

【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30年4月9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29年10月10日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）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29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30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29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。 |
|--|

(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29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30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。 |
|--|

(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30年1月末現在で約100名です。

(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

<リスクの管理体制>

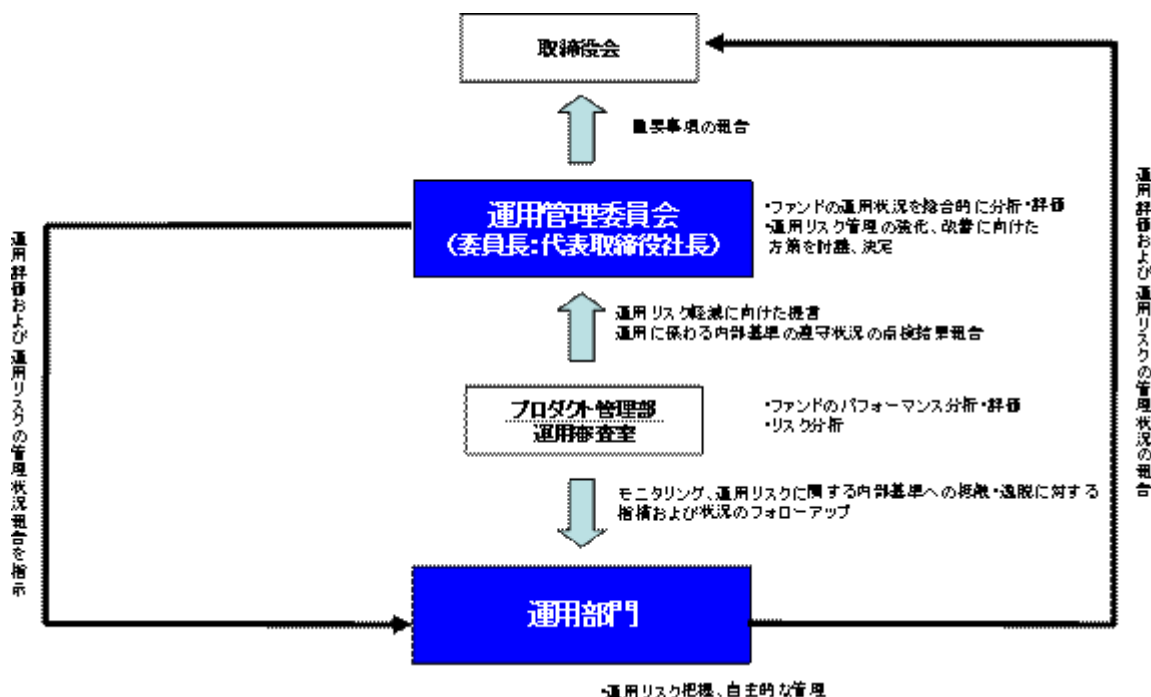
下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

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。

| 名称および人員数 | 内容 |
|------------------------|---|
| 運用管理委員会 (20名程度) | 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・決定します。 |
| リスク管理委員会 (14名程度) | 運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。 |
| 監査部 (4名程度) | 取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。 |
| コンプライアンス・オフィサー (1名) | コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。 |
| 法務コンプライアンス部 (5名程度) | 社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。 |
| プロダクト管理部 (14名程度) | 約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。 |
| 運用審査室 (7名程度) | 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います。 |
| トレーディング部 (16名程度) | 有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。 |

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



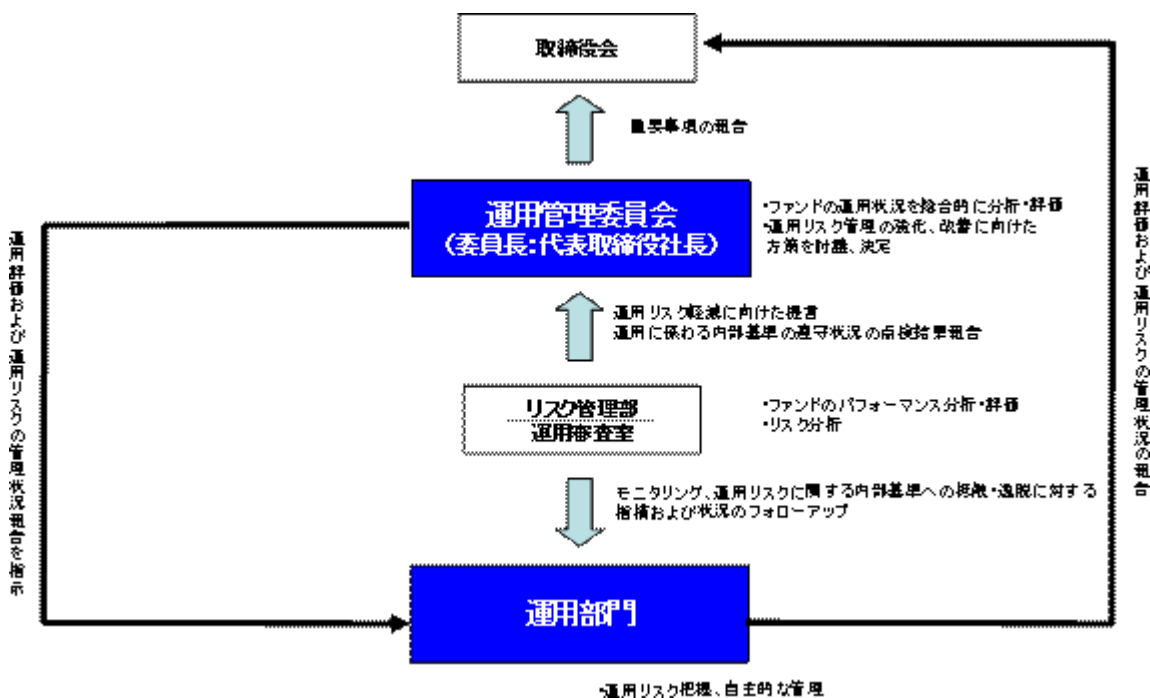
* リスクの管理体制は、今後変更になる場合があります。

<訂正後>

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。

| 名称および人員数 | 内容 |
|------------------------|---|
| 運用管理委員会 (20名程度) | 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・決定します。 |
| リスク管理委員会 (14名程度) | 運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。 |
| 監査部 (4名程度) | 取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。 |
| コンプライアンス・オフィサー (1名) | コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。 |
| 法務コンプライアンス部 (6名程度) | 社内諸規程の統括・管理を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。 |
| リスク管理部 (17名程度) | 約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性の点検を行うほか、社内事務フローに係る企画・立案および管理等を行います。 |
| 運用審査室 (9名程度) | 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います。 |
| トレーディング部 (16名程度) | 有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。 |

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



* リスクの管理体制は、今後変更になる場合があります。

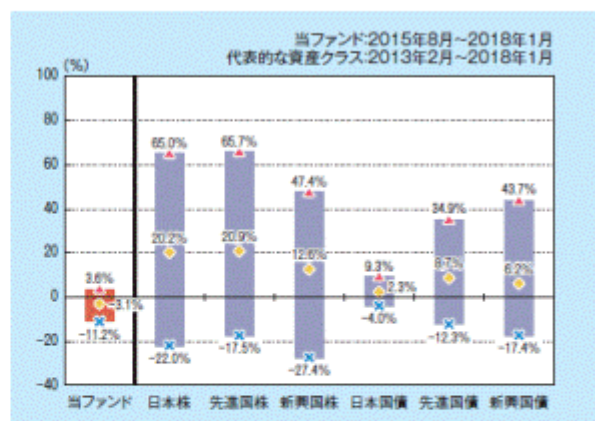
<参考情報>

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



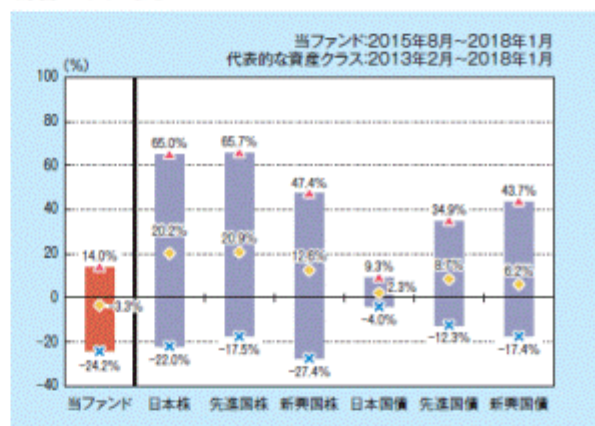
当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 部分為替ヘッジあり



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 | FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | FTSE Fixed Income 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)

* 上記の内容は平成29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)

* 上記の内容は平成30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30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 | 89,911 | 0.13% |
| 投資証券 | アイルランド | 69,172,352 | 98.10% |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | | 1,250,045 | 1.77% |
| 純資産総額 | | 70,512,308 | 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30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 | 71,499.667 | 964.870 | 967.450 | - | 98.10% |
| | | - | | 68,987,997 | 69,172,352 | - | |
| 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 | 0.9997 | 0.9998 | - | 0.13% |
| | | - | | 89,911 | 89,911 | - | |

（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 | 98.10% |
| 親投資信託受益証券 | 0.13% |
| 合計 | 98.23% |

（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30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30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 | - |
| 第2特定期間末 （平成27年7月8日） | 830 | - | 0.9998 | - |
| 第3特定期間末 （平成28年1月8日） | 591 | - | 0.9088 | - |
| 第4特定期間末 （平成28年7月8日） | 568 | - | 0.8972 | - |
| 第5特定期間末 （平成29年1月10日） | 570 | - | 0.9168 | - |
| 平成29年1月末日 | 111 | - | 0.9175 | - |
| 平成29年2月末日 | 108 | - | 0.9199 | - |
| 平成29年3月末日 | 108 | - | 0.9174 | - |
| 平成29年4月末日 | 108 | - | 0.9153 | - |
| 平成29年5月末日 | 98 | - | 0.9172 | - |
| 平成29年6月末日 | 98 | - | 0.9150 | - |
| 第6特定期間末 （平成29年7月10日） | 98 | - | 0.9172 | - |

| | | | | |
|------------------------|----|---|--------|---|
| 平成29年7月末日 | 99 | - | 0.9194 | - |
| 平成29年8月末日 | 98 | - | 0.9147 | - |
| 平成29年9月末日 | 98 | - | 0.9141 | - |
| 平成29年10月末日 | 98 | - | 0.9186 | - |
| 平成29年11月末日 | 98 | - | 0.9137 | - |
| 平成29年12月末日 | 69 | - | 0.9157 | - |
| 第7特定期間末 (平成30年1月9日) | 70 | - | 0.9237 | - |
| 平成30年1月末日 | 70 | - | 0.9254 | - |

(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% |
| 第4特定期間(平成28年1月9日～平成28年7月8日) | 1.3% |
| 第5特定期間(平成28年7月9日～平成29年1月10日) | 2.2% |
| 第6特定期間(平成29年1月11日～平成29年7月10日) | 0.0% |
| 第7特定期間(平成29年7月11日～平成30年1月9日) | 0.7% |

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

(4) 設定及び解約の実績

| 期間 | 設定総額(円) | 解約総額(円) |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間(平成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 |
| 第4特定期間(平成28年1月9日～平成28年7月8日) | 832,785 | 17,846,142 |
| 第5特定期間(平成28年7月9日～平成29年1月10日) | 18,156 | 11,368,160 |
| 第6特定期間(平成29年1月11日～平成29年7月10日) | 744,488 | 515,757,684 |
| 第7特定期間(平成29年7月11日～平成30年1月9日) | 163,991 | 31,755,247 |

(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30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 | 9,991 | 0.04% |
| 投資証券 | アイルランド | 24,760,681 | 97.37% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 658,217 | 2.59% |
| 純資産総額 | | 25,428,889 | 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30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 | 22,982.737 | 1,113.950 | 1,077.360 | - | 97.37% |
| | | | | 25,601,693 | 24,760,681 | - | |
| 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 | 0.9997 | 0.9998 | - | 0.04% |
| | | | | 9,991 | 9,991 | - | |

(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 | 97.37% |
| 親投資信託受益証券 | 0.04% |
| 合計 | 97.41% |

(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30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30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 |
| 第2特定期間末 （平成27年7月8日） | 285 | 298 | 1.0977 | 1.1377 |
| 第3特定期間末 （平成28年1月8日） | 109 | - | 0.9671 | - |
| 第4特定期間末 （平成28年7月8日） | 84 | - | 0.8215 | - |
| 第5特定期間末 （平成29年1月10日） | 73 | - | 0.9781 | - |
| 平成29年1月末日 | 71 | - | 0.9578 | - |
| 平成29年2月末日 | 70 | - | 0.9468 | - |
| 平成29年3月末日 | 70 | - | 0.9387 | - |
| 平成29年4月末日 | 52 | - | 0.9366 | - |
| 平成29年5月末日 | 53 | - | 0.9381 | - |
| 平成29年6月末日 | 53 | - | 0.9506 | - |
| 第6特定期間末 （平成29年7月10日） | 54 | - | 0.9646 | - |
| 平成29年7月末日 | 53 | - | 0.9428 | - |
| 平成29年8月末日 | 49 | - | 0.9327 | - |
| 平成29年9月末日 | 50 | - | 0.9540 | - |
| 平成29年10月末日 | 25 | - | 0.9643 | - |
| 平成29年11月末日 | 25 | - | 0.9493 | - |
| 平成29年12月末日 | 25 | - | 0.9614 | - |
| 第7特定期間末 （平成30年1月9日） | 26 | - | 0.9710 | - |
| 平成30年1月末日 | 25 | - | 0.9392 | - |

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

| 期間 | 1口当りの分配金（円） |
|-------------------------------|-------------|
| 第1特定期間（平成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 |
| 第4特定期間（平成28年1月9日～平成28年7月8日） | 0 |
| 第5特定期間（平成28年7月9日～平成29年1月10日） | 0 |
| 第6特定期間（平成29年1月11日～平成29年7月10日） | 0 |
| 第7特定期間（平成29年7月11日～平成30年1月9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% |
| 第4特定期間（平成28年1月9日～平成28年7月8日） | 15.1% |
| 第5特定期間（平成28年7月9日～平成29年1月10日） | 19.1% |
| 第6特定期間（平成29年1月11日～平成29年7月10日） | 1.4% |
| 第7特定期間（平成29年7月11日～平成30年1月9日） | 0.7% |

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

(4) 設定及び解約の実績

| 期間 | 設定総額（円） | 解約総額（円） |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間（平成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 |
| 第4特定期間(平成28年1月9日～平成28年7月8日) | 370,997 | 11,077,340 |
| 第5特定期間(平成28年7月9日～平成29年1月10日) | 328,838 | 27,529,550 |
| 第6特定期間(平成29年1月11日～平成29年7月10日) | 569,408 | 19,128,211 |
| 第7特定期間(平成29年7月11日～平成30年1月9日) | 283,140 | 29,818,092 |

(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30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 |
|-----------------------|-------|------------|---------|
| 地方債証券 | 日本 | 4,000,460 | 8.00% |
| 特殊債券 | 日本 | 23,077,600 | 46.17% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 22,902,023 | 45.82% |
| 純資産総額 | | 49,980,083 | 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30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 | 21 政保政策投資B 日本 | 特殊債券 - | 13,000,000 | 100.91 13,118,716 | 100.06 13,008,710 | 1.6000 2018/02/19 | 26.03% |
| 2 | 886 政保公営企業 日本 | 特殊債券 - | 10,000,000 | 101.51 10,151,600 | 100.68 10,068,890 | 1.8000 2018/06/19 | 20.15% |
| 3 | 92 大阪府5年 日本 | 地方債証券 - | 4,000,000 | 100.03 4,001,320 | 100.01 4,000,460 | 0.1400 2018/03/28 | 8.00% |

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ.投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|-------|--------|
| 特殊債券 | 46.17% |
| 地方債証券 | 8.00% |
| 合計 | 54.18% |

(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30年1月末現在)

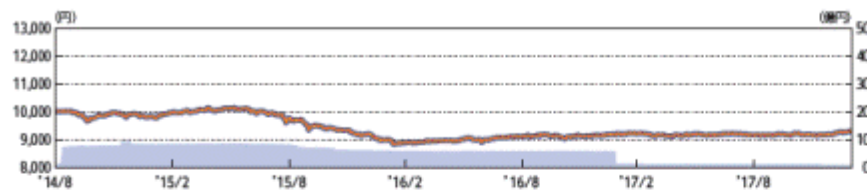
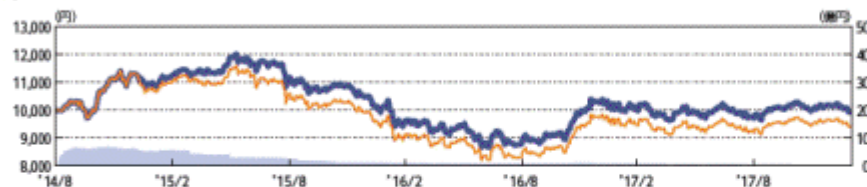
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成30年1月末現在)

該当事項はありません。

(参考情報)

基準価額・純資産の推移 (設定日～2018年1月31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**

| | |
|-----------|----|
| 2018年 1月 | 0円 |
| 2017年 10月 | 0円 |
| 2017年 7月 | 0円 |
| 2017年 4月 | 0円 |
| 2017年 1月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

* 分配金は1万口当たり、税引前

為替ヘッジなし

| | |
|-----------|------|
| 2018年 1月 | 0円 |
| 2017年 10月 | 0円 |
| 2017年 7月 | 0円 |
| 2017年 4月 | 0円 |
| 2017年 1月 | 0円 |
| 設定来累計 | 600円 |

* 分配金は1万口当たり、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 | 98.1% |
| マネー・マネジメント・マザーファンド | 0.1% |

* 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 | 97.4% |
| マネー・マネジメント・マザーファンド | 0.0% |

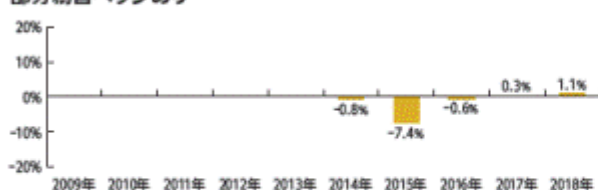
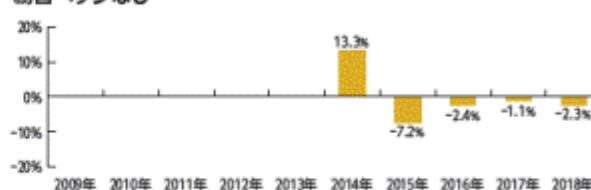
参考情報

ニューバーガー・パーマン・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 | 11.4% |
| 合併アービトラージ戦略 | 9.1% |
| 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 | 25.7% |
| クレジット戦略 | 18.7% |
| 資産担保付証券戦略 | 18.9% |
| グローバル・マクロ戦略 | 4.9% |
| CTA戦略 | 5.0% |

* 比率はニューバーガー・パーマン・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暦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、2018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29年7月11日から平成30年1月9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29年7月10日現在 金額（円） | 当期 平成30年1月9日現在 金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 2,850,722 | 5,114,849 |
| 投資証券 | 96,245,131 | 68,301,997 |
| 親投資信託受益証券 | 89,929 | 89,911 |
| 流動資産合計 | 99,185,782 | 73,506,757 |
| 資産合計 | 99,185,782 | 73,506,757 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 2,842,000 |
| 未払受託者報酬 | 6,904 | 6,069 |
| 未払委託者報酬 | 311,046 | 273,715 |
| その他未払費用 | 7,241 | 4,733 |
| 流動負債合計 | 325,191 | 3,126,517 |
| 負債合計 | 325,191 | 3,126,517 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 107,784,195 | 76,192,939 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 8,923,604 | 5,812,699 |
| （分配準備積立金） | 271,851 | 191,883 |
| 元本等合計 | 98,860,591 | 70,380,240 |
| 純資産合計 | 98,860,591 | 70,380,240 |
| 負債純資産合計 | 99,185,782 | 73,506,757 |

