

**【表紙】**

|            |                                |
|------------|--------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                        |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                        |
| 【提出日】      | 2020年8月26日提出                   |
| 【計算期間】     | 第9期(自 2019年11月27日至 2020年5月26日) |
| 【ファンド名】    | 新生・世界スマート債券ファンド 1 5 1 1        |
| 【発行者名】     | 新生インベストメント・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 平井 治子                  |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号             |
| 【事務連絡者氏名】  | 伊藤 真澄                          |
| 【連絡場所】     | 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号             |
| 【電話番号】     | 03-6880-6400                   |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                    |

## 第一部【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】

ファンドの目的

インカム・ゲインとキャピタル・ゲインを追求し、長期的な信託財産の成長をめざして運用を行うことを基本とします。

ファンドの基本的性格

##### 1）商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    |
|-------------|--------|----------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式                   |
|             |        | 債券                   |
| 追加型投信       | 海外     | 不動産投信                |
|             | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合 |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

##### 2）属性区分

| 投資対象資産                                          | 決算頻度         | 投資対象地域          | 投資形態             | 為替ヘッジ                   |
|-------------------------------------------------|--------------|-----------------|------------------|-------------------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回          | グローバル<br>(含、日本) | ファミリーファンド        | あり<br>(米ドル売り<br>円買いヘッジ) |
|                                                 | 年2回          | 日本              |                  |                         |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年4回          | 北米              |                  |                         |
|                                                 | 年6回<br>(隔月)  | 欧州              |                  |                         |
|                                                 | 年12回<br>(毎月) | アジア             | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし                      |
|                                                 | 日々           | オセアニア           |                  |                         |
| 不動産投信                                           | その他<br>( )   | 中南米             |                  |                         |
| その他資産<br>(投資信託証券(債券(一般、その他債券)))                 |              | アフリカ            |                  |                         |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | 中近東<br>(中東)     |                  |                         |
|                                                 |              | エマージング          |                  |                         |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（債券（一般、その他債券））））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（債券）とが異なります。

#### < 商品分類の定義 >

##### 1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信（リート）：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 4. 独立した区分

- (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### < 補足として使用する商品分類 >

- (1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### < 属性区分の定義 >

##### 1. 投資対象資産による属性区分

###### (1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

## (2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

## (3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

## (4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

## (5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## 3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資され

るものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

#### 5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

#### 6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

#### 7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でもご覧頂けます。

### ファンドの特色

当ファンドは、主な投資先であるケイマン籍外国投資信託(ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド円投資型1511(ファンド・オブ・ファンズ専用クラス)以下「投資先ファンド」といいます。)を通じて実質的な運用を行います。

当ファンドは、主な投資先であるケイマン籍外国投資信託(メロン・オフショア・ファンズ—世界スマート債券ファンド円投資型1511(ファンド・オブ・ファンズ専用クラス)以下「投資先ファンド」といいます。)を通じて実質的な運用を行います。

#### 1. ●投資先ファンドを通じて世界(新興国を含む)の様々な債券に投資することで、インカム・ゲインとキャピタル・ゲインを追求し、長期的な資産の成長をめざします。

投資先ファンドの主な投資対象は以下の通りです。

ソブリン債券

投資適格社債

ハイ・イールド債券

新興国債券

モーゲージ証券等 等

#### ●債券種別ごとの投資配分の機動的な変更、個別銘柄の選択および限定的に通貨配分を調整することにより収益の獲得をめざします。

ポートフォリオの加重平均信用格付は、S&PによるA-格もしくはムーディーズによるA3格またはその他の有力格付機関による同等以上の格付とします。

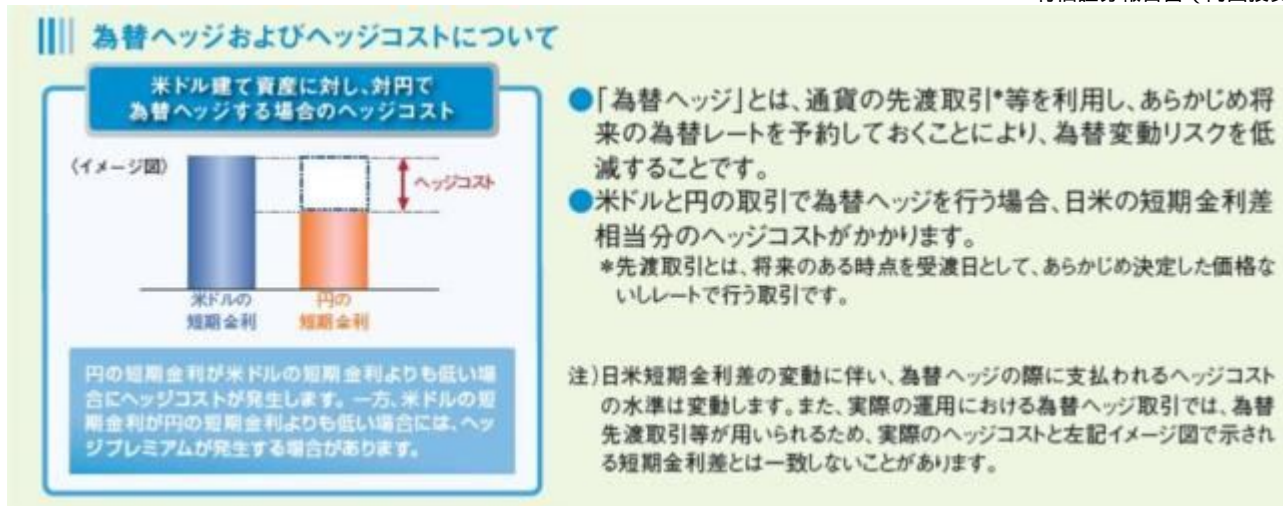
#### ●投資先ファンドにおいて原則として米ドル円の為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。

日米の短期金利差が拡大すれば、ヘッジコスト(ヘッジプレミアム)が大きくなり、基準価額の変動要因となります。

限定的な通貨配分の調整を行った場合には、一定程度の為替変動の影響を受けることがあります。

#### 2. 投資先ファンドの実質的な運用は、BNYメロン・グループ傘下の運用会社であるメロン・インベストメンツ・コーポレーション が行います。

#### 3. 当ファンドは、原則として、信託期間約5年の単位型投資信託です。



当ファンドは、投資先ファンド資産の投資および再投資の運用に関する業務を、BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーションに委託しておりました。BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーションは、2018年2月1日に、それまで当ファンドの副投資運用会社を担当した債券運用のスペシャリストであるスタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー・エル・エル・シーと、同じBNYメロン・グループで、ファンダメンタルズに基づいたグローバルな定量戦略を得意とするメロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーションならびに、ファンダメンタルズに基づくアクティブな株式運用を行うザ・ボストン・カンパニー・アセット・マネジメント・エル・エル・シーの3社が統合し、業務を開始した会社です。「BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーション」は、2019年1月2日付けで「メロン・インベストメンツ・コーポレーション」に社名を変更いたしました。

信託金限度額

500億円を限度とします。

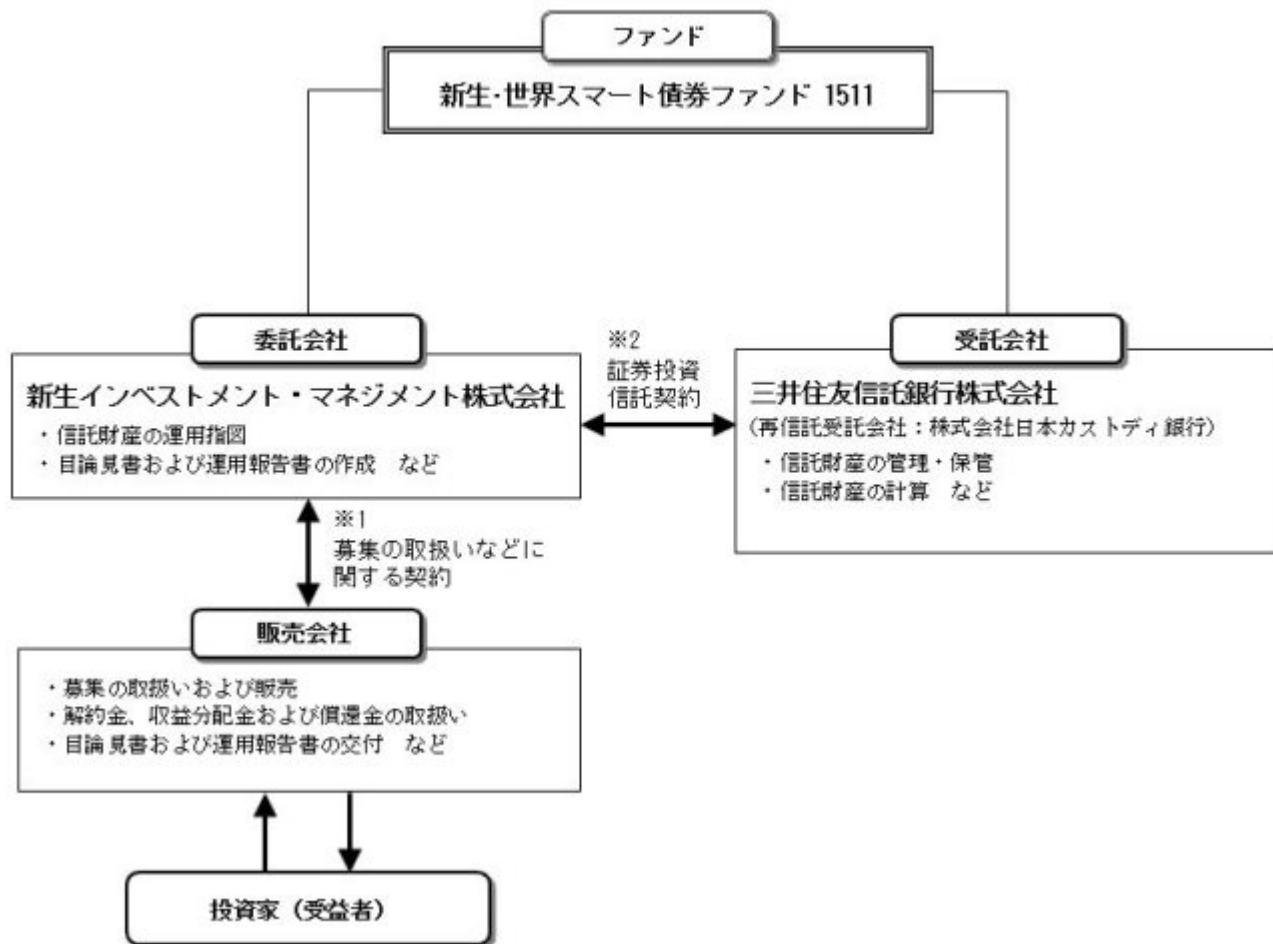
## （２）【ファンドの沿革】

2015年11月24日

・ファンドの信託契約締結、運用開始

## （３）【ファンドの仕組み】

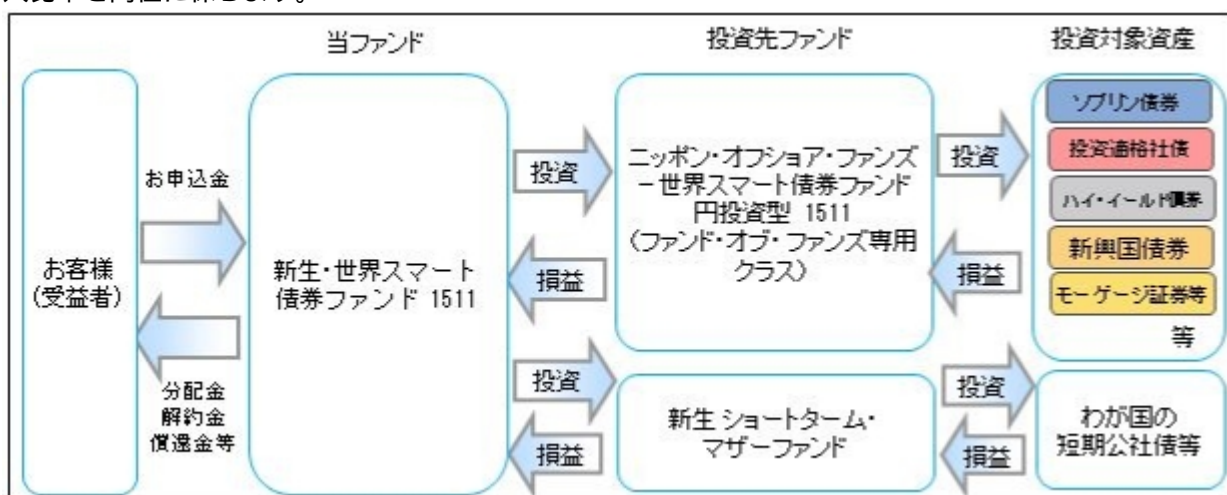
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

#### < ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。原則として、投資先ファンドの組入比率を高位に保ちます。



委託会社の概況（2020年5月末現在）

- 1) 資本金  
4億9,500万円
- 2) 沿革  
2001年12月17日： 新生インベストメント・マネジメント株式会社として設立

- 2002年 2月13日： 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資顧問業の登録
- 2003年 3月12日： 「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づく投資信託委託業および「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約に係る業務の認可
- 2007年 9月30日： 証券取引法の改正に伴う金融商品取引法上の投資運用業、投資助言・代理業のみなし登録
- 2015年11月 4日： 金融商品取引法に基づく第二種金融商品取引業の追加登録

### 3）大株主の状況

| 名 称      | 住 所                | 所有株数   | 所有比率 |
|----------|--------------------|--------|------|
| 株式会社新生銀行 | 東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号 | 9,900株 | 100% |

