

**【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】      | 2022年11月15日提出                 |
| 【計算期間】     | 第6期(自 2021年8月14日至 2022年8月15日) |
| 【ファンド名】    | 新生・ワールドラップ・セレクト               |
| 【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

インカム収益の確保を重視し、中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・<br>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               |
|                 | 海 外    | 債 券               |
| 追加型投信           |        | 不動産投信             |
|                 | 内 外    | その他資産<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) |              |                   |
|                                                    | 年 2 回          | 日本              |              |                   |
|                                                    | 年 4 回          | 北米              | ファミリーファンド    | あり                |
| 債券<br>一般                                           | 年 6 回<br>(隔月)  | 欧州              |              | (米ドル売り<br>円買いヘッジ) |
| 公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( )                | 年 12 回<br>(毎月) | アジア             |              |                   |
|                                                    | 日々             | オセアニア           |              |                   |
| 不動産投信                                              | その他<br>( )     | 中南米             | ファンド・オブ・ファンズ | なし                |
| その他資産<br>(投資信託証券(株<br>式、債券、不動産<br>投信、コモディテ<br>ィ等)) |                | アフリカ            |              |                   |
|                                                    |                | 中近東<br>(中東)     |              |                   |
| 資産複合<br>( )                                        |                | エマージング          |              |                   |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型                                 |                |                 |              |                   |

（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（株式、債券、不動産投信、コモディティ等）））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（資産複合）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

### 1. 低リスク資産を中心に投資を行います。

当ファンドは、主な投資先である「新生・ワールドラップ・ファンド・ステープル・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス」（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。

※投資先ファンドの実質的な運用は、アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパンが行います。

※低リスク資産とは、先進国国債、投資適格社債等をいいます。詳しくは、＜投資先ファンドの概要＞をご覧ください。

### 2. 分散投資を行い、機動的に配分を調整します。

●投資先ファンドを通じて、先進国の債券を中心に世界の株式・債券・リートおよびコモディティ（商品）等に分散投資を行います。

市場環境・経済情勢等に応じて、短期債券・キャッシュ等を組入れない場合（0%）や、短期債券・キャッシュ等のみとなる場合（100%）など、機動的に配分を調整することにより、リターンの向上を図るとともにポートフォリオのリスク水準を年率標準偏差\*4%程度に抑えることをめざします。

●現物の株式・債券に加え、上場投資信託（ETF）なども活用します。

\*標準偏差とは、価格変動のばらつきを定量的に表す尺度です。標準偏差の値が大きいほど、ばらつきの幅が広く、リスクは大きいとされます。逆に値が小さいほど、ばらつきの幅が狭く、リスクは小さいとされます。

### 3. 下落リスクの抑制をめざします。

●過去1年の高値からの下落率が10%の範囲内に収まることをめざします。

●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。

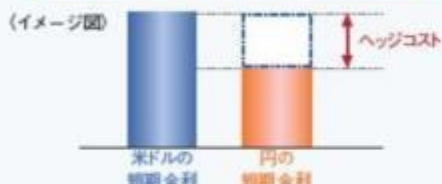
●ポートフォリオのリスク管理に用いる「年率標準偏差」「過去1年間の高値からの下落率」は、当ファンドの基準価額を基に算出されるものではなく、投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）の評価額を基に算出されます。リスク水準は、投資先ファンドの運用における目標値であり、投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）の評価額に基づく「年率標準偏差」「過去1年間の高値からの下落率」が、短期間で乱高下を繰り返すような相場環境、投資対象資産が全て下落するような相場環境、または市場動向等によっては、必ずしも目標数値内に収まることを保証するものではありません。

●投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）の評価額に基づき過去1年間の高値からの下落率が10%の範囲に収めるような運用を行う場合は、短期債券・キャッシュ等の比率が高い運用が継続されることがあります。

●投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）の評価額に基づき過去1年間の高値からの下落率が10%を超えた場合は、その後の投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）の評価額における過去1年間の高値からの下落率が10%を下回るまでの間、短期債券・キャッシュ等100%での運用が継続されることがあります。

### III 為替ヘッジおよびヘッジコストについて

米ドル建て資産に対し、対円で  
為替ヘッジする場合のヘッジコスト



円の短期金利が米ドルの短期金利よりも低い場合にヘッジコストが発生します。一方、米ドルの短期金利が円の短期金利よりも低い場合には、ヘッジプレミアムが発生する場合があります。

●「為替ヘッジ」とは、通貨の先渡取引\*等を利用し、あらかじめ将来の為替レートを予約しておくことにより、為替変動リスクを低減することです。

●米ドルと円の取引で為替ヘッジを行う場合、日米の短期金利差相当分のヘッジコストがかかります。（円の短期金利が米ドルの短期金利よりも低い場合）

\*先渡取引とは、将来のある時点を受渡日として、あらかじめ決定した価格ないしレートで行う取引です。

注）日米短期金利差の変動に伴い、為替ヘッジの際に支払われるヘッジコストの水準は変動します。また、実際の運用における為替ヘッジ取引では、為替先渡取引等が用いられるため、実際のヘッジコストと左記イメージ図で示される短期金利差とは一致しないことがあります。

#### 信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

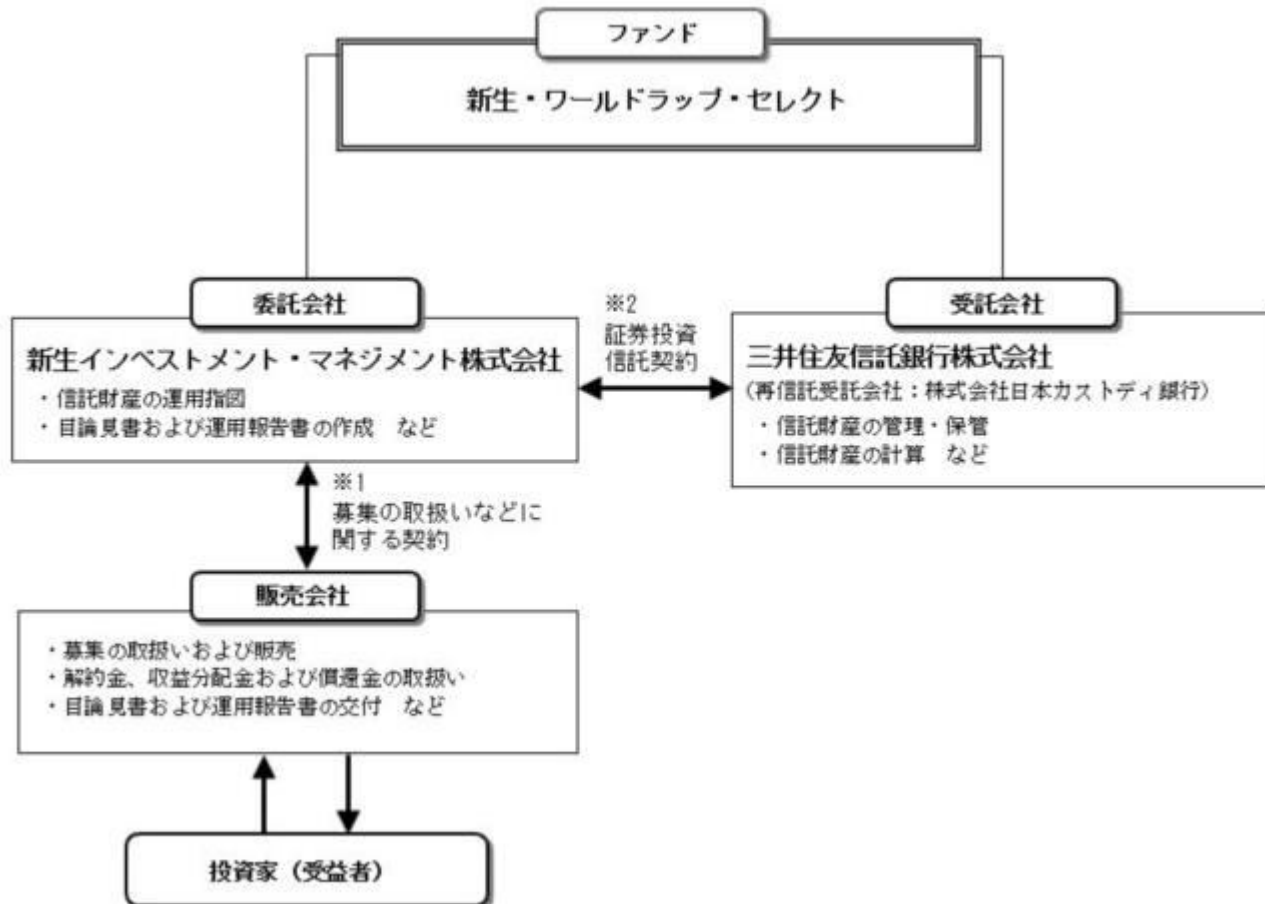
## （２）【ファンドの沿革】

2016年12月16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】

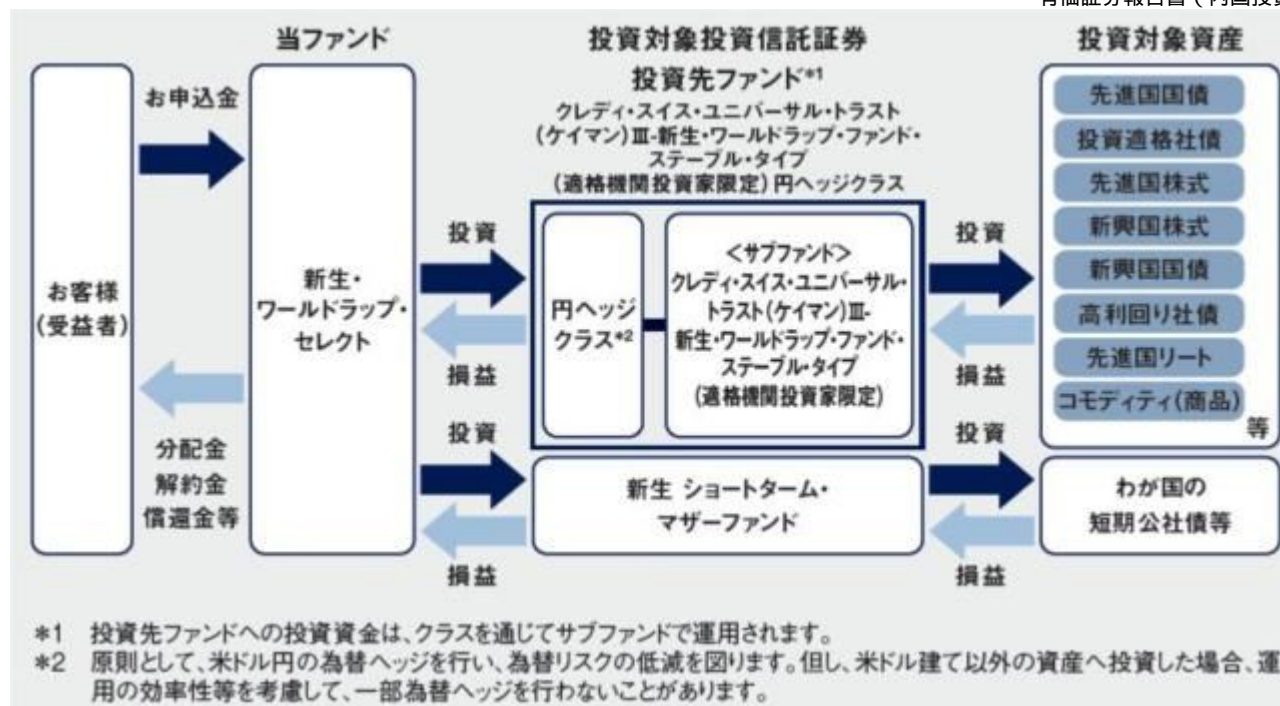
ファンドの仕組み



- 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（2022年8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「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステープル・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス」受益証券（以下「投資先ファンド」といいます。）を通じて、実質的に世界の株式・債券・リートおよびコモディティ等へ分散投資を行います。