(2) 損益及び剰余金計算書

| 区分 | 前期 自 平成29年1月11日 至 平成29年7月10日 金額（円） | 当期 自 平成29年7月11日 至 平成30年1月9日 金額（円） |
|-----------|---|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 10 | 8 |
| 有価証券売買等損益 | 17,126 | 1,074,076 |
| 営業収益合計 | 17,116 | 1,074,084 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 6,850 | 1,314 |
| 受託者報酬 | 19,275 | 12,779 |
| 委託者報酬 | 868,823 | 576,450 |
| その他費用 | 7,265 | 4,733 |

| | | |
|---|------------|-----------|
| 営業費用合計 | 902,213 | 595,276 |
| 営業利益又は営業損失() | 919,329 | 478,808 |
| 経常利益又は経常損失() | 919,329 | 478,808 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 919,329 | 478,808 |
| 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() | 947,735 | 43,635 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 51,825,534 | 8,923,604 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 42,935,308 | 2,601,845 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 42,935,308 | 2,601,845 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 61,784 | 13,383 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 61,784 | 13,383 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 8,923,604 | 5,812,699 |

[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29年7月11日 至 平成30年1月9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。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 当ファンドの特定期間は、前計算期末及び当計算期末が休日のため、平成29年7月11日から平成30年1月9日までとなっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-----------|--------------|--------------|
| | 平成29年7月10日現在 | 平成30年1月9日現在 |
| 1. 元本状況 | | |
| 期首元本額 | 622,797,391円 | 107,784,195円 |
| 期中追加設定元本額 | 744,488円 | 163,991円 |
| 期中一部解約元本額 | 515,757,684円 | 31,755,247円 |
| 2. 受益権の総数 | 107,784,195口 | 76,192,939口 |
| 3. 元本の欠損 | 8,923,604円 | 5,812,699円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 | 当期 |
|---|--|
| 自 平成29年1月11日 至 平成29年7月10日 | 自 平成29年7月11日 至 平成30年1月9日 |
| 分配金の計算過程 第10期計算期末（平成29年4月10日）に、分配した金額はありません。 | 分配金の計算過程 第12期計算期末（平成29年10月10日）に、分配した金額はありません。 |
| 第11期計算期末（平成29年7月10日）に、分配した金額はありません。 | 第13期計算期末（平成30年1月9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29年7月11日 至 平成30年1月9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、リスク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30年1月9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、当該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29年7月10日現在）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 9 |
| 投資証券 | 550,867 |
| 合計 | 550,876 |

当期（平成30年1月9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 | 18 |
| 投資証券 | 661,173 |
| 合計 | 661,155 |

（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29年7月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成30年1月9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29年7月11日至平成30年1月9日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 前期 平成29年7月10日現在 | 当期 平成30年1月9日現在 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 0.9172円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,172円）」 | 1口当たり純資産額 0.9237円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,237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 | 70,788.808 | 68,301,997 | |
| | 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 | 89,911 | |
| | 合計 | 2銘柄 | 160,717.808 | 68,391,908 | |

[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29年7月10日現在 金額（円） | 平成30年1月9日現在 金額（円） |
|-------------|-----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 9,917,494 | 16,858,642 |
| 地方債証券 | - | 4,000,768 |
| 特殊債券 | 39,221,114 | 29,105,856 |
| 未収利息 | 208,975 | 174,468 |
| 前払費用 | 49,752 | 813 |
| 流動資産合計 | 49,397,335 | 50,140,547 |
| 資産合計 | 49,397,335 | 50,140,547 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | - | 9,999 |
| 流動負債合計 | - | 9,999 |
| 負債合計 | - | 9,999 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 49,397,656 | 50,139,124 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 321 | 8,576 |
| 元本等合計 | 49,397,335 | 50,130,548 |
| 純資産合計 | 49,397,335 | 50,130,548 |
| 負債純資産合計 | 49,397,335 | 50,140,547 |

[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29年 7月11日 至 平成30年 1月 9日 |
|--------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>地方債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</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29年 7月10日現在 | 平成30年 1月 9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 | 49,641,674円 | 49,397,656円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,679,501円 | 1,232,645円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,923,519円 | 491,177円 |
| 元本の内訳 | | |
| 北米シェール関連株ファンド | 7,581,704円 | 7,581,704円 |
| タフ・アメリカ（マネーパールファンド） | 7,915,832円 | 8,657,300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 |
| NBマルチ戦略ファンド | 9,989円 | 9,989円 |
| 日本株アルファ・カルテット（年2回決算型） | 9,990円 | 9,990円 |
| 大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用） | 9,992円 | 9,992円 |
| 大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用） | 9,992円 | 9,992円 |
| 合計 | 49,397,656円 | 50,139,124円 |
| 2. 受益権の総数 | 49,397,656口 | 50,139,124口 |
| 3. 元本の欠損 | 321円 | 8,576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 | 自 平成29年 7月11日 至 平成30年 1月 9日 |
|-----------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | <p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。</p> |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | <p>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。</p> |

| | |
|----------------------------|---|
| 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、リスク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30年1月9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、当該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29年7月10日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|------|---------------------|
| 特殊債券 | 234,326 |
| 合計 | 234,326 |

「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28年7月26日から平成29年7月10日まで）を指しております。

(平成30年1月9日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-------|---------------------|
| 地方債証券 | 552 |
| 特殊債券 | 211,434 |
| 合計 | 211,986 |

「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29年7月26日から平成30年1月9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29年7月10日現在)

該当事項はありません。

(平成30年1月9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29年7月11日 至 平成30年1月9日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 平成29年7月10日現在 | 平成30年1月9日現在 |
|--|---|
| 1口当たり純資産額 1.0000円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,000円)」 | 1口当たり純資産額 0.9998円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,998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 | 地方債証券 | 92 大阪府5年 | 4,000,000 | 4,000,768 | |
| | 特殊債券 | 21 政保政策投資B | 13,000,000 | 13,021,320 | |
| | 特殊債券 | 49 政保道路機構 | 6,000,000 | 6,004,566 | |
| | 特殊債券 | 886 政保公営企業 | 10,000,000 | 10,079,970 | |
| | 合計 | 4銘柄 | 33,000,000 | 33,106,624 | |

[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2016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2016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

| | 2016年12月31日 現在 | 2015年12月31日 現在 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| | (USD) | (USD) |
| 流動資産 | | |
| 金融資産 | 124,712,052 | 375,111,448 |
| 現金及び現金同等物 | 54,036,269 | 121,115,477 |
| 有価証券売却に係る未収入金 | 21,626,402 | 47,617,219 |
| 受益証券発行に係る未収入金 | 833,925 | 197,809 |
| 差入証拠金 | 9,284,534 | 26,996,048 |
| 未収入金及びその他資産 | 1,563,686 | 1,116,816 |
| 流動資産合計 | 212,056,868 | 572,154,817 |
| 流動負債 | | |
| 金融負債 | 42,425,380 | 108,099,208 |
| 当座貸越 | 203,342 | 71,343 |
| 受益証券買戻に係る未払金 | 219,060 | 1,572,859 |
| 未払費用 | 710,106 | 1,615,256 |
| 有価証券購入に係る未払金 | 7,676,484 | 5,233,228 |
| その他未払金 | 217,615 | 340,404 |
| 流動負債合計 | 51,451,987 | 116,932,298 |
| 受益者に帰属する純資産 | 160,604,881 | 455,222,519 |

損益計算書

| | 2016年12月31日に終了した年度 | 2015年12月31日に終了した年度 |
|-----------------|--------------------|---------------------|
| | (USD) | (USD) |
| 収 益 | | |
| 受取利息 | 5,091,164 | 5,462,636 |
| 受取配当金 | 2,726,912 | 5,412,494 |
| 雑収入 | 18,423 | 2,443 |
| 金融資産及び金融負債に係る損益 | 11,265,011 | (43,834,927) |
| 収益合計 | 19,101,510 | (32,957,354) |

| 費用 | | |
|---------------------|-------------------|---------------------|
| 運用報酬 | 4,458,120 | 7,038,990 |
| 分配金費用 | 4,675 | 1,092 |
| 管理費用 | 1,047,274 | 1,368,958 |
| コミットメントフィー | 5,340 | - |
| カストディーフィー | 325,054 | 367,418 |
| 専門家報酬 | 116,435 | 180,648 |
| 役員報酬 | 1,636 | 2,832 |
| 取引費用 | 1,738,186 | 2,533,913 |
| 監査報酬 | 42,507 | 15,298 |
| 付加価値税戻り | (2,472) | (11,796) |
| その他費用 | 1,039,942 | 986,590 |
| 運用報酬等の権利放棄 | (877,208) | (824,699) |
| 費用合計 | 7,899,489 | 11,659,244 |
| 財務費用 | | |
| 当座貸越費用 | 25,944 | 47,441 |
| 分配金 | 95,335 | 58,786 |
| | 121,279 | 106,227 |
| 源泉税 | 238,010 | 1,911,549 |
| 受益者に帰属する（損）益 | 10,842,732 | (46,634,374) |

すべての損益は、主として継続的な運用の結果として発生するものである。

通貨

USD:米ドル

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券等明細表(2016年12月31日現在)

金融資産

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------|---|--------------|--------------|
| | 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) | | |
| | カナダ・ドル | | |
| 18,357 | Acasta Enterprises Inc Class A ¹ | 139,213 | 0.09 |
| 16,500 | Sirius XM Canada Holdings Inc ² | 62,503 | 0.04 |
| | カナダ・ドル 計 | 201,716 | 0.13 |
| | ユーロ | | |
| 10,724 | Brenntag AG ¹ | 597,228 | 0.37 |
| 3,710 | Gerresheimer AG ¹ | 276,345 | 0.17 |
| 1,727 | HeidelbergCement AG ¹ | 161,444 | 0.10 |
| 498 | Intertrust NV ¹ | 8,783 | 0.01 |
| 4,117 | Societe Generale SA ¹ | 202,986 | 0.13 |
| 11,465 | Stroer SE & Co KGaA ¹ | 504,326 | 0.31 |
| | ユーロ 計 | 1,751,112 | 1.09 |
| | 香港・ドル | | |
| 59,946 | AIA Group Ltd ¹ | 335,866 | 0.21 |
| 23,534 | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd - H Shares ¹ | 53,721 | 0.03 |
| 13,212 | Sinopharm Group Co Ltd - H Shares ¹ | 54,157 | 0.04 |
| 7,901 | Tencent Holdings Ltd ¹ | 191,610 | 0.12 |
| | 香港・ドル 計 | 635,354 | 0.40 |
| | メキシコ・ペソ | | |
| 36,059 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV ¹ | 64,937 | 0.04 |
| | メキシコ・ペソ 計 | 64,937 | 0.04 |
| | イギリス・ポンド | | |
| 4,172 | Admiral Group Plc ¹ | 94,184 | 0.06 |
| 857 | ASOS Plc ¹ | 52,566 | 0.03 |
| 58,613 | Barclays Plc ¹ | 161,834 | 0.10 |
| 1,719 | Burberry Group Plc ¹ | 31,798 | 0.02 |
| 5,537 | Croda International Plc ¹ | 218,664 | 0.14 |
| 7,597 | Hikma Pharmaceuticals Plc ¹ | 177,700 | 0.11 |
| 155,978 | ITV Plc ¹ | 397,803 | 0.25 |
| 10,510 | Pets at Home Group Plc ¹ | 31,038 | 0.02 |
| 28,318 | RSA Insurance Group Plc ¹ | 205,048 | 0.13 |
| 3,582 | Smith & Nephew Plc ¹ | 54,043 | 0.03 |
| 3,904 | Smiths Group Plc ¹ | 68,308 | 0.04 |
| 167,393 | Sports Direct International Plc ¹ | 576,254 | 0.36 |
| 25 | TIG - A Shares ¹ | 0 | 0.00 |
| | イギリス・ポンド 計 | 2,069,240 | 1.29 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--------|--|--------------|--------------|
| | 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | |
| | スウェーデン・クローナ | | |
| 9,890 | Hennes & Mauritz AB Class B ¹ | 275,865 | 0.17 |
| | スウェーデン・クローナ 計 | 275,865 | 0.17 |
| | 米ドル | | |
| 4,895 | Air Products & Chemicals Inc ¹ | 703,999 | 0.44 |
| 13,625 | Alere Inc ¹ | 530,966 | 0.33 |
| 3,521 | Alibaba Group Holding Ltd ADR ¹ | 309,179 | 0.19 |
| 6,440 | Allergan Plc ¹ | 1,352,464 | 0.84 |
| 1,237 | ALLETE Inc ¹ | 79,403 | 0.05 |
| 3,183 | Allied World Assurance Co Holdings AG ¹ | 170,959 | 0.11 |
| 582 | Alphabet Inc Class A ¹ | 461,206 | 0.29 |
| 95 | Amazon.com Inc ¹ | 71,238 | 0.04 |
| 3,912 | American Water Works Co Inc ¹ | 283,072 | 0.18 |
| 9,677 | Antero Midstream Partners LP ¹ | 298,826 | 0.19 |
| 4,973 | Apollo Education Group Inc ¹ | 49,233 | 0.03 |
| 3,609 | Apple Inc ¹ | 417,994 | 0.26 |
| 2,815 | Aqua America Inc ¹ | 84,563 | 0.05 |
| 76,987 | Aretec Group Inc Class A ¹ | 0 | 0.00 |
| 1,507 | Atmos Energy Corp ¹ | 111,744 | 0.07 |
| 965 | AutoZone Inc ¹ | 762,147 | 0.47 |
| 7,100 | Aviragen Therapeutics Inc ¹ | 8,733 | 0.01 |
| 1,913 | Avista Corp ¹ | 76,501 | 0.05 |
| 715 | Baidu Inc ADR ¹ | 117,553 | 0.07 |
| 2,213 | Ball Corp ¹ | 166,130 | 0.10 |
| 2,873 | Black Hills Corp ¹ | 176,230 | 0.11 |
| 28,730 | Bloomin' Brands Inc ¹ | 518,002 | 0.32 |
| 300 | Blue Nile Inc ¹ | 12,189 | 0.01 |
| 16,697 | Boardwalk Pipeline Partners LP ¹ | 289,860 | 0.18 |
| 19,983 | Boston Scientific Corp ¹ | 432,232 | 0.27 |
| 6,818 | Bristol-Myers Squibb Co ¹ | 398,444 | 0.25 |
| 2,935 | Broadcom Ltd ¹ | 518,820 | 0.32 |
| 17,450 | Brocade Communications Systems Inc ¹ | 217,950 | 0.14 |
| 595 | Buckeye Partners LP ¹ | 39,365 | 0.02 |
| 6,150 | Cabela's Inc ¹ | 360,082 | 0.22 |
| 23,130 | Callon Petroleum Co ¹ | 355,508 | 0.22 |
| 3,300 | Canadian Pacific Railway Ltd ¹ | 471,141 | 0.29 |
| 13,245 | CBS Corp Class B ¹ | 842,647 | 0.53 |
| 1,900 | Chelsea Therapeutics Inc CVR ¹ | 209 | 0.00 |
| 9,400 | Chemtura Corp ¹ | 312,080 | 0.19 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--------|--|--------------|--------------|
| | 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | |
| | 米下凡(続き) | | |
| 8,721 | Cheniere Energy Inc ¹ | 361,311 | 0.23 |
| 3,600 | CLARCOR Inc ¹ | 296,892 | 0.19 |
| 11,991 | Clovis Oncology Inc ² | 532,640 | 0.33 |
| 1,839 | CMS Energy Corp ¹ | 76,539 | 0.05 |
| 5,449 | Coach Inc ¹ | 190,824 | 0.12 |
| 5,771 | Community Health Systems Inc (Rights, 31/12/2049) ¹ | 26 | 0.00 |
| 2,993 | Compania Brasileira de Distribuicao ADR ¹ | 49,534 | 0.03 |
| 47,715 | Constellum NV Class A ¹ | 281,519 | 0.18 |
| 8,690 | Cornerstone OnDemand Inc ¹ | 367,674 | 0.23 |
| 8,513 | Cott Corp ¹ | 96,452 | 0.06 |
| 7,650 | CST Brands Inc ¹ | 368,347 | 0.23 |
| 950 | Datalink Corp ¹ | 10,697 | 0.01 |
| 7,945 | Deckers Outdoor Corp ¹ | 440,074 | 0.27 |
| 3,020 | Depomed Inc ¹ | 54,420 | 0.03 |
| 14,037 | Dermira Inc ¹ | 425,742 | 0.27 |
| 850 | Digi International Inc ¹ | 11,688 | 0.01 |
| 6,587 | DISH Network Corp Class A ¹ | 381,585 | 0.24 |
| 7,145 | Dollar General Corp ¹ | 529,230 | 0.33 |
| 2,378 | Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR ¹ | 107,676 | 0.07 |
| 1,119 | DTE Energy Co ¹ | 110,233 | 0.07 |
| 5,600 | Dun & Bradstreet Corp ¹ | 679,392 | 0.42 |
| 13,700 | Dyax Corp CVR ⁸ | 17,125 | 0.01 |
| 17,791 | Dynegy Inc ¹ | 150,512 | 0.09 |
| 1,950 | EarthLink Holdings Corp ¹ | 10,998 | 0.01 |
| 4,015 | eBay Inc ¹ | 119,205 | 0.07 |
| 2,500 | Electrum Special Acquisition Corp ¹ | 24,750 | 0.02 |
| 3,812 | Enable Midstream Partners LP ¹ | 59,963 | 0.04 |
| 506 | Enbridge Energy Partners LP ¹ | 12,893 | 0.01 |
| 3,042 | Enbridge Inc ¹ | 128,129 | 0.08 |
| 4,300 | Endurance Specialty Holdings Ltd ¹ | 397,320 | 0.25 |
| 14,837 | Energy Transfer Equity LP ¹ | 286,502 | 0.18 |
| 7,004 | Energy Transfer Partners LP ¹ | 250,813 | 0.16 |
| 997 | EnLink Midstream Partners LP ¹ | 18,365 | 0.01 |
| 6,560 | EnPro Industries Inc ¹ | 441,882 | 0.28 |
| 10,362 | Enterprise Products Partners LP ¹ | 280,188 | 0.17 |
| 5,977 | EQT GP Holdings LP ¹ | 150,680 | 0.09 |
| 2,183 | EQT Midstream Partners LP ¹ | 167,392 | 0.10 |
| 9,148 | EverBank Financial Corp ¹ | 177,929 | 0.11 |
| 1,629 | Expedia Inc ¹ | 184,533 | 0.12 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---|---|--------------|--------------|
| 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | | |
| 米ドル(続き) | | | |
| 2,981 | Facebook Inc Class A' | 342,964 | 0.21 |
| 3,070 | FedEx Corp' | 571,634 | 0.36 |
| 25,155 | Flowers Foods Inc' | 502,345 | 0.31 |
| 21,697 | Forterra Inc' | 469,957 | 0.29 |
| 1,910 | G&K Services Inc Class A' | 184,220 | 0.12 |
| 13,165 | G-III Apparel Group Ltd' | 389,157 | 0.24 |
| 5,694 | Golar LNG Ltd' | 130,620 | 0.08 |
| 29,283 | Gray Television Inc' | 317,721 | 0.20 |
| 3,108 | Great Plains Energy Inc' | 85,004 | 0.05 |
| 47,520 | Gulf Coast Ultra Deep Royalty Trust'' | 6,890 | 0.00 |
| 3,379 | Harman International Industries Inc' | 375,610 | 0.23 |
| 7,280 | Harris Corp' | 745,982 | 0.46 |
| 10,105 | Hartford Financial Services Group Inc' | 481,503 | 0.30 |
| 4,150 | Headwaters Inc' | 97,608 | 0.06 |
| 36,410 | Hewlett Packard Enterprise Co' | 842,527 | 0.52 |
| 17,595 | Hilton Worldwide Holdings Inc' | 478,584 | 0.30 |
| 2,200 | Inteliquent Inc' | 50,424 | 0.03 |
| 3,324 | InterOil Corp' | 158,156 | 0.10 |
| 6,150 | Intersil Corp Class A' | 137,145 | 0.09 |
| 1,150 | Intralinks Holdings Inc' | 15,548 | 0.01 |
| 4,400 | InvenSense Inc Class A' | 56,276 | 0.04 |
| 30,972 | Ironwood Pharmaceuticals Inc Class A' | 473,562 | 0.30 |
| 20,915 | Johnson Controls International Plc' | 861,489 | 0.54 |
| 14,925 | Joy Global Inc' | 417,900 | 0.26 |
| 14,113 | Kinder Morgan Inc' | 292,280 | 0.18 |
| 3,409 | Laboratory Corp of America Holdings' | 437,647 | 0.27 |
| 969 | Lamb Weston Holdings Inc' | 36,677 | 0.02 |
| 7,200 | Lattice Semiconductor Corp' | 52,992 | 0.03 |
| 2,750 | Level 3 Communications Inc' | 154,990 | 0.10 |
| 3,439 | Liberty Global Plc' | 102,138 | 0.06 |
| 425 | Liberty Global Plc LILAC Class C Class C' | 8,997 | 0.01 |
| 17,900 | LifLock Inc' | 428,168 | 0.27 |
| 750 | Lionbridge Technologies Inc' | 4,350 | 0.00 |
| 11,073 | Loral Space & Communications Inc' | 454,547 | 0.28 |
| 10,065 | Macquarie Infrastructure Corp' | 822,311 | 0.51 |
| 44 | Magellan Midstream Partners LP' | 3,328 | 0.00 |
| 2,944 | Magnit PJSC GDR' | 129,978 | 0.08 |
| 1,970 | Mail.Ru Group Ltd GDR' | 36,150 | 0.02 |
| 6,174 | Mead Johnson Nutrition Co Class A' | 436,872 | 0.27 |
| 21,442 | Media General Inc' | 403,753 | 0.25 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--------|---|--------------|--------------|
| | 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | |
| | 米ドル (続き) | | |
| 11,700 | Mentor Graphics Corp ¹ | 431,613 | 0.27 |
| 885 | MercadoLibre Inc ² | 138,184 | 0.09 |
| 3,494 | Michael Kors Holdings Ltd ³ | 150,172 | 0.09 |
| 23,548 | Midstates Petroleum Co Inc ⁴ | 488,386 | 0.30 |
| 1,900 | Mohawk Industries Inc ⁵ | 379,392 | 0.24 |
| 1,720 | Monsanto Co ⁶ | 180,961 | 0.11 |
| 1,037 | MPLX LP ⁷ | 35,901 | 0.02 |
| 3,250 | NeuStar Inc Class A ⁸ | 108,550 | 0.07 |
| 2,464 | Nexstar Broadcasting Group Inc Class A ⁹ | 155,971 | 0.10 |
| 7,440 | NextEra Energy Inc ¹⁰ | 888,782 | 0.55 |
| 5,873 | NextEra Energy Partners LP ¹¹ | 149,996 | 0.09 |
| 4,789 | NIKE Inc Class B ¹² | 243,425 | 0.15 |
| 1,825 | Noble Midstream Partners LP ¹³ | 65,700 | 0.04 |
| 17,263 | Nomad Foods Ltd ¹⁴ | 165,207 | 0.10 |
| 7,495 | Norfolk Southern Corp ¹⁵ | 809,985 | 0.50 |
| 2,519 | NorthStar Asset Management Group Inc ¹⁶ | 37,583 | 0.02 |
| 29,123 | Novelion Therapeutics Inc ¹⁷ | 245,216 | 0.15 |
| 7,890 | Nucor Corp ¹⁸ | 469,613 | 0.29 |
| 6,441 | NuStar GP Holdings LLC ¹⁹ | 186,145 | 0.12 |
| 13,307 | NXP Semiconductors NV ²⁰ | 1,304,219 | 0.81 |
| 3,776 | ONEOK Partners LP ²¹ | 162,406 | 0.10 |
| 54,017 | Pace Holdings Corp ²² | 580,683 | 0.36 |
| 3,800 | Pace Holdings Corp - Pace ²³ | 38,456 | 0.02 |
| 4,275 | Palo Alto Networks Inc ²⁴ | 534,589 | 0.33 |
| 10,202 | Pattern Energy Group Inc Class A ²⁵ | 193,736 | 0.12 |
| 4,014 | PayPal Holdings Inc ²⁶ | 158,433 | 0.10 |
| 3,408 | PG&E Corp ²⁷ | 207,104 | 0.13 |
| 1,006 | Phillips 66 ²⁸ | 86,928 | 0.05 |
| 470 | Pinnacle Foods Inc ²⁹ | 25,122 | 0.02 |
| 2,615 | Pioneer Natural Resources Co ³⁰ | 470,883 | 0.29 |
| 8,118 | Plains All American Pipeline LP ³¹ | 262,130 | 0.16 |
| 5,180 | PPG Industries Inc ³² | 490,857 | 0.31 |
| 131 | Priceline Group Inc ³³ | 192,054 | 0.12 |
| 6,000 | Prosensa Holding NV CVR ³⁴ | 0 | 0.00 |
| 9,205 | PTC Inc ³⁵ | 425,915 | 0.27 |
| 4,510 | PVH Corp ³⁶ | 406,982 | 0.25 |
| 5,815 | ResMed Inc ³⁷ | 360,821 | 0.23 |
| 11,450 | Restoration Hardware Holdings Inc ³⁸ | 351,515 | 0.22 |
| 3,057 | Reynolds American Inc ³⁹ | 171,314 | 0.11 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---|--|--------------|--------------|
| 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | | |
| 米ドル(続き) | | | |
| 4,466 | Rice Midstream Partners LP ¹ | 109,774 | 0.07 |
| 86,398 | Rite Aid Corp ¹ | 711,920 | 0.44 |
| 16,000 | Safeway Casa Ley CVR ⁸ | 4,000 | 0.00 |
| 16,000 | Safeway PDC LLC CVR ⁸ | 320 | 0.00 |
| 282 | Samsung Electronics Co Ltd GDR ¹ | 210,654 | 0.13 |
| 1,234 | SemGroup Corp Class A ¹ | 51,520 | 0.03 |
| 2,657 | Sempra Energy ¹ | 267,400 | 0.17 |
| 1,000 | Seventy Seven Energy Inc ¹ | 45,000 | 0.03 |
| 10,559 | Shell Midstream Partners LP ¹ | 307,161 | 0.19 |
| 2,507 | Shire Plc ADR ¹ | 427,143 | 0.27 |
| 1 | Snyder's-Lance Inc ¹ | 38 | 0.00 |
| 6,255 | STERIS Plc ¹ | 421,524 | 0.26 |
| 505 | Summit Midstream Partners LP ¹ | 12,701 | 0.01 |
| 23,822 | Syncora Holdings Ltd ¹ | 46,215 | 0.03 |
| 8,538 | Syngenta AG ADR ¹ | 674,929 | 0.42 |
| 4,769 | Targa Resources Corp ¹ | 267,398 | 0.17 |
| 9,075 | Team Health Holdings Inc ¹ | 394,309 | 0.25 |
| 3,621 | TESARO Inc ¹ | 486,952 | 0.30 |
| 1,298 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR ¹ | 47,053 | 0.03 |
| 4,308 | Time Warner Inc ¹ | 415,851 | 0.26 |
| 1,250 | Tobira Therapeutics Inc CVR ⁸ | 17,175 | 0.01 |
| 11,120 | Total System Services Inc ¹ | 545,214 | 0.34 |
| 3,129 | TransCanada Corp ¹ | 141,274 | 0.09 |
| 4,230 | Tribune Media Co Class A ¹ | 147,965 | 0.09 |
| 800 | Twitter Inc ¹ | 13,040 | 0.01 |
| 12,935 | Universal American Corp ¹ | 128,703 | 0.08 |
| 1,229 | US Silica Holdings Inc ¹ | 69,660 | 0.04 |
| 5,907 | USA Compression Partners LP ¹ | 102,191 | 0.06 |
| 3,000 | Vail Resorts Inc ¹ | 483,930 | 0.30 |
| 7,238 | Valero Energy Partners LP ¹ | 320,426 | 0.20 |
| 5,200 | Valspar Corp ¹ | 538,772 | 0.34 |
| 1,850 | Vascular Solutions Inc ¹ | 103,785 | 0.07 |
| 774 | Voya Financial Inc ¹ | 30,356 | 0.02 |
| 2,700 | WCI Communities Inc ¹ | 63,315 | 0.04 |
| 5,650 | Westar Energy Inc Class A ¹ | 318,378 | 0.20 |
| 6,301 | Western Gas Equity Partners LP ¹ | 266,847 | 0.17 |
| 3,606 | Western Gas Partners LP ¹ | 211,889 | 0.13 |
| 12,838 | Western Refining Logistics LP Class Limited ¹ | 274,091 | 0.17 |
| 15,757 | WhiteWave Foods Co Class A ¹ | 876,089 | 0.55 |
| 9,589 | Williams Cos Inc ¹ | 298,601 | 0.19 |

