

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2020年 6 月 5 日提出
【発行者名】	カレラアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 立花 正人
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂一丁目12番32号アーク森ビル12階
【事務連絡者氏名】	秋永 芳郎
【電話番号】	03-6691-2017
【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】	3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）
【届出の対象とした募集内国 投資信託受益証券の金額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日付で有価証券報告書を提出しましたので、2019年12月5日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報等を更新するため、また、その他の情報について訂正を行なうため本訂正届出書を提出いたします。

【訂正の内容】

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

（略）

戦略のポイント

1. 米国の銀行に投資します

- ①基軸通貨米ドルの発行国であり、世界最大の経済規模を有する米国に投資します。
- ②リスクコントロールが改善し、利上げによる収益成長期待のある米国銀行株式へ投資します。
- ③住宅市場が改善から成長へ移行し、住宅ローンの増加、不良債権の減少が見込まれる米国銀行株式へ投資します。

2. 3つのインカム性収益を獲得する戦略を行います

- ①米国銀行株式に投資することで、配当性収益の獲得を目指します。
 - ②米国銀行株式のカバードコール戦略（株式現物の買いとコールオプション^{※1}の売りを行うこと）でオプションプレミアム^{※2}の獲得を目指します。
 - ③通貨カバードコール戦略（円に対する米ドルのコールオプション^{※1}の売りを行うこと）でオプションプレミアムの獲得を目指します。
- ※1 コールオプションとは、対象資産（このファンドでは米国銀行株式、通貨）を特定の価格（権利行使価格）で特定の日（満期日）に買うことが出来る権利をいいます。
- ※2 オプションプレミアムとは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

米国銀行株式およびコールオプションに関する運用は、ランタン・ストラクチャード・アセット・マネジメント・リミテッド[※]およびUBS銀行ロンドン支店が行います。

※UBS・ルクセンブルク・フィナンシャル・グループ・アセット・マネジメント・SAは、2017年5月の合併により社名が変わりました。

3. 米国銀行株式と為替の値上がり益を期待できる戦略です

- ①米国銀行株式のカバードコールは、投資している米国銀行株式の各銘柄の50%程度、通貨カバードコールは米ドル資産の60%程度とします。
 - ②株式現物は50%[※]、通貨は60%を基本とするパーシャルヘッジ（部分的なカバードコール）ですので、各銘柄の株価値上がり益、円に対する米ドルの値上がり益を期待できる戦略です。
- ※各銘柄の米国銀行株式を対象としたコールオプション売りは、流動性が少ない銘柄もありますので、全体では50%から大きくかい離することがあります。

米国銀行株式投資の狙い



世界の銀行の中で総資産が大きく規模のメリットを受けやすい銀行が多く、更に先進国の中で高い成長性を有する米国経済を背景とした銀行業の成長期待

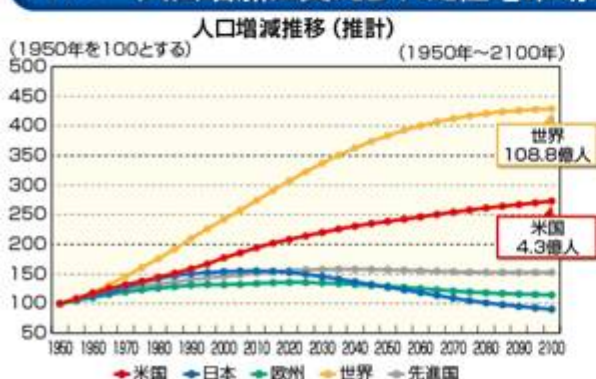
人口増加による底堅い住宅ニーズが継続する中、住宅市場が改善から成長へ向かい、ローンの増加や不良債権の減少期待

金利上昇局面における預貸金利ザヤ拡大による利益拡大期待

伝統的な商業銀行や巨額な資産を管理する保管銀行（カストディ銀行）を中心とする安定した健全な銀行に投資

世界一の経済規模に裏打ちされた基軸通貨ドルへの投資

人口増加に支えられた住宅市場の成長が経済成長を牽引すると予想



出所：国連 World Population Prospects 2019 よりカレラ AM 作成（2020年5月13日現在）



出所：ブルームバーグ社データよりカレラ AM 作成（2020年5月13日現在）

人口増加やミレニウム世代の住宅ニーズから、住宅市場は改善から成長に移行し、米国のGDPの大部分を占める消費が回復トレンドに向かうと予想

◆上記のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

先行する米国の金融規制改革

米国の金融規制の流れ

1929年 世界恐慌

1933年 グラス・スティーガル法

- ・商業銀行と投資銀行（証券会社）の分離
- ・リスクの大きな証券業務に商業銀行が関与することを禁止

1999年 グラス・スティーガル法廃止

- ・外国金融機関との競争、証券化商品の発達（業界の不明確化）などが廃止理由
- ・商業銀行が持株会社形態で証券業務参入

2008年9月 リーマンショック

- ・サブプライム問題が発端の金融危機発生
- ・5大投資銀行中3社が倒産・被吸収

2008年9月 リーマンショックを経て、規制緩和から再発防止のために規制強化へ

銀行の健全性強化（バーゼルⅢ）

- ・自己資本比率の強化
- ・レバレッジ比率規制
- ・流動性規制

モラルハザード防止（重要な金融機関の危機対応、再度公的資金を注入しないための方策）

- ・破綻処理の枠組整備
- ・資本の上乗せ
- ・破綻時の損失吸収

危機の再発防止に向けた規制強化

銀行から高リスク業務を隔離 ボルカー・ルール

金融市場の透明性・安定性の確保

- ・店頭デリバティブ
- ・レポ・証券貸借等

包括的金融規制改革法（ドッド・フランク法 2010年7月成立）

その内、第619条部分の銀行等の規制の改善がボルカー・ルールに相当

ボルカー・ルールの主な内容

- 1 銀行とその関連会社、銀行持株会社による自己鑑定・レーディングを原則禁止（国債等の取引、顧客鑑定、ヘッジ目的等を除く）
 - 2 ヘッジファンドやプライベート・エクイティ・ファンドへの出資等を原則禁止（当該ファンドの受入出資金シェア3%以内かつTier1資本の3%以内の金額については許容）
- その他 法令遵守のために、コンプライアンス・プログラムの作成とトレーディング業務に関する定量的データの報告他

モデルポートフォリオ構築方法

- ・フィラデルフィア KBW 銀行株指数を参照して、モデルポートフォリオを構築
- ・マネーセンター・バンクと地方の主要金融機関銘柄で構成、各企業の構成比率は調整時価総額加重平均
- ・フィラデルフィア証券取引所にて当該指数は取引が行われている

フィラデルフィアKBW銀行株指数

ブルームバーグコード：BKX Index 24銘柄 / 配当利回り 4.8%

米国銀行銘柄(全て米ドル建て)

採用銘柄群

ウェルズ・ファースト

JPモルガン

シティグループ

バンク・オブ・アメリカ

24銘柄を採用

出所：ブルームバーグ社データよりカレラ AM 作成
(2020年4月末現在)

フィラデルフィア KBW 銀行株指数の推移



出所：ブルームバーグ社データよりカレラ AM 作成
(2020年5月13日現在)

主要銘柄

銘柄	時価総額 (百万 USD)	12ヵ月 配当利回り	株価収益率 (PER)	不良債権 / 総資産比率	S&P格付
JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	291,736	3.66	10.95	0.20	A-
バンク・オブ・アメリカ	208,645	2.87	9.82	0.17	A-
シティグループ	101,092	4.08	9.50	0.19	BBB+
USバンコプ	54,969	4.47	9.25	0.17	A+
ウェルズ・ファースト	119,000	6.82	9.33	0.32	A-
ファーストリパブリック・バンク	17,864	0.74	20.29	0.10	A-
ステートストリート	22,187	3.22	10.17	-	A
バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	33,240	3.30	8.07	0.02	A
ノーザントラスト	16,469	3.41	11.93	0.07	A+
PNCファイナンシャル・サービス・グループ	45,228	4.31	9.91	0.39	A-

出所：ブルームバーグ社データよりカレラ AM 作成 (2020年4月末現在)
※ S&P 格付のみ 2020年5月13日現在

◆上記のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

戦略の解説

- ①米国銀行株式を実質的な投資対象とします。
- ②3つのインカム性収益を獲得する戦略を行います。
- ③米国銀行株式と為替の値上がり益を期待できる戦略です。

カバードコール戦略の基準価額への影響

米国銀行株式の例（カバー率50%）

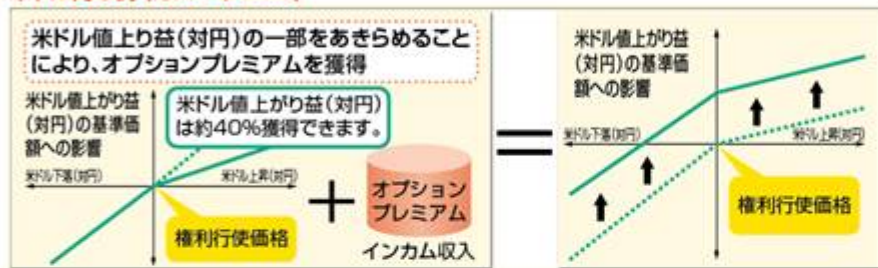


※左記は当ファンドの戦略に対する説明の一部であり、すべてを網羅したものではありません。

※左記は米国銀行株式の資産に対し約50%の割合でカバードコールを行った場合の、1つの権利行使期間における損益のイメージを示したものであり、当ファンド全体の実際の損益を示したものではありません。

※市場流動性・環境により50%から大きくかい離する場合があります。

米ドル円の例（カバー率60%）

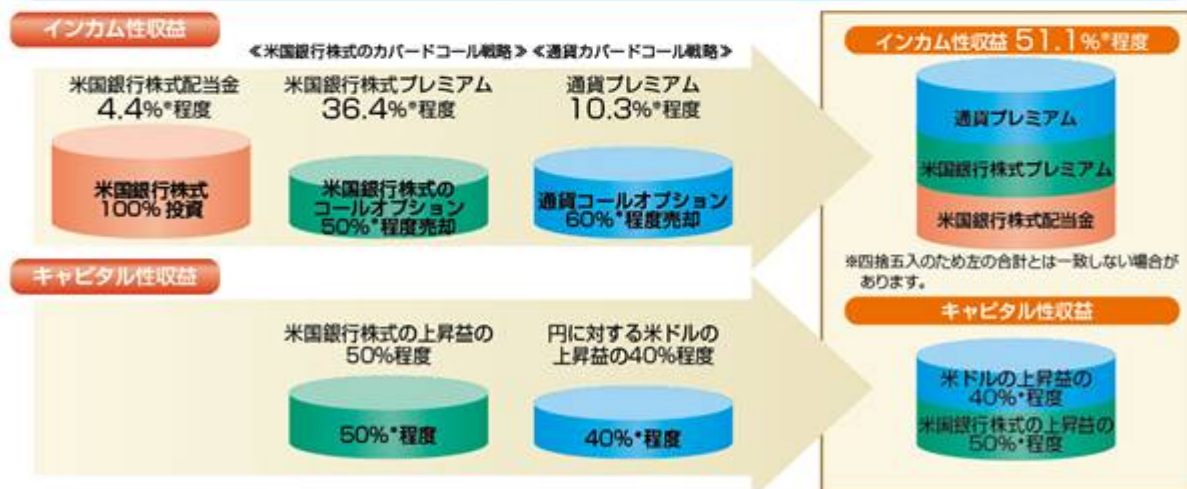


※左記は当ファンドの戦略に対する説明の一部であり、すべてを網羅したものではありません。

※左記は米ドルの資産に対し約60%の割合でカバードコールを行った場合の、1つの権利行使期間における損益のイメージを示したものであり、当ファンド全体の実際の損益を示したものではありません。

