

**【表紙】**

|            |                                       |
|------------|---------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                               |
| 【提出先】      | 関東財務局長                                |
| 【提出日】      | 令和2年2月12日                             |
| 【計算期間】     | 第12特定期間<br>(自 令和1年5月14日 至 令和1年11月12日) |
| 【ファンド名】    | 米国小型株ツイン（毎月分配型）                       |
| 【発行者名】     | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社                 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 松下 隆史                         |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号                        |
| 【事務連絡者氏名】  | 植松 克彦                                 |
| 【連絡場所】     | 東京都港区愛宕二丁目5番1号                        |
| 【電話番号】     | 03-5405-0784                          |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当ありません。                              |

## 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

当ファンドは、米国の小型株へ実質的に投資するとともに、「株式カバードコール戦略」および「通貨カバードコール戦略」を組み合わせることで、インカムゲインと高水準のオプションプレミアムの確保、ならびに信託財産の中長期的な成長を目指します。

当ファンドにおける「株式カバードコール戦略」とは米国小型株市場全体にかかるコールオプションを売却することをいいます。また、「通貨カバードコール戦略」とは円に対する米ドルのコールオプションを売却することをいいます。以下、同じです。

###### ファンドの基本的性格

当ファンドにおける一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

###### <商品分類表>

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

###### 商品分類表の各項目の定義について

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います。

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います。

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います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

< 属性区分表 >

| 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       |                  |           |
|   | 年2回          | 日本          |                  |           |
|   | 年4回          | 北米          |                  |           |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年6回<br>(隔月)  | 欧州          | ファミリーファン<br>ド    | あり<br>( ) |
|   | 年12回<br>(毎月) | アジア         |                  |           |
|   |              | オセアニア       |                  |           |
| 不動産投信   | 日々           | 中南米         |                  | なし        |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式 中小型株))                  | その他<br>( )   | アフリカ        | ファンド・オ<br>ブ・ファンズ |           |
|   |              | 中近東<br>(中東) |                  |           |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |              | エマージング      |                  |           |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（株式 中小型株））

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に株式（中小型株）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。株式（中小型株）とは、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います。

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います。

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います。

ファンド・オブ・ファンズ...一般社団法人投資信託協会が定める「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・ファンズをいいます。

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います。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの特色

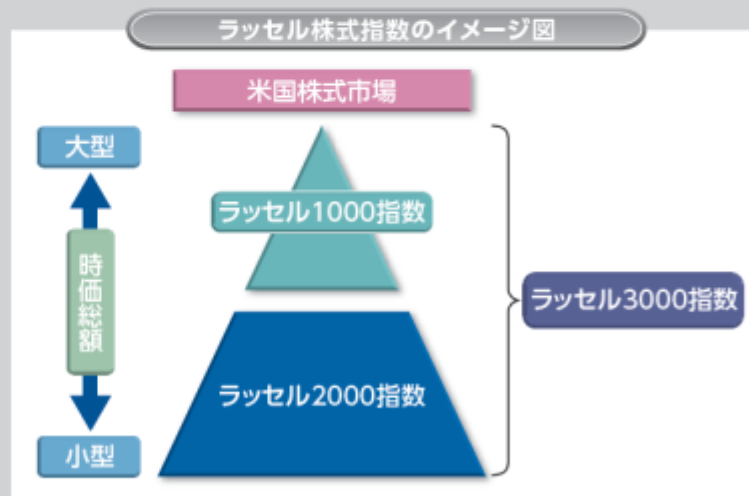


### 米国の小型株へ実質的に投資することで、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- ケイマン籍の円建て外国投資信託証券「USスモール・キャップ・エクイティ・プレミアム・ファンド(US Small Cap Equity Premium Fund)」と国内籍の親投資信託「マネー・マネジメント・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- 「USスモール・キャップ・エクイティ・プレミアム・ファンド」においては、主として担保付スワップ取引を通じて、米国小型株指数(原則としてラッセル2000指数とします。)を対象としたETFへ実質的に投資します。  
※ETFとは、「Exchange Traded Funds」の略称で、取引所に上場している投資信託のことです。
- 「USスモール・キャップ・エクイティ・プレミアム・ファンド」への投資比率は、原則として高位を保ちます。
- 「マネー・マネジメント・マザーファンド」は、国内籍の親投資信託で、円建ての公社債および短期金融商品等を主要投資対象とし安定した収益の確保を図ることを目的として、三井住友DSアセットマネジメント株式会社が運用を行います。
- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

## ラッセル2000指数について

- 当指数は米国株式市場の小型株のパフォーマンスを測る代表的な指標で、米国株式市場を示すラッセル3000指数の一部で構成されています。
- 当指数は時価総額加重型で算出され、ラッセル3000指数の構成銘柄のうち時価総額下位2,000銘柄で構成されています。
- 銘柄の入れ替えは基本的に年に1度行われます。



※上記はイメージであり、すべての情報を網羅しているものではありません。

※ラッセル2000指数は当ファンドのベンチマークではありません。

(出所) Russell Investments社のHP資料をもとに三井住友DSアセットマネジメント株式会社作成

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

特色  
2

## 株式への実質的な投資に加えて、ツイン $\alpha$ 戦略を行うことで、オプションプレミアム\*1の確保を目指します。

- 当ファンドのツイン $\alpha$ 戦略とは、主として担保付スワップ取引を通じた株式カバードコール戦略と通貨カバードコール戦略の組み合わせのことをいいます。
- 株式カバードコール戦略は、米国小型株市場全体のコールオプション\*2の売りを行うことで、オプションプレミアムの確保を目指す戦略です。
- 通貨カバードコール戦略は、円に対する米ドルのコールオプション\*2の売りを行うことで、オプションプレミアムの確保を目指す戦略です。
- 各カバードコール戦略は、ファンドが実質的に保有する米ドル建て資産総額の50%程度を基本とします。また、原則として、権利行使が満期日のみに限定されているオプションを利用することを基本とします。  
※各カバードコール戦略の比率は、運用環境等により50%から大きくかい離する場合があります。また、今後この比率を見直すこともあります。

\*1「オプションプレミアム」とは、オプションの買い手が売り手に支払う対価をいいます。

\*2「コールオプション」とは、対象資産(株式など)を特定の価格(権利行使価格)で特定の日(満期日)に買うことができる権利をいいます。当ファンドの株式カバードコール戦略では、米国小型株市場全体(株価指数またはETF)にかかるコールオプションの売りを行います。

### 当ファンドの3つの収益の源泉

当ファンドには以下の3つの収益の源泉があります。



※米国小型株の運用において、原則としてラッセル2000指数を対象としたETFへ実質的に投資します。ラッセル2000指数は当ファンドのベンチマークではありません。

※株式カバードコール戦略では、米国小型株市場全体にかかるコールオプションの売りを行います。

※通貨カバードコール戦略では、円に対する米ドルのコールオプションの売りを行います。

※各カバードコール戦略の比率は、運用環境等により50%から大きくかい離する場合があります。また、今後この比率を見直すこともあります。

※配当収益およびオプションプレミアムは市場環境等により大きく変動する場合があります。

※ツイン $\alpha$ 戦略によってオプションプレミアムの確保が期待される一方で、株価が下落した場合や対円で米ドルが下落(円高)した場合には、下落幅に応じた損失を被ることとなります。

(注)上記は、当ファンドの収益の源泉を示したイメージであり、当ファンドの将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## カバードコール戦略を用いた場合の値動きの特徴について

- ◆原資産(株価指数など)および原資産に対するカバー率を50%とした場合のカバードコール戦略(以下、当戦略)の値動きの特徴として、主に3つのケースをあげることができます。
- ◆特に原資産価格が上昇・下落を繰り返すケース(3のケース)において、原資産価格が横ばい圏で推移したとしても当戦略の価格が下落(時間の経過とともに下落幅が拡大)する可能性があることは留意すべき特徴の一つと言えます。

\*「カバー率」とは、原資産に対するオプションのポジションの割合をいいます。

(注)カバードコール戦略により想定されるオプションプレミアムは考慮していません

(イメージ図)



※原資産および当戦略の価格は当初100として指数化

※カバードコール戦略とは、オプションの権利行使価格を上回る原資産(株価指数など)の値上がり益を放棄するかわりに、オプションプレミアムの確保を目指す投資戦略です。

※上図の横軸(時間(期間))の目盛りは、カバードコール戦略におけるオプションの権利行使期間を表します。オプションの権利行使期間は、オプション取引量が多い1～3ヵ月程度が一般的です。

※上記は、原資産および原資産に対するカバー率を50%とし各期初にカバードコール戦略を構築したと仮定した場合のカバードコール戦略の値動きのイメージであり、カバードコール戦略に対する説明のすべてを網羅したものではありません。



## 毎月の決算日に、原則として分配を目指します。

- 決算日は、毎月12日(休業日の場合は翌営業日)とします。
- 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- 分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 分配のイメージ



※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

## 米国の小型株と大型株の推移



## 米ドル/円の推移



※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

下記は投資信託における「分配金に関する留意事項」を説明するものであり、当ファンドの分配金額や基準価額を示すものではありません。

## 分配金に関する留意事項

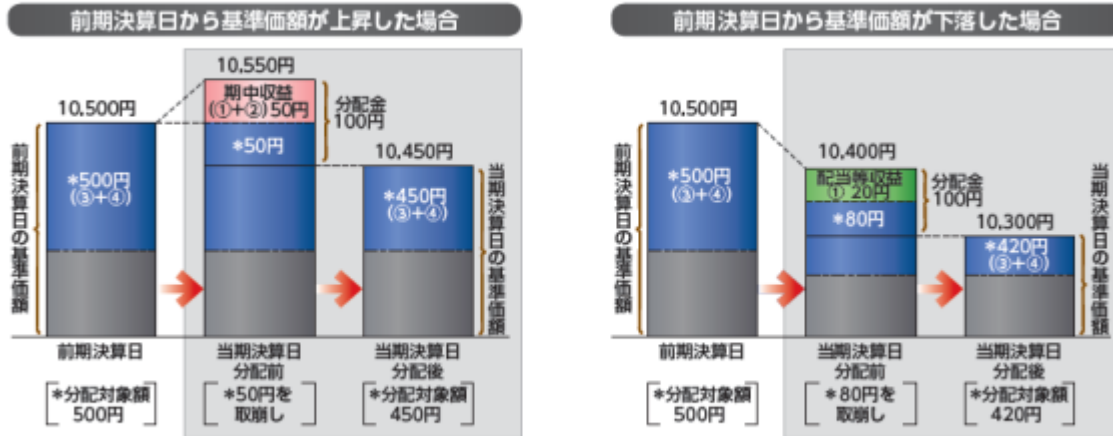
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

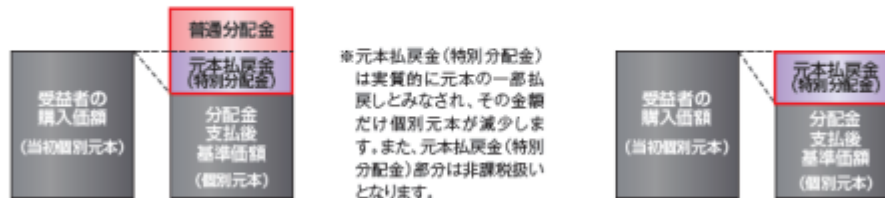
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

(イメージ図)

## 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

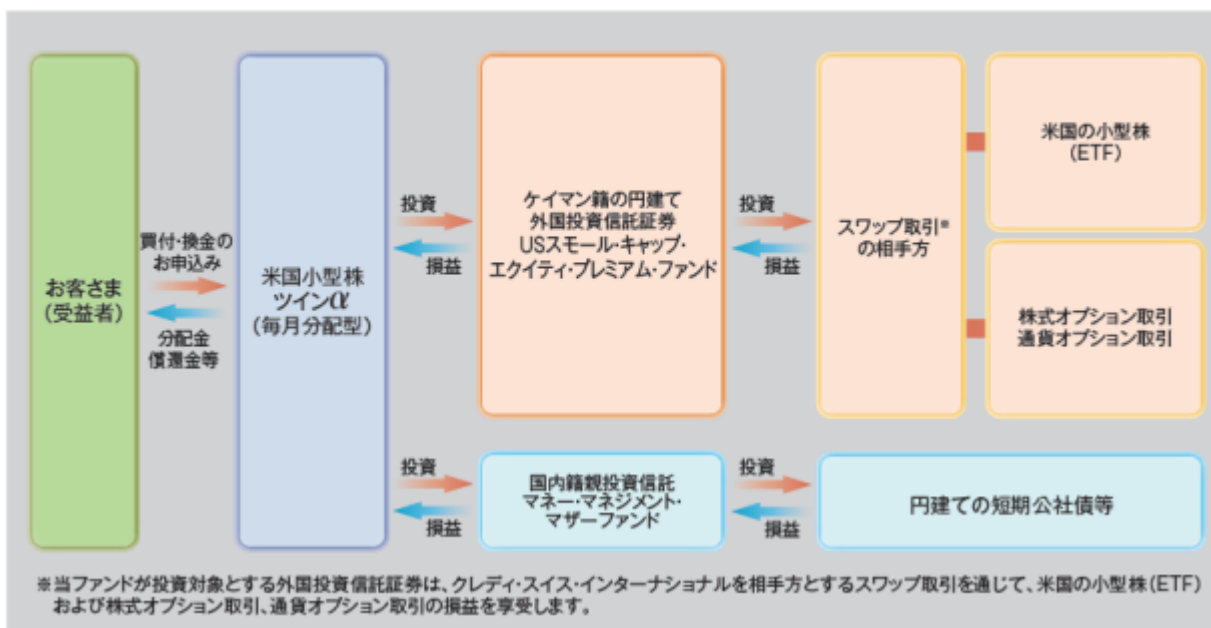
## 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