## 2【投資方針】

### （１）【投資方針】

ケイマン籍円建て外国投資信託「ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド 円投資型1511（ファンド・オブ・ファンズ専用クラス）」受益証券（以下「投資先ファンド」といいます。）を通じて、実質的に世界の様々な債券（ソブリン債券、投資適格社債、ハイ・イールド債券、新興国債券、モーゲージ証券等の証券化商品等）およびその派生商品へ投資を行うことにより、信託財産の成長をめざします。

当該外国投資信託は、一般社団法人投資信託協会の定めるファンド・オブ・ファンズ組入投資信託および投資法人の要件を満たしております。

投資先ファンドへの投資は、原則として、高位を維持することを基本とします。

投資先ファンドにおいて、投資先ファンドの純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の対円における為替ヘッジ取引を行います。

資金動向や市場動向等の事情によって、上記のような運用ができない場合があります。

### （２）【投資対象】

投資先ファンドおよび証券投資信託である「新生 ショートターム・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類

- ・次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形（上記イ．に掲げるものに該当するものを除きます。）

- ・次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券および金融商品の指図範囲等

委託者は、信託金を、主として、投資先ファンドおよび「新生 ショートターム・マザーファンド」受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの

3．外国法人が発行する譲渡性預金証書

4．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

委託者は、信託金を、前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用すること

の指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

前記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

#### 投資対象ファンドの概要

- 1) 「ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド 円投資型1511  
（ファンド・オブ・ファンズ専用クラス）」

|         |                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名   | ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド 円投資型1511<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用クラス）                                                                                                                                                                                 |
| 形態      | ケイマン籍円建て外国投資信託受益証券（契約型投資信託）                                                                                                                                                                                                                    |
| 投資目的    | 分散された債券（その派生商品を含みます。）のポートフォリオに対する投資を通じて、安定した収益の獲得および長期的な資産の成長を追求します。                                                                                                                                                                           |
| 主な投資対象  | ソブリン債、投資適格社債、ハイ・イールド債券、新興国債券、モーゲージ証券等などの他、多様な債券および他の債務証券（固定利付または変動利付）に対して投資することがあります。                                                                                                                                                          |
| 運用管理報酬等 | 運用管理報酬：純資産総額に対して年率1.30%（内訳：管理・投資運用報酬0.56%、販売管理報酬0.64%、管理事務代行報酬0.05%、保管報酬0.05%）<br>上記以外に、受託報酬0.01%（最低年間報酬額10,000米ドル）、その他の費用・手数料として取引手数料やファンドの設立に関する費用、監査報酬等が発生し、投資先ファンドより間接的にご負担いただきます。その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |
| 管理会社    | BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資運用会社  | BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社                                                                                                                                                                                                                |
| 副投資運用会社 | メロン・インベストメンツ・コーポレーション                                                                                                                                                                                                                          |

- 2) 新生 ショートターム・マザーファンド

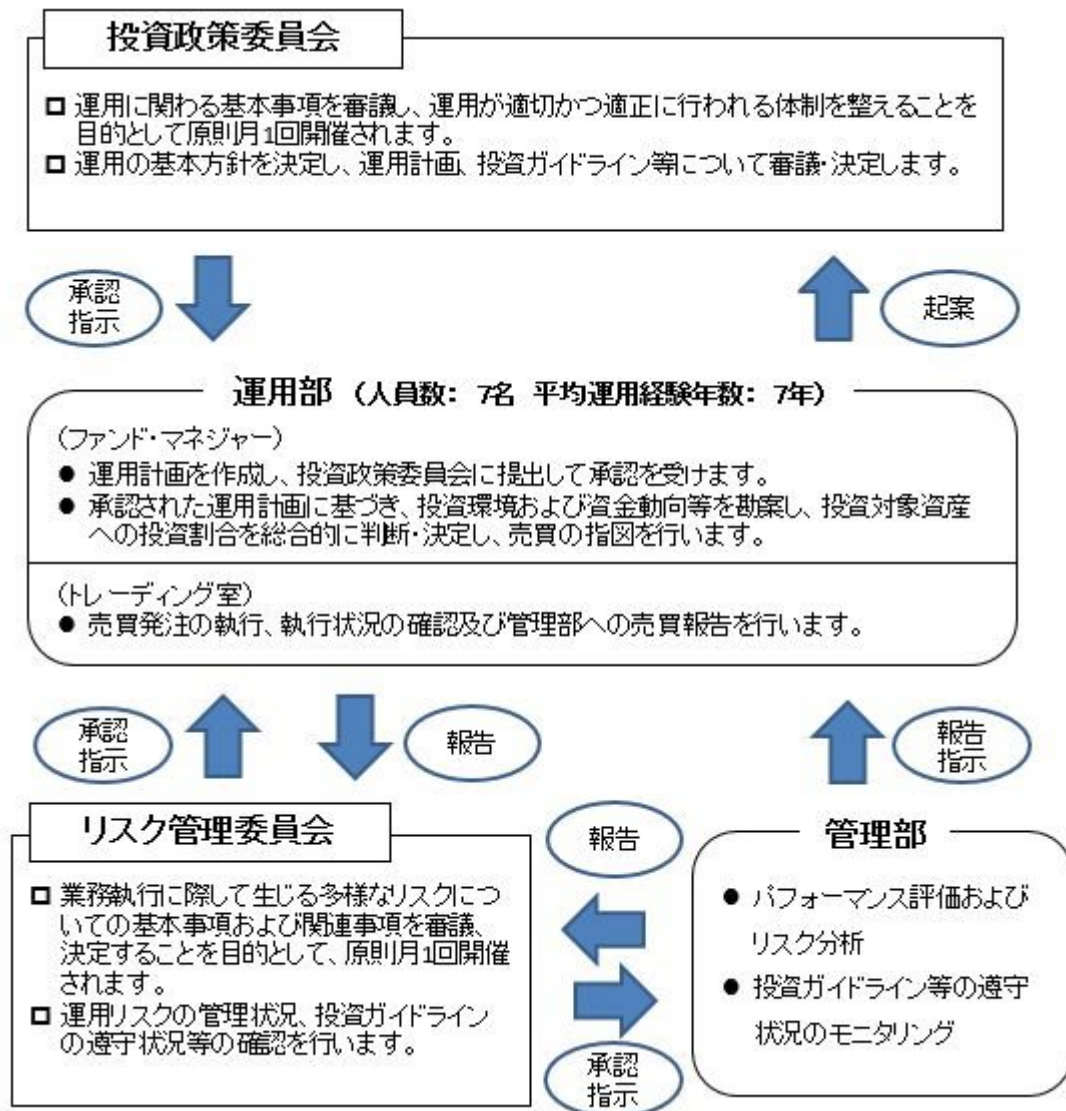
|        |                                                                                                  |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名  | 新生 ショートターム・マザーファンド                                                                               |
| 商品分類   | 親投資信託（マザーファンド）                                                                                   |
| 運用の基本  | わが国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。                                                                   |
| 投資態度   | 主としてわが国の短期公社債および短期金融商品に投資を行い、利子等収益の確保を図ります。                                                      |
| 主な投資制限 | 外貨建て資産への投資は行いません。<br>先物取引等は価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避するため行うことができます。<br>スワップ取引は金利変動リスクを回避するため行うことができます。 |
| 設定日    | 2006年12月27日（水）                                                                                   |
| 信託期間   | 無期限とします。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。                                                  |
| 決算日    | 原則として、毎年12月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。                                                             |
| 収益分配方針 | 信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。                                                          |
| 申込手数料  | かかりません。                                                                                          |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 信託報酬 | かかりません。               |
| 委託会社 | 新生インベストメント・マネジメント株式会社 |
| 受託会社 | 三井住友信託銀行株式会社          |

### （３）【運用体制】

< 新生インベストメント・マネジメント株式会社 >

ファンド運用に関する主な会議及び組織は以下の通りです。



また、運用体制に関する社内規程等についても、ファンドの運用業務に関する運用業務管理規程、ファンド・マネジャーが遵守すべき服務規程のほか、有価証券などの売買における発注先選定基準などに関して取扱基準を設けることにより、利益相反となる取引、インサイダー取引等を防止するなど、法令遵守の徹底を図っています。

上記の運用体制は、2020年5月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

< 投資運用会社および副投資運用会社 >

#### 1) 運用体制

投資運用会社：BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社

投資先ファンドの管理会社は、投資先ファンド資産および再投資の運用に関する業務を、投資運用契約に基づき、BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社に

委託しています。

投資運用会社は、投資先ファンド資産の投資および再投資の運用に関する業務を、副投資運用会社に委託しています。

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日をもって商号を「BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社」に変更いたしました。

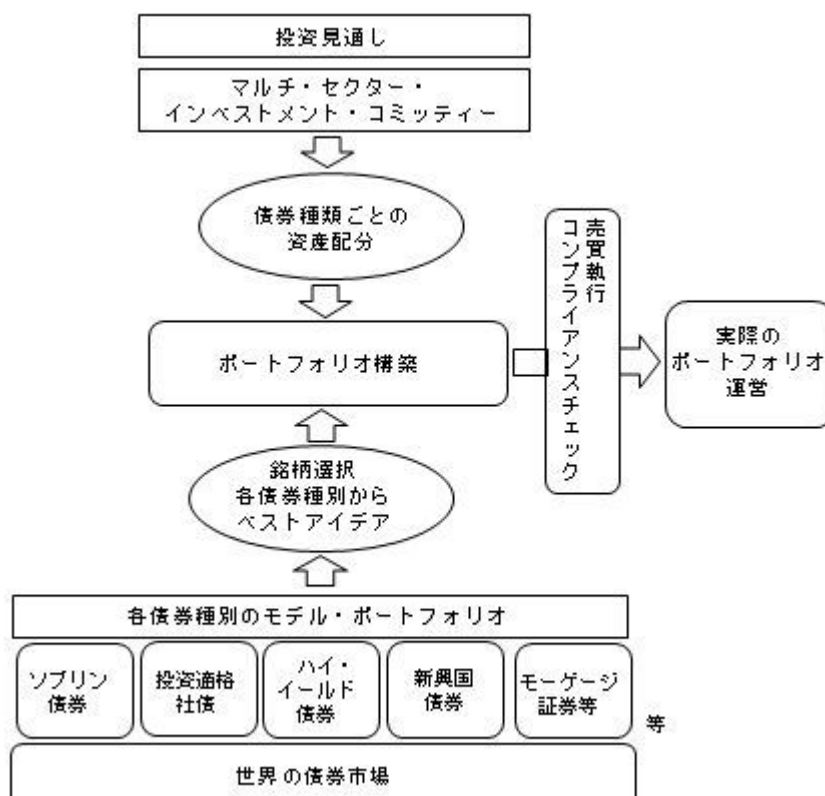
副投資運用会社：メロン・インベストメンツ・コーポレーション

投資運用会社は、投資先ファンド資産の投資および再投資の運用に関する業務を、メロン・インベストメンツ・コーポレーションに委託しています。

当ファンドは、投資先ファンド資産の投資および再投資の運用に関する業務を、BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーションに委託しております。BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーションは、2018年2月1日に、それまで当ファンドの副投資運用会社を担当した債券運用のスペシャリストであるスタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー・エル・エル・シーと、同じBNYメロン・グループで、ファンダメンタルズに基づいたグローバルな定量戦略を得意とするメロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーションならびに、ファンダメンタルズに基づくアクティブな株式運用を行うザ・ボストン・カンパニー・アセット・マネジメント・エル・エル・シーの3社が統合し、業務を開始した会社です。

「BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーション」は、2019年1月2日付けで「メロン・インベストメンツ・コーポレーション」に社名を変更いたしました。

## 2) 投資プロセス



- ・債券種別ごとの資産配分の変更と、それぞれの債券種別における銘柄選択により収益の獲得を目指します。
- ・ソブリン債券、投資適格社債、ハイ・イールド債券、新興国債券、モーゲージ証券等などの間で配分の変更を行います。
- ・バークレイズ・グローバル総合・インデックスの債券種別比率に対して強弱をつけて、過度なリスクを取りすぎない範囲で、債券種別配分を機動的に変更させて運用します。

主な投資比率の目安

|            |          |
|------------|----------|
| ・ハイ・イールド債券 | 0% ～ 20% |
| ・新興国債券     | 0% ～ 20% |

・限定的に通貨配分を調整することで米ドル以外のポジションを取ることがあります。

・投資先ファンドの運用会社は、以下の人的構成で当ファンドの運用を行っています。

| 役職名           | 担当業務内容                       | 人員数<br>(人) |
|---------------|------------------------------|------------|
| 最高投資責任者 (CIO) | 社内における運用上の意思決定や運用成果に対する最高責任者 | 1          |
| ファンド・マネジャー    | ポートフォリオ構築および管理               | 4          |
| アナリスト         | 投資対象となる債券の分析                 | 8          |
| エコノミスト        | 経済環境の分析                      | 1          |

\* 上記以外に売買執行業務に7名、ポートフォリオ分析業務に2名がファンド運営に関与しています。

上記体制等は、2019年9月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1) 分配対象額の範囲

元本超過額または経費控除後の配当等収益のいずれか多い額とします。

##### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

##### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行いません。

##### 収益分配金の支払い

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

#### (5) 【投資制限】

##### 約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。
- 2) 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
- 3) 株式への直接投資は行いません。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 5) 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 6) 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 7) 資金の借入れ
  1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  2. 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日か