金融資産(続き)

| 株数 | 銘柄名 | | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) | |
|--|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| 株式 37.30% (31 December 2015: 41.40%) (続き) | | | | | |
| 米ドル (続き) | | | | | |
| 2,292 | Williams Partners LP | | 87,165 | 0.05 | |
| 28,229 | WMIH Corp | | 43,755 | 0.03 | |
| 7,150 | WR Grace & Co | | 483,626 | 0.30 | |
| 6,927 | X5 Retail Group NV GDR | | 224,781 | 0.14 | |
| 6,290 | Xerox Corp | | 54,912 | 0.03 | |
| 12,585 | Yahoo! Inc | | 486,662 | 0.30 | |
| 2,476 | Yandex NV Class A | | 49,842 | 0.03 | |
| 5,915 | Zimmer Biomet Holdings Inc | | 610,428 | 0.38 | |
| | 米ドル 計 | | 54,900,010 | 34.18 | |
| | 株式 計 | | 59,898,234 | 37.30 | |
| 証券数 | 銘柄名 | 償還日 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) | |
| 参加証券 0.04% (31 December 2015: 0.01%) | | | | | |
| カナダ・ドル | | | | | |
| 68,591 | Acasta Enterprises Inc | 08/09/2020 | 66,491 | 0.04 | |
| | カナダ・ドル 計 | | 66,491 | 0.04 | |
| 米ドル | | | | | |
| 2,500 | Electrum Special Acquisition Corp | 11/06/2021 | 700 | 0.00 | |
| 13,400 | Kinder Morgan Inc | 25/05/2017 | 74 | 0.00 | |
| 3,800 | Pace Holdings Corp | 29/10/2020 | 2,280 | 0.00 | |
| | 米ドル 計 | | 3,054 | 0.00 | |
| | 参加証券 計** | | 69,545 | 0.04 | |
| 不動産投資信託証券 0.19% (31 December 2015: 1.30%) | | | | | |
| 米ドル | | | | | |
| 29,838 | New York REIT Inc | | 301,960 | 0.19 | |
| | 不動産投資信託証券 計* | | 301,960 | 0.19 | |
| 額面 | 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
| アセット・バック証券 16.32% (31 December 2015: 13.45%) | | | | | |
| 米ドル | | | | | |
| 1,000,000 | Allegro CLO I Ltd Class C | 4.34% | 30/01/2026 | 975,833 | 0.61 |
| 400,000 | Allegro CLO II Ltd Class C | 5.03% | 21/01/2027 | 401,104 | 0.25 |
| 1,000,000 | ALM VII R Ltd Class CR | 4.77% | 15/10/2028 | 985,000 | 0.61 |
| 318,414 | Alternative Loan Trust 2005-21CB Class A17 | 6.00% | 25/06/2035 | 318,885 | 0.20 |
| 156,711 | Alternative Loan Trust 2005-J2 Class 1A5 | 1.26% | 25/04/2035 | 128,429 | 0.08 |
| 800,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2013-DSNY Class F | 4.20% | 15/09/2026 | 798,356 | 0.50 |
| 2,000,000 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2016-ASMZ Class MZA | 9.95% | 15/12/2017 | 2,007,544 | 1.25 |
| 229,214 | Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2007-2 Class A2 | 1.08% | 25/01/2047 | 222,981 | 0.14 |

金融資産(続き)

| 額面 | 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--|---|-------|------------|--------------|--------------|
| アセット・バック証券 16.32% (31 December 2015: 13.45%) | | | | | |
| 米ドル(続き) | | | | | |
| 1,507,334 | Bridgeport CLO II Ltd Class D | 5.24% | 18/06/2021 | 1,486,077 | 0.93 |
| 500,000 | Bridgeport CLO Ltd Class C | 2.38% | 21/07/2020 | 497,718 | 0.31 |
| 719,509 | Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 Class A2 | 0.86% | 25/08/2036 | 704,939 | 0.44 |
| 1,000,000 | Catamaran CLO 2013-1 Ltd Class D | 4.64% | 27/01/2025 | 970,775 | 0.60 |
| 1,000,000 | Catamaran CLO 2015-1 Ltd Class D | 4.53% | 22/04/2027 | 953,821 | 0.59 |
| 74,036 | Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A2 Class 3A2 | 3.14% | 25/07/2037 | 71,265 | 0.04 |
| 1,100,000 | Chrysler Capital Auto Receivables Trust 2015-B Class D | 4.17% | 16/01/2023 | 1,111,847 | 0.69 |
| 1,000,000 | Chrysler Capital Auto Receivables Trust 2016-A Class D | 4.22% | 15/02/2023 | 1,011,668 | 0.63 |
| 1,000,000 | CIFC Funding 2012-II Ltd Class B1R | 4.88% | 29/01/2025 | 1,003,889 | 0.63 |
| 300,000 | CIFC Funding 2015-I Ltd Class D | 4.88% | 22/01/2027 | 300,289 | 0.19 |
| 1,000,000 | CIFC Funding 2016-I Ltd Class D | 4.97% | 21/10/2028 | 976,600 | 0.61 |
| 174,588 | Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2006-3 Class 1A10 | 6.25% | 25/06/2036 | 174,796 | 0.11 |
| 1,300,000 | COMM 2014-PAT Mortgage Trust Class E | 3.83% | 13/08/2027 | 1,292,632 | 0.81 |
| 22,004 | Countrywide Asset-Backed Certificates Class 1AF6 | 4.19% | 25/04/2036 | 22,409 | 0.01 |
| 58,996 | Countrywide Asset-Backed Certificates Class 2A2 | 0.92% | 25/11/2036 | 56,224 | 0.04 |
| 800,000 | Eastland CLO Ltd Class C | 2.39% | 01/05/2022 | 714,259 | 0.45 |
| 264,075 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Class G | 5.28% | 12/01/2039 | 266,516 | 0.17 |
| 1,750,000 | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-INN Class E | 4.30% | 15/06/2029 | 1,741,648 | 1.08 |
| 650,756 | JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-HE2 Class A4 | 0.91% | 25/07/2036 | 630,386 | 0.39 |
| 1,082,000 | MAPS CLO Fund II Ltd Class D | 5.13% | 20/07/2022 | 1,083,756 | 0.68 |
| 36,923 | Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-C Class 2AV2 | 0.89% | 25/06/2037 | 36,818 | 0.02 |
| 400,000 | Ocean Trails CLO V Class D | 4.84% | 13/10/2026 | 392,909 | 0.24 |
| 500,000 | Octagon Investment Partners X Ltd Class D | 2.28% | 18/10/2020 | 499,450 | 0.31 |
| 400,000 | Octagon Investment Partners XXII Ltd Class E1 | 6.13% | 25/11/2025 | 377,266 | 0.24 |
| 1,043,015 | RAU Series 2004-Q513 Trust Class CB | 5.00% | 25/09/2019 | 1,049,999 | 0.65 |
| 1,000,000 | Shackleton I CLO Ltd Class E | 7.10% | 14/08/2023 | 1,001,500 | 0.62 |
| 2,692 | Soundview Home Loan Trust 2007-OPT3 Class 2A2 | 0.89% | 25/08/2037 | 2,691 | 0.00 |
| 1,243,979 | VOLT XLIV LLC Class A1 | 4.25% | 25/04/2046 | 1,256,005 | 0.78 |
| 288,547 | VOLT XXII LLC Class A1 | 3.50% | 25/02/2055 | 289,489 | 0.18 |
| 209,429 | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-1 Trust Class 1A1 | 5.50% | 25/03/2035 | 207,901 | 0.13 |
| 185,222 | Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2007-14 Trust Class 1A1 | 6.00% | 25/10/2037 | 182,505 | 0.11 |
| アセット・バック証券 計 | | | | 26,206,179 | 16.32 |
| 社債券 6.71% (31 December 2015: 3.65%) | | | | | |
| 米ドル | | | | | |
| 314,287 | Ambac Assurance Corp ¹ | 5.10% | 07/06/2020 | 381,859 | 0.24 |
| 2,000,000 | Ambony Capital Trust I ¹ | 9.00% | 29/07/2029 | 2,000,000 | 1.24 |
| 619,000 | Ascent Capital Group Inc ¹ | 4.00% | 15/07/2020 | 464,250 | 0.29 |
| 249,000 | BI-LO LLC/BI-LO Finance Corp ¹ | 9.25% | 15/02/2019 | 212,272 | 0.13 |
| 500,000 | Caesars Entertainment Resort Properties LLC/Caesars Entertainment Resort Prope ¹ | 8.00% | 01/10/2020 | 526,250 | 0.33 |