- 2種類のカバードコールはレバレッジをかけるためのオプション取引ではありません。
- 米国銀行株式の各銘柄および通貨の値上がりを100%抑えるわけではありません。

戦略と収益のイメージ（例）



出所：配当金、米国銀行株式プレミアム、通貨プレミアムは2020年4月14日時点のUBSグループ提供データを基に、概算値をカレラAM算定

上記「インカム性収益」のカバードコール戦略におけるプレミアム（年率換算）は、4月14日時点の取引データを基に算出していますが、当時はコロナ禍の影響もあり、米国銀行株式と通貨価格のボラティリティが急上昇し、プレミアムも大幅に高くなっていました。

- * 上記はイメージであり、各カバードコール戦略の比率は市場流動性・環境等により上記の数字から大きくかい離する場合があります。各カバードコール戦略によりオプションプレミアムの確保が期待できる一方、米国銀行株式の価格変動や為替レートの変動等により損失を被ることがあります。
- * インカム性収益は性格の異なる3つの収益の合計です。米国銀行株式投資、米国銀行株式のコールオプション、通貨コールオプションにはそれぞれ異なるリスクがあります。
- ※配当金・オプションプレミアムの水準はあくまで目安であり、実際の市場環境により変動します。また、インカム性収益は投資先ファンドにおける水準であり、当ファンドの分配率とは異なります。（収益率は、当ファンドの投資先ファンドにおいて保有する米国銀行株式とその対価（通貨）に対する比率で、すべて年率です。また、手数料、取引コスト、税金等は考慮していません。）
- ※収益率は、当ファンドの投資先ファンドにおける資料作成時点での収益率で、その後は資産規模に応じて変動します。そのため、当ファンドにより投資先ファンドの追加設定や解約が行われると、収益率が低下（希薄化）したり、上昇したりすることがあります。

◆上記のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

（略）

（3）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

（略）

委託会社の概況

イ．資本金の額（2019年10月末日現在）
（略）

ハ．大株主の状況（2019年10月末日現在）
（略）

<訂正後>

（略）

委託会社の概況

イ．資本金の額（2020年4月末日現在）
（略）

ハ．大株主の状況（2020年4月末日現在）
（略）

2【投資方針】

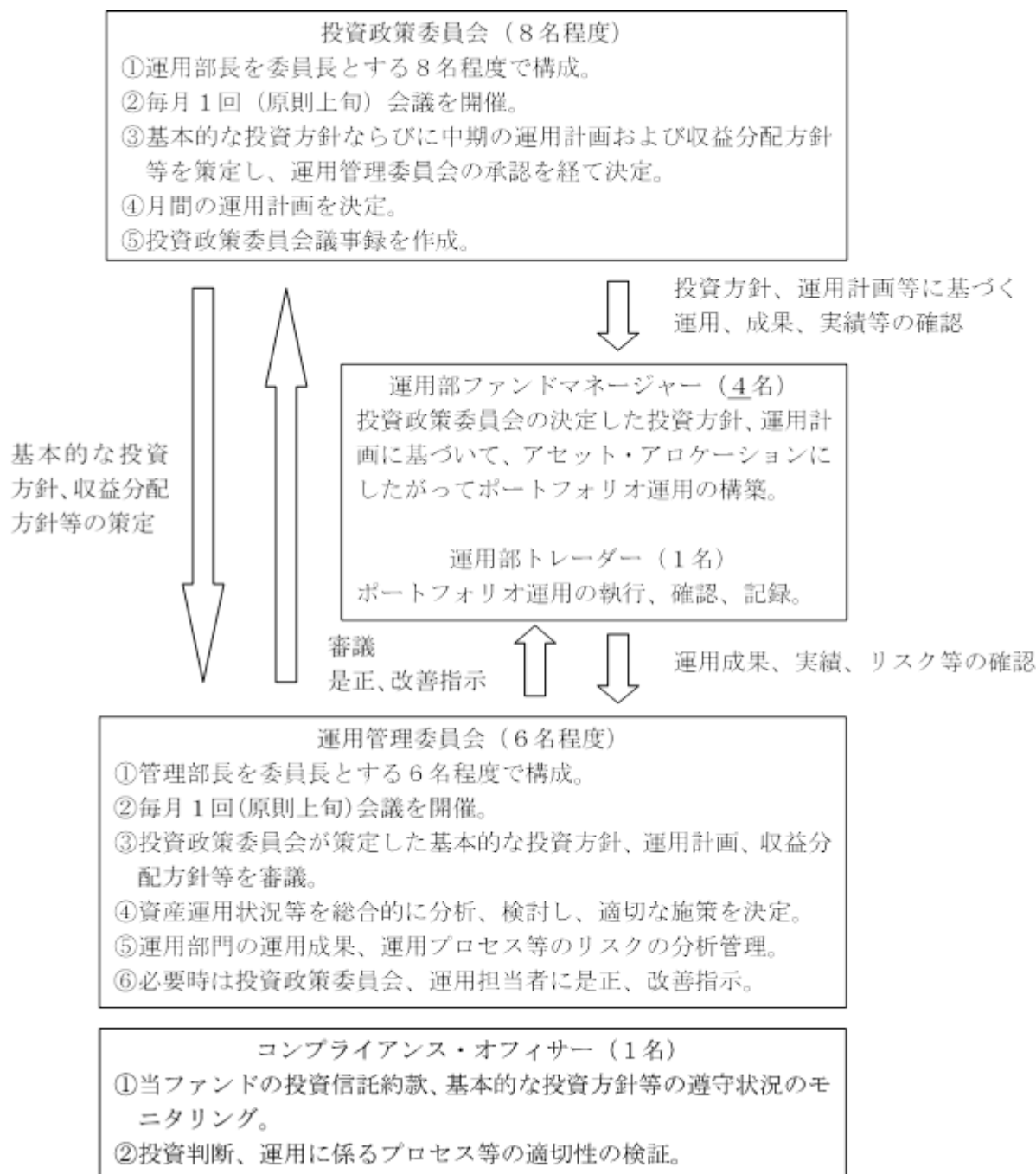
(3)【運用体制】

<訂正前>

運用体制

ファンドの運用体制は、以下の通りとなっています。

(略)



内部管理体制

(略)

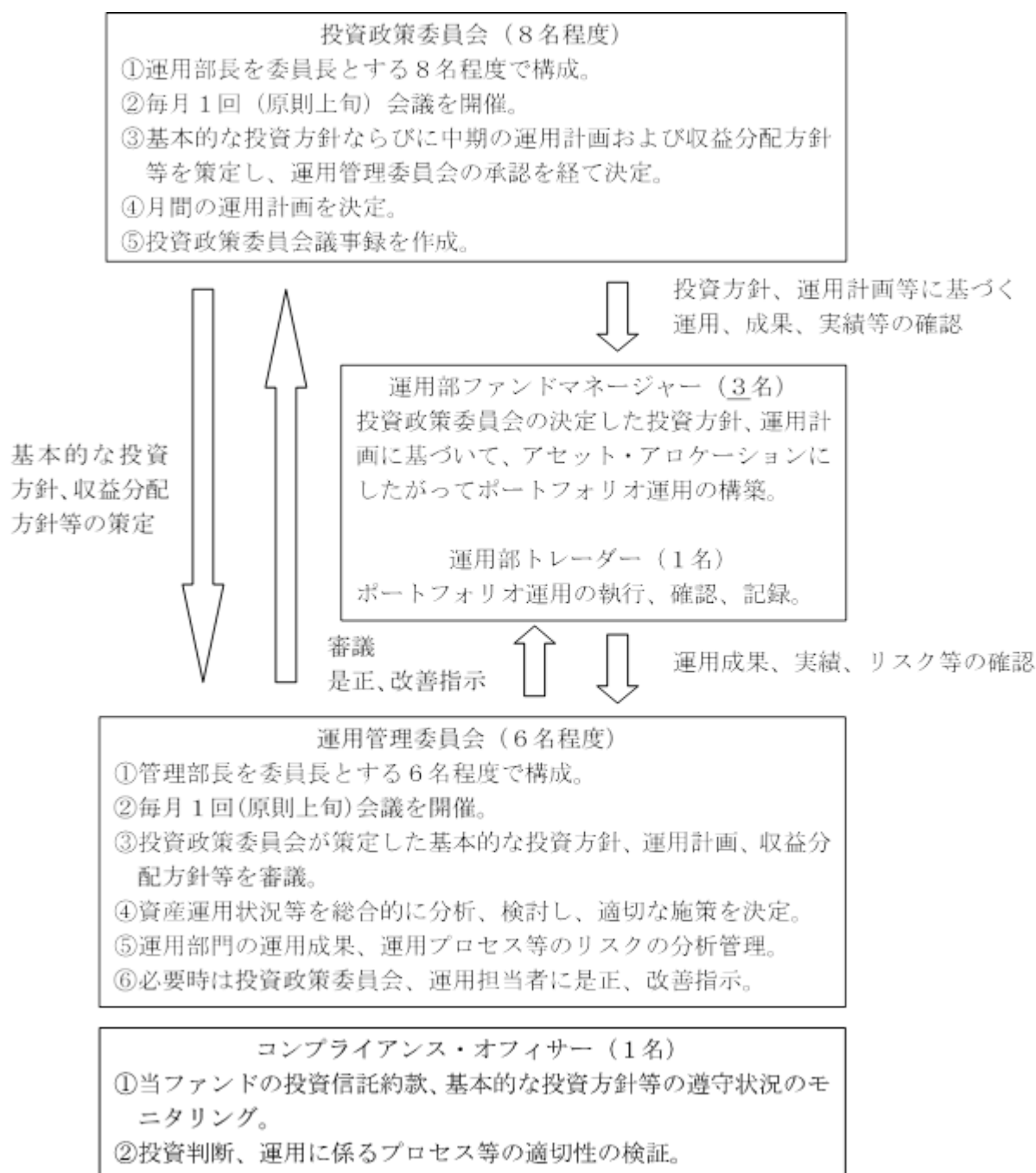
(注) 運用体制は2019年10月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

<訂正後>

運用体制

ファンドの運用体制は、以下の通りとなっています。

（略）



内部管理体制

（略）

（注）運用体制は2020年４月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

3【投資リスク】

<訂正前>

（略）

（３）リスク管理体制

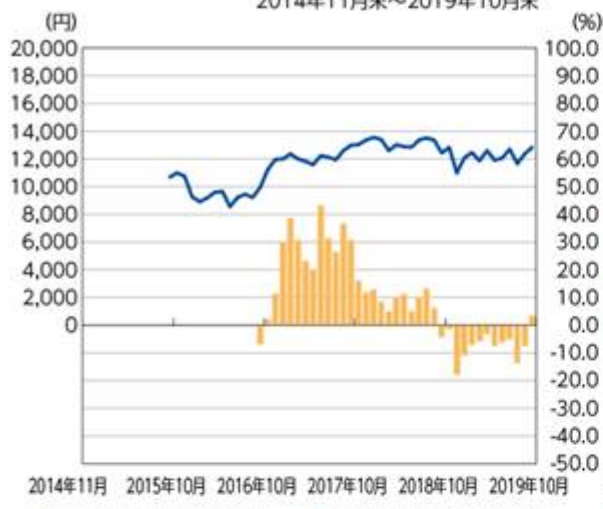
（略）

（注）投資リスクに対する管理体制は2019年10月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び
分配金再投資基準価額の推移

