)	1,470	0.00
5	17/01/15	CME Group Inc, Strike 92.5	(208)	175	0.00
5	17/01/15	CME Group Inc, Strike 95	(208)	50	0.00
10	17/01/15	Cogent Communications Holdings Inc, Strike 35	(1,215)	550	0.00
39	17/04/15	Comcast Corp, Strike 50	(10,533)	3,003	0.00
30	17/01/15	Covidien Plc, Strike 80	(1,598)	900	0.00
30	17/01/15	Cubist Pharmaceuticals Inc, Strike 80	(5,191)	300	0.00
59	17/01/15	Cubist Pharmaceuticals Inc, Strike 85	(17,992)	885	0.00
56	20/02/15	Cubist Pharmaceuticals Inc, Strike 90	(57,231)	62,160	0.03
51	20/02/15	Cubist Pharmaceuticals Inc, Strike 100	(8,697)	9,639	0.01
35	19/06/15	DIRECTV, Strike 85	(17,828)	11,900	0.00
10	17/01/15	DISH Network Corp, Strike 65	(1,415)	350	0.00

31	17/01/15	EMC Corp, Strike 28	(3,566)	279	0.00
12	17/01/15	Express Inc, Strike 15	(950)	1,020	0.00
348	17/04/15	Globalstar Inc, Strike 3	(26,438)	29,580	0.01
20	17/07/15	Halliburton Co, Strike 40	(9,292)	9,200	0.00
12	17/01/15	International Game Technology, Strike 16	(909)	60	0.00
252	31/03/15	iShares Russell, Strike 105	(89,346)	35,784	0.02
20	17/01/15	Isle of Capri Casinos Inc, Strike 8	(2,756)	100	0.00
32	20/03/15	Lorillard Inc, Strike 57.50	(8,732)	4,640	0.00
5	17/01/15	M&T Bank Corp, Strike 125	(5,988)	650	0.00
10	17/01/15	M&T Bank Corp, Strike 130	(8,953)	4,200	0.00
5	17/01/15	M&T Bank Corp, Strike 135	(5,252)	4,300	0.00
14	17/01/15	Medtronic Inc, Strike 60	(2,904)	70	0.00
19	17/01/15	Nuance Communications Inc, Strike 18	(719)	57	0.00
46	17/01/15	Nvidia Corp, Strike 19	(1,035)	828	0.00
5	17/04/15	Salix Pharmaceuticals Ltd, Strike 85	(5,732)	325	0.00
3	17/01/15	Shire Plc, Strike 200	(1,941)	195	0.00
33	17/01/15	Smith & Nephew Plc, Strike 35	(3,496)	3,630	0.00
8	17/01/15	Southside Bancshares Inc, Strike 40	(8,510)	8,560	0.00
120	31/03/15	SPDR S&P 500 ETF Trust, Strike 181	(52,069)	20,400	0.01
77	17/01/15	Sprint Capital Corp, Strike 5	(2,981)	6,622	0.00
22	17/01/15	Time warner Cable Inc, Strike 140	(20,702)	2,112	0.00
51	15/01/16	T-Mobile US Inc, Strike 27	(16,143)	21,420	0.01
21	20/02/15	T-Mobile USA Inc, Strike 27	(4,609)	3,381	0.00
78	17/04/15	Vodafone Group Plc, Strike 38	(5,757)	3,432	0.00
49	17/04/15	Zoetis Inc, Strike 42	(12,758)	8,575	0.00

オプション取引における評価益^(c)

748,968

0.27

¹ オプション取引の清算ブローカーは JPMorgan Chase Bankである。

差金決済取引 7.82% (2013年12月31日現在: 6.81%)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	
			(単位: USD)	純資産比率 (%)
2,305	Access Midstream Partners LP	JPMorgan Chase Bank	124,931	0.05
125,521	Advanced Computer Software	JPMorgan Chase Bank	271,525	0.10
10,252	Alcatel-Lucent	JPMorgan Chase Bank	36,395	0.01
6,887	Allergan Inc	JPMorgan Chase Bank	1,464,107	0.53
15,794	Ally Financial Inc	JPMorgan Chase Bank	373,054	0.14
1,600	Alstom SA	JPMorgan Chase Bank	51,992	0.02

282,395	Athabasca Oil Corp	JPMorgan Chase Bank	631,909	0.23
30,653	Atlas Energy LP	JPMorgan Chase Bank	954,841	0.35
500	Auriga Industries-B	JPMorgan Chase Bank	24,981	0.01
2,604	B2gold Corp	JPMorgan Chase Bank	4,218	0.00
16,506	BT Group Plc	JPMorgan Chase Bank	103,321	0.04
5,000	Buzzi Unicem SPA - RSP	JPMorgan Chase Bank	38,653	0.01
18,200	Cable & Wireless Communication	JPMorgan Chase Bank	14,085	0.01
50,910	Carefusion Corp	JPMorgan Chase Bank	3,021,000	1.10
10,752	Catlin Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	112,479	0.04
7,508	Cia De Distribucion International	JPMorgan Chase Bank	164,587	0.06
3,390	CJ Hellovision Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	30,246	0.01
282	CJ O Shopping Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	67,214	0.02
9,181	Corio NV	JPMorgan Chase Bank	451,284	0.16
4,600	Covidien Plc	JPMorgan Chase Bank	470,488	0.17
12,000	CSR Plc	JPMorgan Chase Bank	160,146	0.06
1,323	Daisy Group Plc	JPMorgan Chase Bank	3,713	0.00
30,180	EDP Ergogroup ASA	JPMorgan Chase Bank	63,998	0.02
16,532	Eltek ASA	JPMorgan Chase Bank	25,576	0.01
5,624	Exact Holding NV	JPMorgan Chase Bank	215,684	0.08
60,000	Fortune Oil Plc	JPMorgan Chase Bank	8,933	0.00
50,161	Friends Life Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	286,381	0.10
7,500	Gagfah SA	JPMorgan Chase Bank	167,860	0.06
39,329	Glimcher Realty Trust	JPMorgan Chase Bank	540,380	0.20
90,000	Goodman Fielder Ltd	JPMorgan Chase Bank	47,163	0.02
14	Helvetia Holding AG - Registered	JPMorgan Chase Bank	6,678	0.00
5,000	Hudson City Bancorp Inc	JPMorgan Chase Bank	50,600	0.02
143,194	Indophil Resources NL	JPMorgan Chase Bank	34,588	0.01
69,644	Jazztel Plc	JPMorgan Chase Bank	1,057,404	0.39
1,600	Koninklijke KPN NV	JPMorgan Chase Bank	5,087	0.00
7,000	Lafarge SA	JPMorgan Chase Bank	491,856	0.18
22,761	Liberty Ventures - Series A	JPMorgan Chase Bank	858,545	0.31
18,158	Lorillard Inc	JPMorgan Chase Bank	1,142,865	0.42
34,358	Mecom Group Plc	JPMorgan Chase Bank	76,063	0.03
685,794	MMX Mineracao e Metalicos SA	JPMorgan Chase Bank	874,823	0.32
17,827	New Britain Palm Oil Ltd	JPMorgan Chase Bank	183,435	0.07
42,283	New Senior Investment Group Inc	JPMorgan Chase Bank	695,555	0.25
42,283	Newcastle Investment Corp	JPMorgan Chase Bank	189,851	0.07
409	Norresundby Bank	JPMorgan Chase Bank	27,745	0.01
5,238	Nutreco NV	JPMorgan Chase Bank	281,898	0.10
1,134	Ormat Industries Ltd	JPMorgan Chase Bank	7,823	0.00
2,899	Platinum Underwriters Holdings	JPMorgan Chase Bank	212,845	0.08

12,420	Prezzo Plc	JPMorgan Chase Bank	24,688	0.01
8,572	REC Solar ASA	JPMorgan Chase Bank	116,609	0.04
18,693	Rockwood Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	1,473,008	0.54
52,494	Safeway Inc	JPMorgan Chase Bank	1,843,590	0.67
10,963	Salamander Energy Plc	JPMorgan Chase Bank	11,110	0.00
57	Samsung Electronics Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	69,287	0.03
2,000	Sanitec Corp	JPMorgan Chase Bank	24,684	0.01
905	Shire Ltd	JPMorgan Chase Bank	192,349	0.07
3,760	Shire Plc	JPMorgan Chase Bank	265,726	0.10
500	Sky Deutschland AG	JPMorgan Chase Bank	4,065	0.00
5,373	Smith & Nephew Plc	JPMorgan Chase Bank	99,516	0.04
173,680	Spirit Pub Co Plc	JPMorgan Chase Bank	282,419	0.10
15,000	Susquehanna Bancshares Inc	JPMorgan Chase Bank	201,450	0.07
3,827	Synergy Health Plc	JPMorgan Chase Bank	124,103	0.05
1,000	Treasury Wine Estates Ltd	JPMorgan Chase Bank	3,906	0.00
12,423	TUI AG	JPMorgan Chase Bank	199,685	0.07
3,814	Vizrt Ltd	JPMorgan Chase Bank	18,007	0.01
7,516	Yahoo Inc	JPMorgan Chase Bank	379,633	0.14

差金決済取引における評価益 計^(d) 21,462,640 7.82

クレジット・デフォルト・スワップ取引 0.34% (2013年12月31日現在: 0.00%)

想定元本	満期日	取引相手方	参照債券	評価益 (単位: USD)	純資産比率 (%)
USD	1,000,000	20/06/16	JPMorgan Chase Bank	753,220	0.28
			Radioshack Corp, 6.75%, 15/05/2019		
USD	1,000,000	20/03/20	JPMorgan Chase Bank	172,432	0.06
			Avon Products Inc, 6.50%, 01/03/2019		

クレジット・デフォルト・スワップ取引における評価益 計^(d) 925,652 0.34

金融資産 計	公正価値 (単位: USD)	純資産比率 (%)
	248,089,730	90.42

金融負債

為替予約取引 (2.96%) (2013年12月31日現在: (2.18%))