## ★ファンドの仕組み



## 信託金の限度額

信託金の限度額は、2,000億円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

## (2)【ファンドの沿革】

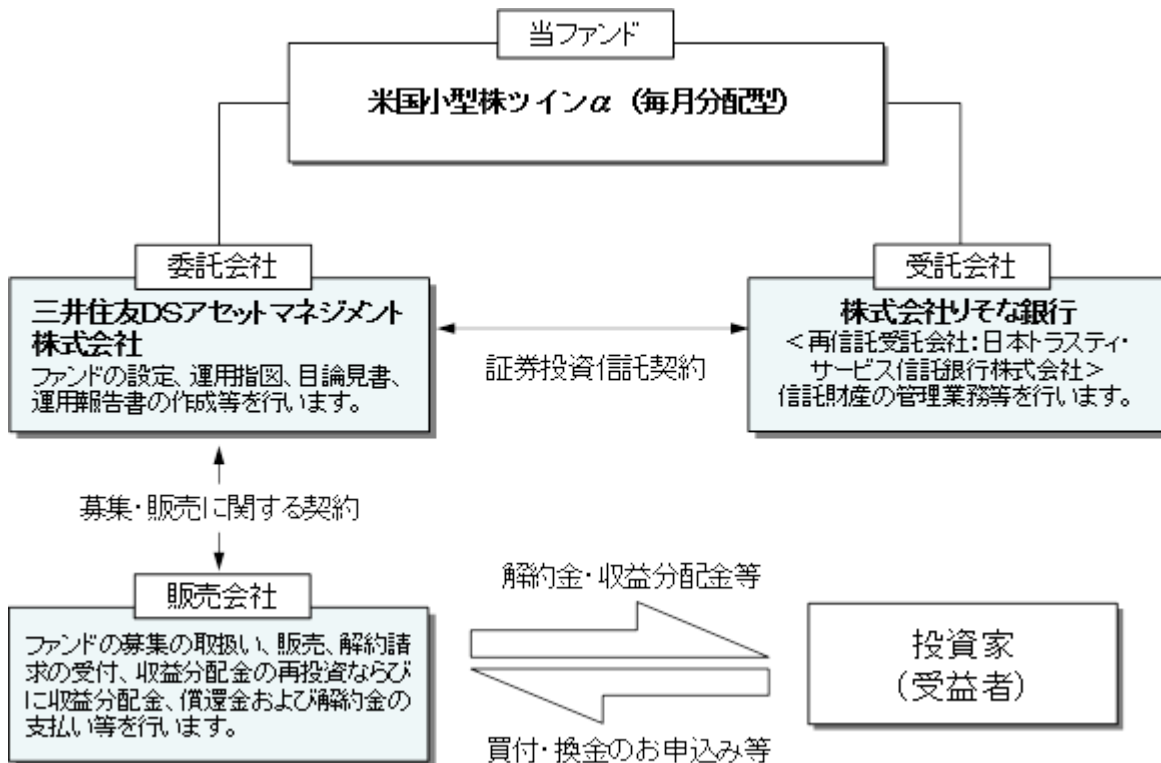


2013年11月25日 信託契約締結

2013年11月25日 当ファンドの設定・運用開始

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友DSアセットマネジメント株式会社へ承継

## (3)【ファンドの仕組み】



## 委託会社等が関係法人と締結している契約等の概要

| 関係法人 | 契約等の概要   |
|------|--|
| 受託会社 | ファンドの運用方針、投資制限、信託報酬の総額、ファンドの基準価額の算出方法、ファンドの設定・解約等のファンドの運営上必要な事項が規定されている信託契約を締結しています。 |
| 販売会社 | 販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定した契約を締結しています。             |

## 委託会社等の概況

- ・ 資本金の額 20億円（2019年11月末現在）
- ・ 会社の沿革
  - 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立
  - 1987年2月20日 証券投資顧問業の登録
  - 1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可
  - 1999年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
  - 1999年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
  - 2000年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得
  - 2002年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更

2013年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

## ・大株主の状況(2019年11月末現在)

| 名称                  | 住所                  | 所有株式数<br>(株) | 比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|--------------|-----------|
| 株式会社三井住友フィナンシャルグループ | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号   | 16,977,897   | 50.1      |
| 株式会社大和証券グループ本社      | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号   | 7,946,406    | 23.5      |
| 三井住友海上火災保険株式会社      | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地  | 5,080,509    | 15.0      |
| 住友生命保険相互会社          | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 3,528,000    | 10.4      |
| 三井住友信託銀行株式会社        | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号   | 337,248      | 1.0       |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

主に円建ての外国投資信託である「US Small Cap Equity Premium Fund」受益証券を主要投資対象とします。なお、親投資信託であるマネー・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行う場合があります。

資金動向、市況動向等によっては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】

## 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、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(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

## 運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として「US Small Cap Equity Premium Fund」受益証券および三井住友D Sアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、株式会社りそな銀行を受託会社として締結された親投資信託「マネー・マネジメント・マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。 )の受益証券に投資するほか、次に掲げる有価証券(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. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。 )
4. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。 )
5. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。 )

なお、3の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。また、4および5の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### その他の金融商品の運用の指図

委託会社は、信託金を、前記の有価証券の他、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を指図することができます。

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

#### 当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要は以下の通りです。

投資信託証券の概要は、2019年11月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

#### < USスモール・キャップ・エクイティ・プレミアム・ファンドの概要 >

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | USスモール・キャップ・エクイティ・プレミアム・ファンド<br>US Small Cap Equity Premium Fund  |
| 基本的性格  | ケイマン籍 / 外国投資信託受益証券 / 円建て  |
| 運用目的   | 主に担保付スワップ取引を通じて、実質的に米国の小型株市場へ投資することに加えて、米国小型株市場全体（株価指数またはETF）にかかるコールオプションの売りと円に対する米ドルのコールオプションの売りを行うことで、信託財産の中長期的な成長を目指します。 |
| 主要投資対象 | 担保付スワップ取引を通じて、実質的に米国の小型株市場へ投資するとともに米国小型株市場全体にかかるオプション取引、通貨オプション取引を行います。   |

|       |   |
|-------|---|
| 投資方針  | <p>1. 主として担保付スワップ取引を通じて、実質的に米国小型株に投資しつつ米国小型株市場全体のカバードコール戦略と通貨のカバードコール戦略とを組み合わせた場合の投資成果を享受することで信託財産の中長期的な成長を目指します。</p> <p>担保付スワップ取引の相手方は、クレディ・スイス・インターナショナルです。</p> <p>&lt;米国小型株戦略&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・主に米国小型株指数(原則としてラッセル2000指数とします。)を対象としたETFに投資することで、米国小型株市場全体の成長を捉えることを目指します。</li> </ul> <p>&lt;株式カバードコール戦略&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式カバードコール戦略は、米国小型株市場全体(株価指数またはETF)にかかるコールオプションの売りを行うことでオプションプレミアム確保を目指す戦略です。</li> <li>・株式カバードコール戦略は、原則としてファンドが実質的に保有する米ドル建資産総額の50%程度のコールオプションの売りを行います。</li> </ul> <p>&lt;通貨カバードコール戦略&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・通貨カバードコール戦略は、円に対する米ドルのコールオプションの売りを行うことでオプションプレミアム確保を目指す戦略です。</li> <li>・通貨カバードコール戦略は、原則としてファンドが実質的に保有する米ドル建資産総額の50%程度のコールオプションの売りを行います。</li> </ul> <p>カバードコール戦略では、原則として、権利行使が満期日のみに限定されているオプションを利用することを基本とします。</p> <p>2. 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> |
| 収益の分配 | 原則毎月行います。   |
| 申込手数料 | ありません。  |
| 管理報酬等 | 管理報酬等：年0.35%  |
| 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  |
| 備考    | 担保付スワップ取引の相手方は、日々のオプションの評価および担保付スワップ取引の評価も行っており、当該評価に基づいて当ファンドの純資産価格は計算されます。担保付スワップ取引の評価には、ETF等に投資する場合にかかる税金等が反映されます。   |

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

|  |
|--|
| <p>&lt;クレディ・スイス・インターナショナルの概要&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・クレディ・スイス・インターナショナルは、チューリッヒに本拠をおく世界有数の金融グループであるクレディ・スイス・グループの一員で、イギリスおよびウェールズの会社法に基づき1990年に設立・登録されました。</li> <li>・主な業務は、金利、為替、株式、コモディティ、およびクレジット商品にリンクしたデリバティブ商品の取引を含む銀行業です。</li> <li>・クレディ・スイス・グループは世界50カ国以上に拠点を持ち、世界中の法人および富裕層個人顧客、またスイス国内の一般個人顧客に多彩な金融サービスを提供しています。</li> </ul> |
|--|

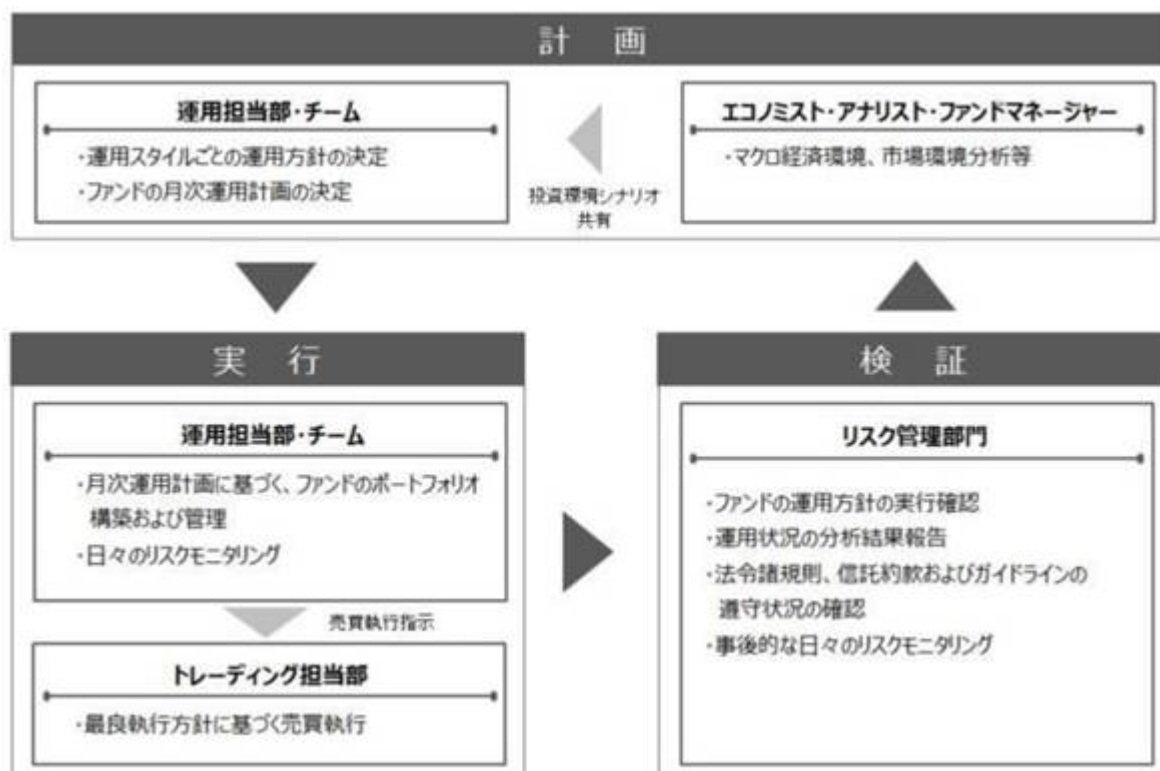
<マネー・マネジメント・マザーファンドの概要>

|                   |                                     |
|-------------------|-------------------------------------|
| ファンド名             | マネー・マネジメント・マザーファンド                  |
| 投資信託委託会社          | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社                |
| 受託会社<br>(再信託受託会社) | 株式会社りそな銀行<br>(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |

|            |   |
|------------|---|
| 基本的性格      | 親投資信託   |
| 運用基本方針     | 安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。  |
| ベンチマーク     | -   |
| 主要投資対象     | 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。   |
| 投資態度       | 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等に投資を行い、利息等収入の確保を図ります。<br>資金動向、市況動向によっては上記のような運用ができない場合があります。                   |
| 主な投資制限     | 株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。     |
| 設定日        | 2013年6月3日   |
| 信託期間       | 無期限   |
| 信託報酬       | ありません。  |
| 申込手数料      | ありません。  |
| 信託財産留保額    | ありません。  |
| その他費用等     | ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支弁します（その他費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を記載することができません。）。 |
| 決算日        | 毎年7月25日（休業日の場合翌営業日）   |
| ベンチマークについて | -   |
| その他        | -   |

## (3) 【運用体制】

ファンドの運用体制



\* リスク管理部門の人員数は、約50名です。

- \* 他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)の組入れは、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、投資対象としての適格性を定期的に判断します。
- \* ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務(保管・管理・計算等)を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

#### (4)【分配方針】

毎決算時(毎月の12日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- イ. 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- ロ. 収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- ハ. 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。  
将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- イ. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- ロ. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- ハ. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

- イ. 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末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(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末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。  
収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。
- ロ. 前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、信託約款に定める各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。
- ハ. 上記イ. に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

#### (5)【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

- イ. 主な投資制限

- (イ)投資信託証券、短期社債等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。
- (ロ)投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- (ハ)外貨建資産への直接投資は行いません。

#### ロ．公社債の借入れの指図

- (イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (ロ)前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ)信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (二)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁するものとします。

#### ハ．信用リスク集中回避のための投資制限

- (イ)同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、原則として制限を設けません。ただし、委託会社は、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、信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- (ロ)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等エクスポージャーの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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### 二．資金の借入れ

- (イ)委託会社は、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、または再投資にかか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。
- (ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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または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、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。
- (ハ)収益分配金の再投資にかか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。
- (二)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### ホ．受託会社による資金の立替え

- (イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
- (ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- (ハ)上記(イ)および(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

### 法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

## 3【投資リスク】

### <当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券におけるスワップ取引を通じて、実質的に株式など値動きのある有価証券等に投資するとともにオプション取引等デリバティブ取引を行った場合の投資成果を享受しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は、為替の変動による影響も受けます。したがって、投資家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、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの投資目的は確実に達成されるものではなく、元本および元本からの収益を確保する保証はありません。

投資家の皆様におかれましては、当ファンドの内容とリスクを十分ご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしく願いいたします。