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。

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。

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親投資信託である「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。

### 投資先ファンドの概要

- １）クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステابل・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス

|        |                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名  | クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステابل・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス                                                                                                                                                       |
| 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）                                                                                                                                                                                                    |
| 主な投資対象 | 低リスク資産：先進国国債、投資適格社債等<br>高リスク資産：先進国株式、新興国株式、新興国国債、高利回り社債、先進国リート、コモディティ(商品)等                                                                                                                                                     |
| 主な投資態度 | 標準偏差を年率4%程度とします。<br>過去1年の高値からの下落率を10%とします。<br>原則として、高リスク資産への実質的な投資割合の合計は、純資産総額の20%以内とします。<br>米ドル建て以外の資産へ投資した場合、原則として対米ドルで為替取引を行い為替リスクの低減を図ります。但し、運用の効率性等を考慮して、一部為替ヘッジを行わないことがあります。<br>純資産総額を米ドル換算した額に対して、原則として、対円での為替ヘッジを行います。 |
| 管理会社   | クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッド                                                                                                                                                                                                     |

|         |                          |
|---------|--------------------------|
| 副投資運用会社 | アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパン |
|---------|--------------------------|

上記の「標準偏差」、「過去1年の高値からの下落率」、「投資割合」は、投資先ファンドのポートフォリオ（米ドルベース）における目標数値です。また、必ずしも目標数値内に収まることを保証するものではありません。

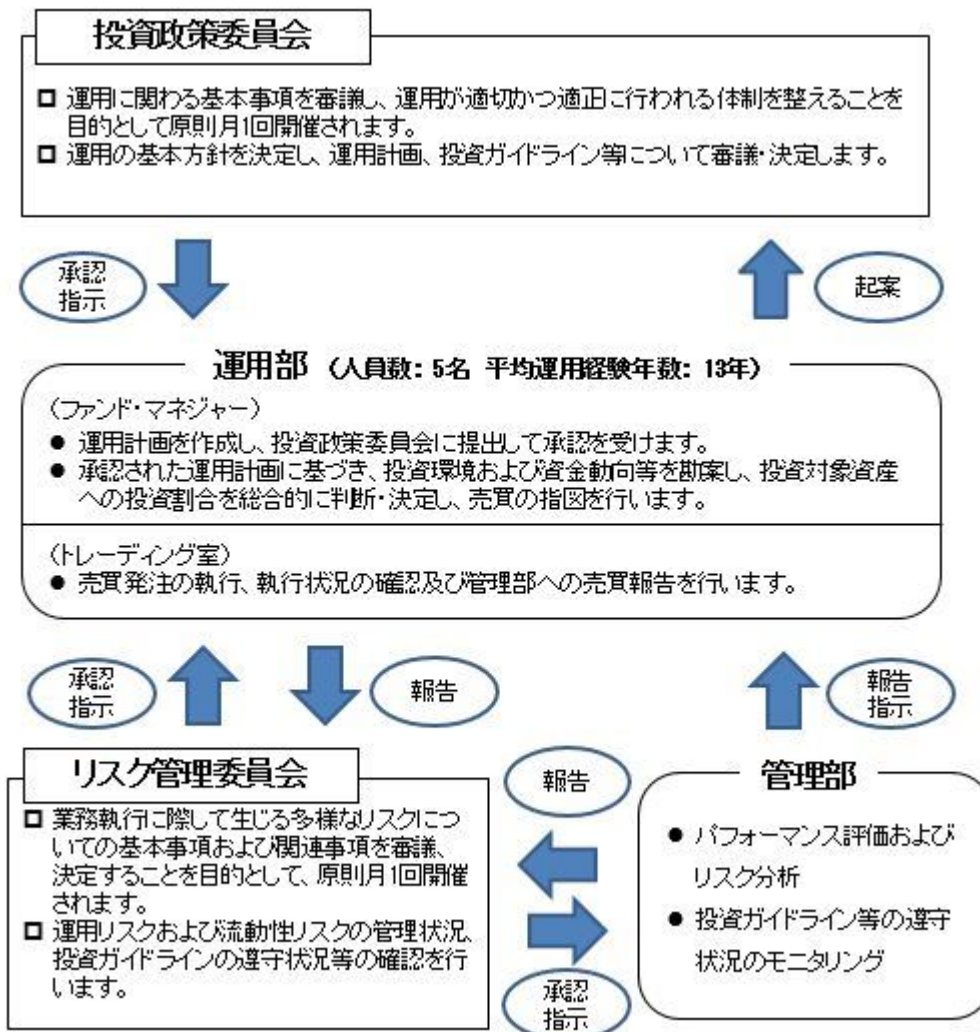
## 2）新生 ショートターム・マザーファンド

|        |                                                                                                  |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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。

上記体制は、2022年8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。

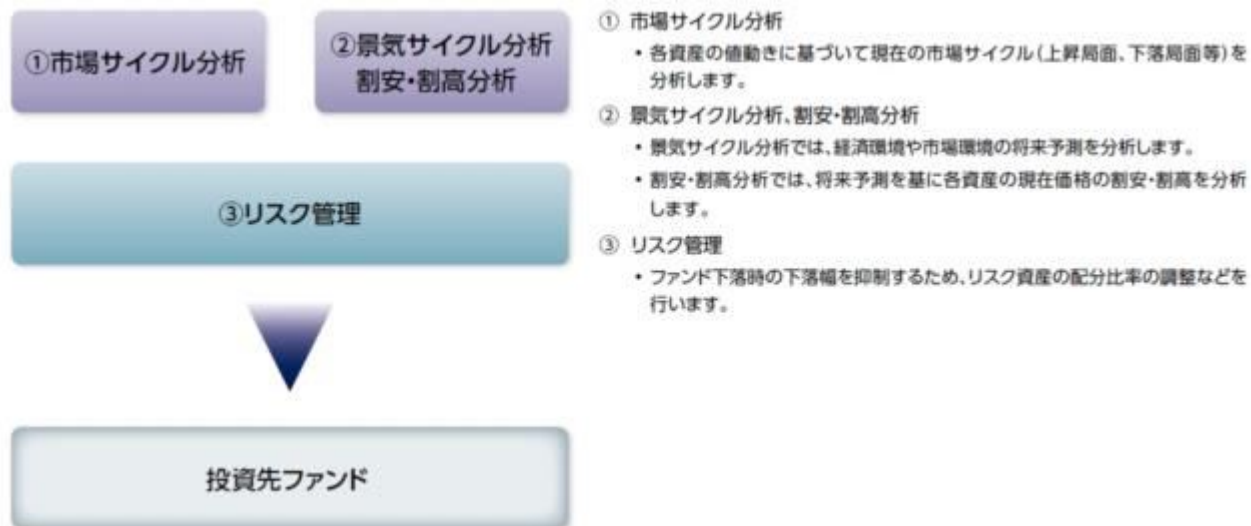
#### < アリアンツ・グローバル・インベスターズ<sup>\*</sup> >

投資先ファンドのポートフォリオ構築プロセスと運用体制は、以下の通りです。

投資先ファンドの運用は、アリアンツ・グローバル・インベスターズの運用チームが行います。

（\*アリアンツ・グローバル・インベスターズは、投資先ファンドの実質的な運用を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパンを含みます。以下同じ。）

#### ● ポートフォリオ構築プロセス



#### アリアンツ・グローバル・インベスターズの運用体制

| 役職名                | 担当業務内容                               | 人員数（人） |
|--------------------|--------------------------------------|--------|
| 最高投資責任者            | マルチアセット戦略の運用に関する意思決定や運用成果に対する最高責任者   | 1      |
| リード・ポートフォリオ・マネージャー | 当戦略の運用主担当者                           | 1      |
| マルチアセット運用プロフェッショナル | 経済環境、市場バリュエーション、市場トレンド、市場センチメントなどの分析 | 65     |

#### ●アリアンツ・グローバル・インベスターズについて

アリアンツ・グローバル・インベスターズは、125年以上の歴史を持つ世界最大級の金融グループであるアリアンツ・グループの一員です。世界に24拠点を展開し、2022年6月末時点、約82兆円<sup>（注）</sup>の資産を運用しています。マルチアセット戦略は、債券、株式に並ぶアリアンツ・グローバル・インベスターズの3本柱の一つです。アリアンツ・グローバル・インベスターズのマルチアセット・チームは、フランクフルト、ニューヨーク、香港、東京を中心に平均経験年数19年以上、平均在籍年数16年以上の運用専門家67名が在籍し、1997年よりリスク低減型戦略の運用に着手しています。

（注）2022年6月末日の為替レートによります。

上記体制等は、2022年6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

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

##### ２）分配対象額についての分配方針

分配金額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益などの範囲で、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ないません。

##### 収益分配金の支払い

### <自動けいぞく投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

「自動けいぞく投資コース」を選択する場合、取得申込みを行う投資者は、販売会社との間で自動けいぞく投資契約<sup>\*</sup>を締結します。

<sup>\*</sup>：当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

### <一般コース>

毎計算期間終了日後 1 ヶ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をはかるため、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。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、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. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  4. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。
- 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

当ファンドは、投資先ファンドを通じて、実質的に世界各国の株式、債券、リート、または株価指数、債券指数、リート指数、コモディティ指数等に連動したETF等に投資を行います。そのため、株式、債券、リート、コモディティ等の価格の下落は、当ファンドの基準価額の下落要因となり、その結果投資元本を割込むことがあります。

また、当ファンドは、投資先ファンドを通じて、実質的に世界各国の株価指数、債券指数、リート指数、コモディティ指数等に係る上場先物取引のポジションを持ちます。先物取引の買いポジションは、先物価格が下落した場合に損失が発生し、売りポジションは、先物価格が上昇した場合に損失が発生します。それらの損失は、当ファンドの基準価額の下落要因となり、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、実質的に外貨建て資産に投資するため、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。