ら信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

3. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

- 8) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- 9) 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドは、組入れた有価証券等の値動きにより、基準価額が大きく変動することがありますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、外貨建て資産に投資した場合、為替変動リスクも加わります。したがって、ファンドにおける投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクおよび留意点は以下のとおりですが、当ファンドのリスクおよび留意点を完全に網羅しておりませんのでご注意ください。また、ファンドのリスクは以下に限定されるものではありません。

#### 価格変動リスク（金利変動リスク）

当ファンドは、投資先ファンドを通じて実質的に公社債等に投資します。公社債の価格は、一般的に金利が低下した場合は上昇し、金利が上昇した場合は下落します。また発行体が財政難や経営不安となった場合などは大きく下落したり、倒産等に陥った場合などは無価値となる場合もあります。実質的に組入れた公社債の価格の下落は基準価額が下がる要因となり、その結果投資元本を割込むことがあります。

#### 為替変動リスク

当ファンドは、投資先ファンドを通じて、外貨建て資産に投資しますので、投資した資産自体の価格変動のほか、当該資産の通貨の円に対する為替レートの変動の影響を受け、基準価額が大きく変動し、投資元本を割込むことがあります。為替レートは、各国の経済・金利動向、金融・資本政策、政治情勢、為替市場の動向やその他の要因により大きく変動することがあります。当ファンドは、投資先ファンドにおいて、米ドル売り円買いの為替ヘッジ取引を行い、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクの全てを排除するものではありません。円と投資対象通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。為替ヘッジ取引を行うにあたり、円金利が当該通貨の金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

#### カントリーリスク

当ファンドは、投資先ファンドを通じて実質的に海外の資産に投資します。このため、投資対象国・地域の政治・経済情勢、投資規制・通貨規制、税制等の変化により、資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が大きく変動することがあり、投資元本を割込むことがあります。

#### 信用リスク

当ファンドは、投資先ファンドを通じて実質的に組入れた有価証券や金融商品および各種派生商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品および各種派生商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらは当ファンドの基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むことがあります。有価証券等の格付けが低い場合は、格

付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

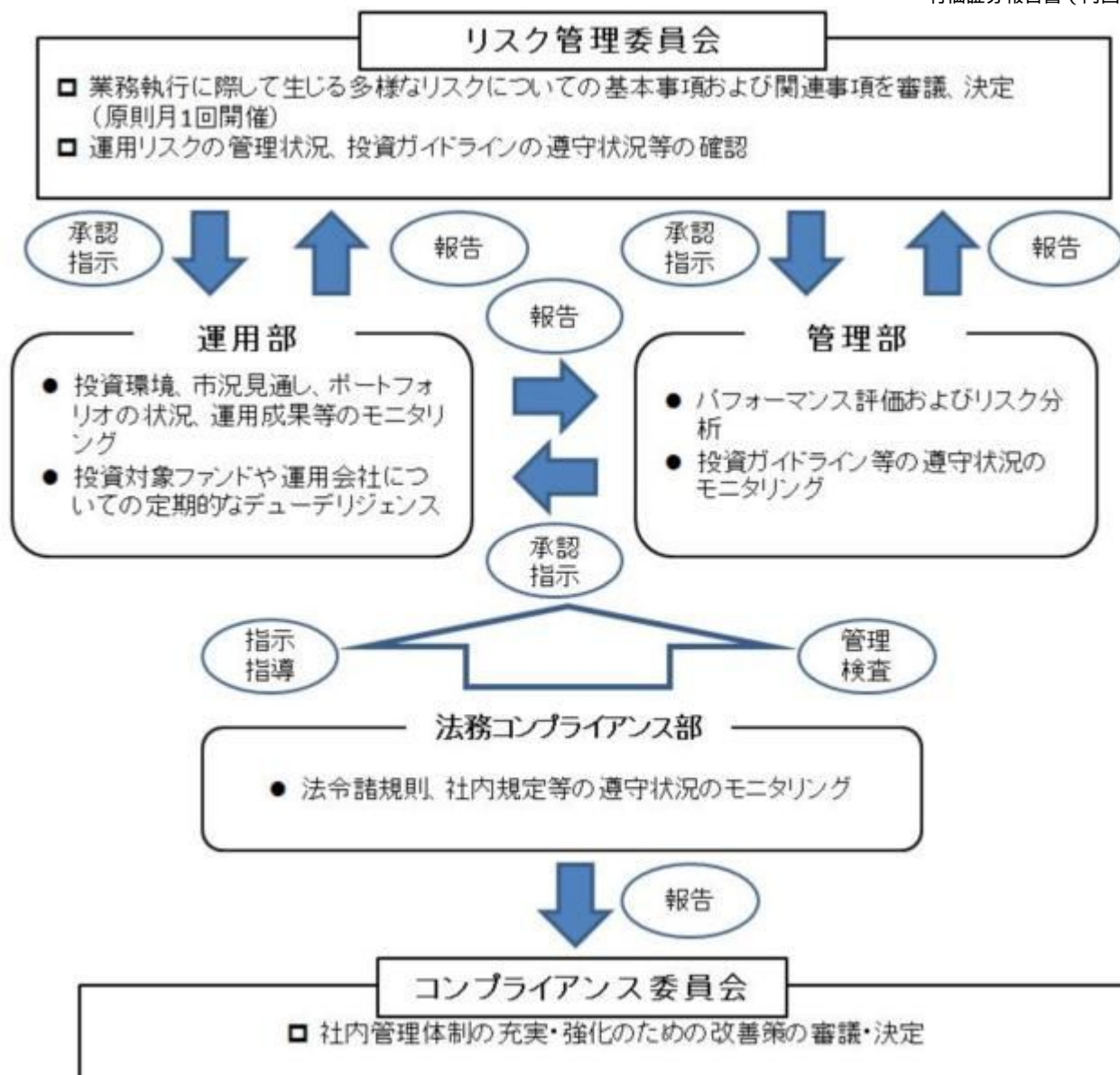
その他の留意点

- 1) 金融商品取引所等の取引停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情がある場合等は受付を中止することや、あるいは既に受付けた注文を取消すことがありますのでご注意ください。
- 2) 投資信託に関する法令、税制、会計制度などの変更によって、投資信託の受益者が不利益を被るリスクがあります。
- 3) 当ファンドの基準価額は、組入れた投資信託証券の価格が当該投資信託証券が保有する資産の評価額の変更等によって修正されたことにより訂正される場合や、当該国・地域等の法令等の基準等に基づき当該投資信託証券の価格訂正が行われない場合があります。
- 4) ファンドの純資産総額が一定の規模を下回った場合等、信託を終了させる場合があります。
- 5) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

## （２）リスク管理体制

< 新生インベストメント・マネジメント株式会社 >

- ・ 当社の運用リスク管理体制は、リスク管理委員会の下で一元的に管理する体制となっております。管理部、運用部等から報告されるモニタリング結果等がリスク管理委員会に集約され、その管理状況について確認が行われます。また、管理方法等に改善の必要が認められた場合には、リスク管理委員会は関係部に必要な措置を行うよう指示します。
- ・ 運用部は、投資環境、市況見通し、ポートフォリオの状況、ならびに運用成果等をモニタリングして運用リスクの管理を行い、原則として月次にて運用計画の見直しを行い、投資政策委員会の承認を経て、投資対象資産への投資割合および資金動向等を総合的に判断・決定し運用の指図を行い、トレーディング室がその執行を行っています。
- ・ また、運用部は投資対象とするファンド及びその運用会社（運用権限の委託を行う場合にはその運用委託先）について、定期的にデューデリジェンスを行い、その結果を投資政策委員会に報告し、投資先ファンド及び運用会社の状況について確認を行います。
- ・ 管理部は、当社におけるリスク管理を所管し、ファンドのパフォーマンス評価、リスク分析、法令、約款、投資ガイドライン等の遵守状況のモニタリングを行い、その結果をリスク管理委員会に報告します。
- ・ 法務コンプライアンス部は、運用に関連する社内規程、関連する法令諸規則等の遵守状況についてモニタリングを行い、コンプライアンス委員会に報告します。重大な事案については、コンプライアンス委員会で審議され、必要に応じて決定した改善策について関係部に指示を行い、社内管理体制の充実・強化を図っています。



上記体制は2020年5月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### <メロン・インベストメンツ・コーポレーション>

リスク管理について、副投資運用会社は、投資運用会社との契約に従って、ポートフォリオと合意されたパラメーター（投資の前提条件）とを比較し、投資運用会社に定期的に報告します。

他のリスクについての評価、すなわちデータ入力、リサーチの品質、モデルの完全性およびポートフォリオの構築は副投資運用会社により適切に評価されます。

上記体制等は、2019年9月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### 4【手数料等及び税金】

申込手数料および換金（解約）手数料に関しては、以下に記載される<追加的記載事項>もあわせてご確認下さい。

##### （１）【申込手数料】

かかりません。

##### （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料  
ありません。

## 信託財産留保額

換金時には換金申込受付日に応じて以下のように信託財産留保額（一万口当たり）がファンド内に留保され、実質的には投資先ファンドの換金時に発生する条件付後払申込手数料に充当されます。

| 換金申込受付日                    | 信託財産留保額<br>（一万口当たり） |
|----------------------------|---------------------|
| 設定日から2016年11月23日まで         | 300円                |
| 2016年11月24日から2017年11月23日まで | 250円                |
| 2017年11月24日から2018年11月23日まで | 200円                |
| 2018年11月24日から2019年11月23日まで | 150円                |
| 2019年11月24日から2020年11月17日まで | 100円                |
| 2020年11月18日以降              | 0円                  |

当ファンドで繰上償還が決定した場合でも、投資先ファンドにおいて「条件付後払申込手数料」の支払いが生じる期間中は当ファンドでも「信託財産留保額」が差し引かれます。ただし、繰上償還が決定し投資先ファンドを全額売却した場合、その売却時に投資先ファンドにおける条件付後払申込手数料を負担することとなるため、その後の換金時には、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

## （３）【信託報酬等】

## 信託報酬

| 信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞ |                     |                                                            |                                      |
|---------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 当ファンド               | 0.627%<br>（税抜0.57%） | 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率<br>日々のファンドの純資産総額に対し、左記の率を乗じて得た額とします。 |                                      |
| 投資対象とする投資信託証券       | 1.30%               | 0.64%                                                      | 販売管理の対価です。<br>（追加的記載事項でご確認ください。）     |
|                     |                     | 0.66%                                                      | 管理・投資運用等の対価です。<br>（追加的記載事項でご確認ください。） |
| 実質的負担               | 1.927%程度（税込）        |                                                            |                                      |

・投資先ファンドの運用管理報酬等（純資産総額に対して年率1.30%）を加えた実質的な信託（運用）報酬（税込・年率）の概算値は、年1.927%程度です。

投資対象とする投資信託証券の運用管理報酬等の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - （２）投資対象」 - 「投資対象ファンドの概要」をご覧ください。

## 信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 信託報酬率（年率） | 合計<br>0.627%<br>（0.57%） | 役務の内容                                      |
|-----------|-------------------------|--------------------------------------------|
| 委託会社      | 0.308%<br>（0.28%）       | 委託した資金の運用の対価です。                            |
| 販売会社      | 0.286%<br>（0.26%）       | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価です。 |
| 受託会社      | 0.033%<br>（0.03%）       | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。                 |

括弧内は税抜です。

## 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は日々計上され、毎計算期末、ファンドの一部解約時または信託終了のときに、信託財産から支払います。

## （４）【その他の手数料等】

信託財産に関する諸経費、諸費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。（ただし、これらに限定されるものではありません。）

- （a）株式等の売買委託手数料
- （b）外貨建資産の保管費用
- （c）借入金の利息、受託銀行等の立替えた立替金の利息
- （d）信託財産に関する租税
- （e）信託財産に係る監査費用等
- （f）その他信託事務の処理等に要する諸費用（法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用等を含みます。）

（a）から（d）記載の費用・税金については、ファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、（e）記載の費用に関しては、監査に係る手数料等（年額62万円および消費税）が日々計上され、毎計算期末または信託終了の時にファンドから監査法人に支払われます。（f）記載の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて日々計上され、毎計算期末または信託終了の時に信託財産から支払われます。ただし、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%（税込）を上限とします。

また、運用財産の管理の対価として投資先ファンドにかかる受託報酬0.01%（最低年間報酬額10,000米ドル）、組入有価証券等の売買の際、発注先証券会社等に支払う手数料等、投資先ファンドの設立の際に弁護士等に支払う手数料等であるファンド設立費用（弁護士費用等）および投資先ファンドの監査に関して監査法人に支払う手数料の監査報酬が別途投資先ファンドから支払われます。

その他の手数料等につきましては、運用状況等により変動するものであり、一部を除き、事前に料率、上限額等を表示することができません。

当該手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

#### < 追加的記載事項 >

#### ファンドの保有期間における主な手数料・費用について

- 当ファンドでは、当初お申込時の購入手数料はかかりません。
  - 投資者には、購入手数料に相当する費用を、当ファンドの保有期間中に投資先ファンドで発生する「販売管理報酬」および当ファンドの途中換金時にかかる「信託財産留保額」をもって、実質的にご負担いただきます。
- ※ 当ファンドの設定額に応じた投資先ファンドの買付金額に3.0%を乗じた額が、投資先ファンドの関係者から販売会社に支払われますが、当ファンドまたは投資先ファンドの資産から直接支払われるわけではありません。