### <基準価額の変動要因>

基準価額を変動させる要因として主に以下のリスクがあります。ただし、以下の説明はすべてのリスクを表したものではありません。

#### (1) 価格変動リスク

当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託証券におけるスワップ取引を通じて、実質的に株式等の値動きのある有価証券等に投資するとともにオプション取引等デリバティブ取引を行います。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

#### (2) 株価変動に伴うリスク

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

#### (3) 為替リスク

当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託証券におけるスワップ取引を通じて外貨建資産に投資するため、為替変動のリスクが生じます。また、当ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

#### (4) 流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売



買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

#### (5) ツイン 戦略に伴うリスク

- ・ ツイン 戦略においては、実質的に米国小型株市場全体(株価指数またはETF)および米ドル(対円)にかかるコールオプションの売却を行います。このため、株価指数や為替レート等の水準、変動率(ボラティリティ)が上昇した場合等には売却したオプションの評価値が上昇して損失を被り、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。
- ・ ツイン 戦略により得られるオプションプレミアムの水準は、ツイン 戦略を構築した時点の株価指数や為替レート等の水準、権利行使価格水準、株価指数や為替レート等のボラティリティ、権利行使日までの期間、金利水準、需給等複数の要因により決まります。そのため、当初想定したオプションプレミアムの水準が確保できない場合があります。
- ・ ツイン 戦略を加えることにより、オプションプレミアムを受け取るものの、権利行使日において株価指数や為替レート等が権利行使価格を超えて上昇した場合、権利行使に伴う支払いが発生します。このため、ツイン 戦略を加えずに株式のみに実質的に投資した場合に比べて投資成果が劣る可能性があります。
- ・ ツイン 戦略において特定の権利行使期間で株価や為替レートが下落した場合、再度ツイン 戦略を構築した際の株式や為替の値上がり益は戦略構築日に設定される権利行使価格までの値上がり益に限定されますので、その後株価や為替レートが当初の水準まで回復しても、当ファンドの基準価額の回復度合いが緩やかになる可能性があります。
- ・ 換金等に伴いツイン 戦略を解消する場合、市場規模、市場動向等によっては解消に伴うコストが発生し、当ファンドの基準価額に影響を与える場合があります。
- ・ 当初設定時、市場環境、資産規模あるいは大量の資金流入が発生した場合やその他やむを得ない事情が発生した場合等にはツイン 戦略を十分に行えない場合があります。

#### (6) スワップ取引に関するリスク

- ・ 当ファンドの投資対象である外国投資信託証券におけるスワップ取引は、ファンドの資産の全額を証拠金として相手方に差し入れ、米国小型株戦略ならびにツイン 戦略の投資成果を享受する契約ですので、当該取引の相手方の信用リスク等の影響を受け、その倒産などにより、当初契約通りの取引を実行できず損失を被るリスクがあります。
- ・ 投資対象の外国投資信託証券は、スワップ取引の相手方が実際に取引するETFやオプション取引に対しては何らの権利も有しておりません。
- ・ 投資対象の外国投資信託証券では、スワップ取引の相手方から日々の当該外国投資信託証券の純資産相当額の担保を受け取ることでスワップ取引の相手方の信用リスクの低減を図りますが、スワップ取引の相手方に倒産や契約不履行その他不測の事態が生じた場合には、運用の継続は困難となり、将来の投資成果を享受することはできず、担保を処分する際に想定した価格で処分できない可能性があることから損失を被る場合があります。

#### (7) その他のリスク

当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券で、当ファンドや当該外国投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動が発生し、当該外国投資信託証券において売買が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

#### <その他の留意点>

##### (1) ツイン 戦略におけるオプション評価

オプションは原則として時価で評価され、その価値の上昇・下落が基準価額に反映されます。なお、オプション取引時点でプレミアム収入相当分が基準価額に反映されるものではありません。

ファンドは、オプションの売りの取引を行いますので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。

上記はファンドにおける損益のすべてを示したものではありません。

ファンドは、実質的に米ドル建て株式への投資を行うとともに、ツイン戦略において米国小型株市場全体および米ドル(対円)にかかるコールオプションの売却を行います。したがって、株価の上昇もしくは円安・米ドル高が基準価額の上昇要因となる一方、株価指数の上昇もしくは円安・米ドル高によるオプションの価値上昇が基準価額の下落要因となります。

#### (2) 繰上償還について

当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、繰上償還されます。

また、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回るようになった場合、および当ファンドの目的に合った運用を継続することができない事態となった場合等には、繰上償還されることがあります。

#### (3) 換金請求の受付に関する留意点

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、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の受付を中止することおよびすでに受付けたご換金の受付を取消すことがあります。また、信託財産の資金管理等を円滑に行うため、大口の換金請求には制限を設ける場合があります。

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。以下同じです。

#### (4) クーリング・オフについて

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。

#### (5) 法令・税制・会計等の変更可能性について

法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

#### < リスクの管理体制 >

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。

#### < 参考情報 >

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

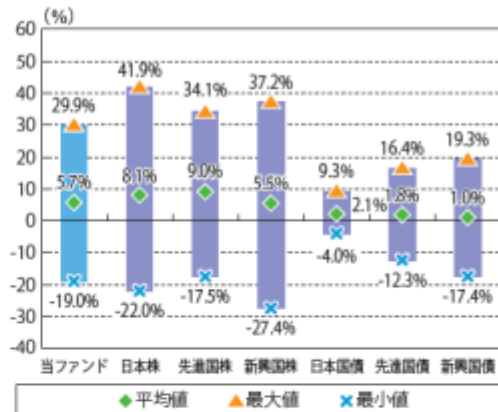
(2014年12月～2019年11月)



※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。  
 ※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2014年12月～2019年11月)



※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数について&gt;

| 資産クラス | 指数名                                | 権利者                       |
|-------|------------------------------------|---------------------------|
| 日本株   | TOPIX(配当込み)                        | 株式会社東京証券取引所               |
| 先進国株  | MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)         | MSCI Inc.                 |
| 新興国株  | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース) | MSCI Inc.                 |
| 日本国債  | NOMURA-BPI国債                       | 野村証券株式会社                  |
| 先進国債  | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)          | FTSE Fixed Income LLC     |
| 新興国債  | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)  | J.P.Morgan Securities LLC |

(注)上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.85%（税抜3.5%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

## (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

## (3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.5125%（税抜1.375%）を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社との間の配分は以下の表のとおりです。

| 委託会社         | 販売会社         | 受託会社          |
|--------------|--------------|---------------|
| 年率0.60% (税抜) | 年率0.75% (税抜) | 年率0.025% (税抜) |

当ファンドが投資対象とする投資信託証券では、管理報酬等が年率0.35%かかりますので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は年率1.8625% (税込) 程度です。

マネー・マネジメント・マザーファンドにおいては、信託報酬は収受されません。

上記の委託会社、販売会社および受託会社との間の信託報酬の配分はそれぞれ「ファンドの運用等の対価」、「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」および「運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価」です。

信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬にかかる消費税等相当額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します(税額は、税法改正時には変更となります)。

信託報酬の販売会社への配分は、委託会社が一旦信託財産から収受した後、各販売会社毎の取扱残高に応じて支払います。委託会社は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払うものとします。なお、販売会社への配分には、消費税等相当額がかかります。

#### (4) 【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、コール取引等に要する費用および外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負担しますが、売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

有価証券の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用などについては、取引または請求のつど、信託財産で負担することになります。これらの費用および当ファンドが投資対象とする投資信託証券およびマザーファンドにおける信託財産で間接的にご負担いただく費用は、事前に計算できないため、その総額や計算方法等を具体的に記載しておりません。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.01045% (税抜0.0095%) 以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末(毎年5月、11月に属する計算期末)または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

解約の際には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%を乗じて得た額が信託財産留保額として差し引かれます。

#### (5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。なお、税法等が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

個人の受益者に対する課税

・ 収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象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%、復興特別所得税0.315%および地方税5%) の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。な

お、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税(当ファンドは、配当控除の適用がありません。)を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益(解約価額および償還価額から取得費(申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。))を控除した利益をいいます。)については、譲渡所得として20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失(または譲渡益)については、上場株式等の譲渡益(または譲渡損失)との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等(配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、)との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失(または譲渡益)については、上場株式等の譲渡益(または譲渡損失)と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」について>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得等や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」もあります。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税対象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対しては、15.315%(所得税15%および復興特別所得税0.315%)の税率で源泉徴収されます。

所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

<益金不算入制度について>

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

(参考)

<個別元本について>

- ・追加型証券投資信託を保有する受益者毎の取得元本(申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。)が個別元本にあたります。
- ・受益者が同一ファンドを複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取型」と「分配金自動再投資型」の両コースで取得する場合にはコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照)。

#### <収益分配金の課税について>

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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区別があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合は、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

\* 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。

\* 上記の内容は2019年11月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

\* 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

米国小型株ツイン(毎月分配型)

### (1)【投資状況】

(2019年11月末現在)

| 投資資産の種類                           | 国・地域名  | 時価合計(円)        | 投資比率    |
|-----------------------------------|--------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>(マネー・マネジメント・マザーファンド) | 日本     | 551,796        | 0.00%   |
| 投資信託受益証券                          | ケイマン諸島 | 13,044,744,639 | 97.67%  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後)             |        | 310,304,159    | 2.32%   |
| 純資産総額                             |        | 13,355,600,594 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

### (2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2019年11月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域                                | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)         | 評価単価(円)<br>時価(円)         | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--|----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------|----------|
| 1 | US Small Cap Equity Premium Fund<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 91,799,751,159  | 0.1392<br>12,787,579,602 | 0.1421<br>13,044,744,639 | -<br>-        | 97.67%   |
| 2 | マネー・マネジメント・マザーファンド<br>日本                   | 親投資信託受益証券<br>- | 552,681         | 0.9984<br>551,851        | 0.9984<br>551,796        | -<br>-        | 0.00%    |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.67% |
| 親投資信託受益証券 | 0.00%  |
| 合計        | 97.68% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

(2019年11月末現在)

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

(2019年11月末現在)

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

|                           | 純資産総額（百万円） |        | 1口当りの純資産額（円） |        |
|---------------------------|------------|--------|--------------|--------|
|                           | （分配落）      | （分配付）  | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（2013年11月25日）      | 552        | -      | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（2014年5月12日）   | 23,000     | 23,983 | 0.9064       | 0.9814 |
| 第2特定期間末<br>（2014年11月12日）  | 28,045     | 30,956 | 0.9124       | 1.0024 |
| 第3特定期間末<br>（2015年5月12日）   | 18,349     | 20,401 | 0.9104       | 1.0004 |
| 第4特定期間末<br>（2015年11月12日）  | 13,973     | 15,627 | 0.8254       | 0.9154 |
| 第5特定期間末<br>（2016年5月12日）   | 9,664      | 11,104 | 0.6147       | 0.7047 |
| 第6特定期間末<br>（2016年11月14日）  | 8,639      | 9,990  | 0.5827       | 0.6727 |
| 第7特定期間末<br>（2017年5月12日）   | 18,154     | 20,270 | 0.5704       | 0.6604 |
| 第8特定期間末<br>（2017年11月13日）  | 20,369     | 23,756 | 0.4929       | 0.5829 |
| 第9特定期間末<br>（2018年5月14日）   | 19,335     | 22,473 | 0.4334       | 0.5034 |
| 第10特定期間末<br>（2018年11月12日） | 18,168     | 20,875 | 0.3773       | 0.4373 |
| 2018年11月末日                | 18,355     | -      | 0.3714       | -      |
| 2018年12月末日                | 15,660     | -      | 0.3227       | -      |
| 2019年1月末日                 | 16,700     | -      | 0.3466       | -      |
| 2019年2月末日                 | 17,007     | -      | 0.3585       | -      |
| 2019年3月末日                 | 16,217     | -      | 0.3479       | -      |
| 2019年4月末日                 | 16,161     | -      | 0.3535       | -      |
| 第11特定期間末<br>（2019年5月13日）  | 15,857     | 17,285 | 0.3458       | 0.3758 |
| 2019年5月末日                 | 15,070     | -      | 0.3311       | -      |
| 2019年6月末日                 | 15,177     | -      | 0.3337       | -      |
| 2019年7月末日                 | 15,296     | -      | 0.3384       | -      |
| 2019年8月末日                 | 14,141     | -      | 0.3125       | -      |
| 2019年9月末日                 | 13,732     | -      | 0.3152       | -      |
| 2019年10月末日                | 13,392     | -      | 0.3190       | -      |
| 第12特定期間末<br>（2019年11月12日） | 13,312     | 14,513 | 0.3183       | 0.3453 |
| 2019年11月末日                | 13,355     | -      | 0.3243       | -      |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

## 【分配の推移】

| 期間                              | 1口当りの分配金（円） |
|---------------------------------|-------------|
| 第1特定期間（2013年11月25日～2014年5月12日）  | 0.0750      |
| 第2特定期間（2014年5月13日～2014年11月12日）  | 0.0900      |
| 第3特定期間（2014年11月13日～2015年5月12日）  | 0.0900      |
| 第4特定期間（2015年5月13日～2015年11月12日）  | 0.0900      |
| 第5特定期間（2015年11月13日～2016年5月12日）  | 0.0900      |
| 第6特定期間（2016年5月13日～2016年11月14日）  | 0.0900      |
| 第7特定期間（2016年11月15日～2017年5月12日）  | 0.0900      |
| 第8特定期間（2017年5月13日～2017年11月13日）  | 0.0900      |
| 第9特定期間（2017年11月14日～2018年5月14日）  | 0.0700      |
| 第10特定期間（2018年5月15日～2018年11月12日） | 0.0600      |
| 第11特定期間（2018年11月13日～2019年5月13日） | 0.0300      |
| 第12特定期間（2019年5月14日～2019年11月12日） | 0.0270      |

## 【収益率の推移】

| 期間                             | 収益率   |
|--------------------------------|-------|
| 第1特定期間（2013年11月25日～2014年5月12日） | 1.9%  |
| 第2特定期間（2014年5月13日～2014年11月12日） | 10.6% |
| 第3特定期間（2014年11月13日～2015年5月12日） | 9.6%  |
| 第4特定期間（2015年5月13日～2015年11月12日） | 0.5%  |