評価損

受取額	支払額	満期日	取引相手方	契約数	(単位: USD)	純資産比率(%)
BRL 1,813,000	USD 695,622	03/03/2015	Chase Manhattan Bank	1	(23,380)	(0.02)
			Brown Brothers			
CAD 181,700	USD 161,250	20/02/2015	Harriman	1	(4,426)	(0.00)
			Brown Brothers			
EUR 258,000	USD 317,826	23/02/2015	Harriman	1	(5,550)	(0.00)
			Brown Brothers			
EUR 525,420	USD 651,293	20/02/2015	Harriman	2	(15,354)	(0.01)
			Brown Brothers			
EUR 1,096,000	USD 1,334,284	30/01/2015	Harriman	1	(7,983)	(0.00)
			Brown Brothers			
GBP 390,260	USD 611,277	20/02/2015	Harriman	2	(3,063)	(0.00)
			Brown Brothers			
GBP 559,400	USD 876,132	23/02/2015	Harriman	1	(4,335)	(0.00)
			Brown Brothers			
HKD 1,458,900	USD 188,172	23/02/2015	Harriman	1	(40)	(0.00)
			Brown Brothers			
JPY 54,534,839	USD 456,129	05/01/2015	Harriman	2	(1,293)	(0.00)
			Brown Brothers			
JPY 5,000,000	USD 41,806	29/01/2015	Harriman	1	(96)	(0.00)
			Brown Brothers			
JPY 40,228,390	USD 343,431	20/02/2015	Harriman	2	(7,783)	(0.00)
			Brown Brothers			
JPY 71,061,811	USD 598,887	23/02/2015	Harriman	3	(5,965)	(0.00)
			Brown Brothers			
SEK 3,530,000	USD 451,012	15/01/2015	Harriman	1	(689)	(0.00)
			Brown Brothers			
USD 408,919	CAD 475,000	29/01/2015	Harriman	1	(1,251)	(0.00)
			Brown Brothers			
USD 43,481	CAD 50,700	20/02/2015	Harriman	1	(278)	(0.00)
			Brown Brothers			
USD 145,529	CAD 169,000	23/02/2015	Harriman	1	(325)	(0.00)
			Brown Brothers			
USD 301,042	JPY 36,310,183	05/01/2015	Harriman	2	(1,795)	(0.00)
USD 126,546	KRW 139,128,000	03/03/2015	Chase Manhattan Bank	1	(553)	(0.00)
AUD I Accumulating Class			Brown Brothers			
AUD 11,272,937	USD 9,748,684	15/01/2015	Harriman	6	(525,303)	(0.19)
AUD 10,636,595	USD 9,197,036	15/01/2015	UBS London	4	(494,303)	(0.18)
			Brown Brothers			
USD 331,797	AUD 407,873	15/01/2015	Harriman	7	(1,920)	(0.00)

CHF I Accumulating Class								
Brown Brothers								
CHF	4,896,511	USD	5,105,845	15/01/2015	Harriman	16	(177,377)	(0.06)
CHF	3,607,646	USD	3,771,708	15/01/2015	UBS London	4	(140,519)	(0.05)
CNY A Distributing Class								
Brown Brothers								
RMB	923,052	USD	148,435	15/01/2015	Harriman	5	(110)	(0.00)
RMB	10,038	USD	1,632	15/01/2015	UBS London	1	(19)	(0.00)
EUR A Accumulating Class								
Brown Brothers								
EUR	9,705,427	USD	12,203,466	15/01/2015	Harriman	43	(460,518)	(0.17)
EUR	8,268,500	USD	10,406,933	15/01/2015	UBS London	7	(402,576)	(0.15)
GBP I3 Accumulating Class								
Brown Brothers								
GBP	6,493,754	USD	10,474,801	15/01/2015	Harriman	49	(351,514)	(0.13)
GBP	4,909,219	USD	7,929,004	15/01/2015	UBS London	10	(275,891)	(0.10)
Brown Brothers								
USD	36,081	GBP	23,175	15/01/2015	Harriman	3	(47)	(0.00)
JPY I Accumulating Class								
Brown Brothers								
JPY	3,660,831,333	USD	33,214,769	15/01/2015	Harriman	14	(2,679,675)	(0.99)
JPY	3,207,270,098	USD	29,249,612	15/01/2015	UBS London	2	(2,497,684)	(0.91)
Brown Brothers								
USD	139,998	JPY	17,000,000	15/01/2015	Harriman	1	(1,799)	(0.00)
SGD A Accumulating Class								
Brown Brothers								
SGD	341,897	USD	267,830	15/01/2015	Harriman	7	(9,946)	(0.00)
SGD	321,328	USD	251,844	15/01/2015	UBS London	2	(9,474)	(0.00)

為替予約取引における評価損 計 ^(d)	(8,112,834)	(2.96)
---------------------------------------	--------------------	---------------

オプション取引¹ (0.01%) (2013年12月31日現在: (0.05%))

契約数	期限	銘柄	プレミアム	公正価値	純資産比率 (%)
			(単位: USD)	(単位: USD)	
ブット・オプション					
(24)	17/01/15	American Airlines Group, Strike			
		50	7,099	(9,840)	(0.00)
(49)	17/01/15	AstraZeneca Plc, Strike 65	10,566	(980)	(0.00)
(49)	17/01/15	AstraZeneca Plc, Strike 90	4,887	(245)	(0.00)
(156)	19/06/15	AT&T Inc, Strike 25	4,698	(2,496)	(0.00)

(271)	19/06/15	AT&T Inc, Strike 40	4,394	(813)	(0.00)
(10)	17/01/15	Avanir Pharmaceuticals Inc, Strike 17	90	(100)	(0.00)
(10)	17/01/15	DISH Network Corp, Strike 70	3,635	(4,700)	(0.00)
(12)	17/01/15	DISH Network Corp, Strike 72.5	3,713	(2,880)	(0.00)
(11)	17/01/15	Family Dollar Stores Inc, Strike 80	973	(880)	(0.00)
(252)	31/03/15	iShares Russell, Strike 85	19,633	(5,796)	(0.00)
(4)	17/01/15	Mead Johnson Nutrition Co, Strike 95	2,030	(2,400)	(0.00)
(46)	17/01/15	Nvidia Corp, Strike 21	1,587	(782)	(0.00)
(32)	17/01/15	Smith & Nephew Plc, Strike 40	2,687	(3,040)	(0.00)
(120)	31/03/15	SPDR S&P 500 ETF Trust, Strike 160	18,767	(8,160)	(0.00)
(51)	17/01/15	Time Warner Cable Inc, Strike 150	11,398	(31,110)	(0.01)

オプション取引における評価損 計^(c)

(74,222) (0.01)

¹ オプション取引の清算ブローカーは JPMorgan Chase Bankである。

差金決済取引 (16.10%) (2013年12月31日現在: (16.13%))

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値 (単位: USD)	純資産比率 (%)
(7,500)	AbbVie Inc	JPMorgan Chase Bank	(490,800)	(0.18)
(346)	Ace Ltd	JPMorgan Chase Bank	(39,748)	(0.01)
(2,011)	Actavis Plc	JPMorgan Chase Bank	(517,652)	(0.19)
(846)	Actavis Plc	JPMorgan Chase Bank	(217,769)	(0.08)
(684)	Agnico Eagle Mines Ltd	JPMorgan Chase Bank	(17,090)	(0.01)
(11,958)	Albemarle Corp	JPMorgan Chase Bank	(719,034)	(0.26)
(13,145)	Alibaba Group Holding SP ADR	JPMorgan Chase Bank	(1,366,290)	(0.51)
(346)	AMC Entertainment Holdings - Class A	JPMorgan Chase Bank	(9,058)	(0.00)
(300)	Amec Plc	JPMorgan Chase Bank	(3,990)	(0.00)
(190)	American Airlines Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(10,190)	(0.00)
(2,450)	Ameriprise Financial Inc	JPMorgan Chase Bank	(324,013)	(0.12)
(1,900)	Analog Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	(105,488)	(0.04)
(29,975)	ArcelorMittal-NY Registered	JPMorgan Chase Bank	(330,624)	(0.12)
(21,765)	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	(731,085)	(0.27)
(749)	Auxilium Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(25,754)	(0.01)
(37,119)	Aviva Plc	JPMorgan Chase Bank	(280,382)	(0.10)
(59)	Banco Santander SA - ADR	JPMorgan Chase Bank	(491)	(0.00)
(320)	Bank of The Ozarks	JPMorgan Chase Bank	(12,134)	(0.00)