また、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、投資規制・通貨規制等の変化により、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。特に新興国は先進国と比較して、一般的には経済基盤が脆弱であるため、経済状況等の悪化の影響が大きくなり、そのため金融商品市場や外国為替市場に大きな変動をもたらすことがあります。また、政治不安などが金融商品市場や外国為替市場に大きな変動をもたらすことがあります。新興国は先進国と比較して、経済状況が大きく変動する可能性が高く、外部評価の悪化や経済危機等が起りやすいリスクもあります。さらに大きな政策転換、規制の強化、政治体制の大きな変化、テロ事件などの非常事態により、金融商品市場や外国為替市場が著しい悪影響を被る可能性があります。自然災害の影響も大きく、より大きなカントリーリスクを伴います。

#### 信用リスク

当ファンドは、実質的に組入れた有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化、およびそれらに対する外部評価の変化等により基準価額が影響を受け、投資元本を割込むことがあります。特に新興国は先進国に比べ、発行者の経営・財務状況の急激な悪化や経営不安・破綻が起りやすいリスクがあります。

#### 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) 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。
- 3) 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

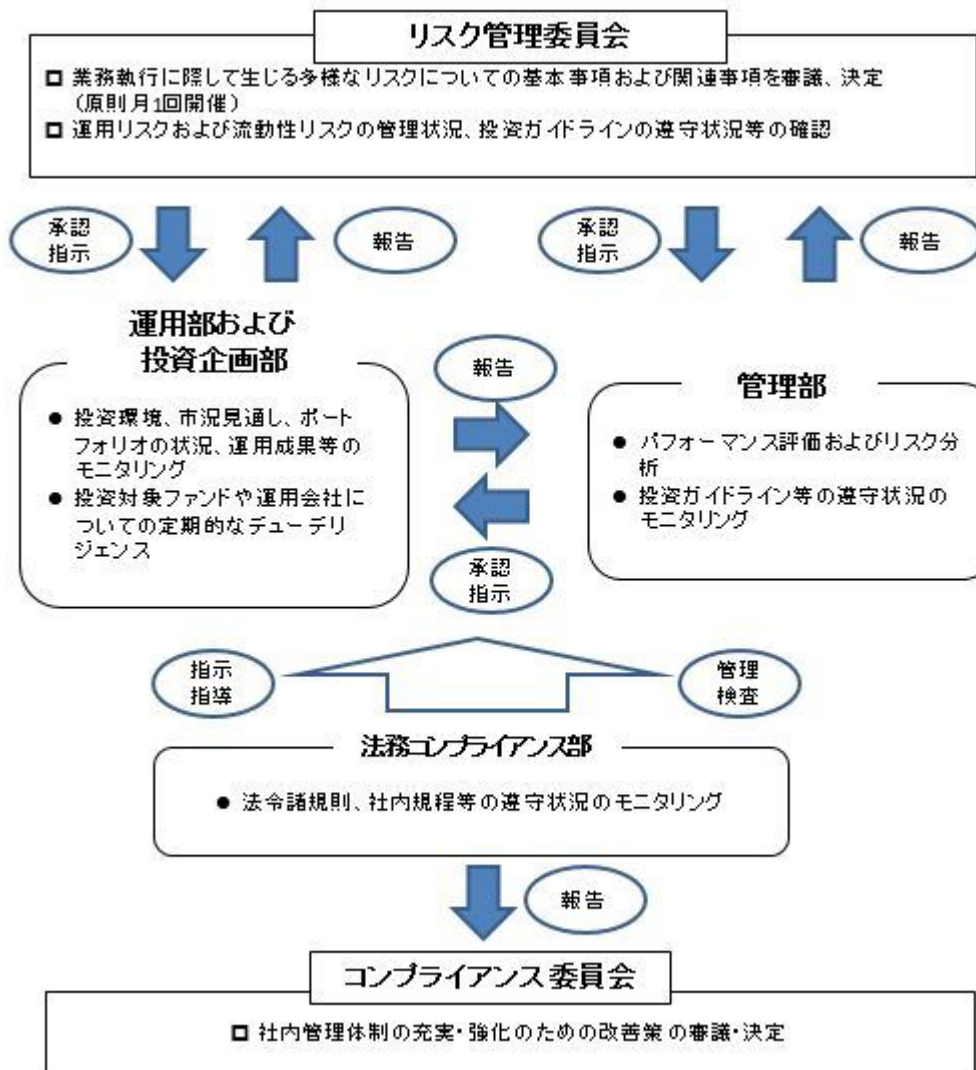
スクがあります。

- 4) 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。
- 5) 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。
- 6) 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ます。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・決定します。その上で、運用の指図を行い、トレーディング室がその執行を行います。また、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行い、当該流動性リスクを適切に管理します。
- ・ 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）に関する調査・分析などのデューデリジェンスは、投資企画部が定期的に行っており、投資先ファンドのパフォーマンスなどの運用状況や運用会社（または運用委託先）の経営状況／運用体制など、デューデリジェンス結果を投資政策委員会に報告すると共に確認を行います。
- ・ 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。また、流動性リスク管理について規程を定め、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理委員会へ報告します。
- ・ 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、2022年8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。

#### <アライアンス・グローバル・インベスターズ>

「リスク管理規程」を定め、業務のリスクについて、グループのリスク管理方針に従って事前に分析を行い、リスク管理体制を構築しております。また、「コンプライアンス&リスク管理会議」（以下、「CRM」といいます。）を設置して法令等遵守およびリスク管理に関する現状分析・評価等を行っています。CRMは、常勤取締役、チーフ・コンプライアンス・オフィサー（CCO）、本部長および各部署の長ならびにCCOが指名した者により構成され、毎月開催されます。

役職員は、担当業務のリスク管理で問題が生じた場合、直ちに所属部署の長、リスク管理責任者およびチーフ・コンプライアンス・オフィサーに報告を行います。リスク管理責任者は、リスク管理上の問題に関して、自ら発見し、もしくは報告を受けた場合は、関係部門の部署長に連絡し、直ちに問題の対処に努めます。重要な問題に関しては、速やかに代表取締役、各担当取締役、チーフ・コンプライアンス・オフィサーに報告します。また、リスク管理責任者は、CRMの結果および法令遵守体制ならびにリスク管理に関する事項について、原則として四半期毎に取締役会へ報告を行っています。

コンプライアンス部は、運用ガイドラインを対象としたガイドラインモニタリングを実施し、その結果について、原則として毎月CRMに報告します。また、各部門長は、各部のコンプライアンス責任者として、コンプライアンス計画の推進に協力し、コンプライアンス部はその進捗状況を把握すると共に、各部が自己点検として実施した点検結果も集計し、問題点についてはCRMに報告します。その他重要なコンプライアンスの状況等についても、原則として毎月CRMに報告します。

上記体制等は、2022年8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。

#### [投資リスク]

## （参考情報）

### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



※分配金再投資基準価額は、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2017年9月末を10,000として指数化しております。

※年間騰落率は、2017年12月から2022年8月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

### ファンドと他の代表的な資産クラス<sup>(※)</sup>との騰落率の比較

グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



|     | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| 最大値 | 4.0   | 42.1  | 59.8  | 62.7  | 5.4  | 11.4 | 19.3 |
| 最小値 | -9.3  | -16.0 | -12.4 | -19.4 | -3.5 | -4.5 | -9.4 |
| 平均値 | 1.0   | 8.3   | 16.2  | 9.9   | 0.1  | 3.5  | 2.5  |

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2017年9月から2022年8月の5年間で（当ファンドは2017年12月から2022年8月の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです）。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

(※)各資産クラスの指数  
 日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 先進国株・・・MSCI-KOKUSA1 インデックス(配当込み、円ベース)  
 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)  
 日本国債・・・NOMURA-BPI国債  
 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

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

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)  
 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPM証券又は株式会社JPM証券の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSA1 インデックス(配当込み、円ベース)  
 MSCI-KOKUSA1 インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

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

NOMURA-BPI国債  
 NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)  
 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、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。

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2.0%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得

た額とします。

- ・＜自動けいぞく投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、当ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続き等の対価です。

## （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

ありません。

## （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               | 0.693%<br>（税抜0.63%） | 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率<br>ファンドの純資産総額に対し、左記の率を乗じて得た額が日々計上されます。 |
| 投資対象とする投資信託証券       | 0.47%               | 管理・投資運用等の対価です。                                               |
| 実質的負担               | 1.163%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0.47%）を加えた実質的な信託（運用）報酬（税込・年率）の概算値は、年1.163%程度です。

投資対象とする投資信託証券の詳細については、「第１ ファンドの状況 - 2 投資方針 - （２）投資対象」 - 「投資先ファンドの概要」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>0.693%<br>（0.63%） | 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      | 0.352%<br>（0.32%）       | 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、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末（休業日の場合は翌営業日）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682,000円（税込））が日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および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（年間報酬額として最大10,000米ドル）、事務代行および保管ならびに資産管理等に対する対価である管理事務代行報酬および保管報酬、法定書類等の作成費用、法律・税務顧問への報酬、税金等、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。

## （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および未成年者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

収益分配金のうち課税扱いとなる普通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）<sup>\*</sup>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。

<sup>\*</sup> 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

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ます。）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ます。）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）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額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一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。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

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別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。

### 個別元本

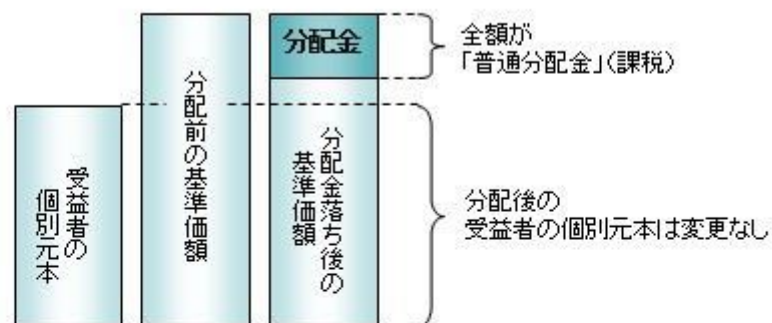
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

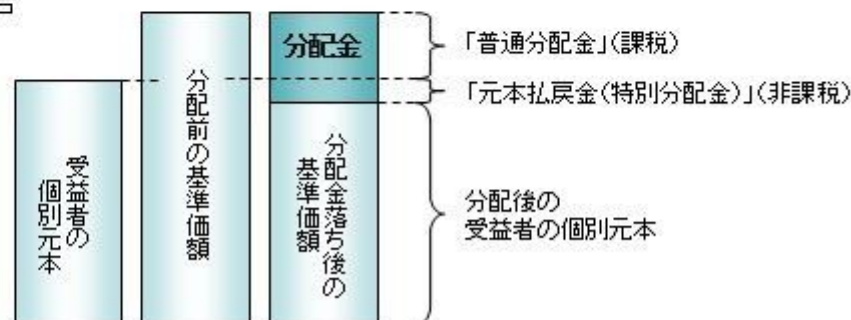
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