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 第5特定期間(2015年11月13日～2016年5月12日)  | 14.6% |
| 第6特定期間(2016年5月13日～2016年11月14日)  | 9.4%  |
| 第7特定期間(2016年11月15日～2017年5月12日)  | 13.3% |
| 第8特定期間(2017年5月13日～2017年11月13日)  | 2.2%  |
| 第9特定期間(2017年11月14日～2018年5月14日)  | 2.1%  |
| 第10特定期間(2018年5月15日～2018年11月12日) | 0.9%  |
| 第11特定期間(2018年11月13日～2019年5月13日) | 0.4%  |
| 第12特定期間(2019年5月14日～2019年11月12日) | 0.1%  |

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

#### (4) 【設定及び解約の実績】

| 期間                              | 設定総額(円)        | 解約総額(円)        |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 第1特定期間(2013年11月25日～2014年5月12日)  | 25,893,752,261 | 516,829,908    |
| 第2特定期間(2014年5月13日～2014年11月12日)  | 16,366,047,112 | 11,005,385,440 |
| 第3特定期間(2014年11月13日～2015年5月12日)  | 4,766,004,091  | 15,347,575,914 |
| 第4特定期間(2015年5月13日～2015年11月12日)  | 2,981,915,969  | 6,208,007,531  |
| 第5特定期間(2015年11月13日～2016年5月12日)  | 2,379,493,586  | 3,587,576,950  |
| 第6特定期間(2016年5月13日～2016年11月14日)  | 2,160,924,281  | 3,055,758,380  |
| 第7特定期間(2016年11月15日～2017年5月12日)  | 20,157,106,473 | 3,156,934,734  |
| 第8特定期間(2017年5月13日～2017年11月13日)  | 14,071,257,649 | 4,571,797,829  |
| 第9特定期間(2017年11月14日～2018年5月14日)  | 10,804,922,952 | 7,515,658,180  |
| 第10特定期間(2018年5月15日～2018年11月12日) | 11,888,463,643 | 8,347,128,820  |
| 第11特定期間(2018年11月13日～2019年5月13日) | 5,537,050,539  | 7,836,166,922  |
| 第12特定期間(2019年5月14日～2019年11月12日) | 2,942,118,506  | 6,970,222,521  |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### (参考) マザーファンドの運用状況

##### マネー・マネジメント・マザーファンド

##### (1) 投資状況

(2019年11月末現在)

| 投資資産の種類               | 国・地域名 | 時価合計(円)    | 投資比率    |
|-----------------------|-------|------------|---------|
| 特殊債券                  | 日本    | 20,055,715 | 59.48%  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) |       | 13,664,771 | 40.52%  |
| 純資産総額                 |       | 33,720,486 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

##### (2) 投資資産

##### 投資有価証券の主要銘柄

(2019年11月末現在)

##### イ. 主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)     | 評価単価(円)<br>時価(円)     | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|---|------------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------|
| 1 | 30 政保日本政策<br>日本  | 特殊債券<br>- | 10,000,000      | 100.17<br>10,017,000 | 100.05<br>10,005,780 | 0.1940<br>2020/03/18 | 29.67%   |
| 2 | 107 政保道路機構<br>日本 | 特殊債券<br>- | 5,000,000       | 100.69<br>5,034,750  | 100.65<br>5,032,685  | 1.3000<br>2020/05/29 | 14.92%   |
| 3 | 100 政保道路機構<br>日本 | 特殊債券<br>- | 5,000,000       | 100.90<br>5,045,270  | 100.34<br>5,017,250  | 1.4000<br>2020/02/28 | 14.88%   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

##### ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別  | 投資比率   |
|------|--------|
| 特殊債券 | 59.48% |
| 合計   | 59.48% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

##### ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

##### 投資不動産物件

(2019年11月末現在)

該当事項はありません。

##### その他投資資産の主要なもの

(2019年11月末現在)

該当事項はありません。



(参考情報)

2019年11月29日現在

## 基準価額・純資産の推移（設定日～2019年11月29日）



\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移

|           |        |
|-----------|--------|
| 2019年 11月 | 40円    |
| 2019年 10月 | 40円    |
| 2019年 9月  | 40円    |
| 2019年 8月  | 50円    |
| 2019年 7月  | 50円    |
| 直近1年間累計   | 570円   |
| 設定来累計     | 8,920円 |

\* 分配金は1万口当たり、税引前

## 主要な資産の状況

| 投資銘柄                             | 投資比率  |
|----------------------------------|-------|
| US Small Cap Equity Premium Fund | 97.7% |
| マネー・マネジメント・マザーファンド               | 0.0%  |

\* 投資比率は全て純資産総額対比

## 年間収益率の推移



\* ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2013年は当初設定日(2013年11月25日)から年末までの収益率、2019年は11月末までの収益率です。

\* ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

\* ファンドには、ベンチマークはありません。

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

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

- (1) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。ただし、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日と同日の場合には、取得のお申込みを受付けないものとします。お申込みの受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日以降で、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。
- (2) 申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額(当初1口=1円)とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は、1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位です。
- (3) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。
- \* 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定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。
- (4) 定時定額で購入する「定時定額購入サービス」(販売会社によっては、名称が異なる場合があります。)を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

(注) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

## 2【換金(解約)手続等】

受益者は、販売会社に対して毎営業日に解約のお申込みをすることができます。ただし、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日と同日の場合には、解約請求を受付けないものとします。解約の受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからの解約請求は、翌営業日以降でニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。

委託会社は、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、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の取引の停止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すでに受付けた解約請求の受付を取消することがあります。解約請求の受付が中止された場合、受益者は解約の受付中止以前に行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、解約の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱うこととします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

### <解約請求による換金手続き>

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額です。

(解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。)

信託財産留保額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%を乗じて得た額とします。

\* 信託財産留保額とは、換金する受益者が負担するものであり、基準価額から差引かれた信託財産留保額は、信託財産に組入れられません。

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

(解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。)

解約代金の支払い：原則として解約請求を受付けた日から起算して6営業日目から販売会社の申込場所まで支払われます。

解約にかかる手数料：ありません。

(注) 当ファンドの換金請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとし、

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を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て得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます。)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。

< 主要投資対象の評価方法 >

| 有価証券等           | 評価方法  |
|-----------------|---|
| 投資信託証券<br>(外国籍) | 原則として、基準価額計算日に知り得る直近の純資産額(上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場)で評価します。 |

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

| 照会先の名称               | 電話番号         | ホームページ  |
|----------------------|--------------|---|
| 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> |

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日(2013年11月25日)から、2023年11月13日まで(約10年)とします。

なお、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

ただし、後記「(5)その他 信託契約の解約」の規定により、信託契約を解約し、この信託を終了させることがあります。

#### (4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎月13日から翌月12日までとします。前記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとし、ただし、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

(注) 計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

## (5)【その他】

### 信託契約の解約

- イ. 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回るようになった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- ロ. 委託会社は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ハ. 委託会社は、この信託が主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ニ. 委託会社は、前イ. および前ロ. の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約にかかる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。
- ホ. 前ニ. の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。)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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ヘ. 前ニ. の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以上に当たる多数をもって行います。
- ト. 前ニ. から前ヘ. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかる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および前ハ. の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。また、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あって、前ニ. から前ヘ. までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

### 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。また、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、信託約款の変更等の規定にしたがいます。

### 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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は、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ただし、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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、信託約款の変更等に規定する書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更等の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

### 信託約款の変更等

- イ．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、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本項に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
- ロ．委託会社は、前イ．の事項（前イ．の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前イ．の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる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。
- ハ．前ロ．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ニ．前ロ．の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以上に当たる多数をもって行います。
- ホ．書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ヘ．前ロ．から前ホ．までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかる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には適用しません。
- ト．前イ．から前ヘ．の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

## 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.smd-am.co.jp>

なお、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。

## 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

## 運用にかかる報告等開示方法

- イ．委託会社は、特定期末（毎年5月、11月に属する計算期末）から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。
- ロ．委託会社は、特定期末および償還時に運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）および交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面）を作成します。
- ハ．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書（全体版）を委託会社のホームページに掲載します。
- ニ．前ハ．にかかわらず、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。

## 委託会社と関係法人との契約の変更

#### < 募集・販売契約 >

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

##### (1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、保有口数に応じて、販売会社を通じて決算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（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末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します。）に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

上記にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

##### (2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払います。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

##### (3) 受益権の換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、解約の実行を販売会社を通じて委託会社に請求する権利を有しています。権利行使の方法等については、前述の「換金（解約）手続等」をご参照ください。

##### (4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写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、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(令和1年5月14日から令和1年11月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

米国小型株ツイン（毎月分配型）

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 前期<br>令和1年5月13日現在 | 当期<br>令和1年11月12日現在 |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| <b>資産の部</b>     |                   |                    |
| 流動資産            |                   |                    |
| 金銭信託            | -                 | 547,379,803        |
| コール・ローン         | 772,598,673       | -                  |
| 投資信託受益証券        | 15,420,305,669    | 12,973,283,257     |
| 親投資信託受益証券       | 552,073           | 551,851            |
| 未収入金            | -                 | 13,609,564         |
| 流動資産合計          | 16,193,456,415    | 13,534,824,475     |
| 資産合計            | 16,193,456,415    | 13,534,824,475     |
| <b>負債の部</b>     |                   |                    |
| 流動負債            |                   |                    |
| 未払金             | 63,441,447        | -                  |
| 未払収益分配金         | 229,290,589       | 167,320,055        |
| 未払解約金           | 21,977,830        | 38,608,426         |
| 未払受託者報酬         | 371,106           | 282,156            |
| 未払委託者報酬         | 20,040,423        | 15,236,969         |
| その他未払費用         | 689,174           | 632,567            |
| 流動負債合計          | 335,810,569       | 222,080,173        |
| 負債合計            | 335,810,569       | 222,080,173        |
| <b>純資産の部</b>    |                   |                    |
| 元本等             |                   |                    |
| 元本              | 45,858,117,948    | 41,830,013,933     |
| 剰余金             |                   |                    |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 30,000,472,102    | 28,517,269,631     |
| （分配準備積立金）       | 9,575,282,788     | 7,083,221,217      |
| 元本等合計           | 15,857,645,846    | 13,312,744,302     |
| 純資産合計           | 15,857,645,846    | 13,312,744,302     |
| 負債純資産合計         | 16,193,456,415    | 13,534,824,475     |



## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

|   | 自<br>至 | 前期<br>平成30年11月13日<br>令和1年5月13日 | 自<br>至 | 当期<br>令和1年5月14日<br>令和1年11月12日 |
|---|--------|--------------------------------|--------|-------------------------------|
| <b>営業収益</b>                               |        |                                |        |                               |
| 受取配当金                                     |        | 2,117,963,379                  |        | -                             |
| 受取利息                                      |        | 548                            |        | 4,464                         |
| 有価証券売買等損益                                 |        | 2,135,465,214                  |        | 52,842,507                    |
| <b>営業収益合計</b>                             |        | <b>17,501,287</b>              |        | <b>52,846,971</b>             |
| <b>営業費用</b>                               |        |                                |        |                               |
| 支払利息                                      |        | 198,937                        |        | 174,959                       |
| 受託者報酬                                     |        | 2,245,452                      |        | 1,962,254                     |
| 委託者報酬                                     |        | 121,257,048                    |        | 105,963,568                   |
| その他費用                                     |        | 743,172                        |        | 640,521                       |
| <b>営業費用合計</b>                             |        | <b>124,444,609</b>             |        | <b>108,741,302</b>            |
| 営業利益又は営業損失( )                             |        | 141,945,896                    |        | 55,894,331                    |
| 経常利益又は経常損失( )                             |        | 141,945,896                    |        | 55,894,331                    |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           |        | 141,945,896                    |        | 55,894,331                    |
| 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( ) |        | 18,676,936                     |        | 313,093                       |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           |        | 29,989,214,812                 |        | 30,000,472,102                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |        | 5,095,379,389                  |        | 4,729,423,256                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |        | 5,095,379,389                  |        | 4,729,423,256                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |        | 3,555,982,862                  |        | 1,990,046,757                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |        | 3,555,982,862                  |        | 1,990,046,757                 |
| 分配金                                       |        | 1,427,384,857                  |        | 1,200,592,790                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           |        | 30,000,472,102                 |        | 28,517,269,631                |