(13,000)	Barnes & Noble Inc	JPMorgan Chase Bank	(301,860)	(0.11)
(24,240)	BB&T Corp	JPMorgan Chase Bank	(942,693)	(0.34)
(305)	BCE Inc	JPMorgan Chase Bank	(14,040)	(0.01)
(4,755)	Becton, Dickinson and Co	JPMorgan Chase Bank	(661,706)	(0.24)
(3,836)	Brown-Forman Corp - Class B	JPMorgan Chase Bank	(336,954)	(0.12)
(3,000)	Buzzi Unicem SPA	JPMorgan Chase Bank	(38,145)	(0.01)
(9,450)	Cabot Corp	JPMorgan Chase Bank	(414,477)	(0.15)
(1,016)	Charter Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(169,286)	(0.06)
(254)	Cinemark Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(9,037)	(0.00)
(4,900)	Cliffs Natural Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	(34,986)	(0.01)
(4,100)	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	(427,261)	(0.16)
(3,049)	CME Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(270,294)	(0.10)
(810)	CNA Financial Corp	JPMorgan Chase Bank	(31,355)	(0.01)
(4,975)	Cogent Communications Holding	JPMorgan Chase Bank	(176,065)	(0.06)
(4,950)	Colfax Corp	JPMorgan Chase Bank	(255,272)	(0.09)
(23,842)	Comcast Corp - Class A	JPMorgan Chase Bank	(1,383,073)	(0.51)
(3,700)	Cummins Inc	JPMorgan Chase Bank	(533,429)	(0.19)
(6,863)	Cypress Semiconductor Corp	JPMorgan Chase Bank	(98,004)	(0.04)
(7,877)	DB X-Trackers Russell 2000	JPMorgan Chase Bank	(1,275,364)	(0.46)
(6,988)	Deere & Co	JPMorgan Chase Bank	(618,228)	(0.23)
(5,802)	Deutsche Annington Immobilien SE	JPMorgan Chase Bank	(197,346)	(0.07)
(492)	Dicks Sporting Goods Inc	JPMorgan Chase Bank	(24,428)	(0.01)
(765)	Dillard's Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(95,763)	(0.03)
(17,975)	Discovery Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(619,239)	(0.23)
(1,757)	Dollar Tree Inc	JPMorgan Chase Bank	(123,658)	(0.05)
(4,425)	Dr Pepper Snapple Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(317,184)	(0.12)
(5,250)	Emerson Electric Co	JPMorgan Chase Bank	(324,083)	(0.12)
(2,440)	Endo International Plc	JPMorgan Chase Bank	(175,973)	(0.06)
(475)	Endo International Plc	JPMorgan Chase Bank	(34,257)	(0.01)
(700)	Entergy Corp	JPMorgan Chase Bank	(61,236)	(0.02)
(2,535)	Estee Lauder Companies - Class A	JPMorgan Chase Bank	(193,167)	(0.07)
(2,675)	Esterline Technologies Corp	JPMorgan Chase Bank	(293,394)	(0.11)
(569)	Exelon Corp	JPMorgan Chase Bank	(21,099)	(0.01)
(3,641)	Expedia Inc	JPMorgan Chase Bank	(310,796)	(0.11)
(1,100)	Ezaki Glico Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(38,991)	(0.01)
(18,800)	Fairchild Semiconductor International Inc	JPMorgan Chase Bank	(317,344)	(0.12)
(7,200)	Fastenal Co	JPMorgan Chase Bank	(342,432)	(0.12)
(552)	Gilead Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(52,032)	(0.02)
(22,973)	Greene King Plc	JPMorgan Chase Bank	(266,830)	(0.10)
(3,800)	Group 1 Automotive Inc	JPMorgan Chase Bank	(340,556)	(0.12)
(745)	Groupe Danone SA	JPMorgan Chase Bank	(49,076)	(0.02)

(8,900)	Haemonetics Corp	JPMorgan Chase Bank	(333,038)	(0.12)
(3,216)	Hain Celestial Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(187,461)	(0.07)
(18,800)	Hakuhodo Dy Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(181,885)	(0.07)
(23)	Halliburton Co	JPMorgan Chase Bank	(905)	(0.00)
(10,774)	Hennes & Mauritz AB - Class B	JPMorgan Chase Bank	(447,505)	(0.16)
(51)	Hermes International	JPMorgan Chase Bank	(18,189)	(0.01)
(1,439)	Hilltop Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(28,708)	(0.01)
(1,400)	Hirose Electric Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(164,404)	(0.06)
(11,600)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(248,447)	(0.09)
(7,000)	Holcim Ltd - Registered	JPMorgan Chase Bank	(502,642)	(0.18)
(7,200)	Honda Motor Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(211,736)	(0.08)
(3,400)	House Foods Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(59,096)	(0.02)
(9,400)	Ibiden Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(140,177)	(0.05)
(3,500)	Illinois Tool Works	JPMorgan Chase Bank	(331,450)	(0.12)
(564)	Intercontinental Exchange Inc	JPMorgan Chase Bank	(123,680)	(0.05)
(1,847)	International Flavors & Fragrances Inc	JPMorgan Chase Bank	(187,212)	(0.07)
(500)	International Rectifier Corp	JPMorgan Chase Bank	(19,950)	(0.01)
(14,381)	iShares MSCI Japan Inc	JPMorgan Chase Bank	(163,951)	(0.06)
(2,865)	iShares MSCI Korea Inc	JPMorgan Chase Bank	(101,606)	(0.04)
(45,540)	iShares S&P 500 Inc	JPMorgan Chase Bank	(945,530)	(0.34)
(6,950)	IShares USD Corporate Bond	JPMorgan Chase Bank	(794,732)	(0.29)
(65,300)	Japan Display Inc	JPMorgan Chase Bank	(201,510)	(0.07)
(289)	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase Bank	(30,221)	(0.01)
(41,000)	Kaneka Corp	JPMorgan Chase Bank	(221,585)	(0.08)
(7,200)	Keryx Biopharmaceuticals	JPMorgan Chase Bank	(101,880)	(0.04)
(5,400)	Kewpie Corp	JPMorgan Chase Bank	(101,379)	(0.04)
(2,054)	Kinder Morgan Inc	JPMorgan Chase Bank	(86,905)	(0.03)
(10,466)	Klepierre	JPMorgan Chase Bank	(452,405)	(0.16)
(5,275)	Kohls Corp	JPMorgan Chase Bank	(321,986)	(0.12)
(11,747)	Kone Oyj - Class B	JPMorgan Chase Bank	(537,480)	(0.20)
(9,000)	Kubota Corp	JPMorgan Chase Bank	(132,185)	(0.05)
(9,300)	Kuraray Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(106,884)	(0.04)
(3,900)	Kyocera Corp	JPMorgan Chase Bank	(180,721)	(0.07)
(2,433)	Laboratory Corp. of America	JPMorgan Chase Bank	(262,521)	(0.10)
(27,750)	Lennar Corp - Class A	JPMorgan Chase Bank	(1,243,477)	(0.45)
(543)	LG Upplus Ltd	JPMorgan Chase Bank	(5,720)	(0.00)
(221)	Live National Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	(5,770)	(0.00)
(4,100)	Lixil Group Corp	JPMorgan Chase Bank	(87,334)	(0.03)
(12,650)	LPL Financial Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(563,558)	(0.21)
(1,057)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	JPMorgan Chase Bank	(169,116)	(0.06)
(16,250)	LYXOR Asset Management	JPMorgan Chase Bank	(276,291)	(0.10)

(1,613)	M&T Bank Corp	JPMorgan Chase Bank	(202,625)	(0.07)
(2,693)	Media General Inc	JPMorgan Chase Bank	(45,054)	(0.02)
(10,663)	Medtronic Inc	JPMorgan Chase Bank	(769,868)	(0.28)
(7,225)	Methanex Corp	JPMorgan Chase Bank	(333,145)	(0.12)
(6,600)	Michael Kors Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	(495,660)	(0.18)
(4,348)	Micro Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	(72,133)	(0.03)
(1,804)	Micron Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	(63,158)	(0.02)
(1,150)	MSC Industrial Direct Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(93,438)	(0.03)
(4,297)	National Retail Properties Inc	JPMorgan Chase Bank	(169,173)	(0.06)
(1,900)	Netflix Inc	JPMorgan Chase Bank	(649,059)	(0.24)
(4,800)	Netscout Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	(175,392)	(0.06)
(730)	Nextera Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(77,592)	(0.03)
(12,200)	Nikon Corp	JPMorgan Chase Bank	(163,209)	(0.06)
(25,400)	Nissan Motor Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(223,918)	(0.08)
(5,911)	Norbord Inc	JPMorgan Chase Bank	(131,912)	(0.05)
(7,700)	NVIDIA Corp	JPMorgan Chase Bank	(154,385)	(0.06)
(18,443)	Omega Healthcare Investors	JPMorgan Chase Bank	(720,567)	(0.26)
(8,757)	Ophir Energy Plc	JPMorgan Chase Bank	(19,318)	(0.01)
(294)	Ormat Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(7,991)	(0.00)
(857)	Penn Virginia Corp	JPMorgan Chase Bank	(5,725)	(0.00)
(400)	Pharmacyclics Inc	JPMorgan Chase Bank	(48,904)	(0.02)
(4,875)	Praxair Inc	JPMorgan Chase Bank	(631,605)	(0.23)
(2,020)	Procter & Gamble Co	JPMorgan Chase Bank	(184,002)	(0.07)
(22,100)	Prospect Capital Corp	JPMorgan Chase Bank	(182,546)	(0.07)
(616)	Qualcomm Inc	JPMorgan Chase Bank	(45,787)	(0.02)
(9,800)	Quanta Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(278,222)	(0.10)
(6,488)	Realty Income Corp	JPMorgan Chase Bank	(309,542)	(0.11)
(424)	Regal Entertainment Group	JPMorgan Chase Bank	(9,057)	(0.00)
(858)	Renaissancere Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	(83,415)	(0.03)
(8,299)	Renasant Corp	JPMorgan Chase Bank	(240,090)	(0.09)
(4,400)	Rentrak Corp	JPMorgan Chase Bank	(320,408)	(0.12)
(6,432)	Reynolds American Inc	JPMorgan Chase Bank	(413,385)	(0.15)
(5,244)	Riverbed Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	(107,030)	(0.04)
(1,500)	Ryosan Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(32,990)	(0.01)
(750)	Sally Beauty Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(23,055)	(0.01)
(1,196)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(109,474)	(0.04)
(5,900)	SAP AG	JPMorgan Chase Bank	(410,935)	(0.15)
(7,006)	Seagate Technology	JPMorgan Chase Bank	(465,899)	(0.17)
(1,620)	Seattle Genetics Inc	JPMorgan Chase Bank	(52,051)	(0.02)
(13,927)	Sirius XM Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(48,745)	(0.02)
(430)	SK Hynix Inc	JPMorgan Chase Bank	(18,808)	(0.01)