### <分配金に関するイメージ図>

#### イ) の場合



#### ロ)、ハ) の場合



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2022年8月末現在のものですので、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・ワールドラップ・セレクト】

以下の運用状況は2022年 8月31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 | 1,510,712,134 | 98.51   |
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 995,874       | 0.06    |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —    | 21,900,224    | 1.43    |
| 合計（純資産総額）             |      | 1,533,608,232 | 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  | Shinsei World Wrap Fund Stable Type-JPY Hedge Class Units | 1,578,756,541 | 0.95            | 1,499,818,713   | 0.9569          | 1,510,712,134   | 98.51           |
| 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       | 1.0138          | 995,972         | 1.0137          | 995,874         | 0.06            |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 98.51   |
| 親投資信託受益証券 | 0.06    |
| 合計        | 98.57   |

## 【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<br>(2017年 8月14日) | 4,945      | 4,945 | 1.0123       | 1.0123 |

|         |               |       |       |        |        |
|---------|---------------|-------|-------|--------|--------|
| 第2計算期間末 | (2018年 8月13日) | 4,116 | 4,116 | 0.9951 | 0.9951 |
| 第3計算期間末 | (2019年 8月13日) | 3,424 | 3,424 | 1.0134 | 1.0134 |
| 第4計算期間末 | (2020年 8月13日) | 2,802 | 2,802 | 0.9912 | 0.9912 |
| 第5計算期間末 | (2021年 8月13日) | 2,126 | 2,126 | 1.0090 | 1.0090 |
| 第6計算期間末 | (2022年 8月15日) | 1,550 | 1,550 | 0.9184 | 0.9184 |
|         | 2021年 8月末日    | 2,106 | —     | 1.0094 | —      |
|         | 9月末日          | 2,014 | —     | 0.9950 | —      |
|         | 10月末日         | 1,982 | —     | 1.0011 | —      |
|         | 11月末日         | 1,923 | —     | 1.0040 | —      |
|         | 12月末日         | 1,840 | —     | 0.9975 | —      |
|         | 2022年 1月末日    | 1,752 | —     | 0.9762 | —      |
|         | 2月末日          | 1,709 | —     | 0.9646 | —      |
|         | 3月末日          | 1,691 | —     | 0.9627 | —      |
|         | 4月末日          | 1,640 | —     | 0.9424 | —      |
|         | 5月末日          | 1,624 | —     | 0.9373 | —      |
|         | 6月末日          | 1,575 | —     | 0.9206 | —      |
|         | 7月末日          | 1,552 | —     | 0.9192 | —      |
|         | 8月末日          | 1,533 | —     | 0.9159 | —      |

## 【分配の推移】

| 期   | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 2016年12月16日～2017年 8月14日 | 0.0000       |
| 第2期 | 2017年 8月15日～2018年 8月13日 | 0.0000       |
| 第3期 | 2018年 8月14日～2019年 8月13日 | 0.0000       |
| 第4期 | 2019年 8月14日～2020年 8月13日 | 0.0000       |
| 第5期 | 2020年 8月14日～2021年 8月13日 | 0.0000       |
| 第6期 | 2021年 8月14日～2022年 8月15日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期   | 期間                      | 収益率（％） |
|-----|-------------------------|--------|
| 第1期 | 2016年12月16日～2017年 8月14日 | 1.23   |
| 第2期 | 2017年 8月15日～2018年 8月13日 | 1.70   |
| 第3期 | 2018年 8月14日～2019年 8月13日 | 1.84   |
| 第4期 | 2019年 8月14日～2020年 8月13日 | 2.19   |
| 第5期 | 2020年 8月14日～2021年 8月13日 | 1.80   |
| 第6期 | 2021年 8月14日～2022年 8月15日 | 8.98   |

(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 | 2016年12月16日～2017年 8月14日 | 5,081,594,255 | 196,627,315   |
| 第2期 | 2017年 8月15日～2018年 8月13日 | 462,575,350   | 1,211,176,583 |
| 第3期 | 2018年 8月14日～2019年 8月13日 | 21,520,986    | 778,699,023   |
| 第4期 | 2019年 8月14日～2020年 8月13日 | 21,298,009    | 572,779,718   |
| 第5期 | 2020年 8月14日～2021年 8月13日 | 62,770,567    | 783,330,071   |
| 第6期 | 2021年 8月14日～2022年 8月15日 | 4,266,186     | 423,486,013   |

(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2022年 8月31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   | 19,800,732 | 74.18   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | —    | 6,893,153  | 25.82   |
| 合計(純資産総額)             |      | 26,693,885 | 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1086回国庫<br>短期証券 | 19,800,000   | 100.02          | 19,804,653      | 100.00          | 19,800,732      | —         | 2022/9/12 | 74.18           |

ロ.種類別の投資比率

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 74.18   |
| 合計   | 74.18   |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

# 運用実績

(2022年8月末現在)

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は、信託報酬控除後の値です。

## 分配の推移

| 決算期   | 分配金 |
|-------|-----|
| 18年8月 | 0円  |
| 19年8月 | 0円  |
| 20年8月 | 0円  |
| 21年8月 | 0円  |
| 22年8月 | 0円  |
| 設定来累計 | 0円  |

※上記分配金は1万口当たり、課税前です。

## 主要な資産の状況

※投資先ファンドのポートフォリオの状況を記載しています。

|    | 銘柄名                           | 国／地域   | 種別     | 構成比率  |
|----|-------------------------------|--------|--------|-------|
| 1  | US T BILL ZCP 09/01/22        | 米国     | 国債     | 6.89% |
| 2  | US T BILL ZCP 09/15/22        | 米国     | 国債     | 6.88% |
| 3  | US T BILL ZCP 09/27/22        | 米国     | 国債     | 6.88% |
| 4  | US T BILL ZCP 10/13/22        | 米国     | 国債     | 6.87% |
| 5  | US T BILL ZCP 11/03/22        | 米国     | 国債     | 6.86% |
| 6  | US T BILL ZCP 12/15/22        | 米国     | 国債     | 6.83% |
| 7  | US T BILL ZCP 01/26/23        | 米国     | 国債     | 6.80% |
| 8  | US T BILL ZCP 02/23/23        | 米国     | 国債     | 6.78% |
| 9  | JAPAN (2 0.005% 04/01/23/JPY/ | 日本     | 国債     | 3.50% |
| 10 | ISHARES CORE MSCI WORLD       | アイルランド | 上場投資信託 | 1.16% |

※構成比率は投資先ファンドの純資産総額を100%として計算しています。

※2022年8月末時点のデータを使用しています。

## 年間収益率の推移

※設定日以降の収益率を表示しています。＜暦年ベース＞

※当ファンドにベンチマークはありません。



※ファンドの収益率は、課税前分配金を全額再投資したと仮定して算出しています。

※2016年は設定日(12月16日)から年末まで、2022年は年初来8月末までの収益率を表示しています。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

（１）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（２）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜自動けいぞく投資コース＞と＜一般コース＞の２通りがあります。

ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜自動けいぞく投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜一般コース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（４）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。

（５）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み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。

- ニューヨークの銀行休業日
- ロンドンの銀行休業日
- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ロンドン証券取引所の休業日
- フランクフルト証券取引所の休業日

（６）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（７）申込単位

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

（８）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（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、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込み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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 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、解約請求日が下記の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。

- ニューヨークの銀行休業日
- ロンドンの銀行休業日
- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ロンドン証券取引所の休業日
- フランクフルト証券取引所の休業日

### （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

### （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8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。
- ・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。

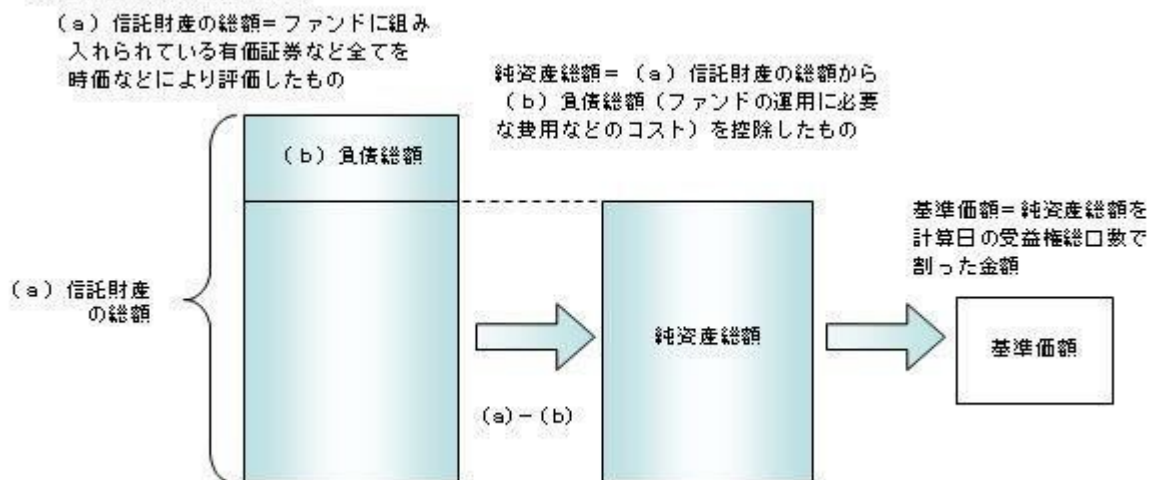
## 3【資産管理等の概要】

### （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
- に換算した価額で表示することがあります。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 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。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## 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】

2026年8月13日までとします（2016年12月16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8月14日から翌年8月13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4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5億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）クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステイブル・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジ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
  - ニ）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。