2014年11月末～2019年10月末



2014年11月 2015年10月 2016年10月 2017年10月 2018年10月 2019年10月

■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)

*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みなして計算したものであり、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。

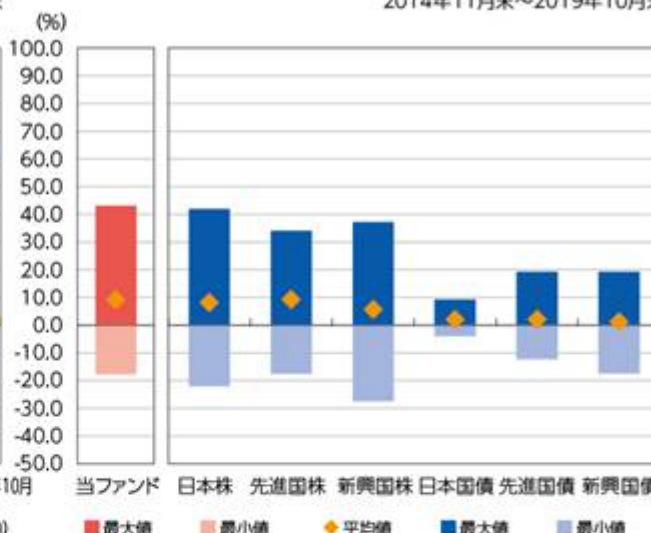
*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*年間騰落率は、2016年10月から2019年10月までの各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

2014年11月末～2019年10月末



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	9.2	8.2	9.3	5.8	2.1	2.1	1.2
最大値	43.1	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	△17.7	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4

*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。
*2014年11月から2019年10月の5年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す。なお、当ファンドについては、2016年10月末から2019年10月末までの期間で算出しております。

*決算日に対応した数値とは異なります。

*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(TOPIX)

先進国株……MSCI コクサイ・インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国株……MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)

日本国債……NOMURA・ボンド・パフォーマンス・インデックス国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国債……JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所の知的財産で、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

「MSCI コクサイ・インデックス(除く日本)」は、MSCI Inc.が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

「NOMURA・ボンド・パフォーマンス・インデックス国債」は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なお、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド」とは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

<訂正後>

(略)

(3) リスク管理体制

(略)

(注) 投資リスクに対する管理体制は2020年4月末日現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

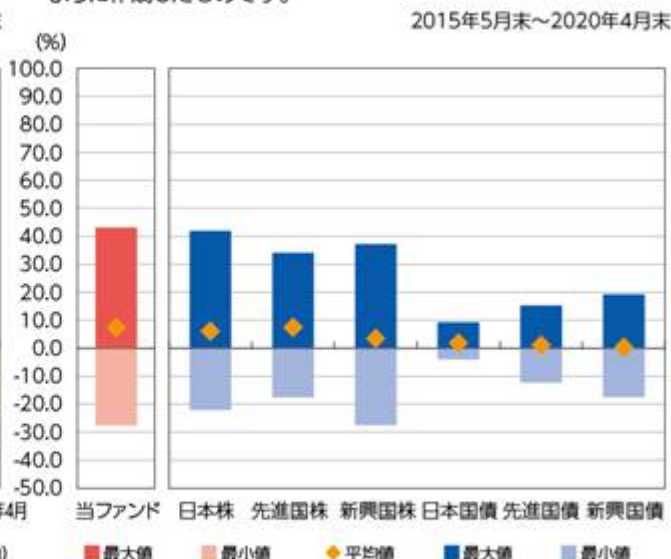
(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) ■ 分配金再投資基準価額(左軸)

*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みなして計算したものであり、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。

*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みなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*年間騰落率は、2016年10月から2020年4月までの各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国国債	新興国国債
平均値	7.4	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4
最大値	43.1	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値	△27.5	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4

*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。

*2015年5月から2020年4月の5年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す。なお、当ファンドについては、2016年10月末日から2020年4月末日までの期間で算出しております。

*決算日に対応した数値とは異なります。

*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(TOPIX)

先進国株……MSCI コクサイ・インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国株……MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)

日本国債……NOMURA・ボンド・パフォーマンス・インデックス国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国債……JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所の知的財産で、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

「MSCI コクサイ・インデックス(除く日本)」は、MSCI Inc.が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

「NOMURA・ボンド・パフォーマンス・インデックス国債」は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なお、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド」とは、新興国の現地通貨建て債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」を以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

（１）【投資状況】

「３つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）」

（令和２年４月30日現在）

資産の種類	地域別(国名)	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	5,028,442,775	94.34
親投資信託受益証券	日本	9,936,126	0.18
現金・預金・その他資産 （負債控除後）	-	291,495,841	5.46
合計(純資産総額)		5,329,874,742	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

組入銘柄は、上位30銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

（令和２年４月30日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイ マン	投資信託受益証券	UBS・米国銀行 株式・ストラテ ジーファンド	1,637,218.093	2,728.11	4,466,514,447	3,071.33	5,028,442,775	94.34
日本	親投資信託受益証券	カレラ マネーブール マザーファンド	9,971,025	0.9966	9,937,123	0.9965	9,936,126	0.19

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

（種類別投資比率）

（令和２年４月30日現在）

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	94.34
親投資信託受益証券	0.19
合計	94.53

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

<参考>

カレラ マネーブール マザーファンド

(1) 投資状況

(令和2年4月30日現在)

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	51,787,667	100.00
合計(純資産総額)		51,787,667	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(評価額上位銘柄明細)

該当事項はありません。

(種類別投資比率)

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

令和２年４月30日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間末 または各月末	純資産総額 (円) (分配落)	純資産総額 (円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第１特定期間末 (平成28年 ３月７日)	7,371,846,413	7,547,132,484	0.8411	0.8611
第２特定期間末 (平成28年 ９月５日)	7,075,741,678	7,234,416,562	0.7581	0.7751
第３特定期間末 (平成29年 ３月６日)	9,037,677,593	9,251,587,449	0.8872	0.9082
第４特定期間末 (平成29年 ９月５日)	9,192,403,594	9,299,326,333	0.7738	0.7828
第５特定期間末 (平成30年 ３月５日)	9,982,150,607	10,082,862,092	0.7929	0.8009
第６特定期間末 (平成30年 ９月５日)	10,198,493,542	10,290,509,398	0.7758	0.7828
第７特定期間末 (平成31年 ３月５日)	8,591,440,815	8,674,303,416	0.6739	0.6804
第８特定期間末 (令和１年 ９月５日)	7,248,057,713	7,308,898,230	0.5957	0.6007
第９特定期間末 (令和２年 ３月５日)	6,250,251,282	6,312,706,938	0.5504	0.5559
平成31年 ４月末日	8,495,272,593	-	0.6725	-
令和１年 ５月末日	7,941,454,909	-	0.6303	-
令和１年 ６月末日	7,880,997,909	-	0.6325	-
令和１年 ７月末日	8,113,242,949	-	0.6601	-
令和１年 ８月末日	7,326,569,079	-	0.6002	-
令和１年 ９月末日	7,416,403,202	-	0.6314	-
令和１年 10月末日	7,579,851,265	-	0.6490	-
令和１年 11月末日	7,731,850,509	-	0.6660	-
令和１年 12月末日	7,791,294,566	-	0.6761	-
令和２年 １月末日	7,318,992,597	-	0.6381	-
令和２年 ２月末日	6,491,762,722	-	0.5717	-
令和２年 ３月末日	4,677,040,058	-	0.4154	-
令和２年 ４月末日	5,329,874,742	-	0.4530	-

【分配の推移】

計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1 特定期間末 平成27年10月1日～平成28年3月7日	0.0930
第2 特定期間末 平成28年3月8日～平成28年9月5日	0.1020
第3 特定期間末 平成28年9月6日～平成29年3月6日	0.1050
第4 特定期間末 平成29年3月7日～平成29年9月5日	0.0680
第5 特定期間末 平成29年9月6日～平成30年3月5日	0.0510
第6 特定期間末 平成30年3月6日～平成30年9月5日	0.0470
第7 特定期間末 平成30年9月6日～平成31年3月5日	0.0400
第8 特定期間末 平成31年3月6日～令和1年9月5日	0.0345
第9 特定期間末 令和1年9月6日～令和2年3月5日	0.0350

【収益率の推移】

計算期間	収益率(%)
第1 特定期間末 平成27年10月1日～平成28年3月7日	6.6
第2 特定期間末 平成28年3月8日～平成28年9月5日	2.3
第3 特定期間末 平成28年9月6日～平成29年3月6日	30.9
第4 特定期間末 平成29年3月7日～平成29年9月5日	5.1
第5 特定期間末 平成29年9月6日～平成30年3月5日	9.1
第6 特定期間末 平成30年3月6日～平成30年9月5日	3.8
第7 特定期間末 平成30年9月6日～平成31年3月5日	8.0
第8 特定期間末 平成31年3月6日～令和1年9月5日	6.5
第9 特定期間末 令和1年9月6日～令和2年3月5日	1.7

（注）各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済口数(口)
第１特定期間末 (平成27年10月１日～ 平成28年３月７日)	8,848,818,437	84,514,855	8,764,303,582
第２特定期間末 (平成28年３月８日～ 平成28年９月５日)	706,326,209	136,813,076	9,333,816,715
第３特定期間末 (平成28年９月６日～ 平成29年３月６日)	1,065,355,247	212,988,309	10,186,183,653
第４特定期間末 (平成29年３月７日～ 平成29年９月５日)	1,995,851,403	301,730,701	11,880,304,355
第５特定期間末 (平成29年９月６日～ 平成30年３月５日)	1,876,271,787	1,167,640,508	12,588,935,634
第６特定期間末 (平成30年３月６日～ 平成30年９月５日)	1,311,937,041	755,750,285	13,145,122,390
第７特定期間末 (平成30年９月６日～ 平成31年３月５日)	405,851,020	802,880,931	12,748,092,479
第８特定期間末 (平成31年３月６日～ 令和１年９月５日)	272,620,505	852,609,439	12,168,103,545
第９特定期間末 (令和１年９月６日～ 令和２年３月５日)	230,828,339	1,043,357,950	11,355,573,934

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考情報)

(2020年4月30日現在)

基準価額・純資産の推移、分配の推移

● 基準価額・純資産総額の推移

当初設定日(2015年10月1日)～2020年4月30日



*分配金込基準価額の推移は、分配金(税引前)を再投資したものと表示しています。

● 基準価額と純資産総額

基準価額(1万口当たり)	4,530円
純資産総額	5,329百万円

● 分配の推移(1万口当たり、税引前)

2020年4月	55円
2020年3月	55円
2020年2月	55円
2020年1月	55円
2019年12月	55円
直近1年間累計	690円
設定来累計	5,810円

主要な資産の状況

● 資産配分

資産の種類	組入比率
UBS・米国銀行株式・ストラテジーファンド	94.34%
カレラ マネーボール マザーファンド	0.19%
現金・その他	5.47%
合 計	100.00%

● 実質的な組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域	組入比率
1	バンク・オブ・アメリカ	米国	7.71%
2	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	米国	7.70%
3	シティグループ	米国	6.94%
4	U.S.バンコプ	米国	6.64%
5	ウェルズ・ファーゴ	米国	5.71%
6	ファーストリバブル・バンク	米国	4.87%
7	ステート・ストリート	米国	4.45%
8	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	米国	4.03%
9	ノーザントラスト	米国	3.97%
10	PNCファイナンシャルサービス・グループ	米国	3.76%

*実質的な組入上位10銘柄は、2020年4月29日(現地時間)のもので、当ファンドでは2020年4月30日の基準価額に反映されます。

*実質的な組入上位10銘柄の組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

年間収益率の推移(暦年ベース)