(12,687)	Southside Bancshares Inc	JPMorgan Chase Bank	(366,781)	(0.13)
(818)	Spar Nord Bank A/S	JPMorgan Chase Bank	(7,709)	(0.00)
(3,725)	Spx Corp	JPMorgan Chase Bank	(320,052)	(0.12)
(1,649)	Steris Corp	JPMorgan Chase Bank	(106,938)	(0.04)
(10,283)	Sterling Bancorp	JPMorgan Chase Bank	(147,870)	(0.05)
(908)	Stryker Corp	JPMorgan Chase Bank	(85,652)	(0.03)
(4,100)	Systemx Corp	JPMorgan Chase Bank	(184,312)	(0.07)
(14,600)	Taiyo Yuden Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(172,789)	(0.06)
(5,552)	Targa Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(588,790)	(0.21)
(6,650)	Target Corp	JPMorgan Chase Bank	(504,802)	(0.18)
(20,600)	TCF Financial Corp	JPMorgan Chase Bank	(327,334)	(0.12)
(503,819)	Telecom Italia SpA	JPMorgan Chase Bank	(537,597)	(0.20)
(950)	Time Warner Inc	JPMorgan Chase Bank	(81,149)	(0.03)
(7,718)	Towne Bank	JPMorgan Chase Bank	(116,696)	(0.04)
(4,200)	Tractor Supply Co	JPMorgan Chase Bank	(331,044)	(0.12)
(481)	Travelers Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(50,914)	(0.02)
(2,607)	Triquint Semiconductor Inc	JPMorgan Chase Bank	(71,823)	(0.03)
(1,342)	Trulia Inc	JPMorgan Chase Bank	(61,772)	(0.02)
(11,285)	TUI AG	JPMorgan Chase Bank	(188,406)	(0.07)
(4,225)	United Natural Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	(326,698)	(0.12)
(1,131)	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	(115,373)	(0.04)
(430)	Ventas Inc	JPMorgan Chase Bank	(30,831)	(0.01)
(9,414)	Verizon Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(440,387)	(0.16)
(13,674)	Vodafone Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(47,466)	(0.02)
(1,550)	Vodafone Group Plc - ADR	JPMorgan Chase Bank	(52,964)	(0.02)
(4,000)	Wal-Mart Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	(343,520)	(0.13)
(802)	Walt Disney Co	JPMorgan Chase Bank	(75,540)	(0.03)
(19,034)	Washington Prime Group	JPMorgan Chase Bank	(327,765)	(0.12)
(3,723)	Wesbanco Inc	JPMorgan Chase Bank	(129,560)	(0.05)
(181)	Whiting Petroleum Corp	JPMorgan Chase Bank	(5,973)	(0.00)
(2,824)	Williams Partners LP	JPMorgan Chase Bank	(126,374)	(0.05)
(5,200)	Workday Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(424,372)	(0.15)
(3,400)	WR Grace & Co	JPMorgan Chase Bank	(324,326)	(0.12)
(407)	Wright Medical Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(10,936)	(0.00)
(450)	WW Grainger Inc	JPMorgan Chase Bank	(114,701)	(0.04)
(1,397)	XL Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(48,015)	(0.02)
(11,400)	Yaskawa Electric Corp	JPMorgan Chase Bank	(147,563)	(0.05)
(3,774)	Zillow Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(399,629)	(0.15)
(1,190)	Zimmer Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(134,970)	(0.05)

差金決済取引における評価損 計 ^(d)

(44,141,902) (16.10)

トータル・リターン・スワップ取引² (11.62%) (2013年12月31日現在: (1.33%))

想定元本	満期日	変動金利レート支		未実現(損)益	公正価値	純資産比率
		払/(受取) ³	参照組織		(単位:USD)	(%)
(134,895)	30/10/15	(1.288)	Altisource Portfolio sol	71,032	(63,863)	(0.02)
(1,282,610)	27/03/15	(0.238)	AMEX Materials Select	25,744	(1,256,865)	(0.46)
(394,722)	23/04/15	(8.638)	Dex Media Inc	121,137	(273,585)	(0.10)
(1,130,453)	27/03/15	(0.238)	DJ US Real Estate Index	(56,316)	(1,186,769)	(0.43)
(1,557,495)	24/06/15	(0.239)	DJ US Real Estate TR Index	(134,089)	(1,691,584)	(0.62)
(369,306)	23/12/15	(0.836)	Financial Select Sector Spdr	50	(369,256)	(0.13)
(364,667)	28/07/15	(0.338)	Health Care Select Sector Index	(47,767)	(412,434)	(0.15)
(299,838)	20/11/15	(3.188)	J.C. Penney Co Inc	32,214	(267,624)	(0.10)
(126,774)	22/06/15	(0.388)	JPCM Gol	16,257	(110,517)	(0.04)
(734,538)	08/12/15	(0.138)	MSCI US Reit Index	(57,961)	(792,499)	(0.29)
(1,112,069)	24/12/15	(0.833)	Nasdaq 100 Stock Index	14,873	(1,097,196)	(0.40)
(572,649)	21/07/15	(0.699)	Nasdaq Biotechnology Index	(107,340)	(679,989)	(0.25)
(22,384)	27/10/15	(0.338)	Optimized Retail	(1,454)	(23,838)	(0.01)
(119,156)	21/12/15	(0.835)	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	327	(118,829)	(0.04)
(2,556,004)	20/11/15	(0.169)	Russell 2000 Total Return Index	(120,468)	(2,676,472)	(0.98)
(2,334,706)	27/03/15	(0.338)	Russell 2000 Total Return Index	(108,782)	(2,443,488)	(0.89)
(2,538,927)	27/03/15	(0.238)	S&P 500 Energy Index	384,968	(2,153,958)	(0.79)
(1,079,982)	22/06/15	(0.237)	S&P 500 Pharm Index	14,641	(1,065,342)	(0.39)
(5,142,430)	23/03/15	(0.138)	S&P 500 TRI Index	(274,256)	(5,416,686)	(1.97)
(4,283,192)	16/10/15	(0.296)	S&P 500 TRI Index	(217,519)	(4,500,712)	(1.64)
(1,647,777)	17/03/15	0.131	S&P Mid Cap Index	(62,028)	(1,709,806)	(0.62)
(2,955,711)	01/04/15	0.132	S&P Midcap 400 TRI	(245,911)	(3,201,622)	(1.17)
(365,166)	06/11/15	(0.445)	Want Want China Holdings	(3,863)	(369,029)	(0.13)
トータル・リターン・スワップ取引における評価損 計^(d)				(756,511)	(31,881,963)	(11.62)

² トータル・リターン・スワップ取引の取引相手方は JPMorgan Chase Bankである。³ 1ヵ月LiborはWant Want China Holdings の1ヵ月HIBORを除く、すべてのトータル・リターン・スワップ取引のベンチマークである。

	公正価値	純資産比率
	(単位:USD)	(%)
金融負債 計	(84,210,921)	(30.69)

金融純資産	163,878,809	59.73
その他純資産	110,481,402	40.27
受益者に帰属する純資産	274,360,211	100.00

ポートフォリオ分析	総資産比率	
	(単位：USD)	(%)
(a) 公認の証券取引所への上場を認められ、規制市場で取引されている譲渡可能証券または金融市場商品。	203,483,048	55.17
(b) 公認の証券取引所への上場を認められ、規制市場で取引されていない譲渡可能証券または金融市場商品。	20,197,662	5.47
(c) 規制市場で取引されている金融デリバティブ商品。	674,746	0.18
(d) 店頭金融デリバティブ商品	(60,476,647)	(16.40)
有価証券 計	163,878,809	44.42

用語:

AUD - オーストラリア・ドル

BRL - ブラジル・リアル

CAD - カナダ・ドル

CHF - スイス・フラン

CNY - 中国・人民元

EUR - ユーロ

GBP - イギリス・ポンド

HKD - 香港・ドル

JPY - 日本円

KRW - 韓国・ウォン

RMB - 中国・人民元

SEK - スウェーデン・クローナ

SGD - シンガポール・ドル

USD - 米ドル

ZAR - 南アフリカ・ランド

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2014年12月31日現在

重要な会計方針

ニューバーガー・パーマン・インベストメント・ファンズ・ピーエルシー（以下「当社」という。）が採用している重要な会計方針は以下の通りである。

財務諸表の作成の基礎

財務諸表はアイルランドで一般に公正妥当と認められ、1963年から2013年の会社法、改訂2011年欧州委員会の譲渡可能証券の集団投資事業指令（Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities）（以下「UCITS指令」という。）及びアイルランド証券取引所上場規程からなる会計基準に準拠して作成されている。真実かつ公正な概観を与える財務諸表の作成におけるアイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる会計基準は、アイルランド勅許会計士協会が発行し、財務報告評議会（Financial Reporting Council）（以下「FRC」という。）により公表されたものである。

本財務諸表は取得原価法に基づいて作成されており、公正価値で計上される金融資産及び金融負債の再評価により修正されている。評価時刻は、関連する取引日のアイルランド時間の16:00である。取引日は各営業日、又は取締役が決定し、事前にアドミニストレーター及び受益者に通知したそれ以外の日である。

本財務諸表の様式及び特定の文言は、1986年改正会社法及び、財務報告基準（Financial Reporting Standard, 以下「FRS」という。）第3号「財務業績の報告」を適用しているため、取締役は、本財務諸表は投資ファンドとして当社の事業の性質をより適正に反映していると考えている。当社は、オープン・エンド型投資ファンドに適用可能なFRS第1号「キャッシュ・フロー計算書」におけるキャッシュ・フロー計算書作成の免除規定を適用している。当事業年度の表示方法を反映し、前年度報告額の組替えを行っているが、報告された純資産への影響はない。

公正価値で測定する金融資産及び金融負債

()分類

FRS第26号「金融商品：認識及び測定」は、すべての金融商品に関連する科目名の下で分類することを要求している。本ポートフォリオに含まれる投資ポートフォリオが保有する有価証券のほとんどは、売買目的保有の公正価値で測定する金融資産/金融負債の分類定義を満たしている。当分類に該当するのは、本ポートフォリオ内の短期のトレーディングのパターンが存在するためである。債権ポジション（プラスの公正価値）にあるすべてのデリバティブ及び買建オプションは、売買目的保有の公正価値で測定する金融資産に含まれる。債務ポジション（マイナスの公正価値）にあるすべてのデリバティブ及び売建オプションは、売買目的保有の公正価値で測定する金融負債に含まれる。