金融資産(続き)

| 額面 | 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---|--|--------|------------|-------------------|--------------|
| 社債券 6.71% (31 December 2015: 3.65%) (続き) | | | | | |
| 米ドル(続き) | | | | | |
| 271,000 | Cengage Learning Inc ¹ | 9.50% | 15/06/2024 | 241,867 | 0.15 |
| 1,055,000 | Cerveo Corp ² | 6.00% | 01/08/2019 | 946,863 | 0.59 |
| 250,000 | Cobalt International Energy Inc ¹ | 3.13% | 15/05/2024 | 70,000 | 0.04 |
| 146,000 | Cobalt International Energy Inc ¹ | 7.75% | 01/12/2023 | 81,760 | 0.05 |
| 496,000 | Cobalt International Energy Inc ¹ | 10.75% | 01/12/2021 | 480,872 | 0.30 |
| 293,000 | Constellis Holdings LLC/Constellis Finance Corp ¹ | 9.75% | 15/05/2020 | 301,790 | 0.19 |
| 10,927 | Contra Syncora LT Surplus Notes ¹ | 6.88% | 30/09/2017 | 9,506 | 0.01 |
| 46,605 | Contra Syncora ST Surplus Notes ¹ | 6.88% | 30/09/2017 | 44,275 | 0.03 |
| 722,000 | Corporate Risk Holdings LLC ¹ | 9.50% | 01/07/2019 | 745,465 | 0.46 |
| 267,000 | DISH Network Corp ¹ | 3.38% | 15/08/2026 | 303,879 | 0.19 |
| 253,000 | Dynegy Inc ¹ | 6.75% | 01/11/2019 | 258,693 | 0.16 |
| 700,000 | FairPoint Communications Inc ¹ | 8.75% | 15/08/2019 | 731,500 | 0.45 |
| 75,000 | GenOn Energy Inc ¹ | 9.50% | 15/10/2018 | 53,391 | 0.03 |
| 625,000 | GenOn Energy Inc ¹ | 9.88% | 15/10/2020 | 428,125 | 0.27 |
| 255,000 | Gogo Intermediate Holdings LLC/Gogo Finance Co Inc ¹ | 12.50% | 01/07/2022 | 277,313 | 0.17 |
| 71,000 | Hornbeck Offshore Services Inc ¹ | 1.50% | 01/09/2019 | 50,366 | 0.03 |
| 624,000 | Midway Games ¹ | 10.00% | 01/06/2020 | 0 | 0.00 |
| 79,000 | Momentive Performance Materials Inc ¹ | 10.00% | 15/10/2020 | 8 | 0.00 |
| 265,000 | Netflix Inc ¹ | 4.38% | 15/11/2026 | 257,381 | 0.16 |
| 521,000 | Niska Gas Storage Ltd/Niska Gas Storage Canada Finance Corp ¹ | 6.50% | 01/04/2019 | 526,210 | 0.33 |
| 988,000 | SunEdison Inc ¹ | 5.00% | 02/07/2018 | 400,140 | 0.25 |
| 118,000 | Telesat Canada/Telesat LLC ¹ | 8.88% | 15/11/2024 | 123,310 | 0.08 |
| 287,000 | Twitter Inc ¹ | 0.25% | 15/09/2019 | 268,345 | 0.17 |
| 98,000 | Walter Investment Management Corp ¹ | 4.50% | 01/11/2019 | 68,600 | 0.04 |
| 507,000 | Wise Metals Group LLC/Wise Alloys Finance Corp ¹ | 8.75% | 15/12/2018 | 529,815 | 0.33 |
| 社債券 計 | | | | 10,784,105 | 6.71 |
| ターム・ローン 8.11% (31 December 2015: 6.96%) | | | | | |
| 米ドル | | | | | |
| 817,007 | 21st Century Oncology Holdings Inc | 7.13% | 30/04/2022 | 755,731 | 0.47 |
| 670,299 | Affinion Group Inc | 6.75% | 30/04/2018 | 668,623 | 0.42 |
| 108,000 | Aptean Inc | 0.00% | 20/12/2022 | 109,080 | 0.07 |
| 30,000 | Aptean Inc | 0.00% | 20/12/2023 | 30,012 | 0.02 |
| 423,000 | Asurion LLC | 0.00% | 03/03/2021 | 430,800 | 0.27 |
| 42,000 | C&J Energy Services Inc | 0.00% | 24/03/2022 | 48,090 | 0.03 |
| 294,000 | CDS U.S. Intermediate Holdings Inc | 9.25% | 10/07/2023 | 288,671 | 0.18 |
| 1,015,286 | CGG Holding (U.S.) Inc | 6.50% | 15/05/2019 | 924,332 | 0.57 |
| 169,000 | Confie Seguros Holding II Co | 5.75% | 19/04/2022 | 170,141 | 0.10 |
| 495,000 | Confie Seguros Holding II Co | 10.25% | 08/05/2019 | 492,320 | 0.31 |
| 180,000 | Consolidated Communications Inc | 0.00% | 05/10/2023 | 181,415 | 0.11 |
| 248,000 | Cortes NP Acquisition Corp | 0.00% | 30/11/2023 | 251,720 | 0.16 |

金融資産(続き)

| 額面 | 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率 (%) |
|-----------|--|--------|------------|--------------|---------------|
| | ターム・ローン 8.11% (31 December 2015: 6.96%) (続き) | | | | |
| | 米ドル (続き) | | | | |
| 20,946 | Crosby US Acquisition Corp | 4.00% | 23/11/2020 | 18,917 | 0.01 |
| 743,160 | Cunningham Lindsey U.S. Inc | 5.07% | 10/12/2019 | 628,156 | 0.39 |
| 249,375 | DTI Holdco Inc | 6.25% | 02/10/2023 | 246,648 | 0.15 |
| 663,750 | Duffs & Phelps Corp | 9.50% | 23/04/2021 | 660,431 | 0.41 |
| 716,110 | Eastman Kodak Co | 7.25% | 03/09/2019 | 720,590 | 0.45 |
| 86,000 | Emerald 2 Ltd | 5.00% | 14/05/2021 | 77,543 | 0.05 |
| 157,000 | Evo Payments International, LLC | 0.00% | 22/12/2023 | 158,177 | 0.10 |
| 1,532,000 | Extreme Reach Inc | 11.00% | 22/01/2021 | 1,476,465 | 0.92 |
| 189,000 | Flex Acquisition Co Inc | 0.00% | 29/12/2023 | 190,988 | 0.12 |
| 308,000 | Global Eagle Entertainment Inc | 0.00% | 22/12/2022 | 303,765 | 0.19 |
| 1,000,000 | Global Tel*Link Corp | 9.00% | 23/11/2020 | 973,625 | 0.61 |
| 63,000 | Greeneden US Holdings II LLC | 0.00% | 01/12/2023 | 64,280 | 0.04 |
| 76,808 | Gulf Finance LLC | 6.25% | 25/08/2023 | 77,384 | 0.05 |
| 322,000 | Highland Acquisition Holdings LLC | 0.00% | 23/11/2022 | 307,510 | 0.19 |
| 158,596 | Hyperion Insurance Group Ltd | 5.50% | 29/04/2022 | 159,531 | 0.10 |
| 96,000 | Information Resources Inc | 0.00% | 20/12/2023 | 96,840 | 0.06 |
| 123,000 | Innovative Xcessories & Services LLC | 5.75% | 29/11/2022 | 123,922 | 0.08 |
| 57,522 | Lightstone Generation LLC - B Term Loan | 0.00% | 15/12/2023 | 58,337 | 0.04 |
| 5,478 | Lightstone Generation LLC - C Term Loan | 0.00% | 15/12/2023 | 5,556 | 0.00 |
| 150,000 | Lonestar Intermediate Super Holdings, LLC | 0.00% | 31/08/2021 | 154,875 | 0.10 |
| 145,623 | Pacific Drilling SA | 4.50% | 03/06/2018 | 52,788 | 0.03 |
| 304,977 | Quorum Health Corp | 6.75% | 29/04/2022 | 299,766 | 0.19 |
| 174,559 | Star West Generation LLC | 0.00% | 13/03/2020 | 149,248 | 0.09 |
| 640,003 | SunEdison Inc | 0.00% | 22/04/2017 | 304,001 | 0.19 |
| 594,734 | SunEdison Inc | 0.00% | 22/04/2017 | 282,499 | 0.17 |
| 256,000 | SunEdison Inc Initial Tranche A Term Loan | 0.00% | 21/04/2017 | 258,134 | 0.16 |
| 250,835 | SunEdison Inc Initial Tranche B Term Loan | 11.75% | 21/04/2017 | 253,343 | 0.16 |
| 569,000 | SunEdison Inc Tranche A-2 Term Loan | 0.00% | 02/07/2018 | 261,740 | 0.16 |
| 3,455 | Tricorbraun Holdings Inc | 1.88% | 30/11/2023 | 3,499 | 0.00 |
| 34,545 | Tricorbraun Holdings Inc | 4.75% | 30/11/2023 | 34,992 | 0.02 |
| 36,000 | Vestcom International Inc | 0.00% | 19/12/2023 | 36,113 | 0.02 |
| 234,000 | Virgin Media Bristol LLC | 0.00% | 31/01/2025 | 235,390 | 0.15 |
| | ターム・ローン 計* | | | 13,025,988 | 8.11 |
| | 有価証券 計 | | | 110,286,011 | 68.67 |

金融資産(続き)

為替予約取引 0.07% (31 December 2015: 0.20%)

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手方 | 契約数 | 評価益 | 純資産 |
|---------------------------|-----------------|------------|-------------------------------|-----|--------|--------|
| | | | | | US\$ | 比率 (%) |
| BRL 1,037,606 | US\$ 314,824 | 02/02/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 1,117 | 0.00 |
| BRL 1,150,791 | US\$ 339,319 | 04/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 12 | 14,260 | 0.01 |
| CLP 81,089,050 | US\$ 120,287 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 4 | 217 | 0.00 |
| CZK 306,148 | US\$ 11,886 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 5 | 108 | 0.00 |
| HUF 2,029,563 | US\$ 6,844 | 16/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 4 | 99 | 0.00 |
| ILS 4,068 | US\$ 1,057 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 2 | 0.00 |
| INR 4,892,825 | US\$ 71,489 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 26 | 0.00 |
| PLN 58,212 | US\$ 13,805 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 5 | 123 | 0.00 |
| RUB 25,012,143 | US\$ 399,237 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 4,495 | 0.00 |
| SEK 462,980 | US\$ 50,405 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 6 | 768 | 0.00 |
| TRY 30,736 | US\$ 8,595 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 4 | 13 | 0.00 |
| US\$ 421,430 | TRY 1,504,351 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 141 | 0.00 |
| US\$ 6,000 | SGD 8,529 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 96 | 0.00 |
| US\$ 459,652 | KRW 549,290,505 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 8 | 3,589 | 0.00 |
| US\$ 39,452 | € 37,000 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | 412 | 0.00 |
| US\$ 7,000 | SEK 63,209 | 10/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 38 | 0.00 |
| US\$ 454 | CLP 304,048 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 2 | 0.00 |
| US\$ 14,000 | ¥ 1,604,487 | 11/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 235 | 0.00 |
| US\$ 1,703 | INR 116,294 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 3 | 0.00 |
| US\$ 614,593 | SGD 886,161 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 1,422 | 0.00 |
| US\$ 21,000 | CAD 27,604 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | 415 | 0.00 |
| US\$ 6,297 | £ 5,000 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | 118 | 0.00 |
| US\$ 540,319 | TWD 17,458,349 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 6 | 843 | 0.00 |
| US\$ 480,726 | € 450,000 | 15/03/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | 4,405 | 0.00 |
| US\$ 2,367,579 | £ 1,887,811 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | 34,177 | 0.02 |
| ZAR 4,270,530 | US\$ 299,545 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 6 | 8,663 | 0.01 |
| <i>AUD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| US\$ 341,493 | AUD 457,004 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 15 | 10,934 | 0.01 |
| <i>CHF Hedged Classes</i> | | | | | | |
| CHF 167,209 | US\$ 163,130 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 3 | 1,867 | 0.00 |
| US\$ 5,565 | CHF 5,367 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 1 | 270 | 0.00 |
| US\$ 38 | CHF 37 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 1 | 1 | 0.00 |
| <i>EUR Hedged Classes</i> | | | | | | |
| € 65,086 | US\$ 67,884 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | 915 | 0.00 |
| US\$ 76,685 | € 69,825 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 2 | 2,877 | 0.00 |
| US\$ 296,170 | € 276,992 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 15 | 3,379 | 0.00 |

金融資産(続き)

為替予約取引 0.07% (31 December 2015: 0.20%) (続き)

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手方 | 契約数 | 評価益 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------------------|---------------|------------|-----------------------------|-----|-------------|--------------|
| <i>GBP Hedged Classes</i> | | | | | | |
| £ 34,096 | US\$ 41,761 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | 416 | 0.00 |
| US\$ 3,021 | £ 2,399 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 1 | 53 | 0.00 |
| US\$ 305,545 | £ 245,155 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 14 | 2,280 | 0.00 |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| ¥ 32,265,896 | US\$ 274,864 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 1 | 2,404 | 0.00 |
| US\$ 1,413,978 | ¥ 162,091,717 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 6 | 21,083 | 0.02 |
| 為替予約取引に係る評価益 計 | | | | | 122,266 | 0.07 |

先物取引 0.18% (31 December 2015: 0.03%)

| 契約数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 評価益 US\$ | 純資産 比率(%) |
|-------|---|---------------------|-------------|--------------|
| 32 | 90-Day British Pound Sterling Future December 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,749 | 0.00 |
| (33) | 90-Day Eurodollar Future March 2018 | JPMorgan Chase Bank | 4,450 | 0.00 |
| 2 | Amsterdam Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,038 | 0.00 |
| (2) | AUD/USD Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 90 | 0.00 |
| (26) | Australian Government Bond 3-Year Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 752 | 0.00 |
| (62) | Bank Accept Future December 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,384 | 0.00 |
| (10) | British Pound Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 14,065 | 0.01 |
| 3 | CAC40 Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,705 | 0.00 |
| (8) | Canada Government 10-Year Bond Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,320 | 0.00 |
| (8) | Canadian Dollar Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 820 | 0.00 |
| 1 | DAX Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 5,379 | 0.01 |
| 3 | Dow Jones Mini E-CBOT Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,295 | 0.00 |
| (47) | EUR/CHF Currency Future September 2017 | JPMorgan Chase Bank | 4,821 | 0.01 |
| (26) | Euro FX Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 30,283 | 0.02 |
| 4 | Euro Stoxx 50 Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,436 | 0.00 |
| 15 | Euro-BOBL Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 6,508 | 0.01 |
| 2 | Euro-Bund Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,268 | 0.00 |
| 1 | Euro-OAT Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 0 | 0.00 |
| 62 | Euro-Schatz Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 4,066 | 0.00 |
| 2 | FTSE 100 Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 4,288 | 0.00 |
| (5) | FTSE/SE Top 40 Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,647 | 0.00 |
| 1 | FTSE/MB Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,006 | 0.00 |
| 1 | Hang Seng Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,618 | 0.00 |
| 1 | H-Shares Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,341 | 0.00 |
| (101) | Japanese Yen Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 140,657 | 0.09 |
| (16) | Mexican Peso Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 4,710 | 0.01 |
| 2 | Mini MSCI Emerging Market Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 585 | 0.00 |
| 7 | MSCI Singapore IX ETS Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 727 | 0.00 |

金融資産(続き)

先物取引 0.18% (31 December 2015: 0.03%) (続き)

| 契約数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 評価益 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------|---|---------------------|-------------|--------------|
| 7 | MSCI Taiwan Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,750 | 0.00 |
| (1) | New Zealand Dollar Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,785 | 0.00 |
| 3 | Nikkei 225 (SGX) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,995 | 0.00 |
| (12) | S&P 500 Emini Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 11,470 | 0.01 |
| 34 | Short Euro-BTP Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,373 | 0.00 |
| 2 | SPI 200 Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 4,091 | 0.00 |
| 6 | Stoxx Europe 600 Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,340 | 0.00 |
| (8) | Swiss Franc Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 5,563 | 0.01 |
| 1 | Topix Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,661 | 0.00 |
| 2 | United Kingdom Long Gilt Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 3,732 | 0.00 |
| 9 | US Dollar Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 2,539 | 0.00 |
| 1 | USD/NOK Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | 1,963 | 0.00 |
| 先物取引に係る評価益 計* | | | 296,270 | 0.18 |

買建オプション取引† 0.05% (31 December 2015: 0.36%)

| 契約数 | 期限 | 銘柄名 | プレミアム US\$ | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|------------------|----------|---|---------------|--------------|--------------|
| コール・オプション | | | | | |
| 23 | 20/01/17 | Centurylink Inc, Strike Price 26 | (1,899) | 115 | 0.00 |
| 54 | 20/01/17 | Mondelez International Inc, Strike Price 45 | (7,452) | 5,670 | 0.00 |
| プット・オプション | | | | | |
| 66 | 17/03/17 | CBS Corp Class B, Strike Price 60 | (19,950) | 10,989 | 0.01 |
| 15 | 20/01/17 | Fedex Corp, Strike Price 190 | (6,300) | 8,475 | 0.01 |
| 8 | 20/01/17 | Icahn Enterprises LP, Strike Price 50 | (4,488) | 120 | 0.00 |
| 20 | 20/01/17 | Icahn Enterprises LP, Strike Price 60 | (23,701) | 3,550 | 0.00 |
| 77 | 20/01/17 | Rite Aid Corp, Strike Price 7 | (4,042) | 2,195 | 0.00 |
| 8 | 30/06/17 | Russell 2000 Index, Strike Price 1200 | (25,608) | 26,560 | 0.02 |
| 8 | 31/03/17 | Russell 2000 Index, Strike Price 1260 | (20,328) | 19,200 | 0.01 |
| 買建オプション取引に係る評価益* | | | | 76,874 | 0.05 |

†オプション取引の清算ブローカーは JPMorgan Chase Bank.

金融資産(続き)

差金決済取引 8.55% (31 December 2015: 14.48%)

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率 (%) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| 908 | Actelion Ltd | Morgan Stanley | 196,993 | 0.12 |
| 1,080 | Admiral Group Plc | Morgan Stanley | 24,381 | 0.02 |
| 606 | AEP Industries Inc | JPMorgan Chase Bank | 70,357 | 0.04 |
| 3,618 | Alexion Pharmaceuticals Inc | JPMorgan Chase Bank | 442,662 | 0.28 |
| 880 | Allergan Plc | JPMorgan Chase Bank | 184,809 | 0.12 |
| 4,327 | Amundi SA | Morgan Stanley | 226,940 | 0.14 |
| 103 | Asos Plc | Morgan Stanley | 6,318 | 0.00 |
| 4,098 | Aspen Pharmacare Holding Inc | Morgan Stanley | 84,981 | 0.05 |
| 21,935 | Athabasca Oil Corp | JPMorgan Chase Bank | 33,531 | 0.02 |
| 641 | Ausy | JPMorgan Chase Bank | 37,084 | 0.02 |
| 15,176 | Barclays Plc | Morgan Stanley | 41,902 | 0.03 |
| 9,745 | Black Hills Corp | JPMorgan Chase Bank | 597,758 | 0.37 |
| 4,049 | BNP Paribas SA | Morgan Stanley | 258,590 | 0.16 |
| 42,889 | Bradken Ltd | JPMorgan Chase Bank | 100,000 | 0.06 |
| 1,000 | Brammer Plc | JPMorgan Chase Bank | 2,042 | 0.00 |
| 16,425 | British Sky Broadcasting Group Plc | JPMorgan Chase Bank | 201,129 | 0.13 |
| 447 | Burberry Group Plc | Morgan Stanley | 8,268 | 0.01 |
| 14,513 | Buzzi Unicem SpA - RSP | JPMorgan Chase Bank | 176,496 | 0.11 |
| 5,761 | Cascade Bancorp | JPMorgan Chase Bank | 46,779 | 0.03 |
| 8,150 | Celesio AG | JPMorgan Chase Bank | 220,880 | 0.14 |
| 24,800 | Cover-More Group Ltd | JPMorgan Chase Bank | 34,658 | 0.02 |
| 2,102 | CR Bard Inc | JPMorgan Chase Bank | 472,235 | 0.29 |
| 644 | Croda International Plc | Morgan Stanley | 25,432 | 0.02 |
| 1,037 | Dell Technologies | JPMorgan Chase Bank | 57,004 | 0.04 |
| 19,050 | Delta Lloyd NV | JPMorgan Chase Bank | 106,834 | 0.07 |
| 4,133 | Edwards Lifesciences Corp | JPMorgan Chase Bank | 387,262 | 0.24 |
| 444 | Eurofins Scientific | Morgan Stanley | 189,665 | 0.12 |
| 34,200 | Fyffes Plc | JPMorgan Chase Bank | 81,524 | 0.05 |
| 491 | Haldex AB | JPMorgan Chase Bank | 6,297 | 0.00 |
| 10,998 | Hologic Inc | JPMorgan Chase Bank | 441,240 | 0.28 |
| 2,644 | Humana Inc | JPMorgan Chase Bank | 539,455 | 0.34 |
| 10,855 | Hypermercias SA | Morgan Stanley | 87,148 | 0.05 |
| 1 | IBEX 35 Index Future January 2017 | Bank of America Merrill Lynch | 98,233 | 0.06 |
| 1,695 | Ilad SA | Morgan Stanley | 326,542 | 0.20 |
| 4,389 | Incyte Corp | JPMorgan Chase Bank | 440,085 | 0.27 |
| 42,200 | ITV Plc | Morgan Stanley | 107,626 | 0.07 |
| 1,473 | JCDecaux SA | Morgan Stanley | 43,393 | 0.03 |
| 50 | Kabel Deutschland Holding AG | JPMorgan Chase Bank | 5,748 | 0.00 |
| 3 | KOSPI 200 Index Future March 2017 | Bank of America Merrill Lynch | 322,963 | 0.20 |
| 200 | Kuka AG | JPMorgan Chase Bank | 18,680 | 0.01 |

金融資産(続き)

基金決済取引 8.55% (31 December 2015: 14.48%)