#### 当ファンドを満期償還まで保有した場合

- 満期償還までの「実質的な運用管理費用(信託報酬)」(投資先ファンドの運用管理報酬を含む、年率1.927%程度(税込))等<sup>\*1</sup>をご負担いただきます。
- 「販売管理報酬」とは、投資先ファンドのスキーム運営に対する報酬であり、投資者には、購入時手数料に相当する費用を当ファンドの保有期間中に投資先ファンドで発生する「販売管理報酬」をもって、実質的にご負担いただきます。

|                         |                      |   |                                                         |
|-------------------------|----------------------|---|---------------------------------------------------------|
| 当ファンドの<br>運用管理費用(信託報酬)  | 0.627%<br>(税抜き0.57%) | } | 償還までの<br>実質的な<br>運用管理費用<br>(信託報酬)<br>年率1.927%<br>程度(税込) |
| ※当ファンドの純資産総額に対する料率、年率   |                      |   |                                                         |
| 投資先ファンドの<br>運用管理報酬      | 1.30%                |   |                                                         |
| 販売管理報酬                  | 0.64%                |   |                                                         |
| 管理・投資運用<br>報酬等          | 0.66%                |   |                                                         |
| ※投資先ファンドの純資産総額に対する料率、年率 |                      |   |                                                         |

### 当ファンドを途中換金した場合

- 保有期間<sup>\*2</sup>における「実質的な運用管理費用(信託報酬)」等に加え、換金申込受付日に応じた「信託財産留保額」がかかります。
- 「信託財産留保額」は、投資先ファンドの「条件付後払申込手数料」に充当します<sup>\*3</sup>。
- 「条件付後払申込手数料」は、投資先ファンドの途中換金時に発生する手数料です。
- 投資者には、購入手数料に相当する費用を、当ファンドの保有期間中に投資先ファンドで発生する「販売管理報酬」および当ファンドの途中換金時にかかる「信託財産留保額」をもって、実質的にご負担いただきます。

保有期間における実質的な運用管理費用(信託報酬) 年率1.927%程度(税込)



- \*1 実質的な運用管理費用(信託報酬)の他に、「その他の費用・手数料(投資先ファンドにかかる受託報酬0.01%(最低年間報酬額10,000米ドル)等)」がかかります。詳しくは、「その他の手数料等」をご確認ください。
- \*2 保有期間とは、設定日から換金約定日までの期間をいいます。
- \*3 当ファンドで繰上償還が決定した場合でも、投資先ファンドにおいて「条件付後払申込手数料」の支払いが生じる期間中は当ファンドでも「信託財産留保額」が差し引かれます。ただし、繰上償還が決定し投資先ファンドを全額売却した場合、その売却時に投資先ファンドにおける条件付後払申込手数料を負担することとなるため、その後の換金時には、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

### (5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

#### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金については配当所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

#### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金ならびに解約時および償還時の元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年5月末現在のもので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【新生・世界スマート債券ファンド 1511】

以下の運用状況は2020年 5月29日現在です。

・投資比率と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。

#### （1）【投資状況】

| 資産の種類                 | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券              | ケイマン | 2,063,960,938 | 99.41   |
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 998,231       | 0.05    |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —    | 11,276,448    | 0.54    |
| 合計（純資産総額）             |      | 2,076,235,617 | 100.00  |

#### （2）【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国／地域 | 種類        | 銘柄名                                                                         | 数量又は<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ケイマン | 投資信託受益証券  | Global Smart Allocation Bond Fund Yen Hedged Units 1511 (for FOF Investors) | 2,106,727,507 | 1               | 2,106,727,507   | 0.9797          | 2,063,960,938   | 99.41           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 新生 ショートターム・マザーファンド                                                          | 982,415       | 1.0178          | 1,000,000       | 1.0161          | 998,231         | 0.05            |

## ロ.種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 99.41   |
| 親投資信託受益証券 | 0.05    |
| 合計        | 99.46   |

### 【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】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き  | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第1計算期間末 (2016年 5月26日) | 3,194      | 3,194 | 1.0018       | 1.0018 |
| 第2計算期間末 (2016年11月28日) | 3,057      | 3,057 | 0.9811       | 0.9811 |
| 第3計算期間末 (2017年 5月26日) | 2,975      | 2,975 | 1.0031       | 1.0031 |
| 第4計算期間末 (2017年11月27日) | 2,889      | 2,889 | 1.0030       | 1.0030 |
| 第5計算期間末 (2018年 5月28日) | 2,681      | 2,681 | 0.9824       | 0.9824 |
| 第6計算期間末 (2018年11月26日) | 2,291      | 2,291 | 0.9494       | 0.9494 |
| 第7計算期間末 (2019年 5月27日) | 2,281      | 2,281 | 0.9751       | 0.9751 |
| 第8計算期間末 (2019年11月26日) | 2,233      | 2,233 | 0.9891       | 0.9891 |
| 第9計算期間末 (2020年 5月26日) | 2,065      | 2,065 | 0.9684       | 0.9684 |
| 2019年 5月末日            | 2,282      | —     | 0.9769       | —      |
| 6月末日                  | 2,314      | —     | 0.9906       | —      |
| 7月末日                  | 2,296      | —     | 0.9920       | —      |
| 8月末日                  | 2,294      | —     | 1.0107       | —      |
| 9月末日                  | 2,263      | —     | 1.0021       | —      |
| 10月末日                 | 2,241      | —     | 0.9928       | —      |
| 11月末日                 | 2,235      | —     | 0.9913       | —      |

|            |       |   |        |   |
|------------|-------|---|--------|---|
| 12月末日      | 2,226 | — | 0.9899 | — |
| 2020年 1月末日 | 2,234 | — | 1.0008 | — |
| 2月末日       | 2,234 | — | 1.0044 | — |
| 3月末日       | 2,011 | — | 0.9323 | — |
| 4月末日       | 2,044 | — | 0.9554 | — |
| 5月末日       | 2,076 | — | 0.9733 | — |

## 【分配の推移】

| 期   | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 2015年11月24日～2016年 5月26日 | 0.0000       |
| 第2期 | 2016年 5月27日～2016年11月28日 | 0.0000       |
| 第3期 | 2016年11月29日～2017年 5月26日 | 0.0000       |
| 第4期 | 2017年 5月27日～2017年11月27日 | 0.0000       |
| 第5期 | 2017年11月28日～2018年 5月28日 | 0.0000       |
| 第6期 | 2018年 5月29日～2018年11月26日 | 0.0000       |
| 第7期 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 0.0000       |
| 第8期 | 2019年 5月28日～2019年11月26日 | 0.0000       |
| 第9期 | 2019年11月27日～2020年 5月26日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期   | 期間                      | 収益率（％） |
|-----|-------------------------|--------|
| 第1期 | 2015年11月24日～2016年 5月26日 | 0.18   |
| 第2期 | 2016年 5月27日～2016年11月28日 | 2.07   |
| 第3期 | 2016年11月29日～2017年 5月26日 | 2.24   |
| 第4期 | 2017年 5月27日～2017年11月27日 | 0.01   |
| 第5期 | 2017年11月28日～2018年 5月28日 | 2.05   |
| 第6期 | 2018年 5月29日～2018年11月26日 | 3.36   |
| 第7期 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 2.71   |
| 第8期 | 2019年 5月28日～2019年11月26日 | 1.44   |
| 第9期 | 2019年11月27日～2020年 5月26日 | 2.09   |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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】

| 期   | 期間                      | 設定口数（口）       | 解約口数（口）    |
|-----|-------------------------|---------------|------------|
| 第1期 | 2015年11月24日～2016年 5月26日 | 3,201,758,385 | 12,510,000 |

|     |                         |   |             |
|-----|-------------------------|---|-------------|
| 第2期 | 2016年 5月27日～2016年11月28日 | 0 | 72,684,275  |
| 第3期 | 2016年11月29日～2017年 5月26日 | 0 | 150,269,734 |
| 第4期 | 2017年 5月27日～2017年11月27日 | 0 | 85,809,147  |
| 第5期 | 2017年11月28日～2018年 5月28日 | 0 | 151,467,254 |
| 第6期 | 2018年 5月29日～2018年11月26日 | 0 | 315,244,514 |
| 第7期 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 0 | 73,939,174  |
| 第8期 | 2019年 5月28日～2019年11月26日 | 0 | 82,016,752  |
| 第9期 | 2019年11月27日～2020年 5月26日 | 0 | 124,581,729 |

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

（参考）

新生 ショートターム・マザーファンド

以下の運用状況は2020年 5月29日現在です。

・投資比率と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。

投資状況

| 資産の種類                 | 国／地域 | 時価合計（円）    | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|------------|---------|
| 国債証券                  | 日本   | 40,001,440 | 79.40   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —    | 10,379,182 | 20.60   |
| 合計(純資産総額)             |      | 50,380,622 | 100.00  |

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国／地域 | 種類   | 銘柄名         | 数量又は<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(％) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(％) |
|------|------|-------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 第875回国庫短期証券 | 40,000,000   | 100.07          | 40,028,000      | 100.00          | 40,001,440      | —         | 2020/6/10 | 79.40           |

ロ. 種類別の投資比率

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 79.40   |
| 合計   | 79.40   |

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。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

本書提出日現在、取得申込みの受付は行なっておりません。

### 2【換金（解約）手続等】

#### < 解約請求による換金 >

##### （1）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

##### （2）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

##### （3）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日下記いずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ルクセンブルクの銀行休業日
- ニューヨークの銀行休業日

##### （4）解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

##### （5）解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から下記の信託財産留保額を控除した価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

< 新生インベストメント・マネジメント株式会社 >

ホームページアドレス：<http://www.shinsei-investment.com/>

電話番号：03-6880-6448（投資信託部）

受付時間：営業日の9時～17時

#### < 信託財産留保額 >

| 換金申込受付日                    | 信託財産留保額<br>（一万口当たり） |
|----------------------------|---------------------|
| 設定日から2016年11月23日まで         | 300円                |
| 2016年11月24日から2017年11月23日まで | 250円                |
| 2017年11月24日から2018年11月23日まで | 200円                |
| 2018年11月24日から2019年11月23日まで | 150円                |
| 2019年11月24日から2020年11月17日まで | 100円                |
| 2020年11月18日以降              | 0円                  |

当ファンドで繰上償還が決定した場合でも、投資先ファンドにおいて「条件付後払申込手数料」の支払いが生じる期間中は当ファンドでも「信託財産留保額」が差し引かれます。ただし、繰上償還が決定し投資先ファンドを全額売却した場合、その売却時に投資先ファンドにおける条件付後払申込手数料を負担することとなるため、その後の換金時には、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

す。

（６）手取額

１口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

（７）解約単位

販売会社が定める単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して9営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

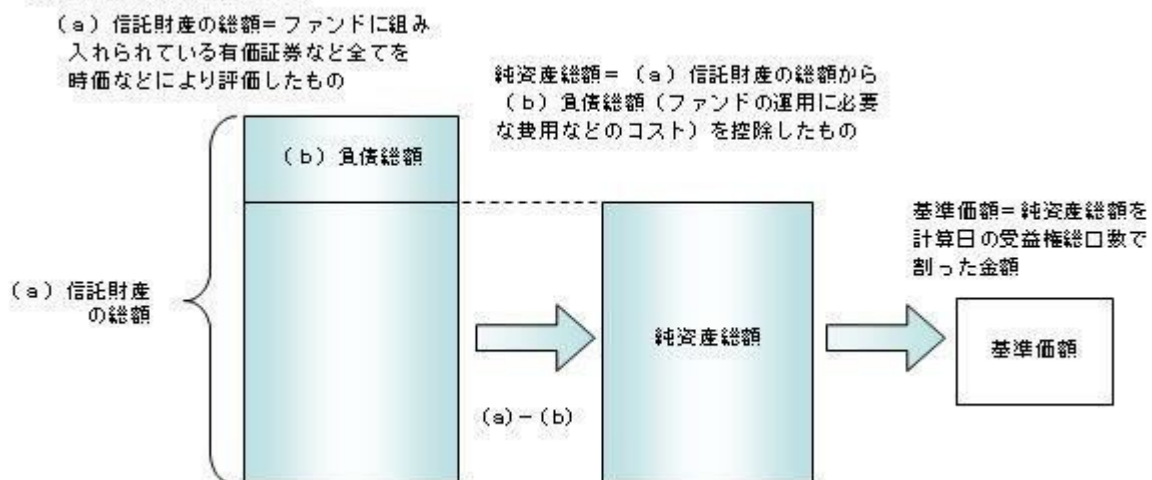
３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは１万口当たり

＜基準価額算出の流れ＞



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

＜主な資産の評価方法＞

投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

<新生インベストメント・マネジメント株式会社>

ホームページアドレス：<http://www.shinsei-investment.com/>

電話番号：03-6880-6448（投資信託部）

受付時間：営業日の9時～17時

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

2020年11月26日までとします（2015年11月24日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## （４）【計算期間】

原則として、毎年11月27日から翌年5月26日まで、5月27日から11月26日までとします。ただし、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託約款第3条に定める信託期間の終了日とします。

## （５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ）受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
  - ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ）やむを得ない事情が発生したとき
- 2）この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ）ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド 円投資型1511（ファンド・オブ・ファンズ専用クラス）が償還となったとき
  - ロ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ハ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - 二）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
  - ホ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

  - ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
  - ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

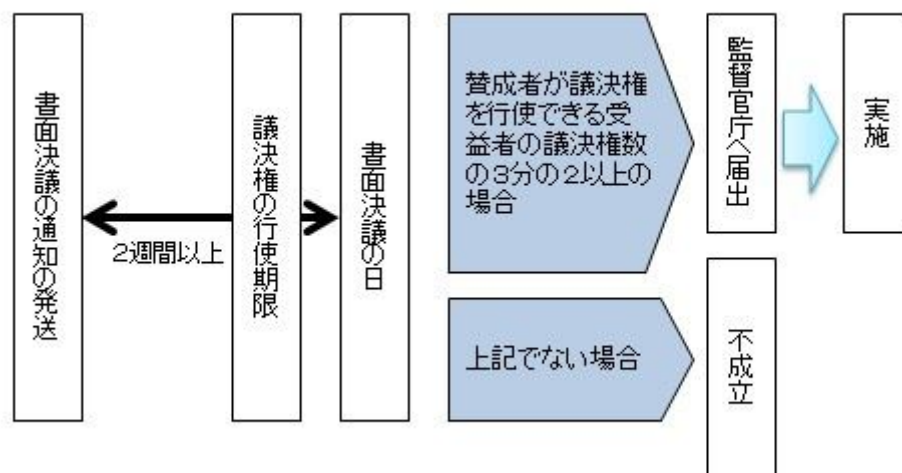
### 信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものと併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものとして投資信託及び投資法人に関する法律施行規則で定める併合を除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