公正価値で測定するものに該当しない金融資産には、ブローカーからの証拠金及び未収債権の一定残高が含まれ、それらは貸付金及び債権に分類される。

公正価値で測定するものに該当しない金融負債には、償却原価で測定されるブローカーへの未払金及び未払債務の一定残高が含まれる。

()当初測定

金融商品の購入及び売却は、財務諸表目的では約定日に会計処理される。金融商品売却からの実現損益は、先入先出法に基づき算定される。公正価値で測定する金融資産に分類される金融商品は、公正価値で当初測定され、当該商品に係る取引コストは損益計算書に直接認識される。

()事後測定

当初認識後に当社は、公正価値で測定する金融資産に分類される金融商品を公正価値で測定する。公正価値とは、取引の知識がある自発的な当事者が独立第三者間取引において資産を交換又は負債を決済する場合の金額をいう。金融商品の公正価値は、貸借対照表日付における公認の証券取引所での公的市場相場価格に基づくか、証券取引所で取引されていない商品の場合には、著名なブローカー/取引相手先から入手し、将来の見積り売却コストは控除しない。金融資産は現在の買呼値で価格が付くのに対し、金融負債は現在の売呼値で価格が付く。しかし、取締役は、金融資産の公正価値をより適正に反映させるために必要であると判断した場合には、金融資産の価額を調整する場合がある。

公認の証券取引所又はブローカー/取引相手先から公的な市場相場価格を入手できない場合には、当社の評価方針に従って慎重かつ誠実に実現の可能性のある価額を算定する。かかる実現可能価額は、アドミニストレーターが第三者間市場取引の利用を含む評価技法を用いて算定する。その際、実質的に同じである他の商品の現在の公正価値、割引キャッシュ・フロー技法、オプション価格設定モデル、又は実際の市場取引で入手した信用性のある見積り価格を算定するその他の評価技法を参照する。公正価値で測定する金融商品の公正価値のその後の変動は、損益計算書に認識される。

ニューバーガー・バーマン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ニューバーガー・バーマン・グローバル・ディシプリン・グロース・ファンド、ニューバーガー・バーマン・チャイナ・エクイティ・ファンド、ニューバーガー・バーマン・グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、ニューバーガー・バーマン・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、ニューバーガー・バーマン・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド、ニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンド、ニューバーガー・バーマン・ロング・ショート・マルチ・マネジャー・ファンド、ニューバーガー・バーマン・グローバル・エクイティ・ファンド、ニューバーガー・バーマン・システマティック・グローバル・エクイティ・ファンド及びニューバーガー・バーマン・グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドの場合には、取締役は、特定のインデックスの値の変動が、外国為替終値が有価証券からファンドが得られる金額をもはや表していないことを示している場合、あるいは外国市場は休場しているが米国市場は開いている日において、外国資本証券の公正価値の決定を補助するためにインターアクティブ・データ・プライシング・アンド・リファレンス・データ社(Interactive Data Pricing and Reference Data Inc.(以下「インターアクティブ社」という。))を利用することを承認している。

これらの各状況において、インターアクティブ社は、複数要素の過去の相関関係の統計的分析を用いて、特定の外国資本証券の調整価格(間接的な価格を利用することから、レベル2のインプット)を提供する。ニューヨーク証券取引所のクローズ時点におけるこれらの外国証券の時価に関する正確な情報が無いため、取締役は、このような方法で調整された価格は、これらの証券が主に取引されている外国市場での終値と比較して、ファンドが現時点での売却から実現できるであろう価格により近似している可能性が高いと、入手可能なデータに基づいて判断している。

- ()当社は、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した時点、又は金融資産を移転し、その移転がFRS第26号「金融商品：認識及び測定」の認識の中止の要件を満たす場合に、金融資産の認識を中止する。契約条項に従って、獲得又は発生した利息はそれぞれ受取利息又は支払利息に認識する。当社は、契約書に明記された債務の免除、取消又は失効の場合において金融負債の認識を中止する。

不動産投資信託証券

不動産投資信託証券の受益証券は買呼値で、それが無い場合には直近の入手可能な純資産価額、又は規制市場に上場しているか規制市場で取引されている場合には、最終の相場取引価格あるいは相場価格の中値で評価される。さらにそれが入手できない、もしくは適正な価格を表していない場合には、その集团的投資スキームに関連するとみなされる直近の入手可能な純資産価額で評価される。

投資ファンド

投資ファンドのユニット又は参加権であるすべての投資の公正価値は、当該ユニット又は参加権の直近の入手可能な未監査の純資産価額である。上場ファンドのユニット又は受益証券は、買呼値、それが無い場合には直近の入手可能な純資産価額、又は規制市場に上場しているか規制市場で取引されている場合には、最終の相場取引価格で評価される。

参加証書

本ポートフォリオは、参加証書に投資する場合がある。全額払込済みであり、権利行使価格がゼロである参加証書、本ポートフォリオが原資本を直接的に取得した場合と同一のリスクとリターンの特性を有する。これらの参加証書は、当該参加証書が上場している証券取引所又は主要市場における原資本の最終買呼値で評価される。買呼値が入手できない、またはそれが適正価格を表していない場合には、その証券取引所もしくは市場における入手可能な最終中値で評価される。

モーゲージ関連証券

モーゲージ関連証券は、各ディールにおいて、分離された有価証券のトランシェ又はクラスとして通常発行される。これらの有価証券は通常、ブローカー・ディーラー相場価格又は内部の価格モデルからの見積り評価額を使用する価格設定サービス機関によって評価される。これらの有価証券の価格設定モデルは通常、トランシェ・レベルの属性、現在の市場データ、各トランシェの見積りキャッシュ・フロー及び市場ベースのイールド・スプレッドを考慮し、必要に応じて、ディールの担保実績を組み込んでいる。

T B A 証券

本ポートフォリオは、通常の決済日を過ぎた将来の日付において固定のユニット価格で有価証券を購入するTo Be Announced（以下、「T B A」という。）購入コミットメントを締結する場合がある。一口当たりの価格は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。本ポートフォリオは、ユニットの決済日まで、購入価格を充足する額の現金又は優良債務証券を保有及び維持する。又は、本ポートフォリオは、相殺のための保有する他の有価証券の先渡契約を締結する場合がある。有価証券からの収益は、決済日まで認識されない。未決済のT B A購入コミットメントは、現在の時価で評価される。

本ポートフォリオは、ポートフォリオのポジションをヘッジする目的で、又は遅延引渡の取決めの下で保有するモーゲージ担保証券を売却する目的で、T B A売却コミットメントを締結する場合がある。T B A売却コミットメントの収益金は、契約上の決済日まで受領しない。T B A売却コミットメントが決済されるまでの期間、同等の引渡し可能な有価証券、又は売却コミットメントの日までに引渡し可能な、それを相殺するT B A購入コミットメントを、取引の「カバー」として保有する。未決済のT B A売却コミットメントは、現在の時価で、通常は会計方針に前述された手続きに従って評価される。

為替予約取引

為替予約取引とは、二当事者間で、将来の日付にあらかじめ定められた価格で通貨を売買する契約である。為替予約取引の時価は、先渡為替レートの変動を反映する。為替予約取引は日次で時価評価され、価額の変動は本ポートフォリオによ

て未実現損益として計上される。契約締結時と契約終了時の価額の差額である実現損益は、通貨の受け渡し時点で計上されるか、又は為替予約取引が同一のブローカーと別の為替予約取引をすることで決済される場合には、純損益の決済時に計上される。

先物取引

当初委託証拠金は、先物取引の締結時に、通常は現金及び現金同等物で支払われる。先物取引の公正価値は、日々の決済相場価格に基づく。オープン先物取引の価額の変動は、契約終了時までには先物取引に係る未実現損益として認識され、契約終了時に、実現損益として認識される。オープン先物取引に係る損益は、関連ファンドの有価証券明細表に記載されており、適切な場合には、貸借対照表に公正価値で測定する金融資産／金融負債として表示されている。

スワップ契約

スワップ契約とは、ポートフォリオと取引相手先との間で、ある金融商品から生じたリターンを、別の金融商品から生じたリターンと交換又はスワップすることを非公開に交渉した取決めである。一部のスワップ契約は純額で決済される。店頭（以下「OTC」という。）スワップ契約の締結時および取引の期間において、本ポートフォリオ及び／又はスワップの取引相手先は、債務不履行、倒産又は破産した場合の資産価値及びリコースを提供するために、関連するスワップの契約条項に従って、現金又は有価証券を担保として差し入れる、又は受領する場合がある。

金利スワップ

ポートフォリオは、金利リスクに対するエクスポージャーを管理する目的で、想定元本金額に基づくキャッシュ・フローを二当事者間で交換する取決めである金利スワップ契約を締結する場合がある。金利スワップ契約は、場合によっては取引相手先から、別の場合には価格設定サービスから入手する相場価格に基づいて日次で時価評価され、価額に変動がある場合には未実現損益として計上される。支払い額又は受領額は、実現損益の一部として計上される。

クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップとは、二者間の金融契約であり、プロテクション売主による参照組織の信用事由（倒産、債務不履行または債務の条件変更等）の発生による偶発的支払いの見返りとして、プロテクション買主が報酬（通常は想定元本に対する年利で表される）を支払う契約である。偶発的支払いの決定に用いる信用事由及び適用される決済の仕組みは、取引時において取引相手先間で交渉される。

信用事由が発生した時点で、プロテクション買主は契約を決済する権利を有する。決済は通常現物で行われ、プロテクション買主が契約の想定元本を上限として参照組織の社債を売却する権利を有する。その見返りとして、プロテクション買主は、当該債券の額面価格を受取る。プロテクションの販売は、社債又は社債の代替債券の購入と同等のシンセティック（合成）である。プロテクションの購入は社債又はその他の信用エクスポージャーのシンセティックな空売り又はヘッジと同等である。