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|----------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| 7,044 | LafargeHolcim Ltd | Morgan Stanley | 371,831 | 0.23 |
| 2,733 | Lavendon Group Plc | JPMorgan Chase Bank | 8,915 | 0.01 |
| 9,804 | Lennar Corp - Class B | JPMorgan Chase Bank | 338,238 | 0.21 |
| 972 | Level 3 Communications Inc | Morgan Stanley | 54,782 | 0.03 |
| 7,000 | Linear Technology Corp | JPMorgan Chase Bank | 436,450 | 0.27 |
| 11,399 | Migros Ticaret A.S | Morgan Stanley | 56,969 | 0.04 |
| 40,000 | Montise Plc | JPMorgan Chase Bank | 1,426 | 0.00 |
| 164 | Naver Corp | Morgan Stanley | 105,233 | 0.07 |
| 8,544 | Nestle SA | Morgan Stanley | 614,099 | 0.38 |
| 8,681 | New Senior Investment gr-wf | JPMorgan Chase Bank | 84,987 | 0.05 |
| 5,404 | Newcastle Investment Corp | JPMorgan Chase Bank | 20,319 | 0.01 |
| 2,470 | Northstar Realty Finance | JPMorgan Chase Bank | 37,421 | 0.02 |
| 9,025 | NXP Semiconductors NV | JPMorgan Chase Bank | 884,540 | 0.55 |
| 1,732 | Opera Software ASA | JPMorgan Chase Bank | 7,505 | 0.01 |
| 44,750 | Parmalat SpA | JPMorgan Chase Bank | 139,807 | 0.09 |
| 5,386 | Pets At Home Group Plc | Morgan Stanley | 15,906 | 0.01 |
| 92,900 | Premier Foods Plc | JPMorgan Chase Bank | 53,665 | 0.03 |
| 7,750 | PrivateBancorp Inc | JPMorgan Chase Bank | 419,973 | 0.26 |
| 3,687 | Publicis Groupe | Morgan Stanley | 254,915 | 0.16 |
| 17,597 | QIAGEN NV | JPMorgan Chase Bank | 493,068 | 0.31 |
| 2,138 | Remy Cointreau | Morgan Stanley | 182,705 | 0.11 |
| 1,250 | Reynolds American Inc | JPMorgan Chase Bank | 70,050 | 0.04 |
| 5,419 | RSA Insurance Group Plc | Morgan Stanley | 39,239 | 0.03 |
| 30,859 | Ryanair Holdings Plc | Morgan Stanley | 472,116 | 0.29 |
| 92,382 | Safeway Casa Ley CVR | JPMorgan Chase Bank | 23,096 | 0.02 |
| 92,382 | Safeway PDC LLC CVR | JPMorgan Chase Bank | 1,848 | 0.00 |
| 27 | SET50 Index Future March 2017 | Bank of America Merrill Lynch | 144,973 | 0.09 |
| 391 | Smith & Nephew Plc | Morgan Stanley | 5,899 | 0.00 |
| 1,010 | Smiths Group Plc | Morgan Stanley | 17,672 | 0.01 |
| 788 | Societe Generale SA | Morgan Stanley | 38,852 | 0.02 |
| 1,606 | Sports Direct International | Morgan Stanley | 5,529 | 0.00 |
| 12,100 | St Jude Medical Inc | JPMorgan Chase Bank | 970,299 | 0.60 |
| 1,014 | Syngenta AG | Morgan Stanley | 401,569 | 0.25 |
| 60,014 | Telecom Italia - RSP | JPMorgan Chase Bank | 43,487 | 0.03 |
| 1,500 | Twenty-First Century Fox - Class B | JPMorgan Chase Bank | 40,875 | 0.03 |
| 8 | WIG20 Index Future March 2017 | Bank of America Merrill Lynch | 74,513 | 0.05 |
| 1,048 | Yahoo Inc | JPMorgan Chase Bank | 40,526 | 0.03 |
| 基金決済取引に係る評価益 計 | | | 13,727,221 | 8.55 |

金融資産(続き)

クレジット・デフォルト・スワップ取引 0.10% (31 December 2015: 0.10%)

| 想定元本 | 満期日 | 取引相手方 | 参照債券 | 評価益 US\$ | 純資産 比率(%) |
|-----------------------------|----------|---------------------|--|-------------|--------------|
| USD 1,000,000 | 20/12/21 | JPMorgan Chase Bank | Buying default protection on Nordstrom Inc. 6.95% 15/03/2028 | 27,180 | 0.02 |
| USD 1,000,000 | 20/12/21 | JPMorgan Chase Bank | Buying default protection on Gap Inc. 5.95% 12/04/2021 | 95,722 | 0.06 |
| USD 1,000,000 | 20/12/21 | JPMorgan Chase Bank | Buying default protection on Avon Products Inc. 6.50% 01/03/2019 | 34,522 | 0.02 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価益 計* | | | | 157,424 | 0.10 |

トータル・リターン・スワップ取引 0.03% (31 December 2015: 0.20%)

| 想定元本 | 満期日 | 変動金利レート* | 参照組織 | 評価(損益) US\$ | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------------------|------------|----------|---------------------------|----------------|--------------|--------------|
| 46,470 | 27/01/2017 | 1.114 | Hikma Pharmaceuticals Plc | (483) | 45,986 | 0.03 |
| トータル・リターン・スワップ取引に係る評価益 計* | | | | (483) | 45,986 | 0.03 |

* トータル・リターン・スワップ取引の取引相手方は Morgan Stanley.

* トータル・リターン・スワップ取引のベンチマークは、1ヵ月 LIBOR.

| | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--------|--------------|--------------|
| 金融資産 計 | 124,712,052 | 77.65 |

金融負債

為替予約取引 (5.84%) (31 December 2015: (0.84%))

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手方 | 契約数 | 評価損 US\$ | 純資産 比率(%) |
|-----------------|----------------|------------|-------------------------------|-----|-------------|--------------|
| CLP 313,800,143 | US\$ 466,555 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (228) | (0.00) |
| CZK 64,486 | US\$ 2,527 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (1) | (0.00) |
| ILS 6,864 | US\$ 1,798 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | (11) | (0.00) |
| INR 53,804,241 | US\$ 787,260 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (840) | (0.00) |
| NOK 16,723 | US\$ 1,944 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (0) | (0.00) |
| RUB 6,063,015 | US\$ 98,508 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 5 | (642) | (0.00) |
| SEK 34,366 | US\$ 3,810 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (11) | (0.00) |
| SGD 1,127 | US\$ 780 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (0) | (0.00) |
| TWD 22,065,481 | US\$ 692,032 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (10,192) | (0.01) |
| US\$ 1,794 | BRL 5,975 | 02/02/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (25) | (0.00) |
| US\$ 71,345 | CLP 48,329,190 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 4 | (475) | (0.00) |

金融負債(続き)

為替予約取引(5.84%)(31 December 2015: (0.84%)) (続き)

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手方 | 契約数 | 評価額 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------------------|-----------------|------------|-------------------------------|-----|-------------|--------------|
| US\$ 180,522 | ILS 697,181 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | (963) | (0.00) |
| US\$ 8,913 | INR 610,671 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (13) | (0.00) |
| US\$ 675,993 | SEK 6,294,651 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (19,757) | (0.01) |
| US\$ 545,804 | CZK 14,034,704 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (4,038) | (0.00) |
| US\$ 29,327 | € 28,000 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | (218) | (0.00) |
| US\$ 9,372 | AUD 13,000 | 09/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (40) | (0.00) |
| US\$ 2,965 | TRY 10,640 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (15) | (0.00) |
| US\$ 116,465 | KRW 140,688,622 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (345) | (0.00) |
| US\$ 349,004 | BRL 1,150,790 | 04/01/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 7 | (4,574) | (0.00) |
| US\$ 511,601 | PLN 2,165,540 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (6,540) | (0.00) |
| US\$ 391,191 | HUF 116,659,904 | 16/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 4 | (7,917) | (0.01) |
| US\$ 5,405 | ZAR 76,662 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 2 | (128) | (0.00) |
| US\$ 290,533 | NOK 2,523,091 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 10 | (2,724) | (0.00) |
| US\$ 1,090,156 | MYR 4,915,844 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 3 | (1,728) | (0.00) |
| US\$ 227,123 | SGD 328,884 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 8 | (445) | (0.00) |
| US\$ 1,660,946 | PHP 84,242,007 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 9 | (22,654) | (0.02) |
| US\$ 10,882 | TRY 38,500 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (42) | (0.00) |
| US\$ 88,493 | CHF 90,520 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (632) | (0.00) |
| US\$ 100,116 | MXN 2,067,277 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (100) | (0.00) |
| US\$ 419,094 | SEK 3,888,956 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (9,320) | (0.01) |
| US\$ 2,725,545 | € 2,594,314 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (12,503) | (0.01) |
| US\$ 640,724 | HKD 4,970,674 | 13/01/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (414) | (0.00) |
| US\$ 63,427 | CAD 85,800 | 30/03/2017 | Brown Brothers Harriman | 1 | (619) | (0.00) |
| ZAR 125,356 | US\$ 9,053 | 15/03/2017 | Bank of America Merrill Lynch | 1 | (6) | (0.00) |
| <i>AUD Hedged Classes</i> | | | | | | |
| AUD 7,151,890 | US\$ 5,471,445 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 2 | (298,355) | (0.19) |
| AUD 6,948,196 | US\$ 5,312,069 | 15/02/2017 | UBS London | 1 | (286,315) | (0.18) |
| AUD 7,339,279 | US\$ 5,597,101 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 12 | (288,470) | (0.18) |
| US\$ 60,193 | AUD 83,952 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | (531) | (0.00) |
| <i>CHF Hedged Classes</i> | | | | | | |
| CHF 858,240 | US\$ 889,184 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 3 | (42,294) | (0.03) |
| CHF 4,490 | US\$ 4,471 | 15/02/2017 | UBS London | 1 | (40) | (0.00) |
| CHF 39,960 | US\$ 40,710 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | (1,278) | (0.00) |
| US\$ 424,272 | CHF 433,780 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | (3,770) | (0.00) |
| <i>CNY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| CNY 19,948 | US\$ 2,929 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 1 | (105) | (0.00) |
| CNY 2,304,065 | US\$ 338,127 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 5 | (11,942) | (0.01) |

金融負債(続き)

為替予約取引(5.84%)(31 December 2015: (0.84%)) (続き)

| 受取額 | 支払額 | 満期日 | 取引相手方 | 契約数 | 評価損 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------------------|-----------------|------------|-----------------------------|-----|-------------|--------------|
| <i>EUR Hedged Classes</i> | | | | | | |
| € 3,698,942 | US\$ 4,130,867 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 1 | (220,950) | (0.14) |
| € 3,698,387 | US\$ 4,124,793 | 15/02/2017 | UBS London | 1 | (215,462) | (0.13) |
| € 4,442,501 | US\$ 4,931,046 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 18 | (235,159) | (0.15) |
| US\$ 16,402 | € 15,691 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 6 | (184) | (0.00) |
| <i>GBP Hedged Classes</i> | | | | | | |
| £ 20,092 | US\$ 25,256 | 15/02/2017 | Citibank NA | 1 | (402) | (0.00) |
| £ 1,233,219 | US\$ 1,546,923 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 2 | (21,394) | (0.01) |
| £ 1,215,740 | US\$ 1,524,191 | 15/02/2017 | UBS London | 1 | (20,285) | (0.01) |
| £ 1,232,155 | US\$ 1,543,464 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 5 | (19,251) | (0.01) |
| <i>JPY Hedged Classes</i> | | | | | | |
| ¥ 2,225,709,561 | US\$ 21,657,038 | 15/02/2017 | Goldman Sachs International | 2 | (2,530,966) | (1.58) |
| ¥ 2,191,808,742 | US\$ 21,369,948 | 15/02/2017 | UBS London | 1 | (2,535,195) | (1.58) |
| ¥ 2,195,792,984 | US\$ 21,399,594 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 4 | (2,530,603) | (1.57) |
| US\$ 352,163 | ¥ 41,073,813 | 15/02/2017 | Westpac Banking Corp | 2 | (794) | (0.00) |
| 為替予約取引に係る評価損 計 | | | | | (9,371,925) | (5.84) |

先物取引(0.08%)(31 December 2015: (0.09%))

| 契約数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 評価損 US\$ | 純資産 比率(%) |
|------|---|---------------------|-------------|--------------|
| (17) | 3-Month Euro Euribor Future December 2017 | JPMorgan Chase Bank | (738) | (0.00) |
| (15) | ASX 90 Day Bank Bill Future September 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,220) | (0.00) |
| (4) | Australian Government Bond 10-Year Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (2,480) | (0.00) |
| (82) | Euro Stoxx 50 Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (81,448) | (0.05) |
| (2) | Euro-BTP Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (5,253) | (0.01) |
| (1) | Euro-OAT Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,740) | (0.00) |
| 23 | FTSE China A50 Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | (620) | (0.00) |
| (1) | Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (6,773) | (0.01) |
| 1 | Mini MSCI EAFE Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,190) | (0.00) |
| 2 | Nasdaq 100 Emini Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (102) | (0.00) |
| 2 | New Zealand Dollar Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (3,030) | (0.00) |
| 14 | OMXS30 Index Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | (4,296) | (0.01) |
| 2 | Russell 2000 Mini March Future 2017 | JPMorgan Chase Bank | (65) | (0.00) |
| 2 | S&P 500 Emini Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,430) | (0.00) |
| 1 | S&P MidCap 400 Emini Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (2,230) | (0.00) |
| 3 | S&P/TSX 60 Index Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (90) | (0.00) |
| (3) | SGX Nifty 50 Future January 2017 | JPMorgan Chase Bank | (748) | (0.00) |
| (7) | US 10-Year Note (CBT) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,875) | (0.00) |
| (23) | US 2-Year Note (CBT) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (3,484) | (0.00) |

金融負債(続き)

先物取引(0.08%)(31 December 2015: (0.09%)) (続き)

| 契約数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 評価額 US\$ | 純資産 比率(%) |
|---------------|--|---------------------|-------------|--------------|
| (12) | US 5-Year Note (CBT) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (2,016) | (0.00) |
| (2) | US Long Bond (CBT) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (1,156) | (0.00) |
| (1) | US Ultra Bond (CBT) Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (3,188) | (0.00) |
| 1 | USD/SEK Currency Future March 2017 | JPMorgan Chase Bank | (643) | (0.00) |
| 先物取引に係る評価額 計* | | | (125,815) | (0.08) |

売戻オプション取引¹(0.01%)(31 December 2015: (0.03%))

| 契約数 | 期限 | 銘柄名 | プレミアム US\$ | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|--------------------|----------|---|---------------|--------------|--------------|
| コール・オプション | | | | | |
| 66 | 17/03/17 | CBS Corp Class B, Strike Price 65 | 8,244 | (16,038) | (0.01) |
| 3 | 20/01/17 | Harmon International Industries Inc, Strike Price 115 | 113 | (38) | (0.00) |
| 3 | 20/01/17 | Hewlett Packard Enterprise Co, Strike Price 23 | 177 | (187) | (0.00) |
| 14 | 20/01/17 | Hewlett Packard Enterprise Co, Strike Price 23.5 | 921 | (525) | (0.00) |
| 13 | 20/01/17 | Hewlett Packard Enterprise Co, Strike Price 24 | 746 | (292) | (0.00) |
| 8 | 20/01/17 | Monsanto Co, Strike Price 105 | 780 | (1,020) | (0.00) |
| 6 | 20/01/17 | Time Warner Inc, Strike Price 95 | 585 | (1,422) | (0.00) |
| 2 | 21/04/17 | Time Warner Inc, Strike Price 95 | 680 | (815) | (0.00) |
| プット・オプション | | | | | |
| 66 | 17/03/17 | CBS Corp Class B, Strike Price 50 | 3,504 | (1,848) | (0.00) |
| 23 | 20/01/17 | Centurylink Inc, Strike Price 23 | 1,786 | (632) | (0.00) |
| 11 | 20/01/17 | Inteoil Corp, Strike Price 47 | 1,960 | (715) | (0.00) |
| 77 | 20/01/17 | Rite Aid Corp, Strike Price 5 | 962 | (501) | (0.00) |
| 3 | 20/01/17 | Time Warner Inc, Strike Price 85 | 724 | (21) | (0.00) |
| 9 | 20/01/17 | Time Warner Inc, Strike Price 87.5 | 3,358 | (104) | (0.00) |
| 売戻オプション取引に係る評価額 計* | | | (24,158) | (0.01) | |

¹オプション取引の清算ブローカーはJPMorgan Chase Bank.

金融負債(続き)

差金決済取引(18.15%)(31 December 2015: (18.26%))

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| (10,550) | Abbott Laboratories | JPMorgan Chase Bank | (405,226) | (0.25) |
| (2,405) | AbbVie Inc | JPMorgan Chase Bank | (150,601) | (0.09) |
| (1,630) | Abiomed Inc | JPMorgan Chase Bank | (183,668) | (0.11) |
| (1,200) | Acuity Brands Inc | JPMorgan Chase Bank | (277,032) | (0.17) |
| (1,544) | Adidas AG | Morgan Stanley | (244,524) | (0.15) |
| (2,216) | Aetna Inc | JPMorgan Chase Bank | (274,806) | (0.17) |
| (13,822) | Air France-KLM | Morgan Stanley | (75,430) | (0.05) |
| (4,879) | Alibaba Group Holding SP ADR | JPMorgan Chase Bank | (428,425) | (0.27) |
| (6,020) | Ameren Corp | JPMorgan Chase Bank | (315,809) | (0.20) |
| (1,664) | Amerisourcebergen Corp | JPMorgan Chase Bank | (130,108) | (0.08) |
| (1,103) | Amgen Inc | JPMorgan Chase Bank | (161,270) | (0.10) |
| (1,624) | Analog Devices Inc | JPMorgan Chase Bank | (117,935) | (0.07) |
| (314) | AT&T Inc | Morgan Stanley | (13,354) | (0.01) |
| (2,890) | Autoliv Inc | JPMorgan Chase Bank | (327,003) | (0.20) |
| (2,845) | Axis Capital Holdings Ltd | JPMorgan Chase Bank | (185,693) | (0.12) |
| (3,585) | Baxter International Inc | JPMorgan Chase Bank | (158,959) | (0.10) |
| (874) | Becton, Dickinson and Co | JPMorgan Chase Bank | (144,691) | (0.09) |
| (764) | Berry Plastics Group Inc | JPMorgan Chase Bank | (37,230) | (0.02) |
| (5,145) | Best Buy Co Inc | JPMorgan Chase Bank | (219,537) | (0.14) |
| (3,480) | Big Lots Inc | JPMorgan Chase Bank | (174,731) | (0.11) |
| (38) | Bist 30 Index Future February 2017 | Bank of America Merrill Lynch | (104,004) | (0.06) |
| (688) | British American Tobacco | JPMorgan Chase Bank | (39,289) | (0.02) |
| (529) | British American Tob-Sp ADR | Morgan Stanley | (59,602) | (0.04) |
| (6,530) | Brown-Forman Corp - Class B | JPMorgan Chase Bank | (293,328) | (0.18) |
| (11,135) | Bruker Corp | JPMorgan Chase Bank | (235,839) | (0.15) |
| (9,150) | Bundl Plc | Morgan Stanley | (238,448) | (0.15) |
| (8,141) | Buzzi Unicem SpA | JPMorgan Chase Bank | (193,287) | (0.12) |
| (2,829) | Canadian Imperial Bank of Commerce | JPMorgan Chase Bank | (231,121) | (0.14) |
| (5,250) | Canadian Western Bank | JPMorgan Chase Bank | (118,776) | (0.07) |
| (2,456) | Cardinal Health Inc | JPMorgan Chase Bank | (176,758) | (0.11) |
| (500) | Centurylink Inc | JPMorgan Chase Bank | (11,890) | (0.01) |
| (1,387) | Centurylink Inc | Morgan Stanley | (32,983) | (0.02) |
| (15,900) | Chico's FAS Inc | JPMorgan Chase Bank | (228,801) | (0.14) |
| (5,720) | Church & Dwight Co Inc | JPMorgan Chase Bank | (252,767) | (0.16) |
| (4,265) | Consolidated Edison Inc | JPMorgan Chase Bank | (314,245) | (0.20) |
| (3,951) | Consolidated Edison Inc | Morgan Stanley | (291,110) | (0.18) |
| (554) | Crestwood Equity Partners LP | Morgan Stanley | (14,155) | (0.01) |
| (2,498) | CVS Health Corp | JPMorgan Chase Bank | (197,117) | (0.12) |
| (1,456) | Danaher Corp | JPMorgan Chase Bank | (113,335) | (0.07) |
| (3,348) | Darden Restaurants Inc | JPMorgan Chase Bank | (243,467) | (0.15) |