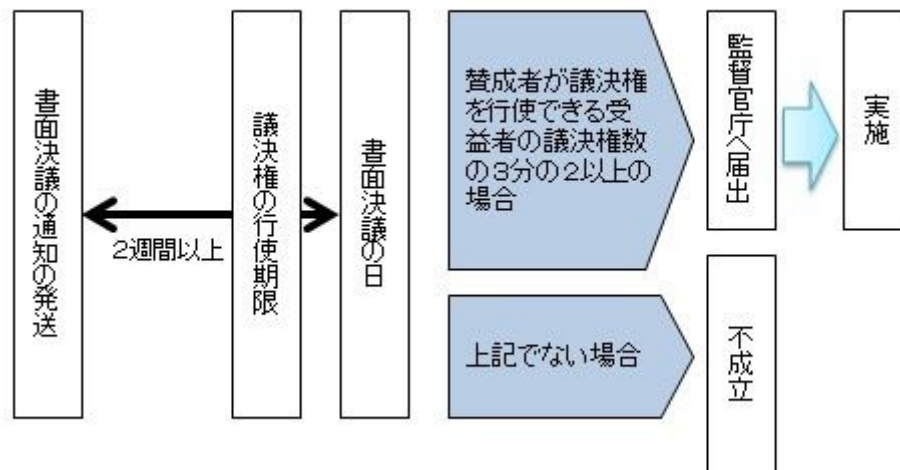
信託約款の変更など

- 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または併合（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。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 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6期計算期間（令和3年8月14日から令和4年8月15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・ワールドラップ・セレクト】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第5期<br>（令和 3年 8月13日現在） | 第6期<br>（令和 4年 8月15日現在） |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部            |                        |                        |
| 流動資産            |                        |                        |
| コール・ローン         | 45,195,572             | 32,628,430             |
| 投資信託受益証券        | 2,099,953,002          | 1,524,358,936          |
| 親投資信託受益証券       | 996,856                | 995,972                |
| 流動資産合計          | 2,146,145,430          | 1,557,983,338          |
| 資産合計            | 2,146,145,430          | 1,557,983,338          |
| 負債の部            |                        |                        |
| 流動負債            |                        |                        |
| 未払解約金           | 10,988,064             | 986,303                |
| 未払受託者報酬         | 373,916                | 270,139                |
| 未払委託者報酬         | 7,478,117              | 5,402,770              |
| 未払利息            | 86                     | 62                     |
| その他未払費用         | 1,252,277              | 1,159,547              |
| 流動負債合計          | 20,092,460             | 7,818,821              |
| 負債合計            | 20,092,460             | 7,818,821              |
| 純資産の部           |                        |                        |
| 元本等             |                        |                        |
| 元本              | 2,107,146,457          | 1,687,926,630          |
| 剰余金             |                        |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 18,906,513             | 137,762,113            |
| 元本等合計           | 2,126,052,970          | 1,550,164,517          |
| 純資産合計           | 2,126,052,970          | 1,550,164,517          |
| 負債純資産合計         | 2,146,145,430          | 1,557,983,338          |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第5期<br>（自令和 2年 8月14日<br>至令和 3年 8月13日） | 第6期<br>（自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15日） |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 64,027,821                            | 147,594,950                           |
| その他収益                                     | 1,879                                 | -                                     |
| 営業収益合計                                    | 64,029,700                            | 147,594,950                           |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 25,747                                | 17,830                                |
| 受託者報酬                                     | 818,468                               | 592,831                               |
| 委託者報酬                                     | 16,369,023                            | 11,856,513                            |
| その他費用                                     | 2,486,686                             | 2,424,745                             |
| 営業費用合計                                    | 19,699,924                            | 14,891,919                            |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 44,329,776                            | 162,486,869                           |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 44,329,776                            | 162,486,869                           |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 44,329,776                            | 162,486,869                           |
| 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（ ） | 7,070,880                             | 9,736,903                             |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 25,012,364                            | 18,906,513                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 6,873,836                             | -                                     |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 6,873,836                             | -                                     |
| 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                            | 213,855                               | 3,918,660                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                     | 3,794,332                             |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 213,855                               | 124,328                               |
| 分配金                                       | -                                     | -                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 18,906,513                            | 137,762,113                           |

（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6期<br>( 自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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、基準価額で評価しております。<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、基準価額で評価しております。 |
| 2 . その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | ファンドの計算期間<br>当ファンドの計算期間は原則として、毎年8月14日から翌年8月13日までとしておりますが、第6期計算期間は当計算期間末日及びその翌日が休業日のため、令和 3 年 8月14日から令和 4年 8月15日までとなっております。              |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目                                  | 第5期<br>( 令和 3年 8月13日現在 )                                                | 第6期<br>( 令和 4年 8月15日現在 )                                               |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1 . 投資信託財産に係る元本の状況                  | 期首元本額 2,827,705,961円<br>期中追加設定元本額 62,770,567円<br>期中一部解約元本額 783,330,071円 | 期首元本額 2,107,146,457円<br>期中追加設定元本額 4,266,186円<br>期中一部解約元本額 423,486,013円 |
| 2 . 計算期間の末日における受益権総数                | 2,107,146,457口                                                          | 1,687,926,630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                                                                | 元本の欠損 137,762,113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 1.0090円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,090円)                         | 1口当たり純資産額 0.9184円<br>(10,000口当たり純資産額) (9,184円)                         |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 項目           | 第5期<br>( 自令和 2年 8月14日<br>至令和 3年 8月13日 )         | 第6期<br>( 自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15日 ) |
|--------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1 . 分配金の計算過程 | 費用控除後の配当等収益額 -円<br>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 -円 | 費用控除後の配当等収益額 -円<br>費用控除後の有価証券売買等損益額 -円  |

|                                   |                                                                                                        |                |                                                                                        |                |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                   | 収益調整金                                                                                                  | 3,166,287円     | 収益調整金                                                                                  | 2,578,889円     |
|                                   | 分配準備積立金                                                                                                | 23,065,277円    | 分配準備積立金                                                                                | 18,433,875円    |
|                                   | 当ファンドの分配対象収益額                                                                                          | 26,231,564円    | 当ファンドの分配対象収益額                                                                          | 21,012,764円    |
|                                   | 当ファンドの期末残存口数                                                                                           | 2,107,146,457口 | 当ファンドの期末残存口数                                                                           | 1,687,926,630口 |
|                                   | 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                      | 124.48円        | 10,000口当たり収益分配対象額                                                                      | 124.48円        |
|                                   | 10,000口当たり分配金                                                                                          | -円             | 10,000口当たり分配金                                                                          | -円             |
|                                   | 分配金                                                                                                    | -円             | 分配金                                                                                    | -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 | 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少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減少額又は欠損金増加額、及び当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金増加額又は欠損金減少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5期<br>(自令和 2年 8月14日<br>至令和 3年 8月13日)                                                                                                                                | 第6期<br>(自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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<br>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。 | 3 金融商品に係るリスク管理体制<br>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5期<br>(令和 3年 8月13日現在) | 第6期<br>(令和 4年 8月15日現在) |
|------------------------|------------------------|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額    | 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。                                            | 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<br>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<br>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<br>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>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用<br>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<br>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>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用<br>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<br>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5期<br>（令和 3年 8月13日現在） | 第6期<br>（令和 4年 8月15日現在） |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額    | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額    |
| 投資信託受益証券  | 72,661,345             | 128,407,216            |
| 親投資信託受益証券 | 1,179                  | 884                    |
| 合計        | 72,660,166             | 128,408,100            |

（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5期<br>（自令和 2年 8月14日<br>至令和 3年 8月13日） | 第6期<br>（自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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6期<br>（自令和 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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４年８月15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    | Shinsei World Wrap Fund Stable Type-JPY Hedge Class Units | 1,589,198,224 | 1,524,358,936 |    |
| 投資信託受益証券合計  |                                                           | 1,589,198,224 | 1,524,358,936 |    |
| 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       | 995,972       |    |
| 親投資信託受益証券合計 |                                                           | 982,415       | 995,972       |    |
| 合 計         |                                                           |               | 1,525,354,908 |    |

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・ワールドラップ・セレクト）（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「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステーブル・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス」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3年12月31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 4年 8月15日現在） |            |
| 資産の部            |            |
| 流動資産            |            |
| コール・ローン         | 6,893,371  |
| 国債証券            | 19,801,999 |
| 流動資産合計          | 26,695,370 |
| 資産合計            | 26,695,370 |
| 負債の部            |            |
| 流動負債            |            |
| 未払利息            | 13         |
| 流動負債合計          | 13         |
| 負債合計            | 13         |
| 純資産の部           |            |
| 元本等             |            |
| 元本              | 26,333,083 |
| 剰余金             |            |
| 剰余金又は欠損金（ ）     | 362,274    |
| 元本等合計           | 26,695,357 |
| 純資産合計           | 26,695,357 |
| 負債純資産合計         | 26,695,370 |

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 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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、市場価格又は価格情報会社の提供する価格で評価しております。 |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 項目                                 | 令和 4年 8月15日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況                  | 期首元本額 41,123,066円<br>期中追加設定元本額 -円<br>期中一部解約元本額 14,789,983円<br>期末元本額 26,333,083円<br>元本の内訳*<br>新生・ＵＴＩインドファンド 731,115円<br>新生・フラトンＶＰＩＣファンド 4,607,481円<br>新生・ＵＴＩインドインフラ関連株式ファンド 7,097,650円<br>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<br>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 11,738,982円<br>新生・ワールドラップ・セレクト 982,415円<br>早期償還条項付・新興国債券戦略１９１２ 98,348円<br>ＥＳＧフォーカス コムジェスト・クオリティ グロース・日本株式ファンド 29,160円<br>ＥＳＧフォーカス コムジェスト・クオリティ グロース・世界株式ファンド 65,807円 |
| 2. 計算日における受益権総数                    | 26,333,083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 1.0138円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,138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 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15日 )                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 金融商品に対する取組方針<br>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<br>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 4年 8月15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                 | 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。                               |
| 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<br>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 4年 8月15日現在 ） |
|------|-------------------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額   |
| 国債証券 | 2,654             |
| 合計   | 2,654             |

(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 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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 3年 8月14日<br>至令和 4年 8月15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 4年 8月15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 1 0 8 6 回国庫短期証券 | 19,800,000 | 19,801,999 |    |
| 合計   |                   | 19,800,000 | 19,801,999 |    |

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。

## &lt; 参考情報 &gt;

## 新生・ワールドラップ・ファンド・ステープル・タイプ（適格機関投資家限定）

## 財政状態計算書

2021年12月31日

（日本円にて表示）

|                        | 2021年12月31日現在        | 2020年12月31日現在        |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>資産</b>              |                      |                      |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産    | 1,767,297,916        | 7,109,922,003        |
| 現金及び現金同等物              | 126,880,305          | 625,170,757          |
| 仲介業者未収残高               | 5,613,740            | 11,573,748           |
| 未収金：                   |                      |                      |
| 利息                     | 5,421,935            | 26,754,283           |
| 売却有価証券                 | -                    | 99,856               |
| <b>総資産</b>             | <b>1,905,213,896</b> | <b>7,773,520,647</b> |
| <b>負債</b>              |                      |                      |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融負債    | 44,469,941           | 56,222,836           |
| 当座借越                   | 6,048                | 24,039               |
| 未払金：                   |                      |                      |
| 買戻受益証券                 | 51,000,000           | 33,828,100           |
| 専門家報酬                  | 2,018,113            | 1,886,063            |
| 副投資運用会社報酬              | 1,693,423            | 7,548,415            |
| 事務管理代行会社報酬             | 1,141,506            | 1,606,985            |
| 保管会社報酬                 | 779,628              | 1,535,120            |
| 委託代理人報酬                | 331,100              | 11,970,793           |
| 購入有価証券                 | 274,812              | 57,191,405           |
| 名義書換代理人報酬              | 57,000               | 115,754              |
| 受託会社報酬                 | 14,552               | 18,832               |
| 登記費用                   | -                    | 22,251               |
| 負債（受益証券保有者に帰属する純資産を除く） | 101,786,123          | 171,970,593          |
| <b>受益証券保有者に帰属する純資産</b> | <b>1,803,427,773</b> | <b>7,601,550,054</b> |