### <書面決議の主な流れ>



### 公告

- 1) 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。  
<http://www.shinsei-investment.com/>
- 2) 1)の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

### 運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した交付運用報告書及び運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書を原則として知れている受益者に対して交付します。運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

### 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

- １．他の受益者の氏名または名称および住所
- ２．他の受益者が有する受益権の内容

#### ４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

##### （１）収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から５年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

##### （２）解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

##### （３）帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (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期計算期間（令和1年11月27日から令和2年5月26日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【新生・世界スマート債券ファンド 1511】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

|                  | 第8期<br>( 令和 1年11月26日現在 ) | 第9期<br>( 令和 2年 5月26日現在 ) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部             |                          |                          |
| 流動資産             |                          |                          |
| コール・ローン          | 20,683,754               | 19,266,570               |
| 投資信託受益証券         | 2,219,830,068            | 2,053,427,301            |
| 親投資信託受益証券        | 999,017                  | 998,231                  |
| 未収入金             | -                        | 2,875,500                |
| 流動資産合計           | 2,241,512,839            | 2,076,567,602            |
| 資産合計             | 2,241,512,839            | 2,076,567,602            |
| 負債の部             |                          |                          |
| 流動負債             |                          |                          |
| 未払解約金            | -                        | 2,857,200                |
| 未払受託者報酬          | 366,137                  | 342,134                  |
| 未払委託者報酬          | 6,590,330                | 6,158,020                |
| 未払利息             | 56                       | 36                       |
| その他未払費用          | 1,390,133                | 1,388,157                |
| 流動負債合計           | 8,346,656                | 10,745,547               |
| 負債合計             | 8,346,656                | 10,745,547               |
| 純資産の部            |                          |                          |
| 元本等              |                          |                          |
| 元本               | 2,257,817,535            | 2,133,235,806            |
| 剰余金              |                          |                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( ) | 24,651,352               | 67,413,751               |
| 元本等合計            | 2,233,166,183            | 2,065,822,055            |
| 純資産合計            | 2,233,166,183            | 2,065,822,055            |
| 負債純資産合計          | 2,241,512,839            | 2,076,567,602            |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第8期<br>（自令和 1年 5月28日<br>至令和 1年11月26日） | 第9期<br>（自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 受取配当金                                     | 8,255,474                             | 6,329,182                             |
| 有価証券売買等損益                                 | 32,739,573                            | 47,296,996                            |
| 営業収益合計                                    | 40,995,047                            | 40,967,814                            |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 6,878                                 | 6,653                                 |
| 受託者報酬                                     | 371,795                               | 352,779                               |
| 委託者報酬                                     | 6,692,282                             | 6,349,853                             |
| その他費用                                     | 1,439,633                             | 1,389,257                             |
| 営業費用合計                                    | 8,510,588                             | 8,098,542                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 32,484,459                            | 49,066,356                            |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 32,484,459                            | 49,066,356                            |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 32,484,459                            | 49,066,356                            |
| 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（ ） | -                                     | -                                     |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 58,323,112                            | 24,651,352                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 1,187,301                             | 6,303,957                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 1,187,301                             | 6,303,957                             |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                     | -                                     |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | -                                     | -                                     |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                     | -                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                     | -                                     |
| 分配金                                       | -                                     | -                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 24,651,352                            | 67,413,751                            |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目                 | 第9期<br>(自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日)                                                                                                                                           |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日に知りうる直近の日の基準価額に基づいて評価しております。<br>(2) 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日における親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金<br>原則として、投資信託受益証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。                                                                                                                              |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                                 | 第8期<br>(令和 1年11月26日現在)                                                           | 第9期<br>(令和 2年 5月26日現在)                                                           |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況                  | 設定年月日 平成27年11月24日<br>設定元本額 3,201,758,385円<br>期首元本額 2,339,834,287円<br>元本残存率 70.5% | 設定年月日 平成27年11月24日<br>設定元本額 3,201,758,385円<br>期首元本額 2,257,817,535円<br>元本残存率 66.6% |
| 2. 計算期間の末日における受益権総数                | 2,257,817,535口                                                                   | 2,133,235,806口                                                                   |
| 3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 24,651,352円                                                                | 元本の欠損 67,413,751円                                                                |
| 4. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額         | 1口当たり純資産額 0.9891円<br>(10,000口当たり純資産額) (9,891円)                                   | 1口当たり純資産額 0.9684円<br>(10,000口当たり純資産額) (9,684円)                                   |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第8期<br>(自 令和 1年 5月28日<br>至 令和 1年11月26日)                          | 第9期<br>(自 令和 1年11月27日<br>至 令和 2年 5月26日)                          |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1. 分配金の計算過程<br>計算期間末日における元本超過額及び分配対象配当等収益額がないため、当期に分配した金額はありません。 | 1. 分配金の計算過程<br>計算期間末日における元本超過額及び分配対象配当等収益額がないため、当期に分配した金額はありません。 |

|                                                          |                |                                                          |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------|----------------|
| 当ファンドの配当等 A                                              | 8,248,596円     | 当ファンドの配当等 A                                              | 6,322,529円     |
| 収益額                                                      |                | 収益額                                                      |                |
| 親ファンドの配当等 B                                              | 184円           | 親ファンドの配当等 B                                              | 183円           |
| 収益額                                                      |                | 収益額                                                      |                |
| 新生 ショートター<br>ム・マザーファンド                                   | 184円           | 新生 ショートター<br>ム・マザーファンド                                   | 183円           |
| 配当等収益合計額 C=A+B                                           | 8,248,412円     | 配当等収益合計額 C=A+B                                           | 6,322,346円     |
| 経費 D                                                     | 8,503,710円     | 経費 D                                                     | 8,091,889円     |
| 差引配当等収益額 E=C-D                                           | 255,298円       | 差引配当等収益額 E=C-D                                           | 1,769,543円     |
| 当ファンドの当期末 F                                              | 2,257,817,535口 | 当ファンドの当期末 F                                              | 2,133,235,806口 |
| 残存受益権口数                                                  |                | 残存受益権口数                                                  |                |
| 当ファンドの期中平 G                                              | 2,295,981,495口 | 当ファンドの期中平 G                                              | 2,209,630,254口 |
| 均残存受益権口数                                                 |                | 均残存受益権口数                                                 |                |
| 分配対象配当等収益 H=E×F/G                                        | -円             | 分配対象配当等収益 H=E×F/G                                        | -円             |
| 額                                                        |                | 額                                                        |                |
| 10,000口当たり分配 I=H/F×10,000                                | -円             | 10,000口当たり分配 I=H/F×10,000                                | -円             |
| 対象配当等収益額                                                 |                | 対象配当等収益額                                                 |                |
| 10,000口当たりの分 J                                           | -円             | 10,000口当たりの分 J                                           | -円             |
| 配金                                                       |                | 配金                                                       |                |
| 分配金 K=F×J/10,000                                         | -円             | 分配金 K=F×J/10,000                                         | -円             |
| 2. 剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額                        |                | 2. 剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額                        |                |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額は剰余金減少額又は欠損金増加額を差し引いた純額で表示しております。 |                | 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額は剰余金減少額又は欠損金増加額を差し引いた純額で表示しております。 |                |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 第8期<br>(自令和 1年 5月28日<br>至令和 1年11月26日)                                                                                                                        | 第9期<br>(自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日)                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 金融商品に対する取組方針<br>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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                      | 1 金融商品に対する取組方針<br>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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                      |
| 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等であります。これらの金融商品は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 | 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等であります。これらの金融商品は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                                                                             | 3 金融商品に係るリスク管理体制                                                                                                                                             |

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。 | 委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 金融商品の時価等に関する事項

| 第8期<br>(令和 1年11月26日現在)                                                                                                                             | 第9期<br>(令和 2年 5月26日現在)                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br>貸借対照表上の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<br>ん。                                                                  | 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br>貸借対照表上の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<br>ん。                                                                  |
| 2 時価の算定方法<br>投資信託受益証券、親投資信託受益証券<br>(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。<br>上記以外の金融商品<br>短期間で決済されるため、帳簿価額は時価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。                 | 2 時価の算定方法<br>投資信託受益証券、親投資信託受益証券<br>(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。<br>上記以外の金融商品<br>短期間で決済されるため、帳簿価額は時価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。                 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 第8期<br>(令和 1年11月26日現在) | 第9期<br>(令和 2年 5月26日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 当計算期間の損益に含まれた評価差額      | 当計算期間の損益に含まれた評価差額      |
| 投資信託受益証券  | 33,200,474             | 41,921,038             |
| 親投資信託受益証券 | 590                    | 786                    |
| 合計        | 33,199,884             | 41,921,824             |

## (デリバティブ取引に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

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）

| 第8期<br>（自令和 1年 5月28日<br>至令和 1年11月26日） | 第9期<br>（自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           | 該当事項はありません。                           |

（重要な後発事象に関する注記）

| 第9期<br>（自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |
|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           |

（４）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表 （令和 2年 5月26日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類         | 銘 柄                                                                         | 券面総額（口）       | 評価額           | 備考 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----|
| 投資信託受益証券    | Global Smart Allocation Bond Fund Yen Hedged Units 1511 (for FOF Investors) | 2,106,727,507 | 2,053,427,301 |    |
| 投資信託受益証券合計  |                                                                             | 2,106,727,507 | 2,053,427,301 |    |
| 親投資信託受益証券   | 新生 ショートターム・マザーファンド                                                          | 982,415       | 998,231       |    |
| 親投資信託受益証券合計 |                                                                             | 982,415       | 998,231       |    |
| 合 計         |                                                                             |               | 2,054,425,532 |    |

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

第4 不動産等明細表  
該当事項はありません。

第5 商品明細表  
該当事項はありません。

第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

第7 その他特定資産の明細表  
該当事項はありません。

第8 借入金明細表  
該当事項はありません。

（参考）

本報告書の開示対象ファンド（新生・世界スマート債券ファンド 1511）（以下「当ファンド」という。）は、ケイマン籍円建て外国投資信託である「ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド円投資型1511（ファンド・オブ・ファンズ専用クラス）」の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、同外国投資信託の受益証券であります。主要投資対象である同外国投資信託の計算期間末日（令和1年11月30日）時点で、現地の法律に基づいた同外国投資信託の財務諸表が作成され、監査を受けた財務諸表を委託会社が管理会社より入手し、原文の一部を翻訳しております。

また、当ファンドは、「新生 ショートターム・マザーファンド」（以下「マザーファンド」という。）の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ている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。当ファンドの計算期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

新生 ショートターム・マザーファンド

貸借対照表

| （単位：円）        |            |
|---------------|------------|
| （令和2年5月26日現在） |            |
| 資産の部          |            |
| 流動資産          |            |
| コール・ローン       | 10,379,258 |
| 国債証券          | 40,002,280 |
| 流動資産合計        | 50,381,538 |
| 資産合計          | 50,381,538 |
| 負債の部          |            |

（令和 2年 5月26日現在）

|             |            |
|-------------|------------|
| 流動負債        |            |
| 未払利息        | 19         |
| 流動負債合計      | 19         |
| 負債合計        | 19         |
| 純資産の部       |            |
| 元本等         |            |
| 元本          | 49,581,943 |
| 剰余金         |            |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 799,576    |
| 元本等合計       | 50,381,519 |
| 純資産合計       | 50,381,519 |
| 負債純資産合計     | 50,381,538 |

## 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11月27日<br>至令和 2年 5月26日）                                      |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券<br>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、計算日の価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目                | 令和 2年 5月26日現在                       |
|-------------------|-------------------------------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 |                                     |
|                   | 期首元本額 105,550,334円                  |
|                   | 期中追加設定元本額 98,348円                   |
|                   | 期中一部解約元本額 56,066,739円               |
|                   | 期末元本額 49,581,943円                   |
|                   | 元本の内訳＊                              |
|                   | 新生・世界スマート債券ファンド 1506 982,415円       |
|                   | 新生・世界スマート債券ファンド 1508 982,415円       |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1508 982,415円 |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1508 97,720円  |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1510 982,415円 |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1510 97,720円  |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）1511 982,415円 |
|                   | 新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）1511 97,720円  |
|                   | 新生・世界スマート債券ファンド 1511 982,415円       |

|                                    |                                  |             |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------|
|                                    | 新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）１６０２       | 982,319円    |
|                                    | 新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）１６０２       | 97,624円     |
|                                    | 新生・ワールドラップ・ファンド（安定コース）１６０３       | 982,319円    |
|                                    | 新生・ワールドラップ・ファンド（成長コース）１６０３       | 97,624円     |
|                                    | 新生・ＵＴＩインドファンド                    | 731,115円    |
|                                    | 新生・フラトンＶＰＩＣファンド                  | 4,607,481円  |
|                                    | 新生・ＵＴＩインドインフラ関連株式ファンド            | 7,097,650円  |
|                                    | 米国好配当株プレミアム戦略ファンド（毎月分配型）株式コース    | 982,125円    |
|                                    | 米国好配当株プレミアム戦略ファンド（毎月分配型）株式＆通貨コース | 26,528,965円 |
|                                    | グローバル・ナビゲーター（限定追加型）              | 206,308円    |
|                                    | 新生・ワールドラップ・セレクト                  | 982,415円    |
|                                    | 早期償還条項付・新興国債券戦略１９１２              | 98,348円     |
| ２． 計算日における受益権総数                    |                                  | 49,581,943口 |
| ３． 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損                            | -円          |
| ４． 計算日における1単位当たりの純資産の額             | 1口当たり純資産額                        | 1.0161円     |
|                                    | (10,000口当たり純資産額)                 | (10,161円)   |