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 当期  |              |
|----------------------------|---|--------------|
|                            | 自 令和1年5月14日   | 至 令和1年11月12日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |              |
| 2. 収益及び費用の計上基準             | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |              |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、令和1年5月14日から令和1年11月12日までとなっております。  |              |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期              | 当期              |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 令和1年5月13日現在     | 令和1年11月12日現在    |
| 1. 元本状況   |                 |                 |
| 期首元本額     | 48,157,234,331円 | 45,858,117,948円 |
| 期中追加設定元本額 | 5,537,050,539円  | 2,942,118,506円  |
| 期中一部解約元本額 | 7,836,166,922円  | 6,970,222,521円  |
| 2. 受益権の総数 | 45,858,117,948口 | 41,830,013,933口 |
| 3. 元本の欠損  | 30,000,472,102円 | 28,517,269,631円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期   | 当期              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
|--|-----------------|----------------|--------------|----|-------|-----------------|---------|-----------------|-------|-----------------|---------------|-------------|-------|--------------|---------------|-------|-------|----|------------------|----|-------|----------------|---------|-----------------|-------|-----------------|---------------|-------------|---|-------|----|------------------|----|-------|----------------|---------|----------------|-------|-----------------|---------------|-------------|-------|--------------|---------------|-------|-------|----|---------------------------|----|-------|----------------|---------|----------------|-------|-----------------|---------------|-------------|
|  | 自 平成30年11月13日   | 自 令和1年5月14日    | 至 令和1年11月12日 |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第61期計算期間末（平成30年12月12日）に、投資信託約款に基づき計算した22,688,000,408円（1万口当たり4,522.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い250,812,614円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>2,094,305,078円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>10,051,239,161円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>10,542,456,169円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>22,688,000,408円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（4,522.90円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>250,812,614円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（50円）</td></tr> </table> <p>第62期計算期間末（平成31年1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した21,713,337,706円（1万口当たり4,473.22円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い242,703,889円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,895,214,221円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>11,818,123,485円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>21,713,337,706円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（4,473.22円）</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後）    | 2,094,305,078円 | 有価証券売買等損益    | 0円 | 収益調整金 | 10,051,239,161円 | 分配準備積立金 | 10,542,456,169円 | 分配可能額 | 22,688,000,408円 | （1万口当たり分配可能額） | （4,522.90円） | 収益分配金 | 250,812,614円 | （1万口当たり収益分配金） | （50円） | 配当等収益 | 0円 | 有価証券売買等損益（費用控除後） | 0円 | 収益調整金 | 9,895,214,221円 | 分配準備積立金 | 11,818,123,485円 | 分配可能額 | 21,713,337,706円 | （1万口当たり分配可能額） | （4,473.22円） | <p>分配金の計算過程</p> <p>第67期計算期間末（令和1年6月12日）に、投資信託約款に基づき計算した19,208,134,199円（1万口当たり4,224.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1227,366,118円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,840,393,993円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,367,740,206円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>19,208,134,199円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（4,224.05円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>227,366,118円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（50円）</td></tr> </table> <p>第68期計算期間末（令和1年7月12日）に、投資信託約款に基づき計算した18,987,149,146円（1万口当たり4,174.14円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1227,437,841円（1万口当たり50円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>9,960,528,887円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,026,620,259円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>18,987,149,146円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（4,174.14円）</td></tr> </table> | 配当等収益 | 0円 | 有価証券売買等損益（費用控除後） | 0円 | 収益調整金 | 9,840,393,993円 | 分配準備積立金 | 9,367,740,206円 | 分配可能額 | 19,208,134,199円 | （1万口当たり分配可能額） | （4,224.05円） | 収益分配金 | 227,366,118円 | （1万口当たり収益分配金） | （50円） | 配当等収益 | 0円 | 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 | 収益調整金 | 9,960,528,887円 | 分配準備積立金 | 9,026,620,259円 | 分配可能額 | 18,987,149,146円 | （1万口当たり分配可能額） | （4,174.14円） |
| 配当等収益（費用控除後）   | 2,094,305,078円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 有価証券売買等損益  | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益調整金  | 10,051,239,161円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配準備積立金  | 10,542,456,169円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配可能額  | 22,688,000,408円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり分配可能額）  | （4,522.90円）     |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益分配金  | 250,812,614円    |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり収益分配金）  | （50円）           |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 配当等収益  | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 有価証券売買等損益（費用控除後）   | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益調整金  | 9,895,214,221円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配準備積立金  | 11,818,123,485円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配可能額  | 21,713,337,706円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり分配可能額）  | （4,473.22円）     |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 配当等収益  | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 有価証券売買等損益（費用控除後）   | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益調整金  | 9,840,393,993円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配準備積立金  | 9,367,740,206円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配可能額  | 19,208,134,199円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり分配可能額）  | （4,224.05円）     |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益分配金  | 227,366,118円    |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり収益分配金）  | （50円）           |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 配当等収益  | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）  | 0円              |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 収益調整金  | 9,960,528,887円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配準備積立金  | 9,026,620,259円  |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| 分配可能額  | 18,987,149,146円 |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |
| （1万口当たり分配可能額）  | （4,174.14円）     |                |              |    |       |                 |         |                 |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                  |    |       |                |         |                 |       |                 |               |             |   |       |    |                  |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |       |              |               |       |       |    |                           |    |       |                |         |                |       |                 |               |             |

|               |              |
|---------------|--------------|
| 収益分配金         | 242,703,889円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （50円）        |

第63期計算期間末（平成31年2月12日）に、投資信託約款に基づき計算した21,175,310,578円（1万口当たり4,423.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い239,356,194円（1万口当たり50円）を分配しております。

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 配当等収益                         | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円              |
| 収益調整金                         | 9,892,755,643円  |
| 分配準備積立金                       | 11,282,554,935円 |
| 分配可能額                         | 21,175,310,578円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （4,423.39円）     |
| 収益分配金                         | 239,356,194円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （50円）           |

第64期計算期間末（平成31年3月12日）に、投資信託約款に基づき計算した20,445,509,902円（1万口当たり4,373.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い233,737,357円（1万口当たり50円）を分配しております。

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 配当等収益                         | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円              |
| 収益調整金                         | 9,748,726,150円  |
| 分配準備積立金                       | 10,696,783,752円 |
| 分配可能額                         | 20,445,509,902円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （4,373.61円）     |
| 収益分配金                         | 233,737,357円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （50円）           |

第65期計算期間末（平成31年4月12日）に、投資信託約款に基づき計算した20,017,710,885円（1万口当たり4,323.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い231,484,214円（1万口当たり50円）を分配しております。

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 配当等収益                         | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円              |
| 収益調整金                         | 9,800,425,690円  |
| 分配準備積立金                       | 10,217,285,195円 |
| 分配可能額                         | 20,017,710,885円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （4,323.77円）     |
| 収益分配金                         | 231,484,214円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （50円）           |

第66期計算期間末（令和1年5月13日）に、投資信託約款に基づき計算した19,599,308,805円（1万口当たり4,273.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い229,290,589円（1万口当たり50円）を分配しております。

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| 配当等収益                | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後） | 0円              |
| 収益調整金                | 9,794,735,428円  |
| 分配準備積立金              | 9,804,573,377円  |
| 分配可能額                | 19,599,308,805円 |
| （1万口当たり分配可能額）        | （4,273.90円）     |
| 収益分配金                | 229,290,589円    |
| （1万口当たり収益分配金）        | （50円）           |

|               |              |
|---------------|--------------|
| 収益分配金         | 227,437,841円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （50円）        |

第69期計算期間末（令和1年8月13日）に、投資信託約款に基づき計算した18,697,952,526円（1万口当たり4,124.23円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い226,684,049円（1万口当たり50円）を分配しております。

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| 配当等収益                | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後） | 0円              |
| 収益調整金                | 10,016,450,627円 |
| 分配準備積立金              | 8,681,501,899円  |
| 分配可能額                | 18,697,952,526円 |
| （1万口当たり分配可能額）        | （4,124.23円）     |
| 収益分配金                | 226,684,049円    |
| （1万口当たり収益分配金）        | （50円）           |

第70期計算期間末（令和1年9月12日）に、投資信託約款に基づき計算した18,293,660,252円（1万口当たり4,074.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い179,597,285円（1万口当たり40円）を分配しております。

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 配当等収益                         | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円              |
| 収益調整金                         | 10,041,600,219円 |
| 分配準備積立金                       | 8,252,060,033円  |
| 分配可能額                         | 18,293,660,252円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （4,074.37円）     |
| 収益分配金                         | 179,597,285円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （40円）           |

第71期計算期間末（令和1年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した17,368,025,768円（1万口当たり4,034.68円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,187,442円（1万口当たり40円）を分配しております。

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| 配当等収益                | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後） | 0円              |
| 収益調整金                | 9,687,601,290円  |
| 分配準備積立金              | 7,680,424,478円  |
| 分配可能額                | 17,368,025,768円 |
| （1万口当たり分配可能額）        | （4,034.68円）     |
| 収益分配金                | 172,187,442円    |
| （1万口当たり収益分配金）        | （40円）           |

第72期計算期間末（令和1年11月12日）に、投資信託約款に基づき計算した16,710,620,390円（1万口当たり3,994.89円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い167,320,055円（1万口当たり40円）を分配しております。

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 配当等収益                         | 0円              |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円              |
| 収益調整金                         | 9,460,079,118円  |
| 分配準備積立金                       | 7,250,541,272円  |
| 分配可能額                         | 16,710,620,390円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | （3,994.89円）     |
| 収益分配金                         | 167,320,055円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | （40円）           |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 項目 | 当期                          |
|    | 自 令和1年5月14日<br>至 令和1年11月12日 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。  |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っております。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。<br>また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。<br>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 当期<br>令和1年11月12日現在   |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。  |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

前期（令和1年5月13日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 110                    |
| 投資信託受益証券  | 111,033,271            |
| 合計        | 111,033,381            |

当期（令和1年11月12日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 111                    |
| 投資信託受益証券  | 530,706,069            |
| 合計        | 530,705,958            |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（令和1年5月13日現在）

該当事項はありません。

当期（令和1年11月12日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

当期（自 令和1年5月14日 至 令和1年11月12日）

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## (1口当たり情報)

| 前期<br>令和1年5月13日現在                                   | 当期<br>令和1年11月12日現在                                  |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.3458円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 3,458円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.3183円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 3,183円)」 |

## (4)【附属明細表】

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類        | 銘柄                               | 口数             | 評価額            | 備考 |
|----|-----------|----------------------------------|----------------|----------------|----|
| 円  | 投資信託受益証券  | US Small Cap Equity Premium Fund | 93,131,968,828 | 12,973,283,257 |    |
|    | 親投資信託受益証券 | マネー・マネジメント・マザーファンド               | 552,681        | 551,851        |    |
| 合計 |           | 2銘柄                              | 93,132,521,509 | 12,973,835,108 |    |

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## マネー・マネジメント・マザーファンド

## (1)貸借対照表

| 区分          | 令和1年5月13日現在<br>金額(円) | 令和1年11月12日現在<br>金額(円) |
|-------------|----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                      |                       |
| 流動資産        |                      |                       |
| 金銭信託        | -                    | 14,324,446            |
| コール・ローン     | 7,888,083            | -                     |
| 特殊債券        | 30,116,865           | 20,031,080            |
| 未収利息        | 55,401               | 49,495                |
| 前払費用        | 32,986               | 1,700                 |
| 流動資産合計      | 38,093,335           | 34,406,721            |
| 資産合計        | 38,093,335           | 34,406,721            |
| 負債の部        |                      |                       |
| 流動負債        |                      |                       |
| 未払解約金       | 58,998               | -                     |
| その他未払費用     | 160                  | 43                    |
| 流動負債合計      | 59,158               | 43                    |
| 負債合計        | 59,158               | 43                    |
| 純資産の部       |                      |                       |
| 元本等         |                      |                       |
| 元本          | 38,074,669           | 34,459,602            |
| 剰余金         |                      |                       |
| 剰余金又は欠損金( ) | 40,492               | 52,924                |
| 元本等合計       | 38,034,177           | 34,406,678            |
| 純資産合計       | 38,034,177           | 34,406,678            |
| 負債純資産合計     | 38,093,335           | 34,406,721            |

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 自 令和1年5月14日<br>至 令和1年11月12日  |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>特殊債券<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、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | <p>有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p>   |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目   | 令和1年5月13日現在 | 令和1年11月12日現在 |
|--|-------------|--------------|
| 1. 元本状況                                      |             |              |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額              | 38,334,644円 | 38,074,669円  |
| 期中追加設定元本額                                    | 714,206円    | 248,839円     |
| 期中一部解約元本額                                    | 974,181円    | 3,863,906円   |
| 元本の内訳  |             |              |
| タフ・アメリカ（マネーボールファンド）                          | 6,278,107円  | 3,372,377円   |
| 米国小型株ツイン（毎月分配型）                              | 552,681円    | 552,681円     |
| 米国小型株ツイン（資産成長型）                              | 71,698円     | 71,698円      |
| 日本株アルファ・カルテット（毎月分配型）                         | 1,998,801円  | 1,998,801円   |
| NBマルチ・ストラテジー・ファンド（ダイワSMA専用）                  | 698,444円    | -            |
| NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 - | 900円        | -            |
| NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし）- 予想分配金提示型 -   | 9,993円      | -            |
| 米国リバーサル戦略ツイン ネオ（毎月分配型）                       | 26,385,980円 | 26,385,980円  |
| 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）                           | 249,776円    | 249,776円     |
| 米国リート厳選ファンド（資産成長型）                           | 249,776円    | 249,776円     |
| 米国株アルファ・カルテット（毎月分配型）                         | 799,281円    | 799,281円     |
| 米国株厳選ファンド・米ドルコース                             | 9,992円      | 9,992円       |
| 米国株厳選ファンド・ブラジルリアルコース                         | 9,992円      | 9,992円       |
| 米国株厳選ファンド・豪ドルコース                             | 9,992円      | 9,992円       |
| 米国株厳選ファンド・高金利通貨コース                           | 9,992円      | 9,992円       |
| 米国リート・アルファ・カルテット（毎月分配型）                      | 699,301円    | 699,301円     |
| NBマルチ戦略ファンド                                  | 9,989円      | 9,989円       |
| 日本株アルファ・カルテット（年2回決算型）                        | 9,990円      | 9,990円       |
| 大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用）     | 9,992円      | 9,992円       |
| 大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用）     | 9,992円      | 9,992円       |
| 合計   | 38,074,669円 | 34,459,602円  |
| 2. 受益権の総数                                    | 38,074,669口 | 34,459,602口  |
| 3. 元本の欠損                                     | 40,492円     | 52,924円      |

## (金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年5月14日<br>至 令和1年11月12日 |
|----|-----------------------------|
|    |                             |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。  |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限値、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 令和1年11月12日現在  |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |
| 2. 時価の算定方法               | <p>(1)有価証券<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。</p> <p>(2)金銭債権及び金銭債務<br/>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(令和1年5月13日現在)

| 種類      | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|---------|---------------------|
| 特 殊 債 券 | 126,575             |
| 合 計     | 126,575             |

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成30年7月26日から令和1年5月13日まで)を指しております。

(令和1年11月12日現在)

| 種類      | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|---------|---------------------|
| 特 殊 債 券 | 56,980              |
| 合 計     | 56,980              |

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(令和1年7月26日から令和1年11月12日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(令和1年5月13日現在)

該当事項はありません。

(令和1年11月12日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 令和1年5月14日 至 令和1年11月12日)

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## (1口当たり情報)

| 令和1年5月13日現在                                     | 令和1年11月12日現在                                    |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.9989円<br>「1口=1円(10,000口=9,989円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.9985円<br>「1口=1円(10,000口=9,985円)」 |

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類   | 銘柄         | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|----|------|------------|------------|------------|----|
| 円  | 特殊債券 | 93 政保道路機構  | 5,000,000  | 5,002,820  |    |
|    | 特殊債券 | 100 政保道路機構 | 5,000,000  | 5,020,670  |    |
|    | 特殊債券 | 30 政保日本政策  | 10,000,000 | 10,007,590 |    |
| 合計 |      | 3銘柄        | 20,000,000 | 20,031,080 |    |