## &lt; 参考情報 &gt;

## 新生・ワールドラップ・ファンド・ステープル・タイプ（適格機関投資家限定）

## 包括利益計算書

2021年12月31日に終了する年度

（日本円にて表示）

|                                      | 2021年12月31日現在 | 2020年12月31日現在 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>収入</b>                            |               |               |
| 損益を通じて公正価値で測定する(FVTPL <sup>1</sup> ) |               |               |
| 金融商品における純利益/(損失)                     |               |               |
| 受取利息                                 | 11,307,975    | 75,866,627    |
| 受取配当金                                | 2,932,874     | 25,908,117    |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産・                 |               |               |
| 負債における実現純利益/(損失)                     | 300,109,141   | (931,284,172) |

|                                  |                     |                      |
|----------------------------------|---------------------|----------------------|
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産・             |                     |                      |
| 負債における未実現（評価損）/評価益の純変動           | (324,453,183)       | 1,042,435,684        |
| 外貨取引における実現純損失                    | (13,271,018)        | (138,472,920)        |
| 外貨取引における未実現評価益の純変動               | 2,840,057           | 4,961,486            |
| <b>総(損失)/収益</b>                  | <b>(20,534,154)</b> | <b>79,414,822</b>    |
| <b>費用</b>                        |                     |                      |
| 副投資運用会社報酬                        | 10,033,702          | 45,857,884           |
| 委託代理人報酬                          | 7,947,189           | 82,508,259           |
| 事務管理代行会社報酬                       | 4,938,909           | 7,871,144            |
| 保管会社報酬                           | 3,336,068           | 6,768,557            |
| 専門家報酬                            | 2,149,530           | 1,657,342            |
| 受託会社報酬                           | 1,062,184           | 1,162,191            |
| 名義書換代理人報酬                        | 324,365             | 387,330              |
| 登録費用                             | 73,089              | 22,251               |
| 取引手数料                            | 33,505              | 293,102              |
| 設立費用                             | -                   | 5,334                |
| <b>総費用</b>                       | <b>29,898,541</b>   | <b>146,533,394</b>   |
| <b>金融費用税引前営業損失</b>               | <b>(50,432,695)</b> | <b>(67,118,572)</b>  |
| <b>金融費用</b>                      |                     |                      |
| 受益証券保有者への分配                      | (7,904,893)         | (83,339,524)         |
| 支払利息                             | (814)               | (309,419)            |
| 金融費用合計                           | (7,905,707)         | (83,648,943)         |
| <b>分配後税引前損失</b>                  | <b>(58,338,402)</b> | <b>(150,767,515)</b> |
| 源泉徴収税費用                          | (280,445)           | 3,349,899            |
| <b>営業活動からの受益証券保有者に帰属する純資産の減少</b> | <b>(58,618,847)</b> | <b>(147,417,616)</b> |

<sup>1</sup>：実現および未実現損益、受取利息および支払利息、受取配当金および配当関連費用や損失、その他収入などを含む、損益を通じて公正価値（FVTPL）で測定された金融商品からの純収入に関わるものです。

#### < 参考情報 >

#### 新生・ワールドラップ・ファンド・ステイブル・タイプ（適格機関投資家限定）

#### 受益証券保有者に帰属する株主資本変動計算書

#### 2021年12月31日に終了する年度

（日本円にて表示）

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| <b>2019年12月31日時点</b>      | <b>15,963,405,498</b> |
| 買戻受益証券                    | (8,214,437,828)       |
| 営業活動からの受益証券保有者に帰属する純資産の減少 | (147,417,616)         |
| <b>2020年12月31日時点</b>      | <b>7,601,550,054</b>  |
| 受益証券発行                    | 311,439               |
| 買戻受益証券                    | (5,739,814,873)       |
| 営業活動からの受益証券保有者に帰属する純資産の減少 | (58,618,847)          |
| <b>2021年12月31日時点</b>      | <b>1,803,427,773</b>  |

&lt; 参考情報 &gt;

## 新生・ワールドラップ・ファンド・ステابل・タイプ（適格機関投資家限定）

## キャッシュフロー計算書

2021年12月31日に終了する年度

（日本円にて表示）

|                                                   | 2021年12月31日現在          | 2020年12月31日現在          |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュフロー</b>                            |                        |                        |
| 営業活動からの受益証券保有者に<br>帰属する純資産の減少                     | (58,618,847)           | (147,417,616)          |
| 営業活動からの受益証券保有者に<br>帰属する純資産増と営業活動で使用する<br>現金との調整項目 |                        |                        |
| 受益証券保有者への分配                                       | 7,904,893              | 83,339,524             |
| 投資有価証券の購入                                         | (1,930,870,165)        | (22,043,426,064)       |
| 投資有価証券の処分益                                        | 7,474,215,670          | 29,140,357,315         |
| 先渡取引からの純実現損失                                      | (234,480,681)          | (87,944,276)           |
| 先物取引の純支払                                          | (24,001,884)           | (91,405,329)           |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産・<br>負債の実現純(利益)/損失             | (300,109,141)          | 931,284,172            |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産・<br>負債の未実現評価損/(評価益)の純変動       | 324,453,183            | (1,042,435,684)        |
| 投資有価証券増加                                          | (639,140)              | (1,326,163)            |
| 投資有価証券償却                                          | 22,303,350             | 111,537,992            |
| 未収売却有価証券の減少                                       | 99,856                 | 194,798                |
| 未収利息の減少                                           | 21,332,348             | 80,319,519             |
| 仲介業者未払残高の減少                                       | 5,960,008              | 205,455,094            |
| 前払手数料の減少                                          | -                      | 5,334                  |
| その他資産の減少                                          | -                      | 48,588                 |
| 購入有価証券の支払(減少)/増加                                  | (56,916,593)           | 57,191,405             |
| その他未払金の減少 <sup>(1)</sup>                          | (18,668,891)           | (25,883,291)           |
| <b>営業活動からの資金純増</b>                                | <b>5,231,963,966</b>   | <b>7,169,895,318</b>   |
| <b>財務活動によるキャッシュフロー</b>                            |                        |                        |
| 受益証券発行益、発行代金未収金の純変動                               | 311,439                | -                      |
| 受益証券保有者への分配                                       | (7,904,893)            | (83,339,524)           |
| 受益証券の買戻、未払買戻受益証券の純変動                              | (5,722,642,973)        | (8,227,044,741)        |
| <b>財務活動からの資金純増</b>                                | <b>(5,730,236,427)</b> | <b>(8,310,384,265)</b> |
| 現金及び現金同等物純減                                       | (498,272,461)          | (1,140,488,947)        |
| 現金及び現金同等物の期首残高                                    | 625,146,718            | 1,765,635,665          |
| <b>現金及び現金同等物の期末残高</b>                             | <b>126,874,257</b>     | <b>625,146,718</b>     |
| 営業活動からのキャッシュフローについての補足情<br>報                      |                        |                        |
| 受取利息                                              | 32,640,323             | 156,186,146            |
| 受取配当金                                             | 2,932,874              | 25,908,117             |
| 源泉徴収税                                             | (280,445)              | 3,349,899              |
| 営業活動による受益証券保有者への<br>分配に関するノンキャッシュフローの補足情報         | 7,904,893              | 83,339,524             |

（１）その他未払金は、財務状態計算において公表されている報酬代理人報酬、副投資運用会社報酬、専門家報酬、保管会社報酬、事務管理代行会社報酬及び名義書換代理人報酬からなっています。

< 参考情報 >

「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン） - 新生・ワールドラップ・ファンド・ステイブル・タイプ（適格機関投資家限定）円ヘッジクラス」 組入れ資産の明細（2022年8月末現在）

| 銘柄名                            | 国/地域    | 種別     | 構成比率  |
|--------------------------------|---------|--------|-------|
| US T BILL ZCP 09/01/22         | 米国      | 国債     | 6.89% |
| US T BILL ZCP 09/15/22         | 米国      | 国債     | 6.88% |
| US T BILL ZCP 09/27/22         | 米国      | 国債     | 6.88% |
| US T BILL ZCP 10/13/22         | 米国      | 国債     | 6.87% |
| US T BILL ZCP 11/03/22         | 米国      | 国債     | 6.86% |
| US T BILL ZCP 12/15/22         | 米国      | 国債     | 6.83% |
| US T BILL ZCP 01/26/23         | 米国      | 国債     | 6.80% |
| US T BILL ZCP 02/23/23         | 米国      | 国債     | 6.78% |
| JAPAN (2 0.005% 04/01/23/JPY/  | 日本      | 国債     | 3.50% |
| ISHARES CORE MSCI WORLD        | アイルランド  | 上場投資信託 | 1.16% |
| US TREAS NTS 0.5% 06/30/27     | 米国      | 国債     | 1.09% |
| LYXOR EUR 2-10Y INFL EXP /EUR/ | ルクセンブルグ | 上場投資信託 | 1.09% |
| US TREAS NTS 0.25% 05/31/25    | 米国      | 国債     | 1.04% |
| US TREAS NTS 1.5% 02/15/30     | 米国      | 国債     | 0.88% |
| US TREAS NTS 0.25% 06/15/23    | 米国      | 国債     | 0.86% |
| US TREAS BDS 1.25% 05/15/50    | 米国      | 国債     | 0.64% |
| JAPAN (20 Y 2.1% 09/20/27/JPY/ | 日本      | 国債     | 0.61% |
| US TREAS NTS 1.625% 08/15/29   | 米国      | 国債     | 0.43% |
| JAPAN (10 Y 0.4% 06/20/25/JPY/ | 日本      | 国債     | 0.38% |
| US TREAS BDS 5% 05/15/37       | 米国      | 国債     | 0.35% |
| JAPAN (30 Y 2.5% 09/20/35/JPY/ | 日本      | 国債     | 0.32% |
| ISH DIVERS COMMOD SWAP ETF     | アイルランド  | 上場投資信託 | 0.31% |
| TREASURY SE 1.25% 08/31/24     | 米国      | 国債     | 0.31% |
| JAPAN (30 Y 2.9% 11/20/30/JPY/ | 日本      | 国債     | 0.30% |
| JAPAN (40 YEA 2% 03/20/52/JPY/ | 日本      | 国債     | 0.21% |

構成比率は投資先ファンドの純資産総額を100%として計算しています。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 8月31日現在です。

### 【新生・ワールドラップ・セレクト】

#### 【純資産額計算書】

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,540,524,556円 |
| 負債総額           | 6,916,324円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,533,608,232円 |
| 発行済口数          | 1,674,472,920口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.9159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           | 26,693,897円 |
| 負債総額           | 12円         |
| 純資産総額（ - ）     | 26,693,885円 |
| 発行済口数          | 26,333,083口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0137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）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### （６）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。