（注）＊は本マザーファンドを投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| （自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |                                                                                                                                                  |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 金融商品に対する取組方針                 | 本マザーファンドは、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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                                         |
| 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク          | 本マザーファンドが保有する金融商品の種類は、国債証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等であります。これらの金融商品は、金利変動リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。                                                  |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制               | 委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。 |

金融商品の時価等に関する事項

| （令和 2年 5月26日現在）     |                                                            |
|---------------------|------------------------------------------------------------|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の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<br>ん。 |

|                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 時価の算定方法<br>国債証券<br>（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。<br>上記以外の金融商品<br>短期間で決済されるため、帳簿価額は時価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。                               |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

（有価証券に関する注記）  
 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類   | （令和 2年 5月26日現在） |
|------|-----------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額 |
| 国債証券 | 25,720          |
| 合計   | 25,720          |

(注)当期間の損益に含まれた評価差額は、本マザーファンドの期首から計算日までの期間に対応するものであります。  
 （デリバティブ取引に関する注記）  
 取引の時価等に関する事項

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）

|                                |
|--------------------------------|
| （自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |
| 該当事項はありません。                    |

（重要な後発事象に関する注記）

|                                |
|--------------------------------|
| （自令和 1年11月27日<br>至令和 2年 5月26日） |
| 該当事項はありません。                    |

附属明細表

## 第1 有価証券明細表（令和2年5月26日現在）

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類  | 銘 柄         | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|------|-------------|------------|------------|----|
| 国債証券 | 第875回国庫短期証券 | 40,000,000 | 40,002,280 |    |
| 合計   |             | 40,000,000 | 40,002,280 |    |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

ニッポン・オフショア・ファンズ - 世界スマート債券ファンド  
2019年11月30日終了年度

以下の情報は、当ファンドの主要投資対象である投資先ファンドが属するシリーズ・トラストの財務諸表を記載したものです。

## 貸借対照表

### 純資産計算書

2019年11月30日現在

### 世界スマート債券ファンド

（米ドルで表示）

#### 世界スマート債券ファンド

（米ドル）

### 資産

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 投資有価証券           |                |
| - 取得原価           | 142,336,511.79 |
| - 時価評価額          | 144,806,384.56 |
| 現預金              | 2,699,482.16   |
| 債券にかかる未収利息       | 848,610.41     |
| 為替先渡契約にかかる未実現評価益 | 384,183.89     |
| スワップ契約にかかる未実現評価益 | 288,993.88     |
| 先物契約にかかる未実現評価益   | 234,731.70     |
| 購入オプションの時価評価額    | 21,099.10      |
| 設立費              | 345.53         |
| その他の資産           | 328.64         |

### 資産合計

149,284,159.87

### 負債

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 為替先渡契約にかかる未実現評価損 | 4,358,272.94 |
| 未払投資有価証券購入代金     | 534,345.65   |
| 先物契約にかかる未実現評価損   | 341,553.66   |
| スワップ契約にかかる未実現評価損 | 215,204.35   |
| 未払買戻支払額          | 124,417.16   |
| 未払分配金            | 93,512.79    |
| 未払販売管理報酬         | 76,762.72    |
| 未払管理報酬           | 67,181.77    |
| 売却オプションの時価評価額    | 35,557.35    |
| 未払印刷および公告費       | 31,667.31    |
| 未払専門家費用          | 22,907.46    |
| 未払弁護士報酬          | 22,546.16    |
| 未払保管報酬           | 5,989.37     |
| 未払管理事務代行報酬       | 5,987.63     |
| 未払受託報酬           | 2,792.27     |
| その他の負債           | 4,793.02     |

### 負債合計

5,943,491.61

### 純資産総額

143,340,668.26

**純資産額**

|                                  |     |               |
|----------------------------------|-----|---------------|
| 円投資型1502受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 5,335,822,299 |
| 円投資型1503受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 2,994,436,453 |
| 円投資型1506受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 3,135,531,557 |
| 円投資型1508受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 2,017,274,003 |
| 円投資型1511受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 2,219,905,896 |

**発行済受益証券口数**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| 円投資型1502受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 5,517,526,089 |
| 円投資型1503受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 3,097,906,093 |
| 円投資型1506受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 3,201,352,579 |
| 円投資型1508受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 2,041,919,883 |
| 円投資型1511受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 2,228,209,236 |

**1口当たり純資産価格**

|                                  |     |        |
|----------------------------------|-----|--------|
| 円投資型1502受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 0.9671 |
| 円投資型1503受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 0.9666 |
| 円投資型1506受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 0.9794 |
| 円投資型1508受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 0.9879 |
| 円投資型1511受益証券<br>（ファンド・オブ・ファンズ専用） | 日本円 | 0.9963 |

**損益計算書**

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| <b>運用計算書および純資産変動計算書</b><br><b>2019年11月30日に終了した年度</b> |
|------------------------------------------------------|

**世界スマート債券ファンド**

（米ドルで表示）

|              |
|--------------|
| 世界スマート債券ファンド |
| （米ドル）        |

**収益**

債券にかかる利息

4,868,236.45

|        |           |
|--------|-----------|
| 銀行利息   | 98,441.30 |
| その他の収益 | 1,666.55  |

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| <b>収益合計</b> | <b>4,968,344.30</b> |
|-------------|---------------------|

**費用**

|              |              |
|--------------|--------------|
| 販売管理報酬       | 1,285,717.07 |
| 管理報酬         | 1,125,240.41 |
| 保管報酬         | 100,317.35   |
| 管理事務代行報酬     | 100,288.07   |
| スワップ契約にかかる利息 | 54,336.16    |
| 取引手数料        | 51,412.98    |
| 印刷および公告費     | 36,779.42    |
| 保護預り費用       | 23,682.72    |
| 専門家費用        | 23,285.12    |
| 受託報酬         | 19,541.61    |
| 弁護士報酬        | 16,512.27    |
| 設立費          | 2,292.56     |
| その他の費用       | 107,573.26   |

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| <b>費用合計</b> | <b>2,946,979.00</b> |
|-------------|---------------------|

|              |                     |
|--------------|---------------------|
| <b>投資純利益</b> | <b>2,021,365.30</b> |
|--------------|---------------------|

**運用計算書および純資産変動計算書（続き）**  
**2019年11月30日に終了した年度**

**世界スマート債券ファンド** （米ドルで表示）

世界スマート債券ファンド  
（米ドル）

|              |                     |
|--------------|---------------------|
| <b>投資純利益</b> | <b>2,021,365.30</b> |
|--------------|---------------------|

**以下にかかる実現純損益：**

|        |              |
|--------|--------------|
| 為替先渡契約 | 2,552,439.58 |
| 投資有価証券 | 1,209,595.19 |
| 先物契約   | 867,608.64   |
| 外国為替   | (43,147.02)  |
| スワップ契約 | (803,726.70) |
| オプション  | (839,681.38) |

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| <b>当期実現純損失</b> | <b>4,964,453.61</b> |
|----------------|---------------------|

**以下にかかる未実現評価損益の純変動：**

|        |               |
|--------|---------------|
| 投資有価証券 | 10,390,778.68 |
| 為替先渡契約 | 3,516,010.26  |

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| スワップ契約              | 293,061.88             |
| オプション               | 210,681.80             |
| 先物契約                | 73,773.76              |
| <b>運用による純資産の純減少</b> | <b>19,448,759.99</b>   |
| <b>資本の変動</b>        |                        |
| 受益証券発行手取額           | -                      |
| 受益証券買戻支払額           | (79,002,852.18)        |
| <b>資本の変動、純額</b>     | <b>(79,002,852.18)</b> |
| <b>支払分配金</b>        | <b>(898,507.30)</b>    |
| <b>期首現在純資産額</b>     | <b>203,793,267.75</b>  |
| <b>期末現在純資産額</b>     | <b>143,340,668.26</b>  |

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 5月29日現在です。

### 【新生・世界スマート債券ファンド 1511】

#### 【純資産額計算書】

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 2,079,221,724円 |
| 負債総額           | 2,986,107円     |
| 純資産総額（ - ）     | 2,076,235,617円 |
| 発行済口数          | 2,133,235,806口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.9733円        |

（参考）

新生 ショートターム・マザーファンド

#### 純資産額計算書

|                |             |
|----------------|-------------|
| 資産総額           | 50,380,641円 |
| 負債総額           | 19円         |
| 純資産総額（ - ）     | 50,380,622円 |
| 発行済口数          | 49,581,943口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0161円     |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている

振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### （４）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

#### （５）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

#### （６）償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

## 第二部【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】

##### （1）資本金の額等

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| 2020年5月末現在の委託会社の資本金の額： | 495,000,000円 |
| 委託会社が発行する株式総数：         | 39,600株      |
| 発行済株式総数：               | 9,900株       |
| 最近5年間における資本金の額の増減：     | 該当事項なし       |

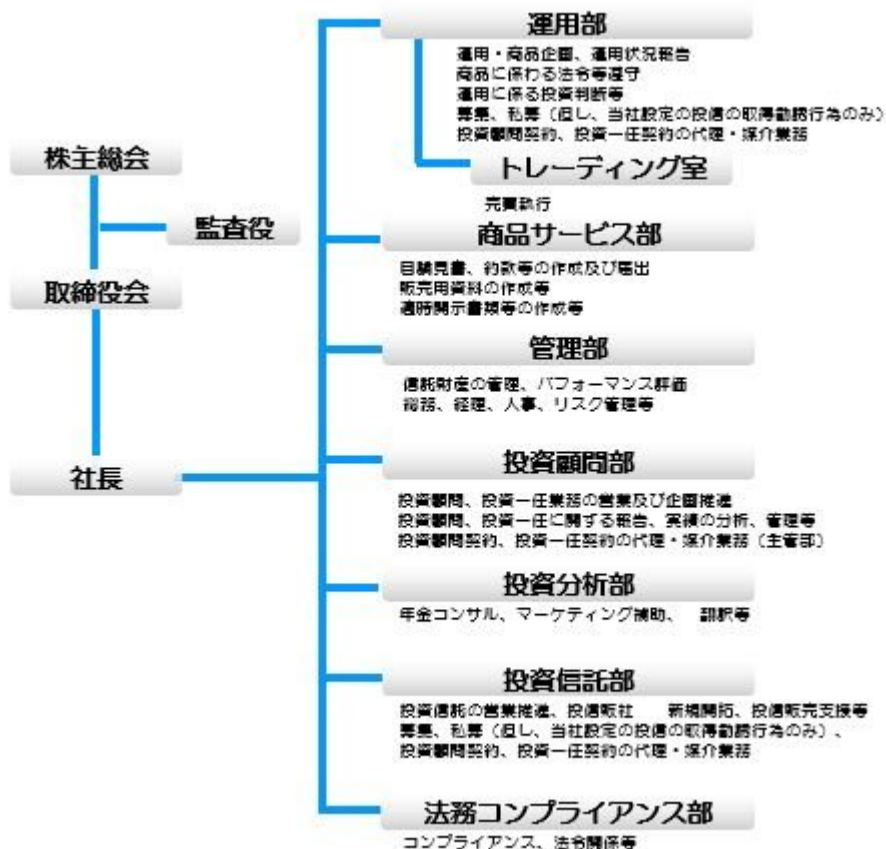
##### （2）会社の機構

当社業務執行の基本方針を決定する機関として取締役会は10名以内の取締役で構成されます。取締役の選任は、株主総会において、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これを行い、累積投票によらないものとします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役を選定します。また、取締役会はその決議をもって、取締役社長1名を選定し、必要に応じて取締役会長、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

取締役会は、営業の基本方針その他法令もしくは定款の定め、株主総会の決議により付議しなければならない事項を評議し、決定します。監査役は、委託会社の会計監査および業務監査を行います。代表取締役は、当会社を代表し、全般の業務執行について指揮監督し、各部責任者は、代表取締役の指揮統括のもと、所属員を指揮監督し、部の業務を統括します。

\* 委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



##### （3）投資運用の意思決定機構

投資政策委員会は、社長、取締役（非常勤取締役を除く）、運用部長、管理部長、コンプライアンス・オフィサーおよび投資政策委員会が選任した者をもって構成し、投資信託の運用に関わる審議事項については投資信託部長および商品サービス部長、投資顧問の運用に関わる審議事項については投資顧問部長がこれに加わります。

運用部は、投資政策委員会で決定された運用の基本方針に基づいた具体的な運用計画を策定し、これに基づき投資判断を行います。また、それに付随する経済情勢、市場動向に関する調査、運用リスクおよびポートフォリオの分析等を行います。

上記体制は2020年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、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・代理業務および第二種金融商品取引業に係る業務を行っています。

2020年5月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託の本数は合計106本（追加型投資信託33本、単位型投資信託73本）であり、純資産の総額は296,024百万円（百万円未満切捨）です。

## 3【委託会社等の経理状況】

### （１） 財務諸表の作成方法について

委託会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」という）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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）に基づき作成されております。

なお、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

### （２） 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第19期事業年度（自2019年4月1日 至2020年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## 財務諸表