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「US Small Cap Equity Premium Fund」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、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

当該ファンドは、2019年4月30日に計算期間が終了し、国際財務報告基準(以下、「IFRSs」という。)に準拠した財務諸表が作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「包括利益計算書」、「受益者に帰属する純資産変動計算書」、「キャッシュフロー計算書」及び「財務諸表に関する注記」は、当該ファンドに係る2019年4月30日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

## 貸借対照表

|                              | 2019年4月30日 現在<br>(日本円) | 2018年4月30日 現在<br>(日本円) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>                  |                        |                        |
| 現金                           | 54,255,034             | 67,241,509             |
| 担保付スワップ取引(公正価値)              |                        |                        |
| (取得原価2019年: 31,727,529,613円) |                        |                        |
| (取得原価2018年: 30,015,192,964円) | 16,182,026,878         | 19,113,664,625         |
| 取引未収金                        | 32,822,291             | 91,613,112             |
| 発行未収金                        | -                      | 6,823,103              |
| 未収手数料                        | 3,557,009              | 4,150,886              |
| <b>資産合計</b>                  | <b>16,272,661,212</b>  | <b>19,283,493,235</b>  |
| <b>負債の部</b>                  |                        |                        |
| 償還未払金                        | 87,077,325             | 135,050,610            |
| 取引未払金                        | -                      | 30,627,114             |
| 未払手数料                        | 3,557,009              | 4,150,886              |
| <b>負債合計</b>                  | <b>90,634,334</b>      | <b>169,828,610</b>     |



|             |                 |                |
|-------------|-----------------|----------------|
| 資本合計        | 16,182,026,878  | 19,113,664,625 |
| 受益者に帰属する純資産 | 16,182,026,878  | 19,113,664,625 |
| 発行済み受益証券    | 115,440,864,542 | 71,076,654,101 |
| 1口当り純資産額    | 0.140           | 0.269          |

### 包括利益計算書

|                                      | 2019年4月30日に<br>終了した年度<br>(日本円) | 2018年4月30日に<br>終了した年度<br>(日本円) |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>収益</b>                            |                                |                                |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融商品の損益 <sup>1</sup> |                                |                                |
| 手数料収入                                | 12,734,482,607                 | 11,767,488,679                 |
| 担保付スワップ取引に係る純損失                      | (11,678,750,032)               | (10,739,269,163)               |
|                                      | 1,055,732,575                  | 1,028,219,516                  |
| <b>収益合計</b>                          | 1,055,732,575                  | 1,028,219,516                  |
| <b>費用</b>                            |                                |                                |
| <b>費用合計</b>                          | 61,907,384                     | 69,351,282                     |
| <b>運用に伴う利益</b>                       | 993,825,191                    | 958,868,234                    |
| <b>受益者に帰属する純資産の変動額</b>               | 993,825,191                    | 958,868,234                    |

1. 損益を通じて公正価値で測定される金融商品の損益は、公正価値で測定する金融資産に係る実現及び未実現損益(担保付スワップ取引に係る純損失)、及び手数料収入を含む。

### 受益者に帰属する純資産変動計算書

|                | 合計<br>(日本円)      |
|----------------|------------------|
| 残高(2017年4月30日) | 17,592,436,742   |
| 受益証券の発行        | 21,082,981,260   |
| 受益証券の償還        | (8,822,484,214)  |
| 受益者への分配金       | (11,698,137,397) |
| 受益者に帰属する純資産の変動 | 958,868,234      |

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 残高(2018年4月30日) | 19,113,664,625   |
| 受益証券の発行        | 16,959,569,271   |
| 受益証券の償還        | (8,212,456,986)  |
| 受益者への分配金       | (12,672,575,223) |
| 受益者に帰属する純資産の変動 | 993,825,191      |
| 残高(2019年4月30日) | 16,182,026,878   |

## キャッシュフロー計算書

|                             | 2019年4月30日に<br>終了した年度<br>(日本円) | 2018年4月30日に<br>終了した年度<br>(日本円) |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュフロー</b>      |                                |                                |
| 受益者に帰属する純資産の変動              | 993,825,191                    | 958,868,234                    |
| 有価証券購入                      | (16,959,569,271)               | (21,082,981,260)               |
| 有価証券売買益 <sup>(1)</sup>      | 8,193,230,429                  | 8,803,253,388                  |
| 現金を含まない科目に係る調整:             |                                |                                |
| 担保付スワップ取引に係る純損失             | 11,678,750,032                 | 10,739,269,163                 |
| 現金以外の資産変動:                  |                                |                                |
| 取引未収金                       | 58,790,821                     | (91,613,112)                   |
| 未収手数料                       | 593,877                        | (847,616)                      |
| 未払金                         | (30,627,114)                   | (399,993,687)                  |
| 未払手数料                       | (593,877)                      | 847,616                        |
| <b>営業活動による正味キャッシュフロー 合計</b> | <b>3,934,400,088</b>           | <b>(1,073,197,274)</b>         |
| <b>投資活動によるキャッシュフロー</b>      |                                |                                |
| 受益証券の発行 <sup>(2)</sup>      | 4,293,817,151                  | 9,670,951,530                  |
| 受益証券の償還 <sup>(1)</sup>      | (8,241,203,714)                | (8,668,202,778)                |
| <b>投資活動による正味キャッシュフロー 合計</b> | <b>(3,947,386,563)</b>         | <b>1,002,748,752</b>           |
| 現金の期首残高                     | 67,241,509                     | 137,690,031                    |
| 現金の期中減少額                    | (12,986,475)                   | (70,448,522)                   |
| <b>現金の期末残高</b>              | <b>54,255,034</b>              | <b>67,241,509</b>              |

(1) 有価証券売買及び受益証券の償還には、19,226,557円(2018年は、19,230,826円)の取引費用を除く。

(2) 分配金は、再投資された。

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

財務諸表に関する注記（抜粋）

2019年4月30日現在

## 重要な会計方針

下記に定めた重要な会計方針は、一貫して本トラストに適用されている。

### (a) 金融資産及び金融負債

#### (i) 認識

金融資産及び金融負債は、当初FVTPL（Fair Value Through Profit or Loss損益を通じた公正価値）で、本トラストが当該商品の契約条項の当事者となった取引日に認識される。その他の金融資産及び負債は、発生主義にて認識される。

金融負債は、当事者の一方が義務を履行しない、あるいは当該契約がIFRS第9号を適用しないデリバティブ契約でない限りにおいては認識されない。

#### (ii) 分類

金融資産の分類 2018年5月1日から適用される方針

本トラストは、当初認識時に、金融資産を償却原価またはFVTPLによって測定するものと分類している。金融資産は、以下の条件の両方を満たし、かつFVTPLと規定されない場合、償却原価で測定される。

- i) 契約上のキャッシュ・フローを回収するために、資産保有を目的とする事業モデルとして保有されている
- ii) 契約条件によって、特定の期日に元本および利息の支払い（SPPI）のみを示すキャッシュ・フローが生ずる

本トラストのその他のすべての金融資産は、FVTPLで測定される。金融資産は、以下のいずれかに該当する場合には、純損益を通じた公正価値で測定する。

- i) 契約条件によって、特定の期日に元本残高に対する元本および利息の支払いのみを示すキャッシュフローを生じない
- ii) 契約上のキャッシュ・フローを回収する、または契約上のキャッシュフローを回収、売却することを目的とする事業モデルとして保有されていない
- iii) 当初認識時には、FVTPLで測定されるとの取消不能の規定を受けている。そうすると、資産、負債の測定、または異なる基準により損益の認識から生ずる可能性のある、測定、認識の不一致を排除または著しく減少させる

契約上のキャッシュフローがSPPIであるかどうかを評価するさい、本トラストは当該金融商品の契約条件を検討する。これには、金融資産が当該条件を満たさないような契約上のキャッシュ・フローの時期または金額を変更する可能性のある契約条件を含むかどうかを評価することが含まれる。評価を行うにあたり、本トラストは以下を検討する。

- キャッシュ・フローの金額、時期を変更させる偶発事象
- レバレッジ
- 期限前返済と償還延長
- 返済原資を特定資産からの生ずるキャッシュフローに限定する条件（ノンリコース）
- 貨幣の時間的価値の修正（例：定期的な金利のリセット）

本トラストは、以下の2つの事業モデルを有することを明確にした。

- 資産保有・回収の事業モデル：現金、未決済取引の未収金、発行にかかる未収金、フィー収入にかかる未収金などを含む。これらの金融資産は、契約上のキャッシュ・フローを回収するために保有される。
- その他の事業モデル：担保付スワップへの投資を含む。これらの金融資産は、売買目的として、公正価値で、管理され、パフォーマンスを測定される。

保有する金融資産の事業モデルの目的を評価するさい、本トラストは事業をどのように管理するかに関連するすべての情報を検討する。

- 文書化された投資戦略と当該戦略の実行  
これには、契約上の金利収入を得ること、金利特性を維持すること、金融資産と関連する負債または予想される資金流出のデュレーションが一致すること、または資産売却を通じたキャッシュフローを実現することに、当該戦略が注力しているどうかが含まれる
- どのように、ポートフォリオのパフォーマンスが測定され、本トラストの経営陣に報告されるか、
- 事業モデル（およびその事業モデル内で保有する金融資産）のパフォーマンスに影響を及ぼすリスク、そして当該リスクをどのように管理するか

- 運用会社がどのように報酬を受けているか、例えば、報酬が運用資産の公正価値、または回収された契約上のキャッシュフローに基づいているか
- 過年度における金融資産の売却の頻度、取引高、時期、売却の理由、および将来の売却の見込み

認識中止の要件を満たさない金融資産の第三者への譲渡取引は、本トラストの資産の認識の維持と整合して、売却とはみなされない。

本トラストは、金融資産を以下のカテゴリーに分類した。

- FVTPLに規定された金融資産  
担保付スワップへの投資

- 償却原価で測定される金融資産  
現金、未決済取引の未収金、発行にかかる未収金、フィー収入にかかる未収金  
これらは、固定または決定可能な支払額を伴う非デリバティブ金融資産であり、時価評価されない。

金融負債の分類 2018年5月1日から適用される方針

償却原価で計上される金融負債には、未払費用、未決済取引の未払金、および未払の償還金が含まれる。

### (iii) 測定

公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産および金融負債は、当初は公正価値で測定され、取引費用は包括利益計算書で認識される。公正価値で測定せずその変動を損益として認識しない金融資産または金融負債は、当初、取得または発行に直接起因する取引費用を公正価値に加算して測定される。

当初認識の後、公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産および金融負債は、すべて公正価値で測定され、公正価値の変動は包括利益計算書に計上される。

公正価値で測定されない金融資産及び負債は、実効金利法に基づく償却原価から減損損失がある場合はそれを控除した金額で計上される。当該金融商品の短期/即時の特性により、当該金額は公正価値に近似すると考えられる。

「公正価値」とは、測定日時時点の市場参加者間の秩序立った取引において、ある資産を売却することにより受け取るであろう価格、またはある負債を譲渡することにより支払うであろう価格である。

入手可能な場合には、本トラストは当該商品の活発な市場における取引価格を用いて公正価値を測定する。取引価格が容易かつ頻繁に入手でき、かつアームスレングスの原則に基づいて実際に頻繁に市場取引が行われていると示されれば、市場は活発とみなされる。金融商品の市場が活発でないときには、本トラストは評価技法を用いて公正価値を算出する。評価技法は、精通して意欲的な参加者が行ったアームスレングス取引の使用、実質的に同一のその他の商品の最新の公正価値とその他の値付けモデルの参照が含まれる。

選択された評価技法は、市場インプットを最大限に活用し、本トラスト固有の推定値を極力排除し、市場参加者が価格形成をするさいに考慮するあらゆる要素を組み入れ、かつ金融商品の値付けについて容認できる経済学的方法と整合している。評価技法へのインプットは、当該金融商品固有のリスク/リターン要素に関する市場の期待、測定値を合理的に表明している。本トラストは評価技法を調整し、同一商品の観測可能な現在の市場取引の価格を用いて、またはあらゆる入手可能な他の観測可能な市場データに基づき、有効性のテストを実施する。

有価証券売却にかかる実現損益は加重平均原価法を用いて算出される。未実現損益は、報告期間の期首における金融商品の帳簿価格または当期中に購入した場合には取引価格と、期末における帳簿価格との差分である。有価証券の実現/未実現損益は包括利益計算書に計上される。

### (iv) 担保付スワップへの投資

担保付スワップへの投資は公正価値で計上される。担保付スワップの公正価値は以下の関数である。

- ・米国小型株指数またはそのETFのヨーロッパ・カバード・コール・オプションの公正価値、かつ/またはドル円のカバード・コール・オプションの公正価値
- ・株式/為替のヨーロッパ・カバード・コール・オプションの受取プレミアム
- ・保有する現金の価値

(v) 認識の中止

本トラストは、金融資産からのキャッシュ・フローについての契約上の権利が終了するか、金融資産を譲渡し、かつ当該譲渡がIFRS第9号の要件に準拠した認識の中止に適合したときに、当該金融資産の認識を中止する。

本トラストは、契約上の義務が解除、解約または終了した金融負債の認識を中止する。

(b) 現金

現金は、国際的な金融機関の預金口座に預けられている満期が3カ月以下の預金を含む。

(c) 金融商品の相殺

本トラストが、認識金額を相殺する法的権利を持ち、純額(ネット)ベースで決済するか、または資産を換金すると同時に負債を決済する意図を持っている場合に限り、金融資産及び負債は相殺され、そのネット金額が貸借対照表に記載される。2018年4月30日時点、2019年4月30日時点の貸借対照表において、金融資産及び負債は同基準を満たさず、ゆえに相殺されなかった。