#### （７）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

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| 2022年8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       |

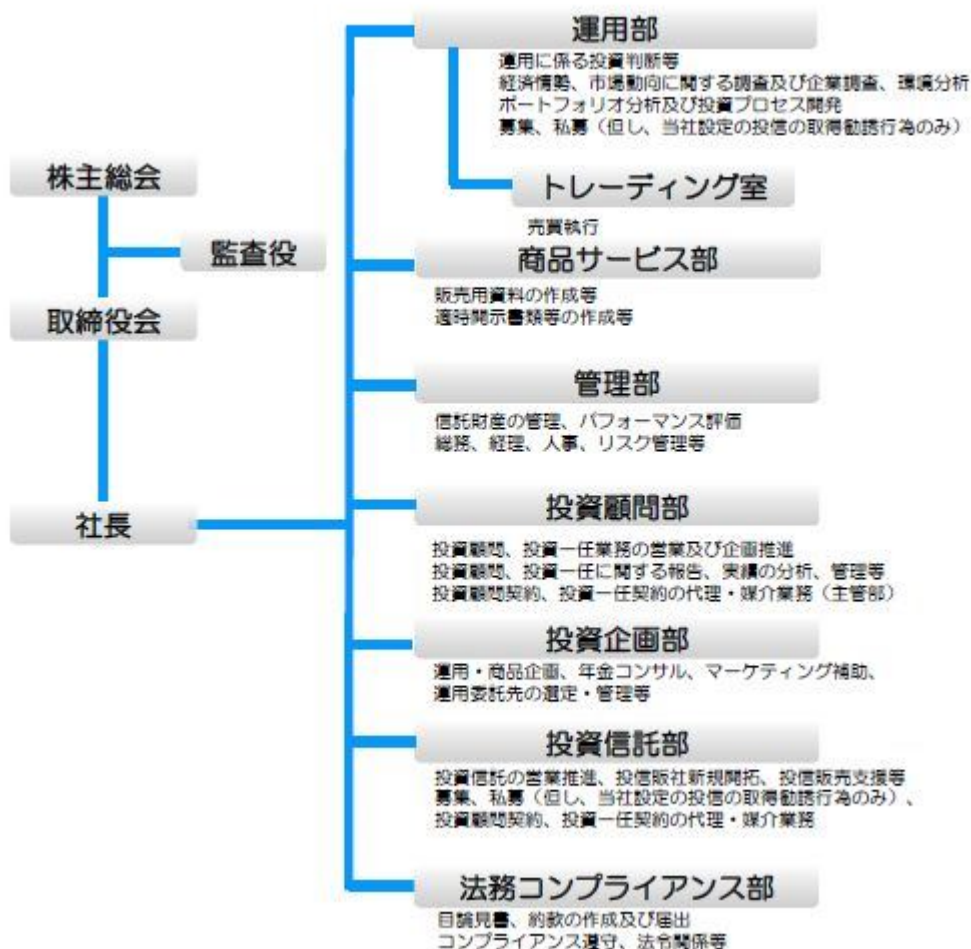
##### （2）会社の機構

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、投資企画部長、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2022年8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。

2022年8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182本（追加型投資信託60本、単位型投資信託122本）であり、純資産の総額は539,010百万円（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21期事業年度（自2021年4月1日 至2022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20期<br>(2021年3月31日現在) |           | 第21期<br>(2022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       | 3        |                        | 928,035   |                        | 1,119,746 |
| 前払費用     |          |                        | 9,034     |                        | 8,219     |
| 未収委託者報酬  |          |                        | 304,947   |                        | 392,027   |
| 未収運用受託報酬 |          |                        | 7,802     |                        | 7,791     |
| 未収収益     |          |                        | 4,752     |                        | 4,951     |
| 立替金      |          |                        | 15,344    |                        | 17,635    |
| 流動資産計    |          |                        | 1,269,916 |                        | 1,550,370 |

|          |   |        |           |        |           |
|----------|---|--------|-----------|--------|-----------|
| 固定資産     |   |        |           |        |           |
| 有形固定資産   |   |        | 22,685    |        | 13,350    |
| 建物       | 1 | 21,927 |           | 8,611  |           |
| 器具備品     | 1 | 757    |           | 4,738  |           |
| 無形固定資産   |   |        | -         |        | 1,425     |
| ソフトウェア   | 2 | -      |           | 1,425  |           |
| 投資その他の資産 |   |        | 62,976    |        | 55,330    |
| 差入保証金    | 3 | 42,243 |           | 25,451 |           |
| 繰延税金資産   |   | 20,733 |           | 29,879 |           |
| 固定資産計    |   |        | 85,661    |        | 70,106    |
| 資産合計     |   |        | 1,355,577 |        | 1,620,476 |

| 期別        |          | 第20期<br>( 2021年3月31日現在 ) |           | 第21期<br>( 2022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       |          |                          | 223,924   |                          | 318,954   |
| 未払手数料     | 3        | 157,310                  |           | 207,242                  |           |
| その他未払金    | 3        | 66,614                   |           | 111,711                  |           |
| 未払費用      |          |                          | 13,284    |                          | 14,869    |
| 未払法人税等    |          |                          | 3,109     |                          | 17,853    |
| 未払消費税等    |          |                          | 5,743     |                          | 17,951    |
| 賞与引当金     |          |                          | 48,505    |                          | 41,308    |
| 役員賞与引当金   |          |                          | 6,950     |                          | 6,713     |
| 預り金       |          |                          | 12,043    |                          | 18,127    |
| 損失補填引当金   |          |                          | 18,202    |                          | 16,863    |
| 流動負債計     |          |                          | 331,764   |                          | 452,641   |
| 固定負債      |          |                          |           |                          |           |
| 資産除去債務    |          |                          | 32,910    |                          | 18,418    |
| 固定負債計     |          |                          | 32,910    |                          | 18,418    |
| 負債合計      |          |                          | 364,674   |                          | 471,060   |
| ( 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   |          | 495,903                  |           | 654,416                  |           |
| 利益剰余金合計   |          |                          | 495,903   |                          | 654,416   |
| 株主資本合計    |          |                          | 990,903   |                          | 1,149,416 |
| 純資産合計     |          |                          | 990,903   |                          | 1,149,416 |
| 負債・純資産合計  |          |                          | 1,355,577 |                          | 1,620,476 |

## （２）【損益計算書】

| 期別         |          | 第20期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |           | 第21期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022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      |          | 1,388,709                             |           | 1,850,193                             |           |
| 運用受託報酬     |          | 60,662                                |           | 70,345                                |           |
| その他営業収益    |          | 17,514                                |           | 18,581                                |           |
| 営業収益計      |          |                                       | 1,466,886 |                                       | 1,939,121 |
| 営業費用       | 1        |                                       |           |                                       |           |
| 支払手数料      |          | 701,924                               |           | 898,322                               |           |
| 広告宣伝費      |          | 9,016                                 |           | 6,316                                 |           |
| 調査費        |          |                                       |           |                                       |           |
| 図書費        |          | 317                                   |           | 321                                   |           |
| 調査費        |          | 203,286                               |           | 261,578                               |           |
| 委託計算費      |          | 59,023                                |           | 86,715                                |           |
| 営業雑経費      |          |                                       |           |                                       |           |
| 通信費        |          | 1,192                                 |           | 1,198                                 |           |
| 印刷費        |          | 14,949                                |           | 9,326                                 |           |
| 協会費        |          | 2,276                                 |           | 2,127                                 |           |
| その他営業雑経費   |          | 12,441                                |           | 18,475                                |           |
| 営業費用計      |          |                                       | 1,004,429 |                                       | 1,284,381 |
| 一般管理費      |          |                                       |           |                                       |           |
| 給料         |          |                                       |           |                                       |           |
| 役員報酬       |          | 28,890                                |           | 29,100                                |           |
| 給料・手当      |          | 165,433                               |           | 162,688                               |           |
| 役員賞与       |          | 358                                   |           | -                                     |           |
| 賞与引当金繰入額   |          | 48,325                                |           | 38,468                                |           |
| 役員賞与引当金繰入額 |          | 6,950                                 |           | 6,476                                 |           |
| 退職給付費用     |          | 30,572                                |           | 28,534                                |           |
| 交際費        |          | 33                                    |           | 13                                    |           |
| 旅費交通費      |          | 2,577                                 |           | 2,367                                 |           |
| 租税公課       |          | 25,978                                |           | 37,562                                |           |
| 不動産賃借料     |          | 42,885                                |           | 39,857                                |           |
| 固定資産減価償却費  |          | 2,139                                 |           | 1,493                                 |           |
| 資産除去債務利息費用 |          | 669                                   |           | 619                                   |           |
| 諸経費        |          | 73,132                                |           | 86,623                                |           |
| 一般管理費計     |          |                                       | 427,945   |                                       | 433,805   |
| 営業利益       |          |                                       | 34,510    |                                       | 220,934   |
| 営業外収益      |          |                                       |           |                                       |           |
| 受取利息       |          | 1                                     |           | 2                                     |           |
| 為替差益       |          | 339                                   |           | 264                                   |           |
| 営業外収益計     |          |                                       | 341       |                                       | 266       |
| 営業外費用      |          |                                       |           |                                       |           |
| 損失補填引当金繰入額 |          | 18,202                                |           | 1,346                                 |           |
| 営業外費用計     |          |                                       | 18,202    |                                       | 1,346     |
| 経常利益       |          |                                       | 16,649    |                                       | 219,853   |
| 特別損失       |          |                                       |           |                                       |           |
| 固定資産除却損    |          | -                                     |           | 112                                   |           |

|              |   |        |        |        |         |
|--------------|---|--------|--------|--------|---------|
| 特別損失計        |   |        | -      |        | 112     |
| 税引前当期純利益     |   |        | 16,649 |        | 219,740 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1 | 12,871 |        | 70,373 |         |
| 法人税等調整額      |   | 5,124  | 7,746  | 9,146  | 61,227  |
| 当期純利益        |   |        | 8,902  |        | 158,513 |

### （３）【株主資本等変動計算書】

第20期(自 2020年4月1日 至 2021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 | 487,000  | 487,000 | 982,000 | 982,000 |
| 当期変動額   |         |          |         |         |         |
| 当期純利益   |         | 8,902    | 8,902   | 8,902   | 8,902   |
| 当期変動額合計 | —       | 8,902    | 8,902   | 8,902   | 8,902   |
| 当期末残高   | 495,000 | 495,903  | 495,903 | 990,903 | 990,903 |

第21期(自 2021年4月1日 至 2022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 | 495,903  | 495,903 | 990,903   | 990,903   |
| 当期変動額   |         |          |         |           |           |
| 当期純利益   |         | 158,513  | 158,513 | 158,513   | 158,513   |
| 当期変動額合計 | —       | 158,513  | 158,513 | 158,513   | 158,513   |
| 当期末残高   | 495,000 | 654,416  | 654,416 | 1,149,416 | 1,149,416 |