金融負債（続き）

差金決済取引（18.15%）（31 December 2015:（18.26%））（続き）

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率（%） |
|----------|--|-------------------------------|--------------|--------------|
| (2,761) | DCP Midstream Partners LP | Morgan Stanley | (105,967) | (0.07) |
| (8,859) | Deutsche Lufthansa AG | Morgan Stanley | (114,651) | (0.07) |
| (27,441) | Deutsche Lufthansa AG | JPMorgan Chase Bank | (355,135) | (0.22) |
| (12,208) | Deutsche Telekom AG | Morgan Stanley | (210,593) | (0.13) |
| (1,317) | Duke Energy Corp | Morgan Stanley | (102,226) | (0.06) |
| (4,050) | Duke Energy Corp | JPMorgan Chase Bank | (314,361) | (0.20) |
| (4,975) | EDF | Morgan Stanley | (50,795) | (0.03) |
| (9,220) | Endo International Plc | JPMorgan Chase Bank | (151,853) | (0.09) |
| (12,237) | Eri SpA | Morgan Stanley | (199,671) | (0.12) |
| (855) | Everest Re Group Ltd | JPMorgan Chase Bank | (185,022) | (0.12) |
| (1,631) | Eversource Energy | Morgan Stanley | (90,080) | (0.06) |
| (2,291) | Express Scripts Holding Co | JPMorgan Chase Bank | (157,598) | (0.10) |
| (63) | Fairfax Financial Hldgs | JPMorgan Chase Bank | (30,465) | (0.02) |
| (5,476) | Ferrelgas Partners LP | Morgan Stanley | (37,073) | (0.02) |
| (6,445) | First American Financial | JPMorgan Chase Bank | (236,080) | (0.15) |
| (860) | First Interstate Bancsystem Class A | JPMorgan Chase Bank | (36,593) | (0.02) |
| (10,200) | Fortinet Inc | JPMorgan Chase Bank | (307,224) | (0.19) |
| (6) | FTSE KLCI Index Future January 2017 | Bank of America Merrill Lynch | (109,374) | (0.07) |
| (459) | G&K Services Inc Class A | Morgan Stanley | (44,271) | (0.03) |
| (4,110) | Gatx Corp | JPMorgan Chase Bank | (253,094) | (0.16) |
| (2,490) | Genworth MI Canada Inc | JPMorgan Chase Bank | (62,498) | (0.04) |
| (2,298) | Gilead Sciences Inc | JPMorgan Chase Bank | (164,560) | (0.10) |
| (115) | Givaudan SA | Morgan Stanley | (211,138) | (0.13) |
| (7,324) | GlaxoSmithKline Plc | Morgan Stanley | (141,359) | (0.09) |
| (2,337) | Golar LNG Partners LP | Morgan Stanley | (56,181) | (0.03) |
| (2,411) | Goodyear Tire & Rubber Co | JPMorgan Chase Bank | (74,428) | (0.05) |
| (2,300) | Hasbro Inc | JPMorgan Chase Bank | (178,917) | (0.11) |
| (2,235) | Helmerich & Payne Inc | JPMorgan Chase Bank | (172,989) | (0.11) |
| (1,460) | Hibbett Sports Inc | JPMorgan Chase Bank | (54,458) | (0.03) |
| (1,754) | Hilton Grand Vacations Inc | JPMorgan Chase Bank | (45,604) | (0.03) |
| (1,651) | Holly Energy Partners LP | Morgan Stanley | (52,931) | (0.03) |
| (9,026) | Home Capital Group Inc | JPMorgan Chase Bank | (210,935) | (0.13) |
| (7,570) | Hormel Foods Corporation | JPMorgan Chase Bank | (263,512) | (0.16) |
| (860) | ICU Medical Inc | JPMorgan Chase Bank | (126,721) | (0.08) |
| (9,069) | Industria de Diseno Textil SA | Morgan Stanley | (310,210) | (0.19) |
| (2,280) | International Business Machines Corp | JPMorgan Chase Bank | (378,457) | (0.24) |
| (2,480) | International Flavors & Fragrances Inc | JPMorgan Chase Bank | (292,218) | (0.18) |
| (3,830) | iShares U.S. Treasury Bond ETF | JPMorgan Chase Bank | (740,224) | (0.46) |
| (4,624) | Johnson & Johnson | JPMorgan Chase Bank | (532,731) | (0.33) |

金融負債(続き)

基金決算取引(18.15%)(31 December 2015: (18.26%)) (続き)

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|-----------|---|---------------------|--------------|--------------|
| (755) | Kering | Morgan Stanley | (169,859) | (0.11) |
| (11,242) | Koninklijke Ahold NV | Morgan Stanley | (237,506) | (0.15) |
| (6,109) | Lagardere SCA | Morgan Stanley | (170,075) | (0.11) |
| (7,845) | Lennar Corp - Class A | JPMorgan Chase Bank | (336,786) | (0.21) |
| (5,300) | LivNova Plc | JPMorgan Chase Bank | (238,341) | (0.15) |
| (3,155) | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA | Morgan Stanley | (603,651) | (0.38) |
| (2,114) | Magellan Midstream Partners | Morgan Stanley | (159,882) | (0.10) |
| (2,448) | Mallinckrodt Plc | JPMorgan Chase Bank | (121,959) | (0.08) |
| (129,718) | Marks & Spencer Group Plc | Morgan Stanley | (561,001) | (0.35) |
| (1,229) | McKesson Corp | JPMorgan Chase Bank | (172,613) | (0.11) |
| (2,200) | Medtronic Plc | JPMorgan Chase Bank | (156,706) | (0.10) |
| (1,481) | Merck & Co Inc | Morgan Stanley | (87,186) | (0.05) |
| (7,970) | Metro Inc | JPMorgan Chase Bank | (238,675) | (0.15) |
| (4,981) | Midcoast Energy Partners LP | Morgan Stanley | (35,116) | (0.02) |
| (2,495) | Moody's Corp | JPMorgan Chase Bank | (235,204) | (0.15) |
| (2,965) | Mylan NV | JPMorgan Chase Bank | (113,115) | (0.07) |
| (3,040) | National Bank of Canada | JPMorgan Chase Bank | (123,613) | (0.08) |
| (2,000) | Nexstar Broadcasting Group Inc Class A | JPMorgan Chase Bank | (126,600) | (0.08) |
| (2,583) | Novartis AG - ADR | JPMorgan Chase Bank | (188,146) | (0.12) |
| (3,954) | NRG Yield Inc | Morgan Stanley | (62,473) | (0.04) |
| (2,688) | ONEOK Inc | Morgan Stanley | (154,318) | (0.10) |
| (13,814) | Orange SA | Morgan Stanley | (210,323) | (0.13) |
| (4,450) | Owens Corning | JPMorgan Chase Bank | (229,442) | (0.14) |
| (1,772) | Patterson-UTI Energy Inc | JPMorgan Chase Bank | (47,702) | (0.03) |
| (5,412) | Pfizer Inc | JPMorgan Chase Bank | (175,782) | (0.11) |
| (2,538) | Pfizer Inc | Morgan Stanley | (82,434) | (0.05) |
| (1,087) | Plains GP Holdings LP | Morgan Stanley | (37,697) | (0.02) |
| (1,950) | Praxair Inc | JPMorgan Chase Bank | (228,521) | (0.14) |
| (926) | Public Service Enterprise Group Inc | Morgan Stanley | (40,633) | (0.03) |
| (3,790) | Qualcomm Inc | JPMorgan Chase Bank | (247,108) | (0.15) |
| (5,060) | Regal-Beloit Corp | JPMorgan Chase Bank | (350,405) | (0.22) |
| (368) | Roche Holding AG | Morgan Stanley | (84,220) | (0.05) |
| (2,611) | Roche Holding AG | JPMorgan Chase Bank | (597,549) | (0.37) |
| (47,500) | Royal Mail Plc | JPMorgan Chase Bank | (271,222) | (0.17) |
| (3,892) | Sanofi | JPMorgan Chase Bank | (157,392) | (0.10) |
| (9,950) | Servicemaster Global Holding | JPMorgan Chase Bank | (374,817) | (0.23) |
| (920) | Sherwin-Williams Co | JPMorgan Chase Bank | (247,241) | (0.15) |
| (1,386) | Source Energy S&P US Select Sector UCITS ETF | Morgan Stanley | (526,056) | (0.33) |
| (303) | Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF | Morgan Stanley | (26,435) | (0.02) |
| (1,027) | Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF | Morgan Stanley | (69,733) | (0.04) |

金融負債(続き)

差金決済取引(18.15%)(31 December 2015: (18.26%)) (續き)

| 証券数 | 銘柄名 | 取引相手方 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率(%) |
|----------------|---|---------------------|--------------|--------------|
| (2,131) | Source Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF | Morgan Stanley | (593,984) | (0.37) |
| (1,937) | Southern Co | Morgan Stanley | (95,281) | (0.06) |
| (6,430) | Southern Co | JPMorgan Chase Bank | (316,292) | (0.20) |
| (2,476) | Spectra Energy Partners LP | Morgan Stanley | (113,500) | (0.07) |
| (1,550) | Stanley Black & Decker Inc | JPMorgan Chase Bank | (177,770) | (0.11) |
| (1,040) | Stryker Corp | JPMorgan Chase Bank | (124,602) | (0.08) |
| (1,788) | Tallgrass Energy GP LP | Morgan Stanley | (47,918) | (0.03) |
| (6,515) | Target Corp | JPMorgan Chase Bank | (470,578) | (0.29) |
| (2,151) | TC PipeLines LP | Morgan Stanley | (126,565) | (0.08) |
| (47,883) | Telecom Italia SpA | JPMorgan Chase Bank | (42,272) | (0.03) |
| (5,028) | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | JPMorgan Chase Bank | (182,265) | (0.11) |
| (936) | Thermo Fisher Scientific Inc | JPMorgan Chase Bank | (132,070) | (0.08) |
| (480) | Transdigm Group Inc | JPMorgan Chase Bank | (119,501) | (0.07) |
| (8,290) | Triumph Group Inc | JPMorgan Chase Bank | (219,685) | (0.14) |
| (1,500) | Twenty-First Century Fox - Class A | JPMorgan Chase Bank | (42,060) | (0.03) |
| (2,053) | UCB SA | JPMorgan Chase Bank | (131,895) | (0.08) |
| (3,715) | Union Pacific Corp | JPMorgan Chase Bank | (385,171) | (0.24) |
| (1,124) | Unitedhealth Group Inc | JPMorgan Chase Bank | (179,885) | (0.11) |
| (6,720) | VF Corp | JPMorgan Chase Bank | (358,512) | (0.22) |
| (1,456) | Walgreens Boots Alliance Inc | JPMorgan Chase Bank | (120,499) | (0.08) |
| (1,310) | Whirlpool Corp | JPMorgan Chase Bank | (238,119) | (0.15) |
| (2,344) | Williams Partners LP | Morgan Stanley | (89,142) | (0.06) |
| (15,700) | Wolverine World Wide Inc | JPMorgan Chase Bank | (344,615) | (0.21) |
| (5,220) | Workday Inc - Class A | JPMorgan Chase Bank | (344,990) | (0.21) |
| (7,040) | Worthington Industries | JPMorgan Chase Bank | (333,978) | (0.21) |
| (12,931) | WPP Plc | Morgan Stanley | (290,164) | (0.18) |
| (651) | Xcel Energy Inc | Morgan Stanley | (26,496) | (0.02) |
| (20,750) | Xerox Corp | JPMorgan Chase Bank | (120,973) | (0.08) |
| (38,890) | Xerox Corp | JPMorgan Chase Bank | (339,510) | (0.21) |
| (1,561) | Zimmer Holdings Inc | JPMorgan Chase Bank | (161,095) | (0.10) |
| 差金決済取引に係る評価損 計 | | | (29,145,475) | (18.15) |

クレジット・デフォルト・スワップ取引(0.10%)(31 December 2015: 0.00%)

| 想定元本 | 満期日 | 取引相手方 | 参照債券 | 評価損 US\$ | 純資産 比率(%) |
|----------------------------|----------|---------------------|--|-------------|--------------|
| USD 1,000,000 | 20/12/21 | JPMorgan Chase Bank | Buying default protection on FSA Assured Guaranty Muni | (157,993) | (0.10) |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損 計 | | | | (157,993) | (0.10) |

金融負債（続き）

トータル・リターン・スワップ取引¹⁾ (2.24%) (31 December 2015: (4.53%))

| 票元本 | 満期日 | 変動金利レート ²⁾ | 参照組織 | 評価（損）益 | 公正価値 US\$ | 純資産 比率（%） |
|--|------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|--------------|--------------|
| (19,723) | 11/07/2017 | 0.338 | Bed Bath & Beyond Inc | 1,231 | (18,491) | (0.01) |
| (189,662) | 21/11/2017 | 0.337 | Best Buy Co Inc | (9,436) | (199,098) | (0.12) |
| (283,979) | 20/11/2017 | (1.154) | Boji Holding Inc | (25,160) | (309,139) | (0.19) |
| (25,967) | 08/08/2017 | 0.337 | Dick's Sporting Goods Inc | 479 | (25,488) | (0.02) |
| (16,988) | 11/07/2017 | 0.337 | Dillards Inc Class A | (816) | (17,804) | (0.01) |
| (158,350) | 28/03/2017 | 0.336 | DI US Real Estate Index | (3,521) | (161,870) | (0.10) |
| (26,953) | 11/07/2017 | 0.339 | Foot Locker Inc | (4,735) | (31,688) | (0.02) |
| (32,564) | 11/07/2017 | (0.362) | GameStop Corp Class A | (2,067) | (34,631) | (0.02) |
| (23,655) | 11/07/2017 | (0.164) | Gap Inc | 699 | (22,956) | (0.02) |
| (24,286) | 11/07/2017 | 0.337 | GNC Holdings Inc Class A | 9,956 | (14,330) | (0.01) |
| (220,017) | 21/11/2017 | (0.416) | J.C. Penney Co Inc | 20,851 | (199,166) | (0.12) |
| (6,191) | 21/11/2017 | (0.416) | J.C. Penney Co Inc | 516 | (5,676) | (0.00) |
| (25,892) | 11/07/2017 | 0.337 | Kohls Corp | (6,007) | (31,899) | (0.02) |
| (18,050) | 11/07/2017 | 0.338 | L Brands Inc | 602 | (17,448) | (0.01) |
| (21,639) | 12/06/2017 | (4.264) | Lands' End Inc | 1,262 | (20,377) | (0.01) |
| (16,937) | 11/07/2017 | 0.339 | Macy's Inc | (824) | (17,762) | (0.01) |
| (139,479) | 16/10/2017 | 0.022 | New Media Investment Group Inc | (12,474) | (151,953) | (0.10) |
| (22,343) | 11/07/2017 | (0.863) | Nordstrom Inc | (3,635) | (25,978) | (0.02) |
| (133,845) | 21/04/2017 | 0.336 | Primerica Inc | (25,684) | (159,529) | (0.10) |
| (216,643) | 28/03/2017 | 0.061 | Russell 2000 Total Return Index | (53,508) | (270,151) | (0.17) |
| (46,282) | 28/03/2017 | 0.336 | S&P 500 Energy Index | (6,950) | (53,232) | (0.03) |
| (225,323) | 21/03/2017 | 0.436 | S&P 500 TRI Index | (27,119) | (252,441) | (0.16) |
| (284,222) | 03/04/2017 | 0.466 | S&P Midcap 400 TRI | (44,813) | (329,036) | (0.21) |
| (142,793) | 28/07/2017 | 0.236 | S&P Select Health Care Sector Index | 11,305 | (131,488) | (0.08) |
| (140,312) | 18/01/2017 | (0.770) | SES SA | 8,970 | (131,342) | (0.08) |
| (224,149) | 27/07/2017 | 0.336 | TerraForm Power Inc | (6,431) | (230,580) | (0.14) |
| (690,970) | 06/04/2017 | (0.740) | TPH AMLP Hedge | (29,184) | (720,154) | (0.45) |
| (17,290) | 11/07/2017 | 0.336 | Williams-Sonoma Inc | 982 | (16,307) | (0.01) |
| トータル・リターン・スワップ取引に係る評価損 計 ¹⁾ | | | | (205,511) | (3,600,014) | (2.24) |

¹⁾トータル・リターン・スワップ取引の取引相手方は JPMorgan Chase Bank (ただし、TPH AMLP Hedgeの Morgan Stanleyを除く)²⁾トータル・リターン・スワップ取引のベンチマークは、1ヵ月 LIBOR (ただし、1ヵ月 EURIBORのSES SA及び当日 FEDEFのTPH AMLP Hedgeを除く)

| | 公正価値 US\$ | 純資産 比率（%） |
|-------------|--------------|--------------|
| 金融負債 計 | (42,425,380) | (26.42) |
| 金融純資産 | 82,286,672 | 51.23 |
| その他純資産 | 78,318,209 | 48.77 |
| 受益者に帰属する純資産 | 160,604,881 | 100.00 |

| ポートフォリオ分析 | US\$ | 純資産 比率（%） |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| * 公認の証券取引所への上場を認められた譲渡可能証券または金融市場商品 | 61,267,176 | 28.89 |
| ** 規制市場で取引される譲渡可能証券または金融市場商品 | 26,436,332 | 12.47 |
| † その他譲渡可能証券または金融市場商品 | 22,543,674 | 10.63 |
| ‡ 規制市場で取引されている金融デリバティブ商品 | 223,171 | 0.11 |
| ° その他有価証券 | 38,829 | 0.02 |
| ≡ 店頭デリバティブ商品 | (28,222,510) | (13.31) |
| 有価証券 計 | 82,286,672 | 38.81 |

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2016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

本財務諸表は、アイルランドで一般に公正妥当と認められる、2014年の会社法、改訂2011年欧州委員会の譲渡可能証券の集合投資事業指令（Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities）、2013年中央銀行（監督及び執行）法（セクション48(1)）（譲渡可能証券の集合投資事業指令）2015年規則（2015年S.I.No. 420）（以下「中央銀行UCITS規則」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。本財務諸表は、財務報告基準（Financial Reporting Standard（以下「FRS」という。）第102号「英国およびアイルランド共和国において適用される財務報告基準」に準拠して作成されている。アイルランド共和国で、真実かつ公正な概観を与える財務諸表の作成における、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、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4:00pm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株主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、2014年会社法及びFRS第102号のもの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の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、特定のオープン・エンド型投資信託に適用可能なFRS第102号におけるキャッシュ・フロー計算書作成の免除規定の要件を満たしている。

金融資産及び金融負債

()分類

当社は、国際会計基準（IAS）第39号「金融商品：認識及び測定」の認識及び測定に関する規定並びにFRS第102号の開示及び表示に関する要求事項をすべての金融商品の会計処理に対して適用することを選択した。IAS第39号に従って、当社は、当社が保有するすべての投資を、損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債に指定している。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、損益を通じて公正価値で測定する金融資産-売買目的保有分に含まれる。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買建オプションは、損益を通じて公正価値で測定する金融負債-売買目的保有分に含まれる。