### （１）【貸借対照表】

| 期別       |          | 第18期<br>( 2019年3月31日現在 ) |           | 第19期<br>( 2020年3月31日現在 ) |           |
|----------|----------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| 科目       | 注記<br>番号 | 金額 ( 千円 )                |           | 金額 ( 千円 )                |           |
| ( 資産の部 ) |          |                          |           |                          |           |
| 流動資産     |          |                          |           |                          |           |
| 預金       | 2        |                          | 870,296   |                          | 901,427   |
| 前払費用     |          |                          | 7,994     |                          | 9,182     |
| 未収委託者報酬  |          |                          | 292,312   |                          | 294,974   |
| 未収運用受託報酬 |          |                          | 4,589     |                          | 9,404     |
| 未収収益     |          |                          | 4,583     |                          | 4,023     |
| 立替金      |          |                          | 8,859     |                          | 15,875    |
| 流動資産計    |          |                          | 1,188,635 |                          | 1,234,888 |
| 固定資産     |          |                          |           |                          |           |

|          |   |        |           |        |           |
|----------|---|--------|-----------|--------|-----------|
| 有形固定資産   |   |        | 27,412    |        | 24,824    |
| 建物       | 1 | 25,584 |           | 23,726 |           |
| 器具備品     | 1 | 1,827  |           | 1,098  |           |
| 投資その他の資産 |   |        | 54,734    |        | 58,661    |
| 差入保証金    | 2 | 43,052 |           | 43,052 |           |
| 繰延税金資産   |   | 11,681 |           | 15,608 |           |
| 固定資産計    |   |        | 82,146    |        | 83,485    |
| 資産合計     |   |        | 1,270,782 |        | 1,318,374 |

| 期別        |          | 第18期<br>( 2019年3月31日現在 ) |           | 第19期<br>( 2020年3月31日現在 ) |           |
|-----------|----------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| 科目        | 注記<br>番号 | 金額 ( 千円 )                |           | 金額 ( 千円 )                |           |
| ( 負債の部 )  |          |                          |           |                          |           |
| 流動負債      |          |                          |           |                          |           |
| 未払金       |          |                          | 213,840   |                          | 215,466   |
| 未払手数料     | 2        | 155,873                  |           | 161,141                  |           |
| その他未払金    | 2        | 57,967                   |           | 54,325                   |           |
| 未払費用      |          |                          | 11,101    |                          | 10,444    |
| 未払法人税等    |          |                          | 5,548     |                          | 6,296     |
| 未払消費税等    |          |                          | 6,139     |                          | 8,783     |
| 賞与引当金     |          |                          | 43,397    |                          | 44,496    |
| 役員賞与引当金   |          |                          | 6,397     |                          | 6,591     |
| 預り金       |          |                          | 7,027     |                          | 12,054    |
| 流動負債計     |          |                          | 293,452   |                          | 304,132   |
| 固定負債      |          |                          |           |                          |           |
| 資産除去債務    |          |                          | 31,585    |                          | 32,241    |
| 固定負債計     |          |                          | 31,585    |                          | 32,241    |
| 負債合計      |          |                          | 325,038   |                          | 336,373   |
| ( 純資産の部 ) |          |                          |           |                          |           |
| 株主資本      |          |                          |           |                          |           |
| 資本金       |          |                          | 495,000   |                          | 495,000   |
| 利益剰余金     |          |                          |           |                          |           |
| その他利益剰余金  |          |                          |           |                          |           |
| 繰越利益剰余金   |          | 450,744                  |           | 487,000                  |           |
| 利益剰余金合計   |          |                          | 450,744   |                          | 487,000   |
| 株主資本合計    |          |                          | 945,744   |                          | 982,000   |
| 純資産合計     |          |                          | 945,744   |                          | 982,000   |
| 負債・純資産合計  |          |                          | 1,270,782 |                          | 1,318,374 |

## (2) 【損益計算書】

| 期別         |          | 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) |           | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |           |
|------------|----------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|
| 科目         | 注記<br>番号 | 金額（千円）                                |           | 金額（千円）                                |           |
| 営業収益       |          |                                       |           |                                       |           |
| 委託者報酬      |          | 1,475,819                             |           | 1,419,246                             |           |
| 運用受託報酬     |          | 39,793                                |           | 46,197                                |           |
| その他営業収益    |          | 19,432                                |           | 18,799                                |           |
| 営業収益計      |          |                                       | 1,535,045 |                                       | 1,484,243 |
| 営業費用       |          |                                       |           |                                       |           |
| 支払手数料      | 1        | 788,891                               |           | 759,224                               |           |
| 広告宣伝費      |          | 8,328                                 |           | 7,236                                 |           |
| 公告費        |          | 600                                   |           | 600                                   |           |
| 調査費        |          |                                       |           |                                       |           |
| 図書費        |          | 325                                   |           | 335                                   |           |
| 調査費        |          | 186,280                               |           | 167,930                               |           |
| 委託計算費      |          | 38,678                                |           | 44,682                                |           |
| 営業雑経費      |          |                                       |           |                                       |           |
| 通信費        |          | 742                                   |           | 770                                   |           |
| 印刷費        |          | 10,555                                |           | 11,799                                |           |
| 協会費        |          | 2,317                                 |           | 2,428                                 |           |
| その他営業雑経費   |          | 11,987                                |           | 14,318                                |           |
| 営業費用計      |          |                                       | 1,048,709 |                                       | 1,009,326 |
| 一般管理費      |          |                                       |           |                                       |           |
| 給料         |          |                                       |           |                                       |           |
| 役員報酬       |          | 29,780                                |           | 28,680                                |           |
| 給料・手当      |          | 170,272                               |           | 167,665                               |           |
| 賞与         |          | 4,291                                 |           | 3,352                                 |           |
| 役員賞与       |          | 508                                   |           | 193                                   |           |
| 賞与引当金繰入額   |          | 43,397                                |           | 44,496                                |           |
| 役員賞与引当金繰入額 |          | 6,397                                 |           | 6,591                                 |           |
| 退職給付費用     |          | 29,133                                |           | 28,616                                |           |
| 交際費        |          | 181                                   |           | 99                                    |           |
| 旅費交通費      |          | 5,850                                 |           | 5,051                                 |           |
| 租税公課       |          | 10,563                                |           | 17,095                                |           |
| 不動産賃借料     |          | 43,052                                |           | 43,052                                |           |
| 固定資産減価償却費  |          | 2,455                                 |           | 2,588                                 |           |
| 資産除去債務利息費用 |          | 642                                   |           | 655                                   |           |
| 諸経費        |          | 71,856                                |           | 70,553                                |           |
| 一般管理費計     |          |                                       | 418,384   |                                       | 418,691   |
| 営業利益       |          |                                       | 67,952    |                                       | 56,225    |
| 営業外収益      |          |                                       |           |                                       |           |
| 受取利息       |          | 3                                     |           | 2                                     |           |
| 雑収入        |          | -                                     |           | 0                                     |           |
| 営業外収益計     |          |                                       | 3         |                                       | 2         |
| 営業外費用      |          |                                       |           |                                       |           |
| 為替差損       |          | 664                                   |           | 358                                   |           |
| 雑損失        |          | 10                                    |           | 0                                     |           |
| 営業外費用計     |          |                                       | 674       |                                       | 358       |
| 経常利益       |          |                                       | 67,280    |                                       | 55,869    |
| 税引前当期純利益   |          |                                       | 67,280    |                                       | 55,869    |

|              |   |        |        |        |        |
|--------------|---|--------|--------|--------|--------|
| 法人税、住民税及び事業税 | 1 | 23,574 |        | 23,540 |        |
| 法人税等調整額      |   | 418    | 23,155 | 3,926  | 19,613 |
| 当期純利益        |   |        | 44,124 |        | 36,256 |

### （３）【株主資本等変動計算書】

第18期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：千円)

|         | 株主資本    |          |         |         | 純資産合計   |
|---------|---------|----------|---------|---------|---------|
|         | 資本金     | 利益剰余金    |         | 株主資本合計  |         |
|         |         | その他利益剰余金 | 利益剰余金合計 |         |         |
|         |         | 繰越利益剰余金  |         |         |         |
| 当期首残高   | 495,000 | 406,619  | 406,619 | 901,619 | 901,619 |
| 当期変動額   |         |          |         |         |         |
| 当期純利益   |         | 44,124   | 44,124  | 44,124  | 44,124  |
| 当期変動額合計 | —       | 44,124   | 44,124  | 44,124  | 44,124  |
| 当期末残高   | 495,000 | 450,744  | 450,744 | 945,744 | 945,744 |

第19期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

|         | 株主資本    |          |         |         | 純資産合計   |
|---------|---------|----------|---------|---------|---------|
|         | 資本金     | 利益剰余金    |         | 株主資本合計  |         |
|         |         | その他利益剰余金 | 利益剰余金合計 |         |         |
|         |         | 繰越利益剰余金  |         |         |         |
| 当期首残高   | 495,000 | 450,744  | 450,744 | 945,744 | 945,744 |
| 当期変動額   |         |          |         |         |         |
| 当期純利益   |         | 36,256   | 36,256  | 36,256  | 36,256  |
| 当期変動額合計 | —       | 36,256   | 36,256  | 36,256  | 36,256  |
| 当期末残高   | 495,000 | 487,000  | 487,000 | 982,000 | 982,000 |

### 〔重要な会計方針〕

| 項 目 | 内 容 |
|-----|-----|
|-----|-----|

|                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |       |      |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|------|-------|
| <p>1. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>2. 引当金の計上基準</p> <p>3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準</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>有形固定資産<br/>定率法によっております。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>8～38年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>4～20年</td></tr> </table> <p>賞与引当金及び役員賞与引当金<br/>従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度末における支給見込額に基づき当事業年度負担額を計上しております。</p> <p>外貨建金銭債権債務は、当事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p> <p>消費税等の会計処理<br/>消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。</p> <p>連結納税制度の適用<br/>親会社である株式会社新生銀行を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p> <p>連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用<br/>当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p> | 建物 | 8～38年 | 器具備品 | 4～20年 |
| 建物                                                                                                          | 8～38年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |       |      |       |
| 器具備品                                                                                                        | 4～20年                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |       |      |       |

## 〔未適用の会計基準等〕

2020年3月31日までに公表されている主な会計基準の新設または改訂について、適用していないものは以下のとおりであります。

## （収益認識に関する会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

「収益認識に関する会計基準」等は、顧客との契約から生じる収益に関する会計処理及び開示について定めることを目的として公表されたものであります。これは、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」（2018年1月1日適用開始）の基本的な原則を取り入れつつ、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加して、定められたものであります。

## (2)適用予定日

2022年3月期の期首から適用予定であります。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 〔注記事項〕

## （貸借対照表関係）

| 第18期<br>(2019年3月31日現在)                                                                                                                                                                                       | 第19期<br>(2020年3月31日現在)                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 22,792千円<br>器具備品 10,582千円<br><br>2. 関係会社に対する資産及び負債<br>預金 342,820千円<br>差入保証金 43,052千円<br>未払手数料 86,053千円<br>その他未払金(注) 17,843千円<br><br>(注) 当該金額は、連結法人税額の当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。 | 1. 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 24,650千円<br>器具備品 11,311千円<br><br>2. 関係会社に対する資産及び負債<br>預金 154,423千円<br>差入保証金 43,052千円<br>未払手数料 75,928千円<br>その他未払金(注) 17,816千円<br><br>(注) 当該金額は、連結法人税額の当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。 |

## （損益計算書関係）

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                                                                                 | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社との取引<br>支払手数料 426,359千円<br>法人税、住民税及び事業税(注) 17,843千円<br><br>(注) 当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。 | 1. 関係会社との取引<br>支払手数料 348,428千円<br>法人税、住民税及び事業税(注) 17,816千円<br><br>(注) 当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。 |

## （株主資本等変動計算書関係）

（株主資本等変動計算書関係）

|                                                                                                                                                                                |                                       |             |    |            |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|----|------------|------------|---------|-------|---|---|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|----|----|------------|---------|-------|---|---|-------|
| 第18期<br>（自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日）                                                                                                                                          | 第19期<br>（自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日） |             |    |            |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 発行済株式に関する事項                                                                                                                                                                    | 発行済株式に関する事項                           |             |    |            |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| <table><tr><td>株式の種類</td><td>当事業<br/>年度期首</td><td>増加</td><td>減少</td><td>当事業<br/>年度末</td></tr><tr><td>普通株式(株)</td><td>9,900</td><td>—</td><td>—</td><td>9,900</td></tr></table> | 株式の種類                                 | 当事業<br>年度期首 | 増加 | 減少         | 当事業<br>年度末 | 普通株式(株) | 9,900 | — | — | 9,900 | <table><tr><td>株式の種類</td><td>当事業<br/>年度期首</td><td>増加</td><td>減少</td><td>当事業<br/>年度末</td></tr><tr><td>普通株式(株)</td><td>9,900</td><td>—</td><td>—</td><td>9,900</td></tr></table> | 株式の種類 | 当事業<br>年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業<br>年度末 | 普通株式(株) | 9,900 | — | — | 9,900 |
| 株式の種類                                                                                                                                                                          | 当事業<br>年度期首                           | 増加          | 減少 | 当事業<br>年度末 |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 普通株式(株)                                                                                                                                                                        | 9,900                                 | —           | —  | 9,900      |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 株式の種類                                                                                                                                                                          | 当事業<br>年度期首                           | 増加          | 減少 | 当事業<br>年度末 |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 普通株式(株)                                                                                                                                                                        | 9,900                                 | —           | —  | 9,900      |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |

## （リース取引関係）

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           | 該当事項はありません。                           |

## （金融商品関係）

第18期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に対する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。