### 〔重要な会計方針〕

| 項 目             | 内 容                                                                                                                                                                                                                                                             |    |       |      |       |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|------|-------|
| 1. 固定資産の減価償却の方法 | <p>有形固定資産</p> <p>定額法（ただし2016年3月までに取得したものについては定率法）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> <tr> <td>建物</td><td>8～38年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>5～20年</td></tr> </table> <p>無形固定資産</p> <p>定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。</p> | 建物 | 8～38年 | 器具備品 | 5～20年 |
| 建物              | 8～38年                                                                                                                                                                                                                                                           |    |       |      |       |
| 器具備品            | 5～20年                                                                                                                                                                                                                                                           |    |       |      |       |
| 2. 引当金の計上基準     | <p>賞与引当金及び役員賞与引当金</p> <p>従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に備えるため、従業員及び役員に対する賞与の支給見込額のうち、当会計年度に帰属する額を計上しております。</p> <p>損失補填引当金</p> <p>将来において発生する可能性のある損失補填に備えるため、損失の見込額を計上しております。</p>                                                                                          |    |       |      |       |

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. 収益及び費用の計上基準</p>             | <p>顧客との契約から生じる収益に関する主要な収益における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 委託者報酬</p> <p>投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っており、委託者報酬は日々の純資産総額に対する一定の報酬率を乗じて計算され、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに受け取ります。当該報酬は信託期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬</p> <p>顧客との投資一任契約に基づき運用業務等を行っており、運用受託報酬は日々の契約期間の純資産総額等に対する一定の報酬率を乗じて計算され、契約で定められた6カ月毎または12カ月毎の履行期間の翌月末までに受け取ります。当該報酬は契約期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、契約期間にわたり収益として認識しております。</p>                                                                                           |
| <p>4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準</p>   | <p>外貨建金銭債権債務は、当会計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>5. 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>連結納税制度の適用</p> <p>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</p> <p>当社は、翌会計年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「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> <p>なお、翌会計年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）を適用する予定であります。</p> |

〔会計方針の変更〕

## （収益認識に関する会計基準等の適用）

「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。以下、「収益認識会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過措置の取扱いに従っており、当会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

なお、財務諸表に与える影響はありません。

## （時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下、「時価算定会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過措置の取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。

なお、財務諸表に与える影響はありません。

## 〔注記事項〕

## （貸借対照表関係）

| 第20期<br>(2021年3月31日現在)                                                                                                                            | 第21期<br>(2022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 26,449千円<br>器具備品 11,651千円<br><br>2. 関係会社に対する資産及び負債<br>預金 253,724千円<br>差入保証金 42,243千円<br>未払手数料 53,141千円<br>その他未払金 10,247千円 | 1. 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 26,928千円<br>器具備品 8,690千円<br><br>2. 無形固定資産の減価償却累計額<br>ソフトウェア 75千円<br><br>3. 関係会社に対する資産及び負債<br>預金 330,999千円<br>差入保証金 25,451千円<br>未払手数料 31,010千円<br>その他未払金 56,554千円 |

## （損益計算書関係）

| 第20期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)                                                                                 | 第21期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社との取引<br>支払手数料 232,588千円<br>法人税、住民税及び事業税(注) 10,238千円<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 175,665千円<br>法人税、住民税及び事業税(注) 56,536千円<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20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日）                                                                                                                                          | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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>当会計<br/>年度期首</td><td>増加</td><td>減少</td><td>当会計<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                                 | 当会計<br>年度期首 | 増加 | 減少         | 当会計<br>年度末 | 普通株式(株) | 9,900 | — | — | 9,900 | <table><tr><td>株式の種類</td><td>当会計<br/>年度期首</td><td>増加</td><td>減少</td><td>当会計<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 | 当会計<br>年度期首 | 増加 | 減少 | 当会計<br>年度末 | 普通株式(株) | 9,900 | — | — | 9,900 |
| 株式の種類                                                                                                                                                                          | 当会計<br>年度期首                           | 増加          | 減少 | 当会計<br>年度末 |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 普通株式(株)                                                                                                                                                                        | 9,900                                 | —           | —  | 9,900      |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 株式の種類                                                                                                                                                                          | 当会計<br>年度期首                           | 増加          | 減少 | 当会計<br>年度末 |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |
| 普通株式(株)                                                                                                                                                                        | 9,900                                 | —           | —  | 9,900      |            |         |       |   |   |       |                                                                                                                                                                                |       |             |    |    |            |         |       |   |   |       |

## （リース取引関係）

| 第20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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20期（自 2020年4月1日 至 2021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

2021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      | 928,035      | 928,035   | -  |
| 未収委託者報酬 | 304,947      | 304,947   | -  |
| 資産計     | 1,232,982    | 1,232,982 | -  |
| 未払手数料   | 157,310      | 157,310   | -  |
| その他未払金  | 66,614       | 66,614    | -  |
| 負債計     | 223,924      | 223,924   | -  |

## （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。

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      | 928,035   | -   |
| 未収委託者報酬 | 304,947   | -   |
| 合計      | 1,232,982 | -   |

第21期（自 2021年4月1日 至 2022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

預金、未収委託者報酬、未払手数料及び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するものであることから、記載を省略しております。

#### （有価証券関係）

| 第20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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>投資信託の受益者の情報を制度上知り得ないため、記載を省略しております。</p> | <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>投資信託の受益者の情報を制度上知り得ないため、記載を省略しております。</p> |

## （資産除去債務関係）

| 第20期<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） | 第21期<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022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

## 1. 当該資産除去債務の概要

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

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. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

| 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 | 見積りの変更による増減額 | 期末残高   |
|--------|-----------------|------------|--------------|--------|
| 32,241 | —               | 669        | —            | 32,910 |

## 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

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

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. 当会計年度における当該資産除去債務の総額の増減

当会計年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用が当初見積額を下回る見込みであることが明らかになったことから、変更前の資産除去債務残高に見積りの変更による影響額15,111千円を減算しております。

(単位：千円)

| 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 | 見積りの変更による増減額 | 期末残高   |
|--------|-----------------|------------|--------------|--------|
| 32,910 | —               | 619        | 15,111       | 18,418 |

## (関連当事者情報)

第20期（自 2020年4月1日 至 2021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  | 会社等の名称       | 所在地        | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合    | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容                            | 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                            | 232,588      | 未払<br>手数料  | 53,141           |
|     |              |            |                   |               |                       |               | 連結法人税額<br>のうち連結納<br>税親会社への<br>支出 | 10,238       | その他<br>未払金 | 10,238           |

(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21期（自 2021年4月1日 至 2022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 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 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                            | 162,779 | 未払<br>手数料  | 14,124 |
|     |              |            |         |     |                       |               | 連結法人税額<br>のうち連結納<br>税親会社への<br>支出 | 56,536  | その他<br>未払金 | 56,536 |

(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

SBIホールディングス株式会社（東京証券取引所プライム市場に上場）

SBI地銀ホールディングス株式会社（東京証券取引所プライム市場に上場）

株式会社新生銀行（東京証券取引所スタンダード市場に上場）

### (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20期<br>(2021年3月31日) | 第21期<br>(2022年3月31日) |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 繰延税金資産          |                      |                      |
| 税務上の繰越欠損金(注2)   | 17,807千円             | 17,807千円             |
| 未払事業税           | 884千円                | 3,937千円              |
| 未払事業所税          | 259千円                | 234千円                |
| 賞与引当金等          | 17,059千円             | 14,518千円             |
| 資産除去債務          | 10,077千円             | 5,639千円              |
| 損失補填引当金         | 5,573千円              | 5,163千円              |
| その他             | 2,104千円              | 2,483千円              |
| 繰延税金資産小計        | 53,765千円             | 49,785千円             |
| 税務上の繰越欠損金に係る    |                      |                      |
| 評価性引当額          | 17,807千円             | 13,990千円             |
| 将来減算一時差異等の合計に係る |                      |                      |
| 評価性引当額          | 10,353千円             | 5,915千円              |
| 評価性引当額小計(注1)    | 28,160千円             | 19,906千円             |
| 繰延税金資産合計        | 25,604千円             | 29,879千円             |
| 繰延税金負債          |                      |                      |
| 建物（除去費用）        | 4,734千円              | — 千円                 |
| その他             | 137千円                | — 千円                 |
| 繰延税金負債合計        | 4,871千円              | — 千円                 |
| 差引：繰延税金資産の純額    | 20,733千円             | 29,879千円             |

(注) 1. 評価性引当額が8,254千円減少しております。この減少の主な要因は、資産除去債務に係る評価性引当額が減少したこと及び税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額が減少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20期（2021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) | —    | 8,403       | 9,403       | —           | —           | —   | 17,807 |
| 評価性引当額       | —    | 8,403       | 9,403       | —           | —           | —   | 17,807 |
| 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21期（2022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       | 4,586 | 9,403       | —           | —           | —           | —   | 13,990 |
| 繰延税金資産       | 3,816 | —           | —           | —           | —           | —   | 3,816  |

(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20期<br>(2021年3月31日) | 第21期<br>(2022年3月31日) |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率             | 30.62%               | 30.62%               |
| 住民税均等割             | 1.74%                | 0.13%                |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 12.84%               | 0.94%                |
| 評価性引当額の増減          | 1.23%                | 3.76%                |
| その他                | 0.09%                | 0.07%                |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 46.53%               | 27.86%               |

## （収益認識関係）

第21期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報については、重要な会計方針「3. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## 3. 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

残存履行義務に配分した取引価格

当社は、残存履行義務に配分した取引価格の注記に当たっては、実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の契約について残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。

## （退職給付関係）

| 第20期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)                 | 第21期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022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20期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)                                                                                                                                 | 第21期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 100,091円23銭<br>1株当たり当期純利益 899円27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あります。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 116,102円68銭<br>1株当たり当期純利益 16,011円44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あります。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21期  
（自 2021年4月1日  
至 2022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）通常の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>（2022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。 |

##### < 再信託受託会社の概要 >

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（2022年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（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>(2022年3月末現在) | 事業の内容                         |
|-------------|-----------------------|-------------------------------|
| 株式会社ＳＢＩ証券   | 48,323百万円             | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| マネックス証券株式会社 | 12,200百万円             |                               |

株式会社ＳＢＩ証券およびマネックス証券株式会社は、株式会社新生銀行との金融商品仲介業務における業務提携に伴い、株式会社新生銀行に募集の取扱いを委託します。

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

該当事項はありません。

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          |
|-------------|---------------|
| 2021年11月11日 | 有価証券届出書       |
| 2021年11月11日 | 有価証券報告書       |
| 2022年 5月12日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 2022年 5月12日 | 半期報告書         |

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月7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 百瀬 和 政  
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2021年4月1日から2022年3月31日までの第21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2022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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 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4年10月25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 百瀬 和政 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・ワールドラップ・セレクトの令和3年8月14日から令和4年8月15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・ワールドラップ・セレクトの令和4年8月15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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 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。