*年間収益率は基準価額(税引前分配金再投資ベース)をもとに算出した騰落率です。

*2015年は設定日(2015年10月1日)から年末までの収益率、2020年は1月1日から4月30日までの収益率を表示しています。

*当ファンドにベンチマークはありません。

※上記の運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を予想あるいは保証するものではありません。

※最新の運用状況については別途開示しており、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」を以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。ただし、当ファンドの第9特定期間は、令和1年9月6日から令和2年3月5日までといたします。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9特定期間（令和1年9月6日から令和2年3月5日まで）の財務諸表について、UHY東京監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間 (令和1年9月5日現在)	当特定期間 (令和2年3月5日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	325,387,005	275,583,988
投資信託受益証券	7,007,426,948	6,040,114,850
親投資信託受益証券	9,943,106	9,937,123
流動資産合計	7,342,757,059	6,325,635,961
資産合計	7,342,757,059	6,325,635,961
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	60,840,517	62,455,656
未払解約金	23,713,330	3,444,167
未払受託者報酬	194,194	181,051
未払委託者報酬	9,508,744	8,865,290
その他未払費用	442,561	438,515
流動負債合計	94,699,346	75,384,679
負債合計	94,699,346	75,384,679
純資産の部		
元本等		
元本	12,168,103,545	11,355,573,934
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	4,920,045,832	5,105,322,652
(分配準備積立金)	2,280,455,153	2,425,690,759
元本等合計	7,248,057,713	6,250,251,282
純資産合計	7,248,057,713	6,250,251,282
負債純資産合計	7,342,757,059	6,325,635,961

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前特定期間 自 平成31年 3 月 6 日 至 令和 1 年 9 月 5 日	当特定期間 自 令和 1 年 9 月 6 日 至 令和 2 年 3 月 5 日
営業収益		
受取配当金	842,557,268	803,922,531
有価証券売買等損益	1,323,661,727	817,318,081
営業収益合計	481,104,459	13,395,550
営業費用		
受託者報酬	1,263,866	1,182,408
委託者報酬	61,885,778	57,897,219
その他費用	2,709,272	2,686,585
営業費用合計	65,858,916	61,766,212
営業利益又は営業損失（ ）	546,963,375	75,161,762
経常利益又は経常損失（ ）	546,963,375	75,161,762
当期純利益又は当期純損失（ ）	546,963,375	75,161,762
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（ ）	8,224,074	18,469,187
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,156,651,664	4,920,045,832
剰余金増加額又は欠損金減少額	303,146,420	395,823,327
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額	303,146,420	395,823,327
剰余金減少額又は欠損金増加額	97,601,883	82,715,635
当期追加信託に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額	97,601,883	82,715,635
分配金	430,199,404	404,753,563
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,920,045,832	5,105,322,652

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合は予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月6日から翌月5日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとなりますので、当特定期間は令和1年9月6日から令和2年3月5日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間 (令和1年9月5日現在)	当特定期間 (令和2年3月5日現在)
1. 期首元本額	12,748,092,479円	12,168,103,545円
期中追加設定元本額	272,620,505円	230,828,339円
期中一部解約元本額	852,609,439円	1,043,357,950円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	4,920,045,832円	5,105,322,652円
3. 当該計算期間末日における受益権の総数	12,168,103,545口	11,355,573,934口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前特定期間 自 平成31年 3 月 6 日 至 令和 1 年 9 月 5 日	当特定期間 自 令和 1 年 9 月 6 日 至 令和 2 年 3 月 5 日
分配金の計算過程 第43期 平成31年 3 月 6 日 平成31年 4 月 5 日 A 費用控除後の配当等収益額 129,248,251円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 - 円 C 収益調整金額 908,658,137円 D 分配準備積立金額 2,047,657,136円 E 当ファンドの分配対象収益額 3,085,563,524円 F 当ファンドの期末残存口数 12,637,975,422口 G 10,000口当たり収益分配対象額 2,441円 H 10,000口当たり分配金額 60円 I 収益分配金金額 75,827,852円 第44期 平成31年 4 月 6 日 令和 1 年 5 月 7 日 A 費用控除後の配当等収益額 140,230,263円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 - 円 C 収益調整金額 915,026,099円 D 分配準備積立金額 2,093,504,635円 E 当ファンドの分配対象収益額 3,148,760,997円 F 当ファンドの期末残存口数 12,632,551,766口 G 10,000口当たり収益分配対象額 2,492円 H 10,000口当たり分配金額 60円 I 収益分配金金額 75,795,310円	分配金の計算過程 第49期 令和 1 年 9 月 6 日 令和 1 年10月 7 日 A 費用控除後の配当等収益額 156,890,866円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 - 円 C 収益調整金額 885,159,739円 D 分配準備積立金額 2,197,374,685円 E 当ファンドの分配対象収益額 3,239,425,290円 F 当ファンドの期末残存口数 11,748,620,997口 G 10,000口当たり収益分配対象額 2,757円 H 10,000口当たり分配金額 70円 I 収益分配金金額 82,240,346円 第50期 令和 1 年10月 8 日 令和 1 年11月 5 日 A 費用控除後の配当等収益額 147,819,720円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 - 円 C 収益調整金額 889,205,557円 D 分配準備積立金額 2,249,515,587円 E 当ファンドの分配対象収益額 3,286,540,864円 F 当ファンドの期末残存口数 11,678,799,828口 G 10,000口当たり収益分配対象額 2,814円 H 10,000口当たり分配金額 60円 I 収益分配金金額 70,072,798円

第45期 令和1年5月8日 令和1年6月5日		第51期 令和1年11月6日 令和1年12月5日	
A 費用控除後の配当等収益額	119,012,701円	A 費用控除後の配当等収益額	115,715,493円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円
C 収益調整金額	919,817,863円	C 収益調整金額	891,544,962円
D 分配準備積立金額	2,145,581,183円	D 分配準備積立金額	2,304,697,747円
E 当ファンドの分配対象収益額	3,184,411,747円	E 当ファンドの分配対象収益額	3,311,958,202円
F 当ファンドの期末残存口数	12,600,222,259口	F 当ファンドの期末残存口数	11,604,005,447口
G 10,000口当たり収益分配対象額	2,527円	G 10,000口当たり収益分配対象額	2,854円
H 10,000口当たり分配金額	55円	H 10,000口当たり分配金額	55円
I 収益分配金金額	69,301,222円	I 収益分配金金額	63,822,029円
第46期 令和1年6月6日 令和1年7月5日		第52期 令和1年12月6日 令和2年1月6日	
A 費用控除後の配当等収益額	142,904,427円	A 費用控除後の配当等収益額	108,659,542円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円
C 収益調整金額	914,742,622円	C 収益調整金額	891,265,220円
D 分配準備積立金額	2,163,121,593円	D 分配準備積立金額	2,330,187,978円
E 当ファンドの分配対象収益額	3,220,768,642円	E 当ファンドの分配対象収益額	3,330,112,740円
F 当ファンドの期末残存口数	12,447,418,093口	F 当ファンドの期末残存口数	11,507,774,284口
G 10,000口当たり収益分配対象額	2,587円	G 10,000口当たり収益分配対象額	2,893円
H 10,000口当たり分配金額	60円	H 10,000口当たり分配金額	55円
I 収益分配金金額	74,684,508円	I 収益分配金金額	63,292,758円
第47期 令和1年7月6日 令和1年8月5日		第53期 令和2年1月7日 令和2年2月5日	
A 費用控除後の配当等収益額	136,394,203円	A 費用控除後の配当等収益額	110,254,114円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円
C 収益調整金額	913,241,494円	C 収益調整金額	896,446,030円
D 分配準備積立金額	2,193,892,983円	D 分配準備積立金額	2,348,842,755円
E 当ファンドの分配対象収益額	3,243,528,680円	E 当ファンドの分配対象収益額	3,355,542,899円
F 当ファンドの期末残存口数	12,291,665,909口	F 当ファンドの期末残存口数	11,430,904,875口
G 10,000口当たり収益分配対象額	2,638円	G 10,000口当たり収益分配対象額	2,935円
H 10,000口当たり分配金額	60円	H 10,000口当たり分配金額	55円
I 収益分配金金額	73,749,995円	I 収益分配金金額	62,869,976円
第48期 令和1年8月6日 令和1年9月5日		第54期 令和2年2月6日 令和2年3月5日	
A 費用控除後の配当等収益額	114,318,330円	A 費用控除後の配当等収益額	112,985,048円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	- 円
C 収益調整金額	911,233,775円	C 収益調整金額	896,097,135円
D 分配準備積立金額	2,226,977,340円	D 分配準備積立金額	2,375,161,367円
E 当ファンドの分配対象収益額	3,252,529,445円	E 当ファンドの分配対象収益額	3,384,243,550円
F 当ファンドの期末残存口数	12,168,103,545口	F 当ファンドの期末残存口数	11,355,573,934口
G 10,000口当たり収益分配対象額	2,672円	G 10,000口当たり収益分配対象額	2,980円
H 10,000口当たり分配金額	50円	H 10,000口当たり分配金額	55円
I 収益分配金金額	60,840,517円	I 収益分配金金額	62,455,656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	前特定期間 自 平成31年 3 月 6 日 至 令和 1 年 9 月 5 日	当特定期間 自 令和 1 年 9 月 6 日 至 令和 2 年 3 月 5 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じて市場リスク、価格変動リスクや為替変動リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス部では、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前特定期間 (令和 1 年 9 月 5 日現在)	当特定期間 (令和 2 年 3 月 5 日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	有価証券 「注記表(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載しております。 デリバティブ取引 該当事項はありません。 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 同左 デリバティブ取引 同左 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価格のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前特定期間(自 2019年3月6日 至 2019年9月5日)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	431,742,935
親投資信託受益証券	997
合計	431,743,932

当特定期間(自 2019年9月6日 至 2020年3月5日)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,043,600,625
親投資信託受益証券	997
合計	1,043,601,622

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前特定期間 （令和1年9月5日現在）		当特定期間 （令和2年3月5日現在）	
1口当たり純資産額	0.5957円	1口当たり純資産額	0.5504円
（1万口当たり純資産額）	（5,957円）	（1万口当たり純資産額）	（5,504円）

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券（令和2年3月5日現在）

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	U B S ・ 米国銀行株式 ・ ストラテジーファンド	1,494,458.399	6,040,114,850	
	合計	銘柄数：1	1,494,458.399	6,040,114,850	
		組入時価比率：96.6%		99.8%	
	合計			6,040,114,850	
親投資信託受益証券	日本円	カレラ マネープール マザーファンド	9,971,025	9,937,123	
	合計	銘柄数：1	9,971,025	9,937,123	
		組入時価比率：0.2%		0.2%	
	合計			9,937,123	
合計				6,050,051,973	

(注1)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

当ファンドは、「ＵＢＳ・米国銀行株式・ストラテジーファンド」および「カレラ マネープール マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は該当ファンドの受益証券であり、「親投資信託受益証券」は該当マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。

「ＵＢＳ・米国銀行株式・ストラテジーファンド」の状況

ＵＢＳ・米国銀行株式・ストラテジーファンドは、ケイマン籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表等は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

（１）財政状態計算書（2019年9月30日現在）

	2019年9月30日 日本円	2018年9月30日 日本円
資産		
流動資産		
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	6,936,202,606	9,110,404,724
現金及び現金同等物	236,246,809	402,509,043
担保として差し入れられた現金	-	9,854,000
未収配当金	11,830,796	12,075,548
資産合計	7,184,280,211	9,534,843,315
資本		
シリーズトラストの株式に帰属する資本金および剰余金		
資本金および準備金	7,760,603,328	9,453,552,902
累積損失	(581,735,120)	-
資本合計	7,178,868,208	9,453,552,902
負債		
流動負債		
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	-	73,871,405
未払費用	5,412,003	7,419,008
負債合計	5,412,003	81,290,413
資本及び負債合計	7,184,280,211	9,534,843,315