また、資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われる未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握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

### （１）貸借対照表計上額、時価及びその差額

2019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、次のとおりであります。

（単位：千円）

|          | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額    |
|----------|--------------|-----------|-------|
| 預金       | 870,296      | 870,296   | -     |
| 未収委託者報酬  | 292,312      | 292,312   | -     |
| 未収運用受託報酬 | 4,589        | 4,589     | -     |
| 差入保証金    | 43,052       | 41,758    | 1,294 |
| 資産計      | 1,210,250    | 1,208,955 | 1,294 |
| 未払手数料    | 155,873      | 155,873   | -     |
| その他未払金   | 57,967       | 57,967    | -     |
| 負債計      | 213,840      | 213,840   | -     |

### （２）時価の算定方法

#### 資 産

##### 預金

保有している満期のない預金については、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。

##### 未収委託者報酬

未収委託者報酬については、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、当該帳簿価額によっております。

##### 未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、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、当該帳簿価額によっております。

##### 差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

#### 負 債

##### 未払手数料

未払手数料については、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、当該帳簿価額によっております。

##### その他未払金

その他未払金については、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、当該帳簿価額によっております。

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

## (4) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|          | 1年以内      | 5年超    |
|----------|-----------|--------|
| 預金       | 870,296   | -      |
| 未収委託者報酬  | 292,312   | -      |
| 未収運用受託報酬 | 4,589     | -      |
| 差入保証金    | -         | 43,052 |
| 合計       | 1,167,197 | 43,052 |

第19期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に対する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。

また、資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われる未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握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

## (1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額

2020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、次のとおりであります。

(単位：千円)

|          | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額    |
|----------|--------------|-----------|-------|
| 預金       | 901,427      | 901,427   | -     |
| 未収委託者報酬  | 294,974      | 294,974   | -     |
| 未収運用受託報酬 | 9,404        | 9,404     | -     |
| 差入保証金    | 43,052       | 41,339    | 1,713 |
| 資産計      | 1,248,858    | 1,247,145 | 1,713 |
| 未払手数料    | 161,141      | 161,141   | -     |
| その他未払金   | 54,325       | 54,325    | -     |
| 負債計      | 215,466      | 215,466   | -     |

## (2) 時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金については、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。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、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、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、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、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

未払手数料

未払手数料については、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、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、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、当該帳簿価額によっております。

（３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

（４）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|          | 1年以内      | 5年超    |
|----------|-----------|--------|
| 預金       | 901,427   | -      |
| 未収委託者報酬  | 294,974   | -      |
| 未収運用受託報酬 | 9,404     | -      |
| 差入保証金    | -         | 43,052 |
| 合計       | 1,205,806 | 43,052 |

（有価証券関係）

| 第18期<br>（自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日） | 第19期<br>（自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日） |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           | 該当事項はありません。                           |

（デリバティブ取引関係）

| 第18期<br>（自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日） | 第19期<br>（自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日） |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。   | 当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。   |

（セグメント情報等）

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |                                        |                                        |                         |      |         |         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                   |                                        |                         |      |         |         |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|------|---------|---------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|----------------------------------------|-------------------------|------|---------|---------|--------|
| <p>1. セグメント情報</p> <p>当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 関連情報</p> <p>(1) サービスごとの情報</p> <p>資産運用業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。</p> <p>(2) 地域ごとの情報</p> <p>営業収益</p> <p>本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額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。</p> <p>有形固定資産</p> <p>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金額の100%であるため、記載を省略しております。</p> <p>(3) 主要な顧客ごとの情報</p> <p>(単位：千円)</p> <table><tr><th></th><th>新生・UTI<br/>インドファンド</th><th>エマージング・<br/>カレンシー・<br/>債券ファンド<br/>(毎月分配型)</th><th>アメリカン・<br/>ドリーム・<br/>ファンド</th></tr><tr><td>営業収益</td><td>278,815</td><td>117,782</td><td>98,675</td></tr></table> <p>(注)</p> <p>当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。</p> |                                       | 新生・UTI<br>インドファンド                      | エマージング・<br>カレンシー・<br>債券ファンド<br>(毎月分配型) | アメリカン・<br>ドリーム・<br>ファンド | 営業収益 | 278,815 | 117,782 | 98,675 | <p>1. セグメント情報</p> <p>当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 関連情報</p> <p>(1) サービスごとの情報</p> <p>資産運用業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。</p> <p>(2) 地域ごとの情報</p> <p>営業収益</p> <p>本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額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。</p> <p>有形固定資産</p> <p>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金額の100%であるため、記載を省略しております。</p> <p>(3) 主要な顧客ごとの情報</p> <p>(単位：千円)</p> <table><tr><th></th><th>新生・UTI<br/>インドファンド</th><th>エマージング・<br/>カレンシー・<br/>債券ファンド<br/>(毎月分配型)</th><th>アメリカン・<br/>ドリーム・<br/>ファンド</th></tr><tr><td>営業収益</td><td>283,972</td><td>101,757</td><td>94,830</td></tr></table> <p>(注)</p> <p>当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。</p> |  | 新生・UTI<br>インドファンド | エマージング・<br>カレンシー・<br>債券ファンド<br>(毎月分配型) | アメリカン・<br>ドリーム・<br>ファンド | 営業収益 | 283,972 | 101,757 | 94,830 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 新生・UTI<br>インドファンド                     | エマージング・<br>カレンシー・<br>債券ファンド<br>(毎月分配型) | アメリカン・<br>ドリーム・<br>ファンド                |                         |      |         |         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                   |                                        |                         |      |         |         |        |
| 営業収益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 278,815                               | 117,782                                | 98,675                                 |                         |      |         |         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                   |                                        |                         |      |         |         |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 新生・UTI<br>インドファンド                     | エマージング・<br>カレンシー・<br>債券ファンド<br>(毎月分配型) | アメリカン・<br>ドリーム・<br>ファンド                |                         |      |         |         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                   |                                        |                         |      |         |         |        |
| 営業収益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 283,972                               | 101,757                                | 94,830                                 |                         |      |         |         |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                   |                                        |                         |      |         |         |        |

## (資産除去債務関係)

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                                                                                                                      | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                                      |                 |            |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------|--------|---|-----|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|------------|------|--------|---|-----|--------|
| 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの                                                                                                                                    | 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの                                                    |                 |            |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 1. 当該資産除去債務の概要<br>当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。                                                                                 | 1. 当該資産除去債務の概要<br>当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。 |                 |            |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法<br>使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。                                                                                 | 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法<br>使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。 |                 |            |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減<br>(単位：千円)                                                                                                                      | 3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減<br>(単位：千円)                                      |                 |            |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| <table><tr><th>期首残高</th><th>有形固定資産の取得に伴う増加額</th><th>時の経過による調整額</th><th>期末残高</th></tr><tr><td>30,943</td><td>—</td><td>642</td><td>31,585</td></tr></table> | 期首残高                                                                       | 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 時の経過による調整額 | 期末残高 | 30,943 | — | 642 | 31,585 | <table><tr><th>期首残高</th><th>有形固定資産の取得に伴う増加額</th><th>時の経過による調整額</th><th>期末残高</th></tr><tr><td>31,585</td><td>—</td><td>655</td><td>32,241</td></tr></table> | 期首残高 | 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 時の経過による調整額 | 期末残高 | 31,585 | — | 655 | 32,241 |
| 期首残高                                                                                                                                                       | 有形固定資産の取得に伴う増加額                                                            | 時の経過による調整額      | 期末残高       |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 30,943                                                                                                                                                     | —                                                                          | 642             | 31,585     |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 期首残高                                                                                                                                                       | 有形固定資産の取得に伴う増加額                                                            | 時の経過による調整額      | 期末残高       |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |
| 31,585                                                                                                                                                     | —                                                                          | 655             | 32,241     |      |        |   |     |        |                                                                                                                                                            |      |                 |            |      |        |   |     |        |

## （関連当事者情報）

第18期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

| 種類  | 会社等の<br>名称   | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の<br>内容                        | 取引金額<br>(千円) | 科目         | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-----|--------------|------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|------------|------------------|
| 親会社 | 株式会社<br>新生銀行 | 東京都<br>中央区 | 512,204               | 銀行業           | (被所有)<br>直接所有<br>100%  | 営業取引<br>役員の兼任 | 支払手数料                            | 426,359      | 未払<br>手数料  | 86,053           |
|     |              |            |                       |               |                        |               | 連結法人税額<br>のうち連結納<br>税親会社への<br>支出 | 17,843       | その他<br>未払金 | 17,843           |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

第19期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

| 種類  | 会社等の<br>名称   | 所在地        | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の<br>内容                        | 取引金額<br>(千円) | 科目         | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-----|--------------|------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|------------|------------------|
| 親会社 | 株式会社<br>新生銀行 | 東京都<br>中央区 | 512,204               | 銀行業           | (被所有)<br>直接所有<br>100%  | 営業取引<br>役員の兼任 | 支払手数料                            | 348,428      | 未払<br>手数料  | 75,928           |
|     |              |            |                       |               |                        |               | 連結法人税額<br>のうち連結納<br>税親会社への<br>支出 | 17,816       | その他<br>未払金 | 17,816           |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

## （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

|                 | 第18期<br>(2019年3月31日) | 第19期<br>(2020年3月31日) |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 繰延税金資産          |                      |                      |
| 税務上の繰越欠損金(注2)   | 17,805千円             | 17,807千円             |
| 未払事業税           | 1,384千円              | 1,458千円              |
| 未払事業所税          | 264千円                | 261千円                |
| 賞与引当金等          | 15,422千円             | 15,658千円             |
| 資産除去債務          | 9,671千円              | 9,872千円              |
| その他             | 289千円                | 3,575千円              |
| 繰延税金資産小計        | 44,838千円             | 48,633千円             |
| 税務上の繰越欠損金に係る    | 17,805千円             | 17,807千円             |
| 評価性引当額          |                      |                      |
| 将来減算一時差異等の合計に係る | 9,947千円              | 10,148千円             |
| 評価性引当額          |                      |                      |

|              |          |          |
|--------------|----------|----------|
| 評価性引当額小計(注1) | 27,753千円 | 27,955千円 |
| 繰延税金資産合計     | 17,085千円 | 20,677千円 |
| 繰延税金負債       |          |          |
| 建物（除去費用）     | 5,403千円  | 5,068千円  |
| 繰延税金負債合計     | 5,403千円  | 5,068千円  |
| 差引：繰延税金資産の純額 | 11,681千円 | 15,608千円 |

(注) 1. 評価性引当額が202千円増加しております。この増加の内容は、将来減算一時差異に関する評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

## 2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

第18期（2019年3月31日）

（単位：千円）

|              | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計     |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|--------|
| 税務上の繰越欠損金（a） | -    | -           | -           | 8,402       | 9,402       | -   | 17,805 |
| 評価性引当額       | -    | -           | -           | 8,402       | 9,402       | -   | 17,805 |
| 繰延税金資産       | -    | -           | -           | -           | -           | -   | -      |

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

第19期（2020年3月31日）

（単位：千円）

|              | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計     |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|--------|
| 税務上の繰越欠損金（b） | -    | -           | 8,403       | 9,403       | -           | -   | 17,807 |
| 評価性引当額       | -    | -           | 8,403       | 9,403       | -           | -   | 17,807 |
| 繰延税金資産       | -    | -           | -           | -           | -           | -   | -      |

(b) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

## 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18期<br>(2019年3月31日) | 第19期<br>(2020年3月31日) |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率             | 30.62%               | 30.62%               |
| 住民税均等割             | 0.43%                | 0.52%                |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 2.97%                | 3.66%                |
| 評価性引当額の増減          | 0.29%                | 0.36%                |
| その他                | 0.11%                | 0.05%                |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 34.42%               | 35.11%               |

（退職給付関係）

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                 | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。 | 親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。 |

（1株当たり情報）

| 第18期<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                                                                                                                               | 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 95,529円72銭<br>1株当たり当期純利益 4,457円 3銭<br>(注)<br>1. 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。<br>2. 当期純利益は全て普通株式に帰属するものです。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。 | 1株当たり純資産額 99,191円95銭<br>1株当たり当期純利益 3,662円23銭<br>(注)<br>1. 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。<br>2. 当期純利益は全て普通株式に帰属するものです。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。 |

## (重要な後発事象)

| 第19期<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           |

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

## 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 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】

## ( 1 ) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>( 2020年3月末現在 ) | 事業の内容                                                 |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円              | 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。 |

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円 ( 2020年7月27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。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部 ( 信託財産の管理 ) を原信託受託者から再信託受託者 ( 株式会社日本カストディ銀行 ) へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者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<br>( 2020年3月末現在 ) | 事業の内容              |
|----------|-------------------------|--------------------|
| 株式会社新生銀行 | 512,204百万円              | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |

## 2 【関係業務の概要】

## ( 1 ) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## ( 2 ) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3 【資本関係】

## ( 1 ) 受託会社

該当事項はありません。

## ( 2 ) 販売会社

株式会社新生銀行は、委託会社の株式を100%保有する親会社です。

## 第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2020年 2月26日 | 有価証券報告書 |

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印  
業務執行社員

### 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている新生インベストメント・マネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第19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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新生インベストメント・マネジメント株式会社の2020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全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、会社から独立しており、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及び監査役の責任

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。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 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、企業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、監査役に対して、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、監査役に対して、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

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、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

令和2年7月14日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 山田 信之 印  
業務執行社員

### 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」に掲げられている新生・世界スマート債券ファンド 1511の令和元年11月27日から令和2年5月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新生・世界スマート債券ファンド 1511の令和2年5月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全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、新生インベストメント・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。

#### 利害関係

新生インベストメント・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、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。