損益を通じて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。

損益を通じて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。金融商品売却による実現損益は、先入先出法に基づき算定される。損益を通じて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、損益を通じて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した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か、証券取引所で取引されていない商品の場合には、信頼のおけるブローカー/取引相手先から入手し、将来の見積り売却コストを控除しない価格に基づく。IAS第39号に従い、当社の有価証券及びその他資産は、2016年12月31日現在の最新の取引価格で評価され、純資産額が決定される。

しかしながら、取締役は、よりよく公正価値を反映するために必要とと考えられる場合には、金融資産の評価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/取引相手先から公式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直近の第三者間市場取引の利用を含む評価技法や、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における信用性のある見積り価格を算定するためのその他の評価技法を用いて算定する。損益を通じて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。

取締役は、特定のインデックスの値が変動しており、外国資本証券の海外取引所における終値が、当該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と考えられる場合、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、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状況においては、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IAS第39号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、取消又は失効された場合は、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、直近の入手可能な純資産価額、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、最終の取引価格あるいは呼び値の中値、それらが入手できない、もしくは適正な価格を表していない場合には、その集団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、直近の入手可能な純資産価額で評価される。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は、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通常、分離された有価証券のトランシェ又はクラスとして発行される。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算出した評価額を使用する価格提供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、入手できる場合は担保のパフォーマンスを組み込んでいる。

TBA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、「TBA」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か、相殺のために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TBA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、TBA売却コミットメントを締結する場合がある。TBA売却コミットメント代金は、契約上の決済日まで受領されない。TBA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TBA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TBA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

外国為替予約取引とは、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、先物為替レートの変動を反映する。外国為替予約取引は日次で時価評価され、価額の変動は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相殺される場合には、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、日々の清算価格に基づく。未決済の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。未決済の先物取引に係る損益は、関連ファンドの有価証券等明細表に記載されており、適切な場合には、貸借対照表に損益を通して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に訴求できるように、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、取引相手先あるいは価格提供サービス機関から入手する相場価格等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対象組織の信用事由（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、取引時において当事者間で交渉される。

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対象の債券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。プロテクションの売却は、実質的には社債又は社債の代替債券の購入と同等である。プロテクションの購入は、実質的には社債又はその他の信用エクスポージャーの空売り又はヘッジと同等である。

クレジット・インデックスを対象とするクレジット・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対象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の事由が発生した場合に一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で構成される。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のものが含まれるが、これらに限定されない。クレジット・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処理される。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ウェイトは同じである。

クレジット・デフォルト・スワップ契約の利用の範囲は、その利益が原商品への直接投資で得られる利益と同一であり、且つ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に限られる。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・スワップは価格提供サービス機関を利用して評価される。価格提供サービス機

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、それに対応する前払金と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・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。これは、ポートフォリオ資産の全般的な構成を反映するインデックスのリターンと、通常はLIBORまたは他のインデックスより高いあるいは低い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、直接の投資、又は先物取引等の他の形態のデリバティブ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、又は価格提供サービス機関から入手した価格、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の水準又は日々の価格に、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ファイナンスに係る部分も組み込まれる。

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交換し、将来の日付においてあらかじめ決定された為替レートで再交換することに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。金利の支払いを伴う場合には、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、二当事者間で受け払いが行われる。通貨スワップ契約期間は、何年にもわたる場合がある。通貨スワップは通常、商業銀行及び投資銀行と締結される。通貨スワップの中には、元本の交換によるキャッシュ・フローを伴わず、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。

スワップション

本ポートフォリオがスワップションを売建する場合、本ポートフォリオが受領するプレミアムに相当する金額は負債として計上され、その後現在の公正価値に調整される。未行使のまま満期となるスワップションの売建から受領されるプレミアムは、行使期間満了日に実現利益として扱われる。売り建てていたコール・スワップションが行使される場合、プレミアムは原スワップの売却代金に加算され、実現損益が算定される。売り建てていたプット・スワップションが行使される場合、プレミアムは購入したスワップの原価を引き下げる。

本ポートフォリオがスワップションを買建する場合、本ポートフォリオが支払うプレミアムに相当する金額は資産として計上され、その後現在の公正価値に調整される。未行使のまま満期となったスワップションの買建に対して支払ったプレミアムは、行使期間満了日に実現損失として扱われる。買建したペイヤー・スワップションを行使した場合、プレミアムは、原スワップの売却代金から差引かれ、関連するポートフォリオが利益または損失を実現したか否かが決定される。買建した

レシーバー・スワップションを行使する場合、プレミアムは、スワップされた変動金利の投資の原価に加算される。スワップションの価格は、値付業者又は取引相手方の価格ソースのいずれかに基づいて決定される。

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、その後現在の公正価値に調整される。行使された売建コールオプションに係るプレミアムは、原有価証券又は外貨の売却からの受領額に加算され、実現損益が算定される。行使された売建プットオプションのプレミアムは、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、実現益として取り扱う。行使された買建プットオプションのプレミアムは、原有価証券又は外貨の売却からの受領額から控除され、実現損益が決定される。行使した買建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。行使せずに失効した買建オプションの支払いプレミアムは、実現損として取り扱う。上場オプションは関連する取引所で決定された清算価格で評価される。

差金決済取引

差金決済取引は、同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。差金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。差金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、差金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。

オープンの差金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高い流動性のある短期投資であり、投資又はその他の目的ではない、短期のコミットメントである。

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時点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はこの限りではない。

会社の現金口座

アイルランド中央銀行のガイダンス「Umbrella Funds-Cash Account Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies」に従い、アドミニストレーターは会社の為に複数の現金口座を運営している。Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited（「保管会社」という。）に開設されているこれらの口座は、投資家から受領した未処理の受益証券申込み金や未払いの買戻し代り金あるいはその他の投資家に帰属する資金であり、会社の資産とみなされる。

これら口座の残高は、相当額が会社の貸借対照表に負債として表示される。

外貨換算

機能通貨及び表示通貨

同ファンド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、したがって統一的に用いる通貨は米ドルが最も適切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買戻可能受益証券の申込みに係る受領額及び買戻しに係る支払額は、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」となり、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、配当落ち日に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、源泉徴収税は別途税額控除後の純額で損益計算書で開示する。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対応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

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却に伴う実現損益は、先入先出法に基づき算定される。損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却において、付随する為替レートの当該資産購入日から売却日までの期間に係る変動は、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。

- ()課税事象が発生した時点で、アイルランドの居住者でなく、税務上も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
- ()アイルランド税の免除対象となっている、居住者である特定の受益者で、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、（行った投資に対するものがあれば）配当金及び利息は、投資収益/ゲインを受領した国において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、アイルランド国外で販売された投資ファンドが、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ている。承認を希望する企業は、関連する条件を充足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。

2016年12月31日現在、当社は内国歳入庁に対して承認の申請を行っていない。

買戻可能受益証券

買戻可能受益証券は受益者のオプションで買戻し請求が可能であり、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。買戻可能受益証券は、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。買戻可能受益証券は、貸借対照表基準日に、受益者が本ポートフォリオに対し買戻可能受益証券を戻す権利を行使した場合の償還額が計上されている。

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分配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し、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えた額（総称して「純利益」という。）から、また元本からも、分配を行うことを決定することができる。分配金は、受益者の当初元本の一部を払い戻すことまたは受益者の当初元本に帰属するキャピタルゲインから支払われる。そうした分配金の支払いは、関連した証券の純資産を直ちに減少させることになるかもしれない。

取締役の現在の考えでは、僅少基準額の設定はあるが、(i)（週次）分配型、(ii)（月次）分配型、(iii)（キャピタルゲイン）分配型、および(iv)その他の分配型クラスで、関連する補完目論見書においてキャピタルと純利益から分配を行うことが定められているものを、を除き、各分配型クラスに帰属する純利益の最低85パーセントを配当として行うこととしている。しかしながら、受益者は、取締役の裁量で分配を行わないことを決定する可能性があることに留意すべきである。

（週次）分配型、（月次）分配型及び（キャピタルゲイン）分配型については、取締役は純利益及び元本の合算から、各クラスの受益証券に対して週次、月次及び半期に分配を行う考えである。そうすることにより、対応する期間の純利益が分配額を下回る場合でも、差額が関連する受益証券の元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分配を行う

ことが可能になる。(週次)分配型、(月次)分配型及び(キャピタルゲイン)分配型に帰属する純利益が、対応する期間の分配額を超過する場合には、分配額を超過する純利益は対応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分配の一部となる。前述の記載は、取締役の(週次)分配型、(月次)分配型及び(キャピタルゲイン)分配型に関する分配の支払いに関する現在の考えであるが、取締役の裁量で分配を行わないことを決定する場合があります、分配が支払われる保証はない。

分配の頻度

通常、取締役は、各クラスに関連する分配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各(週次)分配型クラスについては、各週最終営業日までに分配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各(月次)分配型クラスについては、各月最終営業日までに分配を決定し、その後3営業日以内に支払うものとする。
- (c) すべてのポートフォリオにおける各(キャピタルゲイン)分配型クラスについては、半期ごとに分配を決定し、次の四半期末までに支払うものとする。
- (d) ニューパーガー・パーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドの四半期分配型クラスについては、四半期ごとに分配を決定し、次の四半期末までに支払いを行うものとする。
- (e) ニューパーガー・パーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドのその他の分配型クラスについては、半期ごとに分配を決定し、次の四半期末までに支払いを行うものとする。
- (f) 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、年次で分配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、翌年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分配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、分配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あらゆるクラスの分配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るべく更新される。分配の決定から6年が経過した時点で、引き取りのない分配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29年7月10日現在 金額（円） | 当期 平成30年1月9日現在 金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 1,624,801 | 2,103,085 |
| 投資証券 | 53,096,629 | 24,915,693 |
| 親投資信託受益証券 | 9,993 | 9,991 |
| 流動資産合計 | 54,731,423 | 27,028,769 |
| 資産合計 | 54,731,423 | 27,028,769 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 686,000 |
| 未払受託者報酬 | 3,640 | 2,084 |
| 未払委託者報酬 | 164,740 | 94,623 |
| その他未払費用 | 3,106 | 2,049 |
| 流動負債合計 | 171,486 | 784,756 |
| 負債合計 | 171,486 | 784,756 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 56,562,496 | 27,027,544 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2,002,559 | 783,531 |
| （分配準備積立金） | 4,617,907 | 2,191,583 |
| 元本等合計 | 54,559,937 | 26,244,013 |
| 純資産合計 | 54,559,937 | 26,244,013 |
| 負債純資産合計 | 54,731,423 | 27,028,769 |

(2) 損益及び剰余金計算書

| 区分 | 前期 自 平成29年1月11日 至 平成29年7月10日 金額（円） | 当期 自 平成29年7月11日 至 平成30年1月9日 金額（円） |
|-----------|---|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 5 | 4 |
| 有価証券売買等損益 | 1,500,695 | 371,400 |
| 営業収益合計 | 1,500,690 | 371,404 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 665 | 569 |
| 受託者報酬 | 8,377 | 5,539 |
| 委託者報酬 | 378,758 | 251,050 |
| その他費用 | 3,121 | 2,049 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| 営業費用合計 | 390,921 | 259,207 |
| 営業利益又は営業損失() | 1,891,611 | 112,197 |
| 経常利益又は経常損失() | 1,891,611 | 112,197 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 1,891,611 | 112,197 |
| 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() | 293,046 | 99,041 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 1,646,465 | 2,002,559 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,268,480 | 1,220,414 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,268,480 | 1,220,414 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 26,009 | 14,542 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 26,009 | 14,542 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 2,002,559 | 783,531 |

[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29年7月11日 至 平成30年1月9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。 |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 当ファンドの特定期間は、前計算期末及び当計算期末が休日のため、平成29年7月11日から平成30年1月9日までとなっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-----------|--------------|-------------|
| | 平成29年7月10日現在 | 平成30年1月9日現在 |
| 1. 元本状況 | | |
| 期首元本額 | 75,121,299円 | 56,562,496円 |
| 期中追加設定元本額 | 569,408円 | 283,140円 |
| 期中一部解約元本額 | 19,128,211円 | 29,818,092円 |
| 2. 受益権の総数 | 56,562,496口 | 27,027,544口 |
| 3. 元本の欠損 | | |
| | 2,002,559円 | 783,531円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 | 当期 |
|--|---|
| 自 平成29年1月11日 至 平成29年7月10日 | 自 平成29年7月11日 至 平成30年1月9日 |
| 分配金の計算過程 第10期計算期間末（平成29年4月10日）に、分配した金額はありません。 | 分配金の計算過程 第12期計算期間末（平成29年10月10日）に、分配した金額はありません。 |
| 第11期計算期間末（平成29年7月10日）に、分配した金額はありません。 | 第13期計算期間末（平成30年1月9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29年7月11日 至 平成30年1月9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、リスク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30年1月9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、当該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29年7月10日現在)

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1 |
| 投資証券 | 1,983,309 |
| 合計 | 1,983,310 |

当期(平成30年1月9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 | 2 |
| 投資証券 | 417,411 |
| 合計 | 417,409 |

(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29年7月10日現在)

該当事項はありません。

当期(平成30年1月9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29年7月11日至平成30年1月9日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 前期 平成29年7月10日現在 | 当期 平成30年1月9日現在 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 0.9646円 「1口=1円(10,000口=9,646円)」 | 1口当たり純資産額 0.9710円 「1口=1円(10,000口=9,710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 | 22,358.346 | 24,915,693 | |
| | 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 | 9,991 | |
| 合計 | | 2銘柄 | 32,351.346 | 24,925,684 | |

<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、この投資法人の投資証券です。

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30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 | 70,565,529 円 |
| 負債総額 | 53,221 円 |
| 純資産総額(-) | 70,512,308 円 |
| 発行済数量 | 76,194,020 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 0.9254 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 | 25,448,358 円 |
| 負債総額 | 19,469 円 |
| 純資産総額(-) | 25,428,889 円 |
| 発行済数量 | 27,074,926 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 0.9392 円 |

(参考) マネー・マネジメント・マザーファンド

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 50,010,080 円 |
| 負債総額 | 29,997 円 |
| 純資産総額(-) | 49,980,083 円 |
| 発行済数量 | 49,989,096 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 0.9998 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30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、10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。

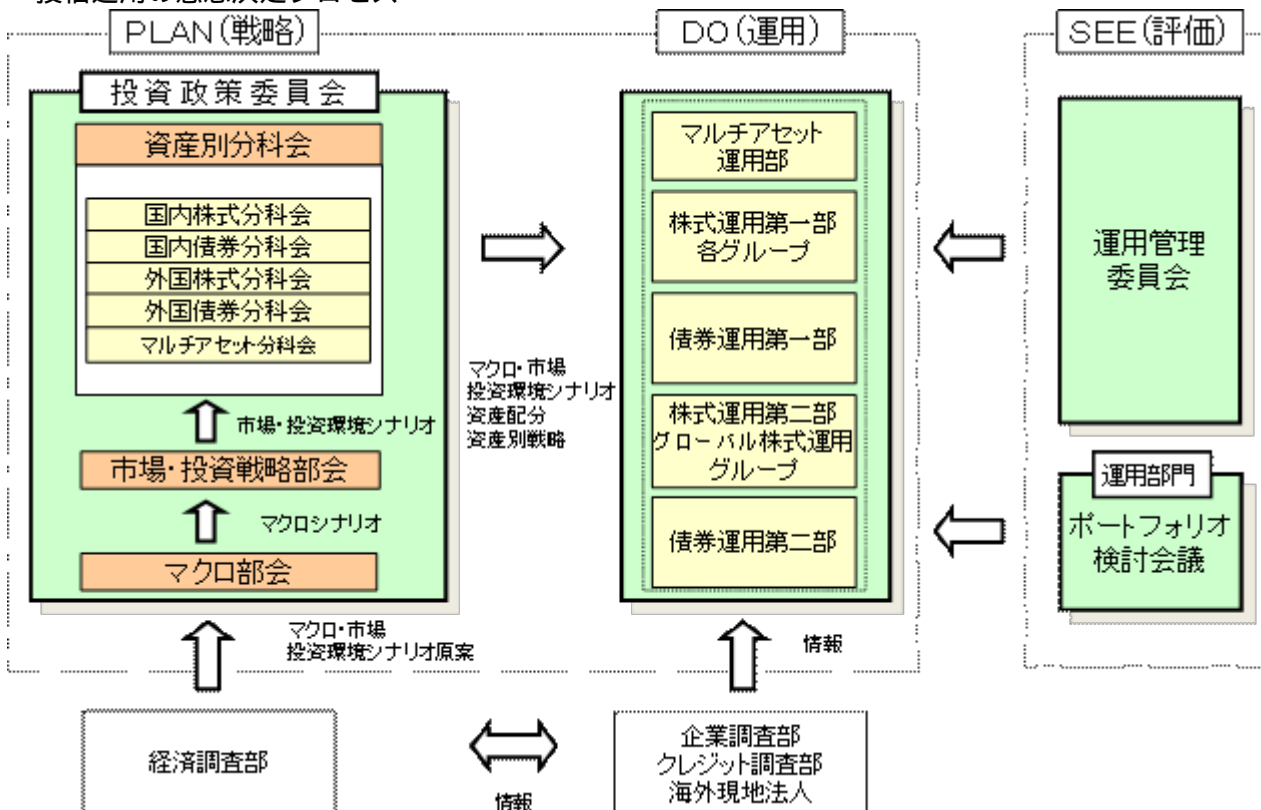
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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3分の2以上が出席し、その8分の5以上をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2 事業の内容及び営業の概況

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

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

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

平成30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、409本であり、その純資産総額は、約3,580,710百万円です（なお、親投資信託134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 | 30 | 78,792百万円 |
| 追加型株式投資信託 | 294 | 3,165,559百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 85 | 336,358百万円 |
| 合計 | 409 | 3,580,710百万円 |

[次へ](#)

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45期事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表及び、第46期中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29年3月31日) |
|-----------------|---|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 現金・預金 | | 22,725,768 | 21,770,643 |
| 前払費用 | | 195,917 | 206,930 |
| 未収入金 | | - | 7,453 |
| 未収委託者報酬 | | 3,678,543 | 3,291,565 |
| 未収運用受託報酬 | | 957,351 | 912,489 |
| 未収収益 | | 12,713 | 50,722 |
| 繰延税金資産 | | 644,694 | 447,651 |
| その他 | | 824 | 428 |
| 流動資産計 | | 28,215,813 | 26,687,885 |
| 固定資産 | | | |
| 有形固定資産 | | | |
| 建物 | 1 | 110,648 | 110,298 |
| 器具備品 | 1 | 80,498 | 66,464 |
| 土地 | | 710 | 710 |
| リース資産 | 1 | 10,102 | 10,562 |
| 有形固定資産計 | | 201,959 | 188,035 |
| 無形固定資産 | | | |
| ソフトウェア | | 95,535 | 96,732 |
| 電話加入権 | | 12,706 | 12,706 |
| 無形固定資産計 | | 108,242 | 109,439 |
| 投資その他の資産 | | | |
| 投資有価証券 | | 5,480,557 | 6,783,747 |
| 関係会社株式 | | 956,115 | 956,115 |
| 従業員長期貸付金 | | 2,428 | 1,546 |
| 長期差入保証金 | | 511,355 | 511,637 |
| 出資金 | | 82,660 | 82,660 |
| 繰延税金資産 | | 556,611 | 523,217 |
| その他 | | 1,567 | 192 |
| 貸倒引当金 | | 20,750 | 20,750 |
| 投資その他の資産計 | | 7,570,543 | 8,838,366 |
| 固定資産計 | | 7,880,745 | 9,135,840 |
| 資産合計 | | 36,096,558 | 35,823,726 |