(2) 包括利益計算書（2018年9月30日から2019年9月30日までの会計期間）

	2019年9月30日 終了会計年度 日本円	2018年9月30日 終了会計年度 日本円
収益		
配当所得	227,373,613	198,177,759
純外国為替差益 / (損)	(15,083,386)	11,237,156
損益を通じて公正価値で測定される金融資産 及び金融負債に係る公正価値のその他の純変動額	(670,594,829)	580,086,011
純投資利益 / (損失)	(458,304,602)	789,500,926
費用		
受託報酬	1,659,309	1,763,054
事務管理及び名義書換代理人報酬	9,691,858	9,866,081
保管報酬	1,724,000	2,179,984
投資運用報酬	16,130,496	19,348,327
管理報酬	8,468,519	10,157,869
取引手数料	596,990	1,057,013
担保代理人手数料	501,320	548,886
スワップ関連手数料	13,710,921	16,446,078
その他の営業費用	2,735,021	3,091,228
営業費用合計	55,218,434	64,458,520
税引前利益 / (損失)	(513,523,036)	725,042,406
源泉徴収税	(68,212,084)	(59,453,330)
税引後利益 / (損失)	(581,735,120)	665,589,076
包括利益合計	(581,735,120)	665,589,076

(3) 持分変動計算書（2017年9月30日から2019年9月30日までの会計期間）

	資本金 日本円	累積損失 日本円	資本合計 日本円
2017年9月30日現在	9,242,543,934	-	9,242,543,934
当期包括利益合計	-	665,589,076	665,589,076
受益者への分配金	(1,518,991,032)	(665,589,076)	(2,184,580,108)
受益証券発行に係る受取金	1,880,000,000	-	1,880,000,000
受益証券買戻しに係る支払代金	(150,000,000)	-	(150,000,000)
2018年9月30日現在	9,453,552,902	-	9,453,552,902
当期包括利益合計	-	(581,735,120)	(581,735,120)
受益者への分配金	(1,892,949,574)	-	(1,892,949,574)
受益証券発行に係る受取金	350,000,000	-	350,000,000
受益証券買戻しに係る支払代金	(150,000,000)	-	(150,000,000)
2019年9月30日現在	7,760,603,328	(581,735,120)	7,178,868,208

(4) 投資有価証券明細表（2019年9月30日現在）

以下の表は、2019年9月30日時点におけるシリーズトラストにより保有されている投資有価証券の集中の状況を示している。

	公正価値 日本円	純資産に対する 割合（％）
金融資産		
上場株式	6,898,137,549	96.09
株式コールオプション・スワップへの投資	29,284,400	0.41
外国為替コールオプション・スワップへの投資	8,780,657	0.12
	6,936,202,606	96.62

以下の表は、2018年9月30日時点におけるシリーズトラストにより保有されている投資有価証券の集中の状況を示している。

	公正価値 日本円	純資産に対する 割合（％）
金融資産		
上場株式	9,047,637,009	95.71
株式コールオプション・スワップへの投資	62,767,715	0.66
	9,110,404,724	96.37
金融負債		
外国為替コールオプション・スワップへの投資	(73,871,405)	(0.78)

市場価格が5%（2018年：5%）上昇した場合、買戻し可能受益証券の保有者に帰属するシリーズトラストの純資産は264,753,442円（2018年：389,982,224円）増加する。一方、市場価格が5%（2018年：5%）下落した場合、買戻し可能受益証券の保有者に帰属するシリーズトラストの純資産は283,586,293円（2018年：458,820,334円）減少する。

管理会社は、売建コールオプション・スワップと上場株式への投資に係わる集中リスクを日々監視している。シリーズトラストのコールオプション・スワップと上場株式は、以下の業種に集中している。

		2019年9月30日
上場株式への投資		投資総額に対する比率（％）
銀行		97.12
貯蓄貸付組合		2.33
売建コールオプション・スワップへの投資		
その他		0.55
		100.00
		2018年9月30日
上場株式への投資		投資総額に対する比率（％）
銀行		98.27
貯蓄貸付組合		1.85
売建コールオプション・スワップへの投資		
その他		(0.12)
		100.00

財政状態計算書日現在、保管銀行および売建コールオプション・スワップのカウンターパーティへのエクスポージャーは、保有投資有価証券のそれぞれ99.45%（2018年：100.12%）および0.55%（2018年：(0.12%））であった。

以下の表は、売建コールオプション・スワップにおける業種の集中を示している。

	名目元本 日本円 2019年	公正価値 日本円 2019年	名目元本 日本円 2018年	公正価値 日本円 2018年
株式コールオプション*				
銀行	3,385,884,122	27,702,635	4,582,387,569	60,963,774
貯蓄貸付組合	83,613,204	1,581,765	88,032,806	1,803,941
外国為替コールオプション				
	4,151,183,508	8,780,657	5,649,986,143	(73,871,405)
	7,620,680,834	38,065,057	10,320,406,518	(11,103,690)

* 対象株式のエクスポージャーに基づき、業種別に分類されている単一株式オプションを表している。

2019年9月30日現在、以下の資本性金融商品の各発行体に対するエクスポージャーは買戻し可能受益証券の保有者に帰属する純資産の5%を超えていた。

	2019年9月30日
投資有価証券	純資産に対する割合（％）
WELLS FARGO & CO	8.02%
CITIGROUP INC	7.84%
JPMORGAN CHASE & CO	7.83%
US BANCORP	7.77%
BANK OF AMERICA CORP	7.73%

2018年9月30日現在、以下の資本性金融商品の各発行体に対するエクスポージャーは買戻し可能受益証券の保有者に帰属する純資産の5%を超えていた。

	2018年9月30日
投資有価証券	純資産に対する割合（％）
CITIGROUP INC	8.32%
US BANCORP	8.17%
JPMORGAN CHASE & CO	8.16%
BANK OF AMERICA CORP	7.85%
WELLS FARGO & CO	7.53%

「カレラ マネープール マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

(単位：円)

	(令和1年9月5日現在)	(令和2年3月5日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	51,830,228	51,801,707
流動資産合計	51,830,228	51,801,707
資産合計	51,830,228	51,801,707
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	5,508	5,304
流動負債合計	5,508	5,304
負債合計	5,508	5,304
純資産の部		
元本等		
元本	51,970,693	51,970,693
剰余金		
剰余金又は欠損金 ()	145,973	174,290
元本等合計	51,824,720	51,796,403
純資産合計	51,824,720	51,796,403
負債純資産合計	51,830,228	51,801,707

(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 令和1年9月6日 至 令和2年3月5日
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	公社債 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取利息 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(令和1年9月5日現在)	(令和2年3月5日現在)
1. 期首元本額	51,970,693円	51,970,693円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	- 円	- 円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	145,973円	174,290円
3. 当該計算期間末日における受益権の総数	51,970,693口	51,970,693口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成31年3月6日 至 令和1年9月5日	自 令和1年9月6日 至 令和2年3月5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び 当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係る リスク管理体制	コンプライアンス部では、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、管理部では、運用に関するリスク管理を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(令和1年9月5日現在)	(令和2年3月5日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価 及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	有価証券 「注記表(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」の「運用資産の評価基準及び評価方法」に記載しております。 デリバティブ取引 該当事項はありません。 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 同左 デリバティブ取引 同左 上記以外の金融商品 同左

3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価格のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
---------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

前特定期間(自 2019年 3月6日 至 2019年9月5日)

売買目的有価証券

該当事項はありません。

当特定期間(自 2019年 9月6日 至 2020年 3月5日)

売買目的有価証券

該当事項はありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

（令和1年9月5日現在）		（令和2年3月5日現在）	
1口当たり純資産額	0.9972円	1口当たり純資産額	0.9966円
（1万口当たり純資産額）	（9,972円）	（1万口当たり純資産額）	（9,966円）

（元本の移動）

（単位：円）

区分	自 平成31年 3 月 6 日 至 令和 1 年 9 月 5 日	自 令和 1 年 9 月 6 日 至 令和 2 年 3 月 5 日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首	平成31年3月6日	令和1年9月6日
期首元本額	51,970,693円	51,970,693円
期末元本額	51,970,693円	51,970,693円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	- 円	- 円
元本の内訳		
3つの財布 欧州銀行株式ファンド（毎月分配型）	13,977,022円	13,977,022円
3つの財布 欧州不動産関連株ファンド（毎月分配型）	9,971,025円	9,971,025円
3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）	9,971,025円	9,971,025円
テキサス州株式ファンド	2,299,852円	2,299,852円
3つの財布 欧州リートファンド	11,051,457円	11,051,457円
オーストラリアリートファンド（毎月分配型）	4,700,312円	4,700,312円

（注） は当該親信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（ 3 ） 附属明細表

有価証券明細表

（ア）株式

該当事項はありません。

（イ）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

「3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）」

（2020年4月30日現在）

資産総額	5,337,512,479円
負債総額	7,637,737円
純資産総額（ - ）	5,329,874,742円
発行済口数	11,765,608,413口
1口当たり純資産額（ / ）	0.4530円

<参考>

「カレラ マネープール マザーファンド」

純資産額計算書

（2020年4月30日現在）

資産総額	51,792,347円
負債総額	4,680円
純資産総額（ - ）	51,787,667円
発行済口数	51,970,693口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9965円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

