

流動性リスク管理における流動性階層分類方法の概要

当社は、個々の公募投資信託の保有資産について、合理的に予想される取引の規模を勘案して、以下の階層に分類することとします。

流動性の階層分類方法の概要

分類	当社の定義
高流動性資産	合理的な取引コスト制限の範囲内において、3営業日以内にポジションの売却または決済ができるもの。
中流動性資産	合理的な取引コスト制限の範囲内において、5営業日以内にポジションの売却または決済ができるもの。
低流動性資産	合理的な取引コスト制限の範囲内において、7営業日以内にポジションの売却または決済ができるもの。なお、銀行債については当該商品が長い決済期間を有することに鑑み、決済期間が7営業日を超えた場合であっても、当社グループのトレーダーにより社内プロセスを通じて非流動性資産として評価されない限り、本カテゴリーに分類される。
非流動性資産	合理的な取引コスト制限の範囲内において、7営業日以内にポジションの売却または決済ができないもの、または、当社グループのトレーダーにより社内プロセスを通じて非流動性資産として評価された証券。

以上