(d) フィー収入

フィー収入は、担保付スワップの取引相手と締結された担保付スワップ契約に基づき包括利益計算書に発生主義で認識される。

(e) 費用

すべての費用は、包括利益計算書に発生主義で認識される。

(f) 償還にかかる未払金

償還にかかる未払金は、本トラストが受益証券を償還したものの貸借対照表の日付に決済されていない支払いを表す。

(g) 発行にかかる未収金

発行にかかる未収金は、受益者に対して受益証券が発行されたものの貸借対照表の日付に決済されていない受け取りを表す。

(h) 分配金

適格受益者に支払われる分配金は、受益者に帰属する純資産の変動計算書に発生主義で認識される。

(i) 未決済取引にかかる未収金/未払金

未決済取引にかかる未収金/未払金は、貸借対照表の日付に決済されていない有価証券売却/購入にかかる未収/未払を表す。

(j) 償還可能受益証券の受益者に帰属する純資産

受託会社は、マスター・トラスト証書および補遺インフォメーション・メモランダム条項に従い、本トラストの受益者のために、本トラストの資産を信託基金の中に保有する。本トラストは、金融商品の契約条件に従い、発行済み金融商品を金融負債または資本に分類する。本トラストは償還可能受益証券を一種類発行している。

同クラスは本トラストの金融商品のうちで最も劣後するクラスで、受益証券はあらゆる重要な点で同等(rank pari passu)であり、同一の条件を有する。償還可能受益証券は、受益者に対し、各償還日及び本トラストの清算時において、純資産における受益者の持ち分に応じた金額での現金による償還可能な権利を提供する。

発行体が現金またはその他の金融資産を対価として償還する義務を負う償還可能金融商品は、以下の条件を満たす場合に資本として分類される。

- ）本トラストの清算時、持ち分に応じた権利を受益者に付与する。
- ）他の全てのクラスに劣後する。
- ）他の全てのクラスの資産より劣後している金融資産は、同一の特性を持つ。
- ）本トラストが負う、現金またはその他金融資産を対価としての当該受益証券の償還の義務はさておき、当該金融商品は、負債と分類されるのに必要な他のいかなる特性を持たない、及び、
- ）残存期間中、同金融商品に帰属する期待キャッシュフローの合計は、本トラストの損益、認識される純資産の変動、実現/未実現の純資産の公正価値の変動に、実質的に基づく。

本トラストの償還可能受益証券は、上記を満たし資本として分類される。

(k) 一口当たり純資産額

一口当たり純資産額は、マスター・トラスト証書に基づき、償還可能受益証券の受益者に帰属する本トラストの純資産を、発行済み受益証券総数で除して算出される。

## (l) 税金

本トラストは、ケイマン諸島で得た収入、利益またはキャピタル・ゲインにつき税の支払いを免除されている。本トラストはマスター・トラストの設立日から50年間にわたり、すべての地方税、事業所得税及び資本税を免除する旨の誓約をケイマン諸島の総督から受け取っている。したがって、財務諸表には所得税引当金は計上されない。

## (m) FVTPLで測定される金融資産からの純損益

FVTPLで測定される金融商品からの純損益には、担保付スワップの投資純損益、フィー収入が含まれていて、これらは包括利益計算書において別途開示されている。FVTPLで測定される金融商品の純実現損益は、加重平均原価法を用いて算出される。

担保付スワップの投資純損益は、実現、未実現の公正価値の変動から構成される。FVTPLで測定される金融商品の実現損益は、金融商品の取得原価と売却における決済価格との差分を表す。

未実現損益は、期首における金融商品の帳簿価額、または当期に購入した場合にはその取引価格と、期末における帳簿価額との差分を表す。

フィー収入は、担保付スワップにかかる契約条件の通り発生主義で包括利益計算書において認識される。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】  
(2019年11月末現在)

## 米国小型株ツイン（毎月分配型）

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 13,437,881,263 円 |
| 負債総額           | 82,280,669 円     |
| 純資産総額（ - ）     | 13,355,600,594 円 |
| 発行済数量          | 41,185,725,525 口 |
| 1単位当り純資産額（ / ） | 0.3243 円         |

## (参考) マネー・マネジメント・マザーファンド

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 33,720,589 円 |
| 負債総額           | 103 円        |
| 純資産総額（ - ）     | 33,720,486 円 |
| 発行済数量          | 33,775,326 口 |
| 1単位当り純資産額（ / ） | 0.9984 円     |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## 1 名義書換手続など

該当事項はありません。

## 2 受益者名簿

作成しません。

## 3 受益者に対する特典

ありません。

## 4 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。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、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、上記の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。）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。

上記の振替について、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等において、委託会社が必要と認めたと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。

## 5 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。

## 6 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法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。

## 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かか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。

## 8 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(注) 委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等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、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。



## 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】

##### イ 資本金の額および株式数

|              | 2019年11月29日現在 |
|--------------|---------------|
| 資本金の額        | 20億円          |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株   |
| 発行済株式総数      | 33,870,060株   |

##### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

#### 八 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

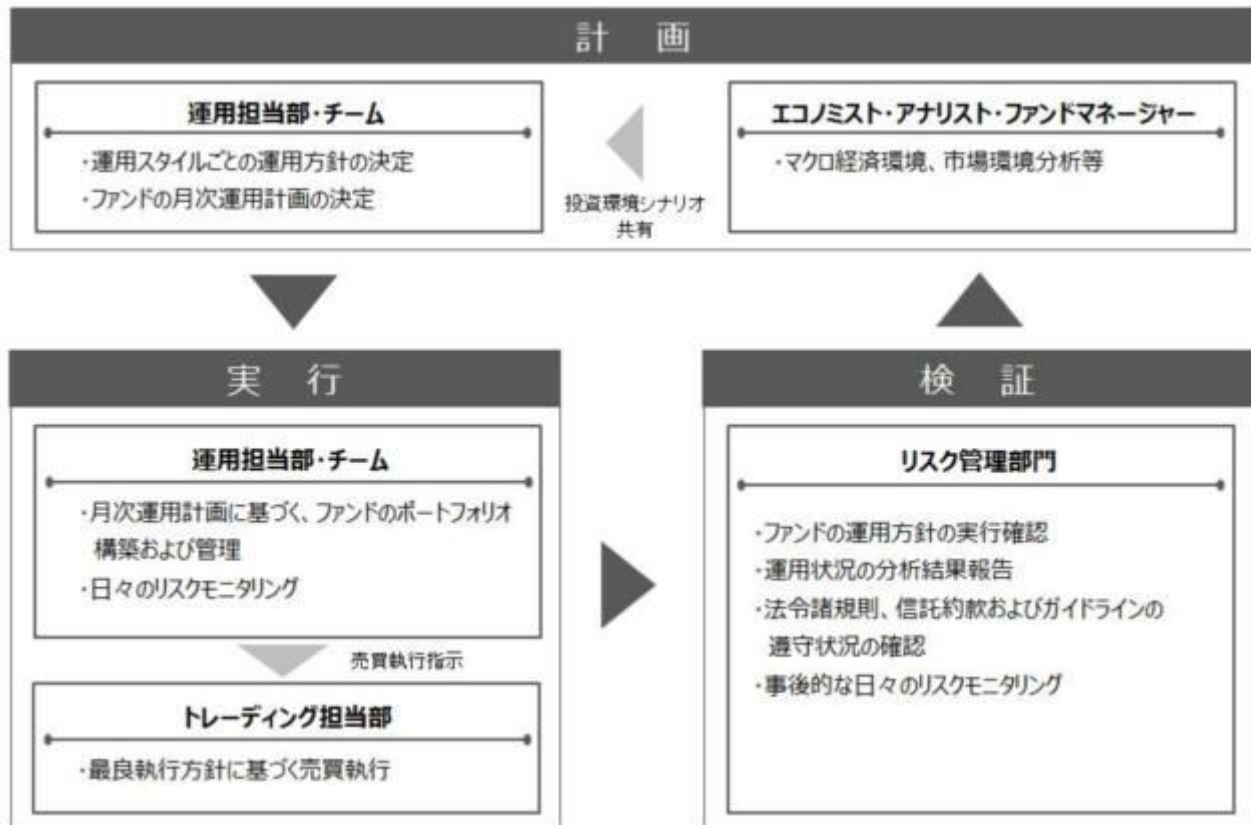
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

#### 二 投資信託の運用の流れ



## 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である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2019年11月29日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

|            | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 762   | 8,210,104  |
| 単位型株式投資信託  | 118   | 645,445    |
| 追加型公社債投資信託 | 1     | 29,929     |
| 単位型公社債投資信託 | 187   | 517,762    |
| 合計         | 1,068 | 9,403,241  |

## 3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2 当社は、第34期(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の監査を受けており、第35期中間会計期間(平成31年4月1日から令和1年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動資産</b>     |                       |                       |
| 現金及び預金          | 20,873,870            | 13,755,961            |
| 顧客分別金信託         | 20,010                | 20,011                |
| 前払費用            | 402,249               | 476,456               |
| 未収入金            | 39,030                | 64,856                |
| 未収委託者報酬         | 6,332,203             | 6,963,077             |
| 未収運用受託報酬        | 1,725,215             | 1,129,548             |
| 未収投資助言報酬        | 316,407               | 285,668               |
| 未収収益            | 50,321                | 44,150                |
| その他の流動資産        | 10,891                | 31,771                |
| <b>流動資産合計</b>   | <b>29,770,200</b>     | <b>22,771,504</b>     |
| <b>固定資産</b>     |                       |                       |
| <b>有形固定資産</b>   | <b>1</b>              |                       |
| 建物              | 185,371               | 173,517               |
| 器具備品            | 300,694               | 751,471               |
| <b>有形固定資産合計</b> | <b>486,065</b>        | <b>924,988</b>        |
| <b>無形固定資産</b>   |                       |                       |
| ソフトウェア          | 409,765               | 479,867               |
| ソフトウェア仮勘定       | 5,755                 | 183,528               |
| 電話加入権           | 56                    | 44                    |
| 商標権             | -                     | 60                    |

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 無形固定資産合計   | 415,576    | 663,501    |
| 投資その他の資産   |            |            |
| 投資有価証券     | 10,616,594 | 10,829,628 |
| 関係会社株式     | 10,412,523 | 10,252,067 |
| 長期差入保証金    | 658,505    | 2,004,451  |
| 長期前払費用     | 69,423     | 97,107     |
| 会員権        | 7,819      | 7,819      |
| 繰延税金資産     | 1,394,447  | 1,426,381  |
| 投資その他の資産合計 | 23,159,314 | 24,617,457 |
| 固定資産合計     | 24,060,956 | 26,205,946 |
| 資産合計       | 53,831,157 | 48,977,450 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| <b>流動負債</b>  |                       |                       |
| 顧客からの預り金     | 84                    | 4,534                 |
| その他の預り金      | 92,326                | 1,480,229             |
| <b>未払金</b>   |                       |                       |
| 未払収益分配金      | 649                   | 1,122                 |
| 未払償還金        | 137,522               | 137,522               |
| 未払手数料        | 2,783,763             | 3,246,133             |
| その他未払金       | 236,739               | 768,373               |
| <b>未払費用</b>  | 3,433,641             | 3,535,589             |
| 未払消費税等       | 547,706               | 84,966                |
| 未払法人税等       | 1,785,341             | 670,761               |
| 賞与引当金        | 1,507,256             | 1,302,052             |
| その他の流動負債     | 1,408                 | 18,110                |
| 流動負債合計       | 10,526,438            | 11,249,395            |
| <b>固定負債</b>  |                       |                       |
| 退職給付引当金      | 3,319,830             | 3,418,601             |
| 賞与引当金        | 99,721                | 5,074                 |
| その他の固定負債     | 3,363                 | 5,074                 |
| 固定負債合計       | 3,422,915             | 3,428,751             |
| 負債合計         | 13,949,354            | 14,678,146            |
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| <b>株主資本</b>  |                       |                       |
| 資本金          | 2,000,000             | 2,000,000             |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 8,628,984             | 8,628,984             |
| 資本剰余金合計      | 8,628,984             | 8,628,984             |
| <b>利益剰余金</b> |                       |                       |
| 利益準備金        | 284,245               | 284,245               |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 配当準備積立金      | 60,000                | 60,000                |
| 別途積立金        | 1,476,959             | 1,476,959             |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 繰越利益剰余金      | 26,561,078 | 21,255,054 |
| 利益剰余金合計      | 28,382,283 | 23,076,258 |
| 株主資本計        | 39,011,267 | 33,705,242 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 870,535    | 594,061    |
| 評価・換算差額等合計   | 870,535    | 594,061    |
| 純資産合計        | 39,881,802 | 34,299,304 |
| 負債・純資産合計     | 53,831,157 | 48,977,450 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|             | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益        |                                      |                                      |
| 委託者報酬       | 36,538,981                           | 39,156,499                           |
| 運用受託報酬      | 8,362,118                            | 6,277,217                            |
| 投資助言報酬      | 1,440,233                            | 1,332,888                            |
| その他営業収益     |                                      |                                      |
| 情報提供コンサルタント |                                      |                                      |
| 業務報酬        | 5,000                                | -                                    |
| サービス支援手数料   | 128,324                              | 182,502                              |
| その他         | 55,820                               | 49,507                               |
| 営業収益計       | 46,530,479                           | 46,998,614                           |
| 営業費用        |                                      |                                      |
| 支払手数料       | 16,961,384                           | 18,499,433                           |
| 広告宣伝費       | 353,971                              | 361,696                              |
| 公告費         | 1,140                                | 125                                  |
| 調査費         |                                      |                                      |
| 調査費         | 1,654,233                            | 1,752,905                            |
| 委託調査費       | 5,972,473                            | 6,050,441                            |
| 営業雑経費       |                                      |                                      |
| 通信費         | 40,066                               | 46,551                               |
| 印刷費         | 339,048                              | 338,465                              |
| 協会費         | -                                    | 24,700                               |
| 諸会費         | 45,465                               | 23,756                               |
| 情報機器関連費     | 2,582,734                            | 2,872,416                            |
| 販売促進費       | 34,333                               | 49,118                               |
| その他         | 136,669                              | 148,307                              |
| 営業費用合計      | 28,121,520                           | 30,167,918                           |
| 一般管理費       |                                      |                                      |
| 給料          |                                      |                                      |
| 役員報酬        | 196,529                              | 190,951                              |
| 給料・手当       | 6,190,716                            | 6,308,066                            |
| 賞与          | 601,375                              | 514,259                              |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 賞与引当金繰入額  | 1,566,810  | 1,235,936  |
| 交際費       | 25,709     | 27,802     |
| 寄付金       | -          | 82         |
| 事務委託費     | 256,413    | 286,905    |
| 旅費交通費     | 220,569    | 228,538    |
| 租税公課      | 282,036    | 285,369    |
| 不動産賃借料    | 654,286    | 612,410    |
| 退職給付費用    | 419,884    | 463,553    |
| 固定資産減価償却費 | 329,756    | 378,530    |
| 諸経費       | 285,490    | 290,243    |
| 一般管理費合計   | 11,029,580 | 10,822,651 |
| 営業利益      | 7,379,378  | 6,008,044  |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成29年 4月 1日<br>至 平成30年 3月 31日) | 当事業年度<br>(自 平成30年 4月 1日<br>至 平成31年 3月 31日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益        |  |  |
| 受取配当金        | 51,335                                     | -  |
| 受取利息         | 520  | 623  |
| 時効成立分配金・償還金  | 2,622                                      | 72   |
| 原稿・講演料       | 894  | 1,951                                      |
| 雑収入          | 10,669                                     | 36,408                                     |
| 営業外収益合計      | 66,042                                     | 39,055                                     |
| 営業外費用        |  |  |
| 為替差損         | 5,125                                      | 15,760                                     |
| 雑損失          | 913  | 7,027                                      |
| 営業外費用合計      | 6,038                                      | 22,787                                     |
| 経常利益         | 7,439,383                                  | 6,024,312                                  |
| 特別利益         |  |  |
| 投資有価証券償還益    | 61,842                                     | 289,451                                    |
| 投資有価証券売却益    | 30,980                                     | 7,247                                      |
| 過去勤務費用償却益    | 1  | 79,850                                     |
| 特別利益合計       | 92,822                                     | 376,549                                    |
| 特別損失         |  |  |
| 固定資産除却損      | 2  | 1,462                                      |
| 投資有価証券償還損    |  | 13,668                                     |
| 投資有価証券売却損    |  | 14,605                                     |
| 関係会社株式評価損    | 3  | 160,455                                    |
| 合併関連費用       | 4  | 187,140                                    |
| 特別損失合計       | 505,996                                    | 377,331                                    |
| 税引前当期純利益     | 7,026,209                                  | 6,023,530                                  |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,350,891                                  | 1,750,031                                  |
| 法人税等調整額      | 280,166                                    | 90,084                                     |
| 法人税等合計       | 2,070,725                                  | 1,840,116                                  |
| 当期純利益        | 4,955,483                                  | 4,183,413                                  |