(1) 資本金等（2020年4月末日現在）

資本金の額

1億6,240万円

会社が発行する株式総数（発行可能株式総数）

1,000株

発行済株式総数

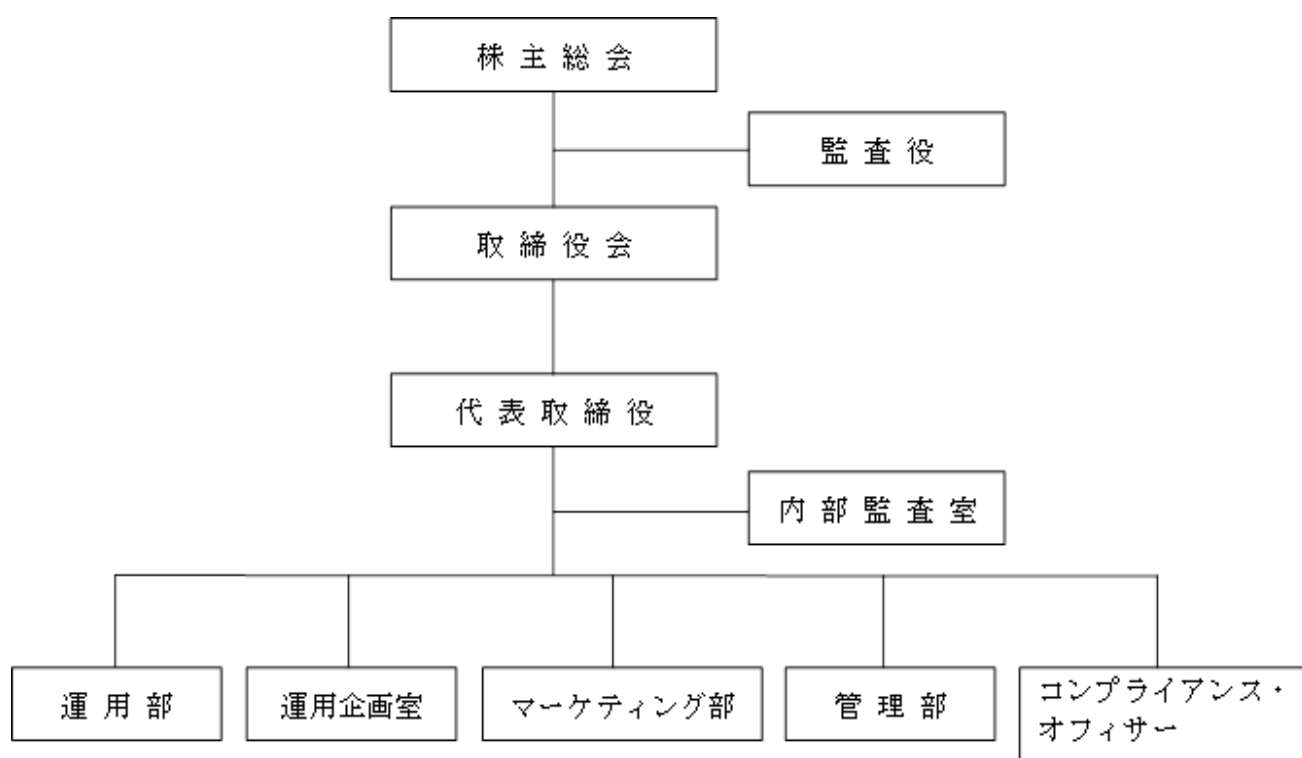
790株（普通株式）

過去5年間における資本金の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

会社の組織図



（注）上記組織は、2020年4月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

委託会社の取締役は3名以上、監査役は1名以上とし、株主総会で選任されます。取締役及び監査役の選任は議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によりません。取締役の任期は、選任後1年以内、監査役の任期は、選任後4年以内に終了する事業年度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、任期満了前に退任した取締役または監査役の補欠として選任された取締役または監査役の任期は、前任者の任期の残存期間と同一とします。委託会社の業務の重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会は、その決議によって代表取締役を選定し、必要に応じて専務取締役、常務取締役各若干名を選定することができます。代表取締役社長は、当会社を代表し、会社の業務を統括します。

```

graph TD
    Board[代表取締役] <--> BoardOfDirectors[取締役会]
    Board --> InvestmentPolicy[投資政策委員会  
(委員長：運用部長)]
    Board <--> Compliance[コンプライアンス・オフィサー]
    Board <--> InternalAudit[内部監査室]
    InvestmentPolicy <--> InvestmentManagement[運用管理委員会  
(委員長：管理部長)]
    InvestmentPolicy <--> InvestmentDept[運用部  
ファンドマネージャー  
及びトレーダー]
    InvestmentDept --> InvestmentExecution[運用執行ライン]
    InvestmentDept --> Information[情報提供、検証ライン]
    InvestmentDept --> Operations[運用]
    InvestmentDept <--> Management[管理部]
    InvestmentManagement <--> Management
  
```

The diagram illustrates the organizational structure of a fund management company. At the top is the **代表取締役** (Representative Director), who is linked to the **取締役会** (Board of Directors). The Representative Director oversees the **投資政策委員会** (Investment Policy Committee, chaired by the Investment Department Head), the **コンプライアンス・オフィサー** (Compliance Officer), and the **内部監査室** (Internal Audit Room). The **投資政策委員会** is connected to the **運用管理委員会** (Investment Management Committee, chaired by the Management Department Head) and the **運用部** (Investment Department, including Fund Managers and Traders). The **運用部** is responsible for **運用** (Operations), oversees the **運用執行ライン** (Investment Execution Line) and the **情報提供、検証ライン** (Information Provision and Verification Line), and has a bidirectional relationship with the **管理部** (Management Department). The **運用管理委員会** also has a bidirectional relationship with the **管理部**.

（注）上記組織は、2020年4月末日現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社で、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者（投資運用業）で、投資信託委託業務（投資信託の運用、管理）を行っております。

2020年4月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、以下の通りです。

種類			本数	純資産総額
公募	追加型	株式投資信託	26本	42,803百万円
合計			26本	42,803百万円

（親投資信託を除く）

3【委託会社等の経理状況】

以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

- (1) 当社の財務諸表は、改正後の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の中間財務諸表は、改正後の「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。以下「中間財務諸表等規則」という。）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）に基づいて作成しております。
- (3) 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。
- (4) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期事業年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の財務諸表について、ＵＨＹ東京監査法人により監査を受けております。
- また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）の中間財務諸表について、ＵＨＹ東京監査法人により中間監査を受けております。

財務諸表等

1 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

		第 7 期 (平成30年 3 月31日現在)		第 8 期 (平成31年 3 月31日現在)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
(資産の部)					
流動資産					
1 現金及び預金			628,620		657,916
2 立替金			958		-
3 前払費用			118		109
4 未収委託者報酬			109,551		89,821
5 未収入金			23,358		22,944
6 未収投資助言報酬			241		218
流動資産合計			762,846		771,011
固定資産	1				
1 有形固定資産			1,755		1,299
(1) 器具備品		1,755		1,299	
2 無形固定資産			823		443
(1) ソフトウェア		823		443	
3 投資その他の資産			4,731		3,695
(1) 繰延税金資産		4,731		3,595	
(2) 前払年金費用		-		100	
固定資産合計			7,310		5,437
繰延資産	2				
1 入会金			450		250
繰延資産合計			450		250
資産合計			770,609		776,698

		第 7 期 (平成30年 3 月31日現在)		第 8 期 (平成31年 3 月31日現在)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
(負債の部)					
流動負債					
1 未払金			111,383		100,289
(1) 未払手数料	3	66,146		55,807	
(2) その他未払金		45,237		44,481	
2 未払法人税等			37,501		14,487
3 未払消費税等			6,895		3,300
4 賞与引当金			5,900		5,800
流動負債合計			161,681		123,876
固定負債					
1 退職給付引当金			84		-
固定負債合計			84		-
負債合計			161,765		123,876
(純資産の部)					
株主資本					
1 資本金			162,400		162,400
2 資本剰余金			162,400		162,400
(1) 資本準備金		162,400		162,400	
3 利益剰余金			284,043		328,022
(1) その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		284,043		328,022	
株主資本合計			608,843		652,822
純資産合計			608,843		652,822
負債及び純資産合計			770,609		776,698

(2) 【損益計算書】

		第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)		第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
営業収益					
1 委託者報酬			1,020,057		919,564
2 投資助言報酬			3,088		2,960
営業収益合計			1,023,146		922,524
営業費用					
1 支払手数料	1		666,223		595,543
2 委託計算費			30,893		33,831
3 広告宣伝費			1,851		1,966
4 調査費			7,463		7,530
5 営業雑経費			13,834		13,257
(1) 通信費		1,355		1,379	
(2) 協会費		1,499		1,520	
(3) 印刷費		10,980		10,357	
営業費用合計			720,267		652,129
一般管理費					
1 給料			89,887		102,168
(1) 役員報酬		12,002		12,001	
(2) 給料・手当		61,170		70,501	
(3) 賞与		5,002		6,169	
(4) 法定福利費		11,711		13,496	
2 旅費交通費			3,745		3,294
3 不動産賃借料			2,995		2,894
4 業務委託費			2,863		2,300
5 賞与引当金繰入			5,900		5,800
6 退職給付引当金繰入			1,625		2,015
7 租税公課			4,845		4,314
8 減価償却費	2		1,331		1,146
9 その他一般管理費			11,409		11,296
一般管理費合計			124,604		135,230
営業利益			178,274		135,165

		第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)		第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
営業外収益	3				
1 受取利息			0		0
2 雑収入			0		-
3 賞与引当金戻入			537		-
営業外収益合計			538		0
営業外費用					
1 繰延資産償却			283		200
営業外費用合計			283		200
経常利益			178,529		134,965
税引前当期純利益			178,529		134,965
法人税、住民税及び事業税			58,059		41,661
法人税等調整額			- 1,642		1,136
当期純利益			122,112		92,168

(3) 【株主資本等変動計算書】

	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
区分	金額（千円）	金額（千円）
株主資本		
資本金		
当期首残高	162,400	162,400
当事業年度中の変動額		
当事業年度中の変動額合計	-	-
当期末残高	162,400	162,400
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	162,400	162,400
当事業年度中の変動額		
当事業年度中の変動額合計	-	-
当期末残高	162,400	162,400
資本剰余金合計		
当期首残高	162,400	162,400
当事業年度中の変動額		
当事業年度中の変動額合計	-	-
当期末残高	162,400	162,400
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	206,171	284,043
当事業年度中の変動額		
当期純利益	122,112	92,168
剰余金の配当	44,240	48,190
当事業年度中の変動額合計	77,872	43,978
当期末残高	284,043	328,022

	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
区 分	金 額（千円）	金 額（千円）
利益剰余金合計		
当期首残高	206,171	284,043
当事業年度中の変動額		
当期純利益	122,112	92,168
剰余金の配当	44,240	48,190
当事業年度中の変動額合計	77,872	43,978
当期末残高	284,043	328,022
株主資本合計		
当期首残高	530,971	608,843
当事業年度中の変動額		
当期純利益	122,112	92,168
剰余金の配当	44,240	48,190
当事業年度中の変動額合計	77,872	43,978
当期末残高	608,843	652,822
純資産合計		
当期首残高	530,971	608,843
当事業年度中の変動額		
当期純利益	122,112	92,168
剰余金の配当	44,240	48,190
当事業年度中の変動額合計	77,872	43,978
当期末残高	608,843	652,822

重要な会計方針

1 繰延資産の償却方法	(1) 入会金 繰延資産として計上した一般社団法人投資信託協会及び一般社団法人日本投資顧問業協会への入会金は、資産として繰延べ、5年均等償却しております。
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 器具備品 3年～20年 (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)に基づいております。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。 (2) 退職給付引当金（前払年金費用） 従業員の退職給付に備えるため、事業年度末における退職給付債務及び年金資産に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」4,648千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」4,731千円に含めて表示しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

第 7 期 (平成30年 3 月31日現在)	第 8 期 (平成31年 3 月31日現在)
1．固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品 4,249千円 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 3,858千円 2．繰延資産の償却累計額は次の通りであります。 繰延資産償却累計額 6,106千円 創立費償却累計額 556千円 入会金償却累計額 5,550千円 3．関係会社に対する負債は次の通りであります。 （流動負債） 未払手数料 62,219千円	1．固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。 有形固定資産の減価償却累計額 器具備品 5,016千円 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 4,238千円 2．繰延資産の償却累計額は次の通りであります。 繰延資産償却累計額 6,306千円 創立費償却累計額 556千円 入会金償却累計額 5,750千円 3．関係会社に対する負債は次の通りであります。 （流動負債） 未払手数料 52,503千円

（損益計算書関係）

第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
1．関係会社との取引に係るものが次の通り含まれております。 支払手数料 610,861千円 2．減価償却費の内容は次の通りであります。 減価償却費額 1,331千円 有形固定資産減価償却費額 851千円 無形固定資産減価償却費額 480千円 3．繰延資産償却の内容は次の通りであります。 繰延資産償却額 283千円 入会金償却額 283千円	1．関係会社との取引に係るものが次の通り含まれております。 支払手数料 544,710千円 2．減価償却費の内容は次の通りであります。 減価償却費額 1,146千円 有形固定資産減価償却費額 766千円 無形固定資産減価償却費額 380千円 3．繰延資産償却の内容は次の通りであります。 繰延資産償却額 200千円 入会金償却額 200千円

（株主資本等変動計算書関係）

第7期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式 普通株式	790株	-	-	790株
合計	790株	-	-	790株

2．自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3．配当に関する事項

（1）配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通株式	44,240	56,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日

（2）基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

（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30年6月20日 定時株主総会	普通株式	48,190	利益剰余金	61,000	平成30年3月31日	平成30年6月21日