クレジット・インデックスに対するクレジット・デフォルト・スワップ契約は、クレジット・インデックスを構成する参照組織のすべて又は一部において、評価減、元本の不足、利息の不足または債務不履行等の事由が発生した場合に当事者が特定されたリターンを受け取る権利と交換に、他方の当事者に対して一連の金銭の支払いを行うものである。クレジット・インデックスは、信用市場全体の一部を代表するように設計された信用金融商品又はエクスポージャーのバスケットのリストである。インデックスの構成要素には、各セクターにおける投資適格証券、ハイ・イールド証券、資産担保証券、新興市場、及び／又は様々な信用格付けが含まれるが、これに限定されない。信用インデックスは、固定スプレッド及び基準満期日等の標準化された条件を伴うクレジット・デフォルト・スワップを使って取引される。インデックス・クレジット・

デフォルト・スワップは、インデックス内の全銘柄を参照し、債務不履行が発生した場合には、インデックスにおける当該銘柄の割合に応じて信用事由が解決される。インデックスの構成は定期的に、通常は6ヶ月毎に変更され、ほとんどのインデックスにおいて、インデックス内の各銘柄の割合は同じである。

クレジット・デフォルト・スワップ契約の利用は、ポートフォリオの利益となる範囲に限定され、その利益は原商品への直接投資で得られる場合と同一であり、スワップを利用しなければ発生しなかったリスク(クレジット・デフォルト・スワップ取引相手先に対するエクスポージャーを除く)にポートフォリオが晒されることのないものである。ポートフォリオがプロテクション売主として受け取る前払金は、そのポートフォリオの帳簿に負債として計上される。ポートフォリオがプロテクション買主として支払う前払金は、そのポートフォリオの帳簿に資産として計上される。ポートフォリオが受領した又は支払った金額は、実現損益として計上される。クレジット・デフォルト・スワップは価格設定サービス機関を利用して評価される。価格設定サービス機関が利用できない場合には、取引相手先から入手する相場価格又は評価モデルを用いた計算に基づいて日次で時価評価され、変動があった場合には、未実現損益として計上される。信用事由の発生又は契約の終了の結果受領した又は支払った金額は、それに比例する前払金相殺後の金額で実現損益として認識する。

トータル・リターン・スワップ

ポートフォリオは、トータル・リターン及びストラクチャード・スワップを締結する場合がある。これは、ポートフォリオ資産の一般的な構成を反映するインデックスに対するリターンと、通常はLIBORまたは他のインデックス前後の利率で固定された利回りとを交換する目的で行われる。ポートフォリオが支払う又は受け取る利回りは、スワップを締結する前に交渉され、スワップの期間中を通して固定される。

ポートフォリオは、直接投資、又は先物取引等の他のデリバティブの形態を利用することが実務的又は経済的でない場合において、マーケット・エクスポージャーを得る目的でトータル・リターン・スワップ及びストラクチャード・スワップを締結する場合がある。スワップは、取引相手先から入手した、又は価格設定サービスを利用して評価した相場価格、及びその他の場合においては評価モデルを用いた計算に基づいて日次で時価評価される。評価モデルで使用される計算の根底にある重要な仮定及び計算式は、個別の条件概要書に明確に定義されている。通常トータル・リターンは、日々のインデックス・レベル又は日々の価格に、あらかじめ決定された想定元本を乗じて決定され、すべてを含んだ評価を行うために金融ポジションが組み込まれる。

評価額に変動がある場合には、未実現損益として計上される。受領した又は支払った金額は、実現損益として計上される。当社は年度末時点で未決済のトータル・リターン・スワップを、「投資ポートフォリオ」のセクションで開示している。

通貨スワップ

通貨スワップ契約とは、二当事者間で二つの異種通貨を、将来の日付けにおいてあらかじめ決定された為替レートでの交換を合意する契約である。契約開始日における通貨交換は、当日のスポット・レートで行われる。満期時における再交換は、開始日と同一の為替レート、特定のレート、又は満期時におけるスポット・レートで行われる。該当する場合には、契約開始日における二つの通貨に適用される金利に基づいて、二当事者間で利息の受払いが行われる。通貨スワップ契約期間は、何年にもわたって延長される場合がある。通貨スワップは通常、商業銀行及び投資銀行と交渉される。通貨スワップの中には、元本の交換によるキャッシュ・フローを生じさせず、利息の交換によるキャッシュ・フローのみを生じさせるものがある。

オプション

本ポートフォリオがオプションを売建てる場合、本ポートフォリオが受領したプレミアムと同額が負債として計上され、その後、売建オプションの現在の公正価値になるように調整される。行使された売建コールオプションに係るプレミアムは、実現損益の決定において、原有価証券又は外貨の売却からの受領額に加算される。行使された売建てプットオプションに係るプレミアムは、購入した有価証券又は外貨の原価から控除される。失効した売建オプションから受領したプレミアムは、実現損益として取り扱う。行使された買建プットオプションに係るプレミアムは、実現損益の決定において、原有価証券又は外貨の売却からの受領額から控除する。行使された買建てコールオプションに係るプレミアムは、購入した有価証券又は外貨の原価に加算される。行使されずに失効した買建オプションに関して支払ったプレミアムは、実現損失として取り扱う。上場オプションは関連する取引所で決定された決済価格で評価される。

差額決済取引

差額決済取引は、差額決済取引の基準通貨に変換された原有価証券の市場取引終値から、個別に計上された各取引に帰属する金融費用を控除した額で評価される。現在の時価は、貸借対照表に表示されている。差額決済取引の締結時に、当社は取引金額の一定割合と同額の現金及び/又はその他の資産（以下「当初証拠金」という。）をブローカーに担保として差し入れることを要求される場合がある。その後、原有価証券の価額の変動に応じて、「変動証拠金」と称される支払いの授受が当社によって定期的に行われる。差額決済取引がオープンの期間は、原有価証券の価額を反映するために各評価日において時価評価することにより、取引の価額の変動が未実現損益として認識される。取引終了時の実現損益は、差額決済取引締結時の価額（財務費用を含む）と取引終了時の価額との差額と同額である。

オープンの差額決済取引に帰属する配当（源泉徴収税控除後）は、年度末において未収配当金とみなされる。

金融商品の相殺

金融資産及び金融負債は、認識された金額を相殺する法的強制力のある権利が存在し、かつ純額で決済する意図あるいは資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図が存在する場合に相殺され、貸借対照表において純額で表示される。

現金及び現金同等物

現金は銀行の当座預金からなる。現金同等物とは、既知の金額の現金に容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない短期投資であり、投資又はその他の目的ではない短期の現金のコミットメントを満たす目的で保有される。

現金及び現金同等物は、その額面、及び該当する場合には関連する取引日の評価ポイントまでの未収利息を含めた額で評価する。ただし、（投資顧問会社及びアドミニストレーターに相談の上で）取締役が、真の価額を反映するために調整が必要であると判断した場合を除く。

外貨換算

機能通貨及び表示通貨

ニューバーガー・パーマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの機能通貨及び表示通貨はユーロである。その他すべてのポートフォリオの機能通貨及び表示通貨は米ドルである。当社の純資産の大部分の基準通貨は米ドルであり、したがって米ドルが最も適切な集約通貨であるとみなされる。

取引及び残高

ポートフォリオの機能通貨以外の通貨建ての資産及び負債は、貸借対照表日付における実勢為替レートに基づいて機能通貨に換算される。ポートフォリオの機能通貨以外の通貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートに基づいて機能通貨に換算される。外国為替取引に係る損益は、事業年度の実績を決定する際に損益計算書に認識される。

機能通貨以外の通貨建ての償還可能参加受益証券の申込みに係る受領額及び償還に係る支払額は、取引日における実勢レートに基づいて機能通貨に換算される。貸借対照表は事業年度末の為替レートに基づいて、損益計算書及び純資産変動計算書は期中平均レートに基づいて換算される。

収益および費用の認識

受取配当金は、関連する有価証券が「配当落ち」となった日付において、本ポートフォリオがその情報を合理的に入手できる範囲において損益計算書に認識される。受取配当金及び受取利息は、すべての回収不能な源泉徴収税を含んだ総額で表示し、源泉徴収税は税額控除後の純額で損益計算書に個別に開示する。銀行預金に対する利息は受領ベースで会計処理される。

すべての負債性金融商品について、受取利息及び支払利息は実効金利法を用いて損益計算書に認識される。実効金利法とは、金融資産または金融負債の償却原価を算定し、受取利息又は支払利息を関連する期間にわたって分配する方法である。実効金利は、金融商品の予想残存期間（適切な場合には、より短い期間）を通じての将来の現金支払額又は受取額の見積額を、当該金融資産又は金融負債の正味帳簿価額まで正確に割り引く利率をいう。

投資の実現損益

公正価値で測定する金融資産の売却からの実現損益は、先入先出法に基づき算定される。公正価値で測定する金融資産の除却において、当該資産の購入日と売却日の間の関連する為替レートの変動は、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純損益に含まれる。投資取引は約定日、すなわち本ポートフォリオが資産を購入又は売却することを確約した日において認識する。

租税

現行法及び慣行に基づき、当社は改訂1997年租税統合法第739条B（1）に定める投資信託としての資格を有している。したがって、当社は関連する収益及び関連するゲインに対してアイルランドの租税を課されない。しかし、当社において課税事象が発生した場合には、アイルランドの租税が課される可能性がある。

課税事象には、受益者に対する分配金の支払い、受益証券の換金、償還及び移転、並びに当該受益証券の取得から8年毎の年度末における受益証券の保有が含まれる。次に掲げる課税事象については、当社に対するアイルランドの租税は課されない。