(単位：千円)

| | 第44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| リース債務 | 3,565 | 3,524 |
| 未払金 | 85,383 | 61,012 |
| 未払手数料 | 1,620,526 | 1,419,878 |
| 未払費用 | 1,178,517 | 1,150,008 |
| 未払法人税等 | 1,923,850 | 459,723 |
| 未払消費税等 | 323,266 | 26,700 |
| 賞与引当金 | 1,498,000 | 1,251,100 |
| 役員賞与引当金 | 101,000 | 82,900 |
| 業務委託関連引当金 | 25,700 | - |
| その他 | 20,860 | 46,283 |
| 流動負債計 | 6,780,670 | 4,501,131 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 7,280 | 7,841 |
| 退職給付引当金 | 1,546,322 | 1,482,500 |
| 役員退職慰労引当金 | 100,350 | 93,560 |
| 固定負債計 | 1,653,953 | 1,583,902 |
| 負債合計 | 8,434,623 | 6,085,034 |

(単位：千円)

| | 第44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29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 | 24,034,752 | 26,100,773 |
| 利益剰余金合計 | 25,478,483 | 27,544,504 |
| 株主資本合計 | 27,634,752 | 29,700,773 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 27,182 | 37,917 |
| 評価・換算差額等合計 | 27,182 | 37,917 |
| 純資産合計 | 27,661,934 | 29,738,691 |
| 負債純資産合計 | 36,096,558 | 35,823,726 |

(2) 損益計算書

(単位：千円)

| | 第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) | 第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日) |
|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 運用受託報酬 | 4,608,029 | 4,371,647 |
| 委託者報酬 | 33,183,045 | 28,124,470 |
| その他営業収益 | 45,653 | 64,558 |
| 営業収益計 | 37,836,728 | 32,560,677 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 15,893,270 | 13,056,474 |
| 広告宣伝費 | 168,848 | 169,346 |
| 公告費 | 1,028 | 2,915 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 1,315,033 | 1,331,709 |
| 委託調査費 | 3,914,869 | 3,213,013 |
| 委託計算費 | 193,638 | 137,135 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 31,664 | 39,943 |
| 印刷費 | 523,643 | 501,370 |
| 協会費 | 23,203 | 24,788 |
| 諸会費 | 2,545 | 2,492 |
| その他 | 63,792 | 109,609 |
| 営業費用計 | 22,131,536 | 18,588,799 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 191,952 | 209,010 |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 給料・手当 | 2,916,345 | 2,852,929 |
| 賞与 | 108,042 | 129,064 |
| 退職金 | 7,113 | 32,873 |
| 福利厚生費 | 683,822 | 639,080 |
| 交際費 | 19,339 | 22,638 |
| 旅費交通費 | 165,319 | 142,966 |
| 租税公課 | 136,339 | 174,826 |
| 不動産賃借料 | 635,313 | 620,232 |
| 退職給付費用 | 226,884 | 217,625 |
| 固定資産減価償却費 | 55,907 | 57,699 |
| 賞与引当金繰入額 | 1,498,000 | 1,251,100 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 37,270 | 38,169 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 101,100 | 80,300 |
| 諸経費 | 279,901 | 564,747 |
| 一般管理費計 | 7,062,654 | 7,033,264 |
| 営業利益 | 8,642,537 | 6,938,613 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 17,230 | 4,517 |
| 受取利息 | 4,001 | 675 |
| 投資有価証券売却益 | 62,103 | 6,051 |
| 業務委託関連引当金戻入 | - | 4,000 |
| 為替差益 | 106 | 123 |
| その他 | 13,069 | 5,690 |
| 営業外収益計 | 96,510 | 21,058 |
| 営業外費用 | | |
| 投資有価証券売却損 | 5,968 | 21,990 |
| その他 | - | 113 |
| 営業外費用計 | 5,968 | 22,103 |
| 経常利益 | 8,733,078 | 6,937,568 |
| 特別損失 | | |
| 関係会社株式評価損 | 213,659 | - |
| 業務委託関連引当金繰入 | 25,700 | - |
| 固定資産除却損 | 4,215 | - |
| 特別損失計 | 243,574 | - |
| 税引前当期純利益 | 8,489,504 | 6,937,568 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,016,713 | 1,881,549 |
| 法人税等調整額 | 56,198 | 225,697 |
| 法人税等合計 | 2,960,515 | 2,107,247 |

当期純利益

5,528,988

4,830,321

(3) 株主資本等変動計算書

第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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 | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 20,569,363 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 2,063,600 |
| 当期純利益 | | | | | | 5,528,988 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 3,465,388 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 24,034,752 |

| | 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 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 2,063,600 | 2,063,600 | | | 2,063,600 |
| 当期純利益 | 5,528,988 | 5,528,988 | | | 5,528,988 |
| 株主資本以外の項 目の当期変動額 (純額) | | | 48,210 | 48,210 | 48,210 |
| 当期変動額合計 | 3,465,388 | 3,465,388 | 48,210 | 48,210 | 3,417,178 |
| 当期末残高 | 25,478,483 | 27,634,752 | 27,182 | 27,182 | 27,661,934 |

第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29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 | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 24,034,752 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 2,764,300 |
| 当期純利益 | | | | | | 4,830,321 |
| 株主資本以外の項 目の当期変動額 (純額) | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 2,066,021 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 26,100,773 |

| | 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 | 25,478,483 | 27,634,752 | 27,182 | 27,182 | 27,661,934 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 2,764,300 | 2,764,300 | | | 2,764,300 |
| 当期純利益 | 4,830,321 | 4,830,321 | | | 4,830,321 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | 10,735 | 10,735 | 10,735 |
| 当期変動額合計 | 2,066,021 | 2,066,021 | 10,735 | 10,735 | 2,076,757 |
| 当期末残高 | 27,544,504 | 29,700,773 | 37,917 | 37,917 | 29,738,691 |

[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。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>15～30年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> | 建物 | 15～30年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物 | 15～30年 | | | |
| 器具備品 | 4～15年 | | | |
| <p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p> <p>(6) 業務委託関連引当金 一部業務を外部委託するに当たり、当社が負担する従業員費用等の支出に備えるため合理的に発生すると見込まれる費用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> | | | | |

会計方針の変更

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度より適用し、平成28年4月1日以後に取得する建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。なお、この変更による財務諸表への影響額はありません。

追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当事業年度より適用しております。

(貸借対照表関係)

| 第44期 (平成28年3月31日) | | 第45期 (平成29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 | 438,341千円 | 建物 | 454,117千円 |
| 器具備品 | 272,516千円 | 器具備品 | 272,531千円 |
| リース資産 | 13,775千円 | リース資産 | 10,688千円 |
| 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 | 2,945千円 | 金額 | 940千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

第44期(自 平成27年4月1日 至 平成28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 |

(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28年6月23日 定時株主総会 | 普通 株式 | 2,764,300 | 利益 剰余金 | 718 | 平成28年3月31日 | 平成28年6月24日 |

第45期(自 平成28年4月1日 至 平成29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28年6月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,764,300 | 718 | 平成28年3月31日 | 平成28年6月24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29年6月23日 定時株主総会 | 普通 株式 | 2,413,950 | 利益 剰余金 | 627 | 平成29年3月31日 | 平成29年6月24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。

未収入金は、当社より他社へ出向している従業員給与であり、1年以内の債権であります。

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、及び業務委託関連費用であります。

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44期(平成28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 | 22,725,768 | 22,725,768 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 3,678,543 | 3,678,543 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 957,351 | 957,351 | - |
| (4) 未収入金 | - | - | - |
| (5) 投資有価証券 その他有価証券 | 5,429,421 | 5,429,421 | - |
| 資産計 | 32,791,085 | 32,791,085 | - |
| (1) 未払手数料 | 1,620,526 | 1,620,526 | - |
| (2) 未払費用(*1) | 917,268 | 917,268 | - |
| 負債計 | 2,537,794 | 2,537,794 | - |

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第45期(平成29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 | 21,770,643 | 21,770,643 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 3,291,565 | 3,291,565 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 912,489 | 912,489 | - |
| (4) 未収入金 | 7,453 | 7,453 | - |
| (5) 投資有価証券 その他有価証券 | 6,732,611 | 6,732,611 | - |
| 資産計 | 32,714,763 | 32,714,763 | - |
| (1) 未払手数料 | 1,419,878 | 1,419,878 | - |
| (2) 未払費用(*1) | 891,704 | 891,704 | - |
| 負債計 | 2,311,583 | 2,311,583 | - |

(*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、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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

(5) 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44期(平成28年3月31日) | 第45期(平成29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 | 956,115 | 956,115 |

| | | |
|-------------|---------|---------|
| (3) 長期差入保証金 | 511,355 | 511,637 |
|-------------|---------|---------|

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. (5) 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44期(平成28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 | 22,725,768 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 3,678,543 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 957,351 | - | - | - |
| 未収入金 | - | - | - | - |
| 投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの | - | 2,106,635 | 236,275 | - |
| 合計 | 27,361,663 | 2,106,635 | 236,275 | - |

第45期(平成29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 | 21,770,643 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 3,291,565 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 912,489 | - | - | - |
| 未収入金 | 7,453 | - | - | - |
| 投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの | - | 2,222,381 | 467,133 | - |
| 合計 | 25,982,151 | 2,222,381 | 467,133 | - |

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第44期(平成28年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)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45期(平成29年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)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44期(平成28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 | 2,768,399 | 2,640,700 | 127,699 |
| 小計 | 2,768,399 | 2,640,700 | 127,699 |

| | | | |
|--|-----------|-----------|--------|
| 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 | 2,661,022 | 2,749,542 | 88,520 |
| 小計 | 2,661,022 | 2,749,542 | 88,520 |
| 合計 | 5,429,421 | 5,390,242 | 39,178 |

(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45期（平成29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 | 3,882,464 | 3,705,555 | 176,909 |
| 小計 | 3,882,464 | 3,705,555 | 176,909 |
| 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 | 2,850,146 | 2,972,404 | 122,257 |
| 小計 | 2,850,146 | 2,972,404 | 122,257 |
| 合計 | 6,732,611 | 6,677,959 | 54,652 |

(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44期（自 平成27年4月1日 至 平成28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 | 728,134 | 62,103 | 5,968 |

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29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 | 1,105,918 | 6,051 | 21,990 |

4. 減損処理を行った有価証券

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

当事業年度において、関係会社株式について213,659千円の減損処理を行っております。

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、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44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) | 第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 1,459,244 | 1,546,322 |
| 退職給付費用 | 162,311 | 149,442 |
| 退職給付の支払額 | 75,233 | 213,264 |
| 退職給付引当金の期末残高 | 1,546,322 | 1,482,500 |

(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44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29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 | 1,546,322 | 1,482,500 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,546,322 | 1,482,500 |
| 退職給付引当金 | 1,546,322 | 1,482,500 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,546,322 | 1,482,500 |

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第44期 162,311千円 第45期 149,442千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第44期は64,573千円、第45期は68,183千円であります。

(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44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29年3月31日) |
|-----------|----------------------|----------------------|
| (1) 流動資産 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 119,355 | 12,099 |
| 賞与引当金 | 462,282 | 386,089 |
| 社会保険料 | 31,640 | 29,075 |
| 未払事業所税 | 4,486 | 4,693 |
| その他 | 26,929 | 21,191 |
| 繰延税金資産合計 | 644,694 | 453,148 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他 | - | 5,496 |
| 繰延税金負債合計 | - | 5,496 |
| 繰延税金資産の純額 | 664,694 | 447,651 |
| (2) 固定資産 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 473,920 | 454,152 |
| 投資有価証券 | 67,546 | 67,546 |

| | | |
|--------------|---------|---------|
| ゴルフ会員権 | 11,000 | 11,000 |
| 役員退職慰労引当金 | 30,899 | 28,748 |
| その他 | 63,787 | 57,051 |
| 繰延税金資産小計 | 647,154 | 618,499 |
| 評価性引当額 | 78,546 | 78,546 |
| 繰延税金資産合計 | 568,607 | 539,952 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 11,996 | 16,734 |
| 繰延税金負債合計 | 11,996 | 16,734 |
| 繰延税金資産の純額 | 556,611 | 523,217 |

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44期 (平成28年3月31日) | 第45期 (平成29年3月31日) |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率 | 33.10% | - |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.47% | - |
| 住民税均等割等 | 0.04% | - |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 0.95% | - |
| 特定外国子会社等留保課税 | 0.31% | - |
| 税額控除 | 0.46% | - |
| その他 | 0.46% | - |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 34.87% | - |

(注) 第45期は、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以下にあたるため注記を省略しております。

(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44期（自平成27年4月1日 至 平成28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 | 33,183,045 | 4,608,029 | 45,653 | 37,836,728 |

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45期（自 平成28年4月1日 至 平成29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 | 28,124,470 | 4,371,647 | 64,558 | 32,560,677 |

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44期（自 平成27年4月1日 至 平成28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 | 5,745,272 | 未払 手数料 料 | 451,175 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|
| 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 | 2,730,584 | 未払手数料 | 436,102 |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|

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45期（自 平成28年4月1日 至 平成29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 | 4,766,199 | 未払手数料 | 406,661 |
| 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 | 2,372,960 | 未払手数料 | 377,341 |

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44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) | 第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 7,184円92銭 | 7,724円34銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1,436円10銭 | 1,254円63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44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) | 第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日) |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(千円) | 5,528,988 | 4,830,321 |
| 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) | 5,528,988 | 4,830,321 |
| 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29年9月30日) |
|-----------|---|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 21,507,926 |
| 前払費用 | | 193,064 |
| 未収入金 | | 60,178 |
| 未収委託者報酬 | | 3,096,255 |
| 未収運用受託報酬 | | 1,267,519 |
| 未収収益 | | 47,130 |
| 繰延税金資産 | | 325,483 |
| その他 | | 1,289 |
| 流動資産計 | | 26,498,847 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 83,605 |
| 器具備品 | 1 | 72,691 |
| 土地 | | 710 |
| リース資産 | 1 | 8,874 |
| 有形固定資産計 | | 165,882 |
| 無形固定資産 | | |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 6,957,846 |
| 関係会社株式 | | 956,115 |
| 従業員長期貸付金 | | 1,910 |
| 長期差入保証金 | | 535,071 |
| 出資金 | | 82,660 |
| 繰延税金資産 | | 504,715 |
| その他 | | 27 |
| 貸倒引当金 | | 20,750 |
| 投資その他の資産計 | | 9,017,595 |
| 固定資産計 | | 9,283,320 |
| 資産合計 | | 35,782,168 |

(単位 : 千円)

当中間会計期間
(平成29年9月30日)

負債の部

流動負債

| | |
|---------|------------------|
| リース債務 | 3,430 |
| 未払金 | 105,641 |
| 未払手数料 | 1,328,201 |
| 未払費用 | 1,164,797 |
| 未払法人税等 | 991,704 |
| 未払消費税等 | 137,645 |
| 前受収益 | 43,750 |
| 賞与引当金 | 692,300 |
| 役員賞与引当金 | 41,800 |
| その他 | 23,628 |
| 流動負債計 | <u>4,532,899</u> |

固定負債

| | |
|-----------|------------------|
| リース債務 | 6,125 |
| 退職給付引当金 | 1,510,739 |
| 役員退職慰労引当金 | 95,425 |
| 固定負債計 | <u>1,612,291</u> |
| 負債合計 | <u>6,145,191</u> |

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成29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 | <u>156,268</u> |
| 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 | 25,940,652 |
| 利益剰余金合計 | <u>27,384,383</u> |
| 株主資本合計 | <u>29,540,652</u> |

評価・換算差額等

| | |
|--------------|------------|
| その他有価証券評価差額金 | 96,324 |
| 評価・換算差額等合計 | 96,324 |
| 純資産合計 | 29,636,977 |
| 負債純資産合計 | 35,782,168 |

(2) 中間損益計算書

(単位: 千円)

当中間会計期間
(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

| | | |
|--------------|---|------------|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 13,145,198 |
| 運用受託報酬 | | 2,233,323 |
| その他営業収益 | | 45,299 |
| 営業収益計 | | 15,423,822 |
| 営業費用 | | 8,507,202 |
| 一般管理費 | 1 | 3,652,164 |
| 営業利益 | | 3,264,455 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | | 4,523 |
| 受取利息 | | 107 |
| 投資有価証券売却益 | | 6,350 |
| 雑収入 | | 1,300 |
| 営業外収益計 | | 12,282 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | | 397 |
| 営業外費用計 | | 397 |
| 経常利益 | | 3,276,340 |
| 税引前中間純利益 | | 3,276,340 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 907,617 |
| 法人税等調整額 | | 114,893 |
| 法人税等合計 | | 1,022,511 |
| 中間純利益 | | 2,253,828 |

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29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 | 26,100,773 |
| 当中間期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 2,413,950 |
| 中間純利益 | | | | | | 2,253,828 |
| 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 | - | - | - | - | - | 160,121 |
| 当中間期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 25,940,652 |

| | 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 | 27,544,504 | 29,700,773 | 37,917 | 37,917 | 29,738,691 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 2,413,950 | 2,413,950 | | | 2,413,950 |
| 中間純利益 | 2,253,828 | 2,253,828 | | | 2,253,828 |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） | | | 58,406 | 58,406 | 58,406 |
| 当中間期変動額合計 | 160,121 | 160,121 | 58,406 | 58,406 | 101,714 |
| 当中間期末残高 | 27,384,383 | 29,540,652 | 96,324 | 96,324 | 29,636,977 |

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 | 有価証券 (1) 子会社株式 …総平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの…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） 時価のないもの…総平均法による原価法 |
|------------------|--|

| | |
|------------------------------|---|
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <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。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額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年～30年、器具備品4年～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) 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> |

(中間貸借対照表関係)

| | |
|---------------------|-----------|
| 当中間会計期間（平成29年9月30日） | |
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 755,217千円 |

(中間損益計算書関係)

| | | |
|-----------------------------------|--------|----------|
| 当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日） | | |
| 1. 減価償却実施額 | 有形固定資産 | 41,630千円 |
| | 無形固定資産 | 16,646千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

| | | | | |
|-----------------------------------|---------|----|----|----------|
| 当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29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29年6月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,413,950 | 627 | 平成29年3月31日 | 平成29年6月24日 |

(金融商品関係)

当中間会計期間(平成29年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

平成29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 | 21,507,926 | 21,507,926 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 3,096,255 | 3,096,255 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 1,267,519 | 1,267,519 | - |
| (4) 未収入金 | 60,178 | 60,178 | - |
| (5) 投資有価証券 その他有価証券 | 6,906,710 | 6,906,710 | - |
| 資産計 | 32,838,589 | 32,838,589 | - |
| (1) 未払手数料 | 1,328,201 | 1,328,201 | - |
| (2) 未払費用 | 857,488 | 857,488 | - |
| 負債計 | 2,185,689 | 2,185,689 | - |

() 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、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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。

(5) 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) 其他有価証券 非上場株式 | 51,135 |
| (2) 子会社株式 非上場株式 | 956,115 |
| (3) 長期差入保証金 | 535,071 |

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29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956,115千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. 其他有価証券

(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 | 3,806,231 | 3,555,418 | 250,812 |
| 小計 | 3,806,231 | 3,555,418 | 250,812 |
| 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 | 3,100,479 | 3,212,455 | 111,976 |
| 小計 | 3,100,479 | 3,212,455 | 111,976 |
| 合計 | 6,906,710 | 6,767,874 | 138,836 |

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

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（平成29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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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 | 13,145,198 | 2,233,323 | 45,299 | 15,423,822 |

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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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29年9月30日) |
|---------------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額 | 7,697円92銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 純資産の部の合計額(千円) | 29,636,977 |
| 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) | 29,636,977 |
| 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29年4月1日 至 平成29年9月30日) |
|--------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額 | 585円41銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 中間純利益金額(千円) | 2,253,828 |
| 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) | 2,253,828 |
| 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](#)

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29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29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29年9月末現在 | 事業の内容 |
|-----------|--------------------------|-------------------------------|
| 株式会社SBI証券 | 48,323 | 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

独立監査人の監査報告書

平成30年2月16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、「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29年7月11日から平成30年1月9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30年1月9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30年2月16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、「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29年7月11日から平成30年1月9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30年1月9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29年6月9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28年4月1日から平成29年3月31日までの第45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29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29年12月8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29年4月1日から平成30年3月31日までの第46期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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29年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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](#)