第 8 期（自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式 普通株式	790株	-	-	790株
合計	790株	-	-	790株

2．自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3．配当に関する事項

（ 1 ）配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成30年 6 月20日 定時株主総会	普通株式	48,190	61,000	平成30年 3 月31日	平成30年 6 月21日

（ 2 ）基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

（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
令和元年 6 月19日 定時株主総会	普通株式	55,300	利益剰余金	70,000	平成31年 3 月31日	令和元年 6 月20日

(リース取引関係)

第7期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

ファイナンス・リース取引の内容は次の通りであります。

リース取引開始日が、平成20年4月1日以降の所有権移転外ファイナンス・リース取引

ただし、一契約のリース料総額が300万円以下の取引であるため、従来通り「賃貸借処理」を行っております。

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末

残高相当額

(単位：千円)

	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	期末 残高相当額
コピー複合機一式	804	227	576
合計	804	227	576

(2) 未経過リース料期末残高相当額

1年内 163千円

1年超 461千円

合計 624千円

(3) 支払リース料、減価償却費相当額、支払利息相当額、リース資産除却損及びリース債務解約損

支払リース料 190千円

減価償却費相当額 160千円

支払利息相当額 35千円

(4) 減価償却費相当額の算定方法及び利息相当額の算定方法

減価償却費相当額の算定方法

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。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額の差額を利息相当額とし、各期への分配方法については、利息法によっております。

第8期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

ファイナンス・リース取引の内容は次の通りであります。

リース取引開始日が、平成20年4月1日以降の所有権移転外ファイナンス・リース取引
ただし、一契約のリース料総額が300万円以下の取引であるため、従来通り「賃貸借処理」を行っております。

（１）リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末

残高相当額

（単位：千円）

	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	期末 残高相当額
コピー複合機一式	804	388	415
合計	804	388	415

（２）未経過リース料期末残高相当額

1年内 171千円

1年超 289千円

合計 461千円

（３）支払リース料、減価償却費相当額、支払利息相当額、リース資産除却損及びリース債務解約損

支払リース料 190千円

減価償却費相当額 160千円

支払利息相当額 27千円

（４）減価償却費相当額の算定方法及び利息相当額の算定方法

減価償却費相当額の算定方法

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。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額の差額を利息相当額とし、各期への分配方法については、利息法によっております。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に関する取組方針

当社は、経営方針に基づいて資金調達計画を決定いたしますが、当期会計期間においては新規の出資による資金調達は行っておりません。また、当期会計期間において銀行借入れによる調達も行っておりません。

（２）金融商品の内容及びそのリスク

当社の営業債権は、契約により決定された委託者報酬等の計上に限定されるため、信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

（３）金融商品にかかるリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行にかかるリスク）の管理

当社の営業債権は、契約により金額が決定されるため、滞留債権が発生することはほとんどなく、営業債権について信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

市場リスク（為替や金利などの変動リスク）の管理

当社は、投資信託財産の為替変動リスクの回避又は効率的運用を図るため、外国為替の売買予約を行うことができるものとし、その取扱いについては、投資信託約款及び社内規程において定めるところによるものといたします。

資金調達にかかる流動性リスク（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、銀行借入れによる資金調達を行っておらず、親会社からの出資に依存して資金調達を行います。資金管理責任者は、常に資金繰りの状況を把握し、資金の調達または運用に關して的確な施策を講じるとともに、手元流動性の維持等により流動性リスクを管理しています。

（４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

第7期（平成30年3月31日現在）

平成30年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金及び預金	628,620	628,620	-
（２）未収委託者報酬	109,551	109,551	-
（３）未収投資助言報酬	241	241	-
（４）未収入金	23,358	23,358	-
資産計	761,772	761,772	
（５）未払金	(111,383)	(111,383)	-
未払手数料	(66,146)	(66,146)	-
その他未払金	(45,237)	(45,237)	-

（注）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

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

資 産

（１）現金及び預金、（２）未収委託者報酬、（３）未収投資助言報酬、（４）未収入金

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

負 債

（５）未払金（未払手数料及びその他未払金）

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

投資有価証券、デリバティブ取引

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

第8期（平成31年3月31日現在）

平成31年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金及び預金	657,916	657,916	-
（２）未収委託者報酬	89,821	89,821	-
（３）未収投資助言報酬	218	218	-
（４）未収入金	22,944	22,944	-
資産計	770,901	770,901	
（５）未払金	(100,289)	(100,289)	-
未払手数料	(55,807)	(55,807)	-
その他未払金	(44,481)	(44,481)	-

（注）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

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

資 産

（１）現金及び預金、（２）未収委託者報酬、（３）未収投資助言報酬、（４）未収入金

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

負 債

（５）未払金（未払手数料及びその他未払金）

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

投資有価証券、デリバティブ取引

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

（有価証券関係）

第7期（平成30年3月31日現在）

1．子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

該当事項はありません。

2．その他有価証券で時価のあるもの

該当事項はありません。

3．時価評価されていない有価証券

該当事項はありません。

第8期（平成31年3月31日現在）

1．子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

該当事項はありません。

2．その他有価証券で時価のあるもの

該当事項はありません。

3．時価評価されていない有価証券

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

項目	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
	単位：千円	単位：千円
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	繰延税金資産	繰延税金資産
	貯蔵品 584	貯蔵品 579
	賞与引当金 1,820	賞与引当金 1,775
	未払金 184	未払金 200
	未払事業税 2,058	未払事業税 1,013
	退職給付引当金 25	退職給付引当金 -
	一括償却資産 56	一括償却資産 56
	合計 4,731	合計 3,625
	評価性引当額 -	評価性引当額 -
	繰延税金資産合計 4,731	繰延税金資産合計 3,625
	繰延税金負債	繰延税金負債
	前払年金費用 -	前払年金費用 30
	合計 -	合計 30
	繰延税金負債合計 -	繰延税金負債合計 30
	繰延税金資産の純額 4,731	繰延税金資産の純額 3,595
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	同左

（セグメント情報等）

セグメント情報

第7期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第7期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1．サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が、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．地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦以外の外部顧客からの営業収益がないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
ニュージーランド株式ファンド	19,316	投資運用業
スイス株式ファンド	17,298	投資運用業
カレラ Jリートファンド	106,829	投資運用業
メキシコ株式ファンド	17,167	投資運用業
オランダ株式ファンド	37,303	投資運用業
カタール・アブダビ株式ファンド	8,330	投資運用業
ロシア株式ファンド	12,215	投資運用業
21世紀東京 日本株式ファンド	34,673	投資運用業
イタリア株式ファンド	22,508	投資運用業
フランス株式ファンド	23,525	投資運用業
3つの財布 欧州リートファンド	135,060	投資運用業
3つの財布 欧州銀行株式ファンド （毎月分配型）	197,190	投資運用業
スロベニア・クロアチア・ギリシャ株式ファンド	9,167	投資運用業
3つの財布 欧州不動産関連株ファンド （毎月分配型）	134,368	投資運用業
3つの財布 米国銀行株式ファンド （毎月分配型）	134,932	投資運用業

テキサス州株式ファンド	24,886	投資運用業
カレラワールド債券アクティブファンド	2,759	投資運用業
フィリピン株式ファンド	3,133	投資運用業
カレラ 日本小型株式ファンド	3,262	投資運用業
オーストラリアリートファンド	62,994	投資運用業
カレラ 米国小型株式アクティブファンド	9,155	投資運用業
中欧株式ファンド	3,712	投資運用業

セグメント情報

第 8 期（自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第 8 期（自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日）

1．サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が、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．地域ごとの情報

（ 1 ）営業収益

本邦以外の外部顧客からの営業収益がないため、記載を省略しております。

（ 2 ）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
ニュージーランド株式ファンド	18,417	投資運用業
スイス株式ファンド	15,357	投資運用業
カレラ Jリートファンド	119,765	投資運用業
メキシコ株式ファンド	14,088	投資運用業
オランダ株式ファンド	30,536	投資運用業
カタール・アブダビ株式ファンド	7,734	投資運用業
ロシア株式ファンド	11,956	投資運用業
21世紀東京 日本株式ファンド	30,552	投資運用業
イタリア株式ファンド	18,230	投資運用業
フランス株式ファンド	21,539	投資運用業
3つの財布 欧州リートファンド	112,364	投資運用業
3つの財布 欧州銀行株式ファンド （毎月分配型）	147,869	投資運用業
スロベニア・クロアチア・ギリシャ株式ファンド	7,673	投資運用業
3つの財布 欧州不動産関連株ファンド （毎月分配型）	111,405	投資運用業
3つの財布 米国銀行株式ファンド （毎月分配型）	133,754	投資運用業
テキサス州株式ファンド	23,984	投資運用業

カレラワールド債券アクティブファンド	2,449	投資運用業
フィリピン株式ファンド	3,136	投資運用業
カレラ 日本小型株式ファンド	4,352	投資運用業
オーストラリアリートファンド	56,491	投資運用業
カレラ 米国小型株式アクティブファンド	14,605	投資運用業
中欧株式ファンド	13,295	投資運用業

（関連当事者との取引）

第7期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 被所有割合 (%)	関係内容		取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	安藤証券（株）	愛知県 名古屋市	2,280	金融商品 取引業者	50.6	あり	投資信託 の販売等	証券代行	610,861	未払手数料	62,219

（注）1 取引金額には消費税等は含んでおりません。

2 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

安藤証券株式会社（非上場）

（2）重要な関連会社

該当事項はありません。

第8期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1．関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 被所有割合 (%)	関係内容		取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	安藤証券（株）	愛知県 名古屋市	2,280	金融商品 取引業者	50.6	あり	投資信託 の販売等	証券代行	544,710	未払手数料	52,503

（注）1 取引金額には消費税等は含んでおりません。

2 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

安藤証券株式会社（非上場）

（2）重要な関連会社

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

項目	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
1 株当たり純資産額	770,688円16銭	826,357円45銭
1 株当たり当期純利益	154,572円45銭 なお、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	116,669円28銭 なお、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注） 1 株当たり純資産額の算定上の基礎

項目	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	608,843	652,822
普通株式以外に帰属する純資産合計額(千円)	-	-
普通株式に係る当事業年度末の純資産額(千円)	608,843	652,822
普通株式の当事業年度末株式数(株)	790	790

（注） 1 株当たり当期純利益の算定上の基礎

項目	第 7 期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	第 8 期 (自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日)
損益計算書上の当期純利益(千円)	122,112	92,168
普通株式以外に帰属する純利益(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	122,112	92,168
普通株式の当期中平均株式数(株)	790	790

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表等

1 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

		当中間会計期間末 (令和元年9月30日現在)	
区分	注記 番号	金額(千円)	
(資産の部)			
流動資産			
1 現金及び預金			618,783
2 立替金			1,865
3 前払費用			246
4 未収委託者報酬			88,089
5 未収投資助言報酬			208
6 未収入金			23,174
流動資産合計			732,368
固定資産	1		
1 有形固定資産			4,429
(1) 器具備品		4,429	
2 無形固定資産			2,219
(1) ソフトウェア		2,219	
3 投資その他の資産			3,586
(1) 繰延税金資産		3,484	
(2) 前払年金費用		101	
固定資産合計			10,236
繰延資産	2		
1 入会金			150
繰延資産合計			150
資産合計			742,755