- () 課税事象の時点で、税務上アイルランドの居住者でなく、アイルランドの通常の居住者でもない受益者で、改訂1997年租税統合法の定めに従って、当社にその旨の適切な宣言書を提出した者、及び
- () 一定のアイルランド税の免除対象となっている居住者である受益者で、必要な署名の入った法定宣言書を当社に提出したものの。

当事業年度において、課税事象はなかった。

当社が受け取ったキャピタル・ゲイン、（行った投資に対してもしあれば）配当金及び利息は、投資収益/ゲインを受領した国の源泉徴収税の対象となる場合があり、かかる税金は当社又はその受益者に還付されない場合がある。

2010年財政法は、内国歳入庁が、適切な宣言書の提出がない場合でも「同等の対策」を満たすことを条件に、アイルランド国外向けの投資ファンドが、アイルランド租税を源泉徴収せずに非居住者である投資家に対して支払いを行うことを承認できると定めた。承認を希望する企業は、関連する条件に準拠していることを確認し、内国歳入庁に対して書面で申請しなければならない。

2014年12月31日現在、ニューバーガー・パーマン・インベストメント・ファンズ・ピーエルシーは、内国歳入庁に対して承認の申請を行っていない。

償還可能参加受益証券

償還可能参加受益証券は受益者のオプションで償還可能であり、金融負債に分類される。これらの受益証券に係る分配金はすべて、損益計算書に財務費用として認識される。償還可能参加受益証券は本ポートフォリオの純資産額の比例持分と同額の現金との交換によって、取引日であればいつでも本ポートフォリオに戻すことができる。償還可能参加受益証券は、受益者が本ポートフォリオに償還可能参加受益証券を戻す権利を行使した場合の貸借対照表日現在における未払いの償還額で計上されている。

分配方針

取締役は、累積型クラスに帰属する投資純利益及び実現キャピタル・ゲイン純額を全額累積することを決定している。従って、当該クラスの受益証券に対して配当を行うことは意図していない。

分配金の源泉

条項に従って、取締役は受益証券に関連して、当社の投資に関連した（受取配当金及び受取利息を含む）純利益及び／又は、実現または未実現のキャピタル・ゲインが実現または未実現のロスを超過した額（総称して「純利益」という。）から、また資本からも、配当を行うことを決定することができる。

取締役の現在の考えでは、（月次）分配型及び（週次）分配型を除く各分配型クラスに帰属する純利益の最低85パーセント（僅少基準額の設定あり）を配当として行うこととするが、取締役の裁量で配当を行わないことを決定する可能性がある。（月次）分配型及び（週次）分配型については、取締役は純資産及び資本の合算から、各クラスの受益証券に対して月次／週次の配当を行う考えである。そうすることにより、関連する期間の純利益が配当額を下回る場合でも、差額が関連する受益証券が表す資本から支払われるため、各クラスが定期的かつ定められた配当を行うことが可能になる。（月次）分配型及び（週次）分配型に帰属する純利益が、関連する期間の配当額を超過する場合には、配当額を超過する純利益は関連する受益証券に関する分配勘定に留保され、翌分配期間に支払い予定の配当の一部となる。前述の記載は、取締役の（月次）分配型及び（週次）分配型に関する配当の支払いに関する現在の考えであるが、取締役の裁量で配当を行わないことを決定する場合があります、配当が支払われる保証はない。

分配の頻度

可能な場合には、取締役は、各クラスに関連する配当を以下の通り行う考えである。

- (a) すべてのポートフォリオにおける（週次）分配型クラスについては、各週最終営業日までに配当を決定し支払うものとする。
- (b) すべてのポートフォリオにおける（月次）分配型クラスについては、各月最終営業日までに配当を決定し、その2営業日後に支払うものとする。

- (c) ニューバーガー・パーマンUSスモール・キャップ・ファンドおよびニューバーガー・パーマンUSリアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドの分配型クラスについては、四半期毎に配当を決定し、前四半期における当該分配型クラスの純利益に関して、翌カレンダー四半期の末日までに支払うものとする。
- (d) ニューバーガー・パーマン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ニューバーガー・パーマン・グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、ニューバーガー・パーマン・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ニューバーガー・パーマン・グローバル・ボンド・ファンド、ニューバーガー・パーマン・エマージング・マーケット・デット・現地通貨ファンド、ニューバーガー・パーマン・エマージング・マーケット・デット・ハード通貨ファンド、ニューバーガー・パーマン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンド、ニューバーガー・パーマンUSストラテジック・インカム・ファンド、ニューバーガー・パーマン・グローバル・ボンド・アブソリュート・リターン・ファンド、ニューバーガー・パーマン・ショート・デュレーション・エマージング・マーケット・デット、ニューバーガー・パーマンUSロング・ショート・エクイティ・ファンド、ニューバーガー・パーマン・エマージング・マーケット・デット・ブレンド・ファンド、ニューバーガー・パーマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ニューバーガー・パーマン・グローバル・ロング・ショート・エクイティ・ファンド並びにニューバーガー・パーマン・グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドの分配型クラスについては、各カレンダー四半期末後の第1営業日に配当を決定し、決定の5営業日後に支払いを行うものとする。
- (e) その他すべてのポートフォリオの分配型クラスについては、年次で配当を決定するものとし、12月31日に終了した前事業年度の分配型クラスの純利益に関して、6月30日までに支払いを行うものとする。

分配可能な収益があることを条件に、取締役はどの分配型クラスに関しても中間配当の実施を決定する場合がある。取締役が分配型クラスについて配当を決定した日における当該分配型クラスの発行済み受益証券はすべて、配当を受領する権利を有する。

取締役は、関連するクラスの受益者への事前通知により、取締役の裁量で受益証券のいかなるクラスの配当方針を変更できる権利を有し、本目論見書もかかる変更を反映すべく更新される。配当の決定から6年が経過した時点で、引き取りのない配当金は放棄したものとみなされ、関連するポートフォリオに返還される。

[前へ](#) [次へ](#)

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） - 予想分配金提示型 -

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成27年7月8日現在 金額（円）	当期 平成28年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,983,134	3,585,887
投資証券	278,204,710	106,147,573
親投資信託受益証券	10,002	10,003
流動資産合計	292,197,846	109,743,463
資産合計	292,197,846	109,743,463
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,208,322	-
未払受託者報酬	23,944	9,122
未払委託者報酬	1,078,239	411,226
その他未払費用	22,385	9,811
流動負債合計	6,332,890	430,159
負債合計	6,332,890	430,159
純資産の部		
元本等		
元本	260,416,119	113,028,354
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	25,448,837	3,715,050
（分配準備積立金）	22,083,878	9,365,841
元本等合計	285,864,956	109,313,304
純資産合計	285,864,956	109,313,304
負債純資産合計	292,197,846	109,743,463

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年1月9日 至 平成27年7月8日 金額（円）	当期 自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日 金額（円）
営業収益		
受取利息	3,277	1,599
有価証券売買等損益	24,861,952	21,855,796
営業収益合計	24,865,229	21,854,197
営業費用		
受託者報酬	59,094	26,059
委託者報酬	2,661,312	1,174,349
その他費用	22,385	9,811
営業費用合計	2,742,791	1,210,219

営業利益又は営業損失()	22,122,438	23,064,416
経常利益又は経常損失()	22,122,438	23,064,416
当期純利益又は当期純損失()	22,122,438	23,064,416
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	6,540,432	3,308,705
期首剰余金又は期首欠損金()	46,817,205	25,448,837
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,905,747	258,061
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,905,747	258,061
剰余金減少額又は欠損金増加額	27,853,969	9,666,237
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	27,853,969	9,666,237
分配金	13,002,152	-
期末剰余金又は期末欠損金()	25,448,837	3,715,050

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年7月8日現在	平成28年1月8日現在
1. 元本状況		
期首元本額	512,633,823円	260,416,119円
期中追加設定元本額	41,750,956円	4,657,182円
期中一部解約元本額	293,968,660円	152,044,947円
2. 受益権の総数	260,416,119口	113,028,354口
3. 元本の欠損	-	3,715,050円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																
自 平成27年1月9日 至 平成27年7月8日	自 平成27年7月9日 至 平成28年1月8日																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第2期計算期間末（平成27年4月8日）に、投資信託約款に基づき計算した46,377,144円（1万口当たり1,190.10円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,793,830円（1万口当たり200円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,614円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後）</td><td>10,722,006円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>4,764,673円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>30,888,851円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>46,377,144円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,190.10円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>7,793,830円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(200円)</td></tr> </table> <p>第3期計算期間末（平成27年7月8日）に、投資信託約款に基づき計算した30,657,159円（1万口当たり1,177.24円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,208,322円（1万口当たり200円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,111円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後）</td><td>4,857,275円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,364,959円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>22,433,814円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>30,657,159円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,177.24円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>5,208,322円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(200円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,614円	有価証券売買等損益（費用控除後）	10,722,006円	収益調整金	4,764,673円	分配準備積立金	30,888,851円	分配可能額	46,377,144円	（1万口当たり分配可能額）	(1,190.10円)	収益分配金	7,793,830円	（1万口当たり収益分配金）	(200円)	配当等収益（費用控除後）	1,111円	有価証券売買等損益（費用控除後）	4,857,275円	収益調整金	3,364,959円	分配準備積立金	22,433,814円	分配可能額	30,657,159円	（1万口当たり分配可能額）	(1,177.24円)	収益分配金	5,208,322円	（1万口当たり収益分配金）	(200円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第4期計算期間末（平成27年10月8日）に、分配した金額はありません。</p> <p>第5期計算期間末（平成28年1月8日）に、分配した金額はありません。</p>
配当等収益（費用控除後）	1,614円																																
有価証券売買等損益（費用控除後）	10,722,006円																																
収益調整金	4,764,673円																																
分配準備積立金	30,888,851円																																
分配可能額	46,377,144円																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,190.10円)																																
収益分配金	7,793,830円																																
（1万口当たり収益分配金）	(200円)																																
配当等収益（費用控除後）	1,111円																																
有価証券売買等損益（費用控除後）	4,857,275円																																
収益調整金	3,364,959円																																
分配準備積立金	22,433,814円																																
分配可能額	30,657,159円																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,177.24円)																																
収益分配金	5,208,322円																																
（1万口当たり収益分配金）	(200円)																																