		当中間会計期間末 (令和元年9月30日現在)	
区分	注記 番号	金額(千円)	
(負債の部)			
流動負債			
1 未払金			87,745
(1) 未払手数料	3	51,392	
(2) その他未払金		36,353	
2 未払法人税等			17,162
3 未払消費税等			3,190
4 賞与引当金			5,700
流動負債合計			113,798
固定負債			
固定負債合計			-
負債合計			113,798
(純資産の部)			
株主資本			
1 資本金			162,400
2 資本剰余金			162,400
(1) 資本準備金		162,400	
3 利益剰余金			304,156
(1) その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		304,156	
株主資本合計			628,956
純資産合計			628,956
負債及び純資産合計			742,755

(2) 中間損益計算書

		当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	
営業収益			
1 委託者報酬			400,906
2 投資助言報酬	1		1,326
営業収益合計			402,233
営業費用			
1 支払手数料	2		258,004
2 委託計算費			17,062
3 広告宣伝費			1,851
4 調査費			3,780
5 営業雑経費			7,089
(1) 通信費		841	
(2) 協会費		973	
(3) 印刷費		5,274	
営業費用合計			287,788
一般管理費			
1 給料			49,520
(1) 役員報酬		6,000	
(2) 給料・手当		36,596	
(3) 法定福利費		6,924	
2 旅費交通費			2,454
3 不動産賃借料			742
4 業務委託費			1,216
5 賞与引当繰入			5,598
6 退職給付引当金繰入			1,137
7 租税公課			2,072
8 減価償却費	3		930
9 その他一般管理費			3,858
一般管理費合計			67,633
営業利益			46,709

		当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	
営業外収益	4		
1 受取利息			0
営業外収益合計			0
営業外費用			
1 繰延資産償却			100
営業外費用合計			100
経常利益			46,812
税引前中間純利益			46,812
法人税、住民税及び事業税			15,268
法人税等調整額			110
中間純利益			31,433

(3) 中間株主資本等変動計算書

	当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)
区分	金額（千円）
株主資本	
資本金	
当期首残高	162,400
当中間会計期間の変動額	
当中間会計期間の変動額合計	-
当中間会計期間末残高	162,400
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	162,400
当中間会計期間の変動額	
当中間会計期間の変動額合計	-
当中間会計期間末残高	162,400
資本剰余金合計	
当期首残高	162,400
当中間会計期間の変動額	
当中間会計期間の変動額合計	-
当中間会計期間末残高	162,400
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	328,022
当中間会計期間の変動額	
当中間会計期間純利益	31,433
剰余金の配当	-55,300
当中間会計期間の変動額合計	-23,866
当中間会計期間末残高	304,156

	当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)
区分	金額（千円）
利益剰余金合計	
当期首残高	328,022
当中間会計期間の変動額	31,433
当中間会計期間純利益	-55,300
剰余金の配当	-23,866
剰余金の配当当中間会計期間の変動額合計	
当中間会計期間末残高	304,156
株主資本合計	
当期首残高	652,822
当中間会計期間の変動額	
当中間会計期間純利益	31,433
剰余金の配当	-55,300
当中間会計期間の変動額合計	-23,866
当中間会計期間末残高	628,956
純資産合計	
当期首残高	652,822
当中間会計期間純利益	31,433
剰余金の配当	-55,300
当中間会計期間の変動額合計	-23,866
当中間会計期間末残高	628,956

重要な会計方針

項目	当中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
1 繰延資産の償却方法	(1) 入会金 繰延資産として計上した入会金は、資産として繰延べ、5年均等償却しております。
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 器具備品 3年～20年 (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)に基づいております。
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。 (2) 前払年金費用 従業員の退職給付に備えるため、事業年度末における退職給付債務及び年金資産に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 税抜方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)	
1．固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。	
有形固定資産の減価償却累計額	
器具備品	5,577千円
無形固定資産の減価償却累計額	
ソフトウェア	1,825千円
2．繰延資産の償却累計額は次の通りであります。	
繰延資産償却累計額	6,406千円
創立費償却累計額	556千円
入会金償却累計額	5,850千円
3．関係会社に対する負債は次の通りであります。	
（流動負債）	
未払手数料	47,961千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 (自 平成31年 4 月 1 日 至 令和元年 9 月30日)	
1．営業収益の投資助言報酬は、平成27年 6 月15日に業務の種別に係る変更登録につき、投資助言・代理業の追加を行い計上するものであります。	
2．関係会社との取引に係るものが次の通り含まれております。	
支払手数料	234,645千円
3．減価償却費の内容は次の通りであります。	
減価償却費額	930千円
有形固定資産減価償却費額	561千円
無形固定資産減価償却費額	368千円
4．繰延資産償却の内容は次の通りであります。	
入会金償却額	100千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式 普通株式	790株	-	-	790株
合計	790株	-	-	790株

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
令和元年6月19日 定時株主総会	普通株式	55,300	70,000	令和元年 3月31日	令和元年6月19 日

自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

当中間会計期間(自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)

ファイナンス・リース取引の内容は次の通りであります。

リース取引開始日が、平成20年4月1日以降の所有権移転外ファイナンス・リース取引
ただし、一契約のリース料総額が300万円以下の取引であるため、従来通り「賃貸借処理」
を行っております。

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び当中間会計期間末

残高相当額

(単位：千円)

	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	当中間会計期間末 残高相当額
コピー複合機一式	804	469	335
合計	804	469	335

(2) 未経過リース料当中間会計期間末残高相当額

1年内 167千円

1年超 190千円

合計 358千円

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

支払リース料 95千円

減価償却費相当額 80千円

支払利息相当額 10千円

(4) 減価償却費相当額の算定方法及び利息相当額の算定方法

減価償却費相当額の算定方法

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。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額の差額を利息相当額とし、各期への分
配方法については、利息法によっております。

（金融商品に関する注記）

当中間会計期間末(令和元年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

令和元年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金及び預金	618,783	618,783	-
（２）未収委託者報酬	88,089	88,089	-
（３）未収入金	23,174	23,174	-
資産計	730,048	730,048	
（４）未払金	(87,745)	(87,745)	-
未払手数料	(51,392)	(51,392)	-
その他未払金	(36,353)	(36,353)	-
負債計	(87,745)	(87,745)	

（注）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

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

資 産

（１）現金及び預金、（２）未収委託者報酬、（３）未収入金

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

負 債

（４）未払金（未払手数料及びその他未払金）

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

投資有価証券、デリバティブ取引

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

（有価証券関係）

当中間会計期間末(令和元年9月30日)

1．子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

該当事項はありません。

2．その他有価証券で時価のあるもの

該当事項はありません。

3．時価評価されていない有価証券

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

項目	当中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)
1 繰延税金資産の発生の主たる原因別の内訳	単位：千円 繰延税金資産 貯蔵品 586 賞与引当金 1,745 未払金 35 未払事業税 1,114 退職給付引当金 - 一括償却資産 35 前払い年金費用 -31 合計 3,484 評価性引当額 0 合計 3,484 繰延税金資産合計 3,484
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	法定実効税率 30.62% （調整） 寄付金等永久に 損金算入されない項目 1.04% 役員賞与等永久に 損金算入されない項目 0.98% 住民税均等割額 0.31% その他 0.10% 税効果会計適用後の 法人税等の負担率 32.85%

（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31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1．サービスごとの情報

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦以外の外部顧客からの営業収益がないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
ニュージーランド株式ファンド	10,036	投資運用業
スイス株式ファンド	7,716	投資運用業
カレラ Jリートファンド	63,346	投資運用業
メキシコ株式ファンド	5,889	投資運用業
オランダ株式ファンド	12,881	投資運用業
カタール・アブダビ株式ファンド	3,712	投資運用業
ロシア株式ファンド	5,934	投資運用業
21世紀東京 日本株式ファンド	13,483	投資運用業
イタリア株式ファンド	7,614	投資運用業
フランス株式ファンド	8,576	投資運用業
3つの財布 欧州リートファンド	45,645	投資運用業
3つの財布 欧州銀行株式ファンド （毎月分配型）	55,852	投資運用業
スロベニア・クロアチア・ ギリシャ株式ファンド	3,298	投資運用業
3つの財布 欧州不動産関連株ファンド （毎月分配型）	45,669	投資運用業
3つの財布 米国銀行株式ファンド （毎月分配型）	56,699	投資運用業
テキサス州株式ファンド	10,768	投資運用業
カレラ ワールド債券アクティブファンド	1,208	投資運用業
フィリピン株式ファンド	1,817	投資運用業
カレラ 日本小型株式ファンド	2,356	投資運用業
オーストラリアリートファンド	26,518	投資運用業
カレラ 米国小型株式アクティブファンド	6,264	投資運用業
中欧株式ファンド	5,615	投資運用業

（１株当たり情報）

項目	当中間会計期間 (自 平成31年４月１日 至 令和元年９月30日)
１株当たり純資産額	796,147円27銭
１株当たり当中間会計期間純利益	39,789円82銭
なお、潜在株式調整後１株当たり当中間会計期間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

（注） １株当たり当中間会計期間純資産額の算定上の基礎

項目	当中間会計期間 (自 平成31年４月１日 至 令和元年９月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	628,956
普通株式以外に帰属する純資産合計額(千円)	-
普通株式に係る当中間会計期間末の純資産額(千円)	628,956
普通株式の当中間会計期間末株式数(株)	790

（注） １株当たり当中間会計期間純利益及び当中間会計期間純損失の算定上の基礎

項目	当中間会計期間 (自 平成31年４月１日 至 令和元年９月30日)
中間損益計算書上の当中間会計期間純利益(千円)	31,433
普通株式以外に帰属する純利益(千円)	-
普通株式に係る当中間会計期間純利益(千円)	31,433
普通株式の当中間会計期間中平均株式数(株)	790

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

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】

以下の内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社
 資本金の額 324,279百万円（2020年4月末日現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考> 再信託受託会社の概要

名 称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
 資本金の額 10,000百万円（2020年4月末日現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
 関係業務の概要 受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理等）を行います。

販売会社

名 称	資本金の額 (2020年6月5日現在)	事業の内容
安藤証券株式会社	2,280百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
木村証券株式会社	500百万円	同上
三木証券株式会社	500百万円	同上
豊証券株式会社	2,540百万円	同上
株式会社SBI証券	48,323百万円	同上
楽天証券株式会社	7,495百万円	同上
山形証券株式会社	100百万円	同上

3【資本関係】

<訂正前>

販売会社である安藤証券株式会社は、委託会社であるカレラアセットマネジメント株式会社の株式を400株保有しており、2019年10月末日現在の発行済普通株式数に対する比率は、50.6%です。

その他の上記関係法人との間に資本関係はありません。

<訂正後>

販売会社である安藤証券株式会社は、委託会社であるカレラアセットマネジメント株式会社の株式を400株保有しており、2020年4月末日現在の発行済普通株式数に対する比率は、50.6%です。

その他の上記関係法人との間に資本関係はありません。

独立監査人の監査報告書

令和2年5月18日

カレラアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

UHY東京監査法人

東京都港区

指定社員

業務執行社員

公認会計士

若槻 明 印

監査意見

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3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）の令和元年9月6日から令和2年3月5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

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、3つの財布 米国銀行株式ファンド（毎月分配型）の令和2年3月5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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、カレラアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注1） 上記は、独立監査人の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） X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

令和元年6月6日

カレラアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

UHY東京監査法人

指定社員

業務執行社員

公認会計士

若槻 明 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」に掲げられているカレラアセットマネジメント株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第8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、カレラアセットマネジメント株式会社の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

-
- （注1） 上記は、独立監査人の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） X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

令和元年11月11日

カレラアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

UHY東京監査法人

指定社員

業務執行社員

公認会計士

若槻 明

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」に掲げられているカレラアセットマネジメント株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第9期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、カレラアセットマネジメント株式会社の令和元年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年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、独立監査人の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） X B R L データは監査の対象には含まれておりません。