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成27年 7月 9日 至 平成28年 1月 8日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成28年 1月 8日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成27年 7月 8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1
投資証券	5,178,890
合計	5,178,891

当期（平成28年 1月 8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1
投資証券	5,593,514
合計	5,593,513

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成27年 7月 8日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28年 1月 8日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自 平成27年 7月 9日 至 平成28年 1月 8日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成27年 7月 8日現在	当期 平成28年 1月 8日現在
1口当たり純資産額 1.0977円 「1口 = 1円 (10,000口 = 10,977円)」	1口当たり純資産額 0.9671円 「1口 = 1円 (10,000口 = 9,671円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class	97,824.652	106,147,573	
	親投資信託 受益証券	マネー・マネジメント・マザー ファンド	9,993.000	10,003	
合計		2銘柄	107,817.652	106,157,576	

<参考>

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、この投資証券であり、アイルランド籍の円建て外国投資証券です。

これらのファンドの状況は、前記「NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 - 」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書

(平成28年1月末現在)

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(部分為替ヘッジあり) - 予想分配金提示型 -

資産総額	583,353,127 円
負債総額	421,801 円
純資産総額(-)	582,931,326 円
発行済数量	651,163,006 口
1単位当り純資産額(/)	0.8952 円

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(為替ヘッジなし) - 予想分配金提示型 -

資産総額	108,209,562 円
負債総額	77,662 円
純資産総額(-)	108,131,900 円
発行済数量	112,909,775 口
1単位当り純資産額(/)	0.9577 円

(参考) マネー・マネジメント・マザーファンド

資産総額	62,297,519 円
負債総額	0 円
純資産総額(-)	62,297,519 円
発行済数量	62,227,493 口
1単位当り純資産額(/)	1.0011 円

[前へ](#)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

資本金の額：20億円（平成28年1月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

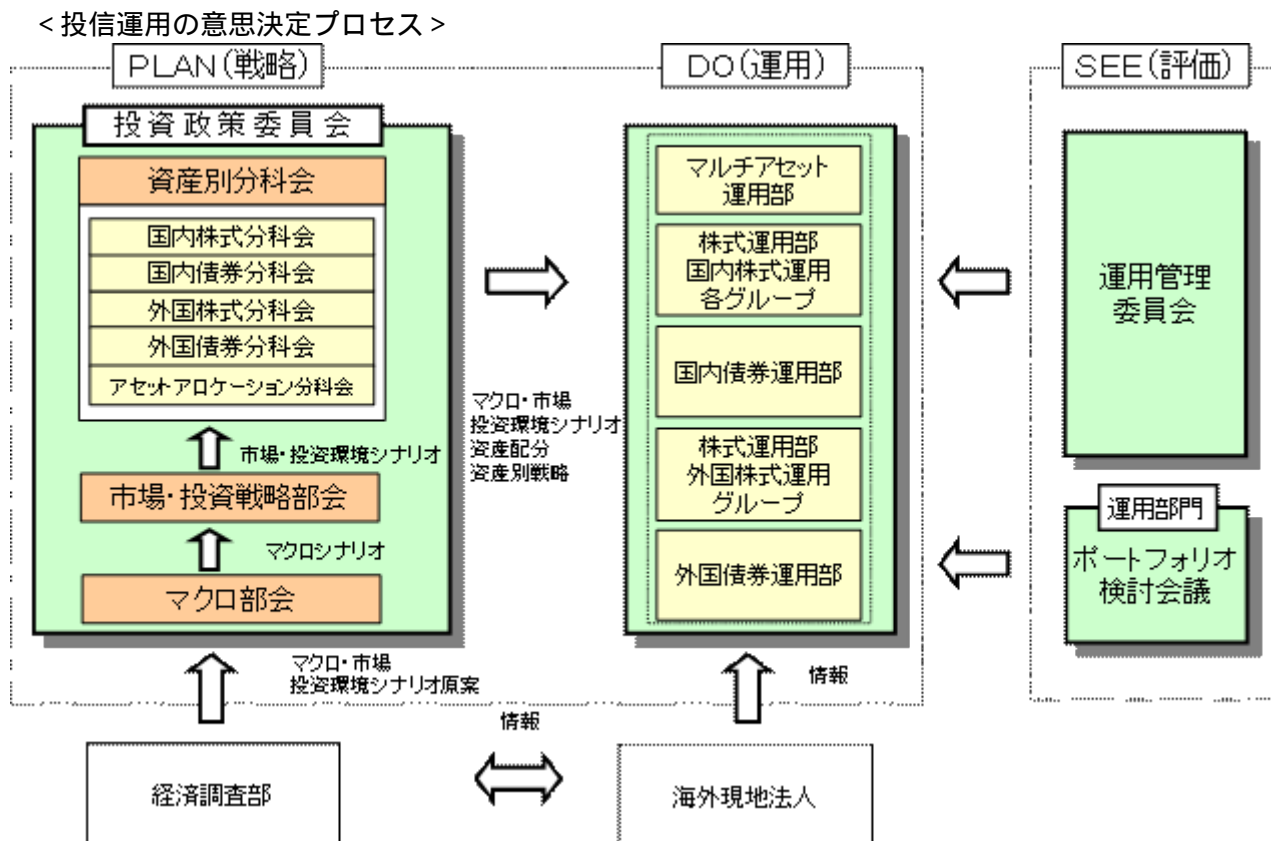
会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

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

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

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

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



2 事業の内容及び営業の概況

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

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

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成28年1月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、327本であり、その純資産総額は、約3,354,045百万円です（なお、親投資信託118本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	32	193,415百万円
追加型株式投資信託	268	3,004,441百万円
単位型公社債投資信託	27	156,188百万円
合計	327	3,354,045百万円

[次へ](#)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成27年9月末現在	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（平成27年9月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 平成27年9月末現在	事業の内容
株式会社SBI証券	47,937	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。
大和証券株式会社	100,000	
楽天証券株式会社	7,495	

以上

3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
また、委託会社の間接財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表及び、第44期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

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

(単位：千円)

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

(単位：千円)

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

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

(2) 損益計算書

(単位：千円)

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

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

(3) 株主資本等変動計算書

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

[前へ](#) [次へ](#)

注記事項

重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

表示方法の変更

（貸借対照表関係）

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

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

（貸借対照表関係）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

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

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

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

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

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

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第42期(平成26年3月31日)

(単位:千円)

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

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

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

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 投資有価証券

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

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

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

(単位:千円)

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

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

2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

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

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第42期（平成26年3月31日）

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

第43期（平成27年3月31日）

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

2. その他有価証券

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

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

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

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

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

（単位：千円）

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

(3) 退職給付費用

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

3. 確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げられることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

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

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第42期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事 者 との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	5,613,672	未払 手数料 料	488,758

その他の関係会社の子会社	株式会社 三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,142,899	未払手数料	277,360
--------------	----------------	---------	--------	-----	---	-------------------	---------------------	-----------	-------	---------

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第43期(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金(億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	5,383,745	未払手数料	555,261
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,695,822	未払手数料	344,291

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(1株当たり情報)

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

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

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		当中間会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,778,727
前払費用		180,159
未収委託者報酬		3,862,059
未収運用受託報酬		1,178,890
未収収益		15,519
繰延税金資産		397,139
その他		7
流動資産計		24,412,504
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	124,198
器具備品	1	78,687
土地		710
リース資産	1	4,504
有形固定資産計		208,100
無形固定資産		
		97,084
投資その他の資産		
投資有価証券		5,542,410
関係会社株式		1,169,774
従業員長期貸付金		2,556
長期差入保証金		511,087
出資金		82,660
繰延税金資産		563,425
その他		3,823
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		7,854,986
固定資産計		8,160,171
資産合計		32,572,675

(単位:千円)

当中間会計期間
(平成27年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務	2,258
未払金	15,900
未払手数料	1,715,666
未払費用	1,466,192
未払法人税等	1,432,769
未払消費税等	278,600
前受収益	61,768
賞与引当金	698,700
役員賞与引当金	51,600
その他	21,364
流動負債計	5,744,819

固定負債

リース債務	2,529
退職給付引当金	1,539,878
役員退職慰労引当金	81,525
固定負債計	1,623,933
負債合計	7,368,752

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成27年9月30日)

純資産の部

株主資本

資本金	2,000,000
資本剰余金	

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

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

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

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

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

（単位：千円）

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

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

注記事項

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式 …総平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの…中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）</p> <p>時価のないもの…総平均法による原価法</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物15年～30年、器具備品3年～16年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>

3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p>
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

(表示方法の変更)

(中間貸借対照表関係)

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

(中間貸借対照表関係)

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

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

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

2. 配当に関する事項
配当金支払額

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

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成27年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

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

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

（（注2）をご参照ください。）

（単位：千円）

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

（ 1 ） 金融商品に該当するものを表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

（1）現金・預金、（2）未収委託者報酬、及び（3）未収運用受託報酬

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（4）投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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

負債

（1）未払手数料及び（2）未払費用

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

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

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

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

(有価証券関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

1. 子会社株式

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

2. その他有価証券

（単位：千円）

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

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

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

1. サービスごとの情報

（単位：千円）

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

4 利害関係人との取引制限

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

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)および(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5 その他

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

- (2) 訴訟事件その他重要事項

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

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

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年2月19日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） 予想分配金提示型 の平成27年7月9日から平成28年1月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） 予想分配金提示型 の平成28年1月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年2月19日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型の平成27年7月9日から平成28年1月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型の平成28年1月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月12日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳 樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第43期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成27年12月11日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 梅 津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第44期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[前へ](#)