## （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |             |         |          |           |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|---------|----------|-----------|------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |             | 利益準備金   | 利益剰余金    |           |            |
|                             |           | 資本準備金     | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金 |           |            |
|                             |           |           |             |         | 配当準備積立金  | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 23,493,074 |
| 当期変動額                       |           |           |             |         |          |           |            |
| 剰余金の配当                      |           |           |             |         |          |           | 1,887,480  |
| 当期純利益                       |           |           |             |         |          |           | 4,955,483  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動額<br>（純額） |           |           |             |         |          |           |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -           | -       | -        | -         | 3,068,003  |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 26,561,078 |

|                             | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-----------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高                       | 25,314,279  | 35,943,263 | 327,116          | 327,116        | 36,270,379 |
| 当期変動額                       |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当                      | 1,887,480   | 1,887,480  |                  |                | 1,887,480  |
| 当期純利益                       | 4,955,483   | 4,955,483  |                  |                | 4,955,483  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動額<br>（純額） |             |            | 543,419          | 543,419        | 543,419    |
| 当期変動額合計                     | 3,068,003   | 3,068,003  | 543,419          | 543,419        | 3,611,423  |
| 当期末残高                       | 28,382,283  | 39,011,267 | 870,535          | 870,535        | 39,881,802 |

当事業年度（自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |             |         |          |           |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|---------|----------|-----------|------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |             | 利益準備金   | 利益剰余金    |           |            |
|                             |           | 資本準備金     | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金 |           |            |
|                             |           |           |             |         | 配当準備積立金  | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 26,561,078 |
| 当期変動額                       |           |           |             |         |          |           |            |
| 剰余金の配当                      |           |           |             |         |          |           | 9,489,438  |
| 当期純利益                       |           |           |             |         |          |           | 4,183,413  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動額<br>（純額） |           |           |             |         |          |           |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -           | -       | -        | -         | 5,306,024  |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 21,255,054 |

|                             | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-----------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高                       | 28,382,283  | 39,011,267 | 870,535          | 870,535        | 39,881,802 |
| 当期変動額                       |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当                      | 9,489,438   | 9,489,438  |                  |                | 9,489,438  |
| 当期純利益                       | 4,183,413   | 4,183,413  |                  |                | 4,183,413  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動額<br>(純額) |             |            | 276,474          | 276,474        | 276,474    |
| 当期変動額合計                     | 5,306,024   | 5,306,024  | 276,474          | 276,474        | 5,582,498  |
| 当期末残高                       | 23,076,258  | 33,705,242 | 594,061          | 594,061        | 34,299,304 |

## 注記事項

### (重要な会計方針)

#### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

##### (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

##### (2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### 2. 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額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。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

##### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

#### 3. 引当金の計上基準

##### (1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

##### (2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。



## 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## (表示方法の変更)

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

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」715,988千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,394,447千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第4項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)（評価性引当額の合計額を除く。）に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

|      | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物   | 312,784千円             | 350,176千円             |
| 器具備品 | 768,929千円             | 922,553千円             |

## 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。

当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |
| 借入実行残高     | - 千円                  | - 千円                  |
| 差引額        | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |

## 3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York)Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、令和5年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

|   | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Sumitomo Mitsui Asset Management (New York)Inc. | 204,923千円             | 174,854千円             |

## (損益計算書関係)

## 1 過去勤務費用償却益

過去勤務費用償却益は、退職金規程を変更したことに伴い発生した過去勤務費用の一時処理額であります。

## 2 固定資産除却損

|           | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 器具備品      | 0千円                                  | 695千円                                |
| ソフトウェア    | 9,000千円                              | 766千円                                |
| ソフトウェア仮勘定 | 345,695千円                            | - 千円                                 |

## 3 関係会社株式評価損

関係会社株式評価損は、関連会社の株式について減損処理を適用したことによるものであります。

## 4 合併関連費用

合併関連費用は、主に目論見書等の一斉改版費用及び当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

## 1.発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数  | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数  |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 普通株式 | 17,640株 | -       | -       | 17,640株 |

## 2.剰余金の配当に関する事項

## (1)配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成29年6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 1,887,480      | 107,000.00      | 平成29年<br>3月31日 | 平成29年<br>6月28日 |

## (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

平成30年6月26日開催の第33回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議                   | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成30年6月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 2,822,400      | 160,000.00      | 平成30年<br>3月31日 | 平成30年<br>6月27日 |

当事業年度(自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)

## 1.発行済株式数に関する事項

当社は平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。

|      | 当期首株式数  | 当期増加株式数     | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|---------|-------------|---------|-------------|
| 普通株式 | 17,640株 | 17,622,360株 | -       | 17,640,000株 |

## 2.剰余金の配当に関する事項

## (1)配当金支払額等

当社は平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。

当該株式分割は平成30年11月1日を効力発生日としておりますので、平成31年1月31日を基準日とする一株当たり配当額につきましては、株式分割後の株式数を基準に記載しております。

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成30年6月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,822,400      | 160,000.00      | 平成30年<br>3月31日 | 平成30年<br>6月27日 |
| 平成31年2月28日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 6,667,038      | 377.95          | 平成31年<br>1月31日 | 平成31年<br>3月22日 |

## (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

令和1年6月24日開催の臨時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議                  | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日         |
|---------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 令和1年6月24日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 2,469,600      | 140.00          | 平成31年<br>3月28日 | 令和1年<br>6月25日 |

## (リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 208,187               | 597,239               |
| 1年超  | 42,916                | 6,115,662             |
| 合計   | 251,104               | 6,712,901             |

## (金融商品関係)

## 1.金融商品の状況に関する事項

## (1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言葉などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式及び50%出資した関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

## (3)金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

## 市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

## (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることがあります。

## 2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（（注2）参照）。

前事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                   | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|----------------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金            | 20,873,870 | 20,873,870 | -  |
| (2)顧客分別金信託           | 20,010     | 20,010     | -  |
| (3)未収委託者報酬           | 6,332,203  | 6,332,203  | -  |
| (4)未収運用受託報酬          | 1,725,215  | 1,725,215  | -  |
| (5)未収投資助言報酬          | 316,407    | 316,407    | -  |
| (6)投資有価証券<br>その他有価証券 | 10,616,296 | 10,616,296 | -  |
| (7)長期差入保証金           | 658,505    | 658,505    | -  |
| 資産計                  | 40,542,507 | 40,542,507 | -  |
| (1)顧客からの預り金          | 84         | 84         | -  |
| (2)未払手数料             | 2,783,763  | 2,783,763  | -  |
| 負債計                  | 2,783,847  | 2,783,847  | -  |

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 区分          | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金   | 13,755,961 | 13,755,961 | -  |
| (2)顧客分別金信託  | 20,011     | 20,011     | -  |
| (3)未収委託者報酬  | 6,963,077  | 6,963,077  | -  |
| (4)未収運用受託報酬 | 1,129,548  | 1,129,548  | -  |
| (5)未収投資助言報酬 | 285,668    | 285,668    | -  |
| (6)投資有価証券   |            |            |    |
| その他有価証券     | 10,829,330 | 10,829,330 | -  |
| (7)長期差入保証金  | 2,004,451  | 2,004,451  | -  |
| 資産計         | 34,988,051 | 34,988,051 | -  |
| (1)顧客からの預り金 | 4,534      | 4,534      | -  |
| (2)未払手数料    | 3,246,133  | 3,246,133  | -  |
| 負債計         | 3,250,667  | 3,250,667  | -  |

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬及び(5)未収投資助言報酬

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

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負債

(1)顧客からの預り金及び(2)未払手数料

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

| 区分                     | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券<br>非上場株式       | 298                   | 298                   |
| 合計                     | 298                   | 298                   |
| 子会社株式及び関連会社株式<br>非上場株式 | 10,412,523            | 10,252,067            |
| 合計                     | 10,412,523            | 10,252,067            |

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

| 区分       | 1年以内       | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|---------|----------|------|
| 現金及び預金   | 20,873,870 | -       | -        | -    |
| 顧客分別金信託  | 20,010     | -       | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 6,332,203  | -       | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 1,725,215  | -       | -        | -    |
| 未収投資助言報酬 | 316,407    | -       | -        | -    |
| 長期差入保証金  | 602,360    | 56,144  | -        | -    |
| 合計       | 29,870,067 | 56,144  | -        | -    |

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 区分       | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|-----------|----------|------|
| 現金及び預金   | 13,755,961 | -         | -        | -    |
| 顧客分別金信託  | 20,011     | -         | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 6,963,077  | -         | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 1,129,548  | -         | -        | -    |
| 未収投資助言報酬 | 285,668    | -         | -        | -    |
| 長期差入保証金  | 54,900     | 1,949,551 | -        | -    |
| 合計       | 22,209,168 | 1,949,551 | -        | -    |

(有価証券関係)

## 1.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成30年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成31年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,252,067千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2.その他有価証券

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                               | 貸借対照表計上額   | 取得原価      | 差額        |
|----------------------------------|------------|-----------|-----------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 7,366,669  | 6,046,232 | 1,320,437 |
| 小計                               | 7,366,669  | 6,046,232 | 1,320,437 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 3,249,626  | 3,315,328 | 65,701    |
| 小計                               | 3,249,626  | 3,315,328 | 65,701    |
| 合計                               | 10,616,296 | 9,361,560 | 1,254,735 |

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                               | 貸借対照表計上額   | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------------|------------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 7,545,410  | 6,613,088 | 932,322 |
| 小計                               | 7,545,410  | 6,613,088 | 932,322 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 3,283,920  | 3,360,000 | 76,080  |
| 小計                               | 3,283,920  | 3,360,000 | 76,080  |
| 合計                               | 10,829,330 | 9,973,088 | 856,242 |

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 3.事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|
| 532,099 | 30,980  | 9,634   |

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|
| 728,127 | 7,247   | 14,605  |

## 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

当事業年度において、有価証券について160,455千円（関係会社株式160,455千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては子会社株式及び関連会社株式については、当該株式の発行会社の財務状況等を勘案した上で、回復可能性を検討し、回復可能性のないものについて減損処理を行っております。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 3,177,131                            | 3,319,830                            |
| 勤務費用         | 285,715                              | 267,362                              |
| 利息費用         | 2,922                                | -                                    |
| 数理計算上の差異の発生額 | 51,212                               | 3,658                                |
| 退職給付の支払額     | 94,727                               | 85,082                               |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                    | 79,850                               |
| 退職給付債務の期末残高  | 3,319,830                            | 3,418,601                            |

## (2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 3,319,830             | 3,418,601             |
| 未認識数理計算上の差異   | -                     | -                     |
| 未認識過去勤務費用     | -                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 3,319,830             | 3,418,601             |

## (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 勤務費用            | 285,715                              | 267,362                              |
| 利息費用            | 2,922                                | -                                    |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 51,212                               | 3,658                                |
| 過去勤務費用償却益       | -                                    | 79,850                               |
| その他             | 182,458                              | 199,849                              |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 419,884                              | 383,703                              |

(注) 1.退職金規程を変更したことに伴い、過去勤務費用償却益79,850千円を特別利益に計上しております。

2.その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

## (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

|     | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 割引率 | 0.000%                               | 0.000%                               |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度147,195千円、当事業年度156,457千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|              | (単位：千円)               |                       |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
| 繰延税金資産       |                       |                       |
| 退職給付引当金      | 1,016,532             | 1,046,775             |
| 賞与引当金        | 492,056               | 400,242               |
| 調査費          | 90,509                | 80,983                |
| 未払金          | 60,851                | 57,192                |
| 未払事業税        | 102,103               | 54,797                |
| ソフトウェア償却     | 11,289                | 17,501                |
| その他          | 7,903                 | 82,798                |
| 繰延税金資産小計     | 1,781,245             | 1,740,292             |
| 評価性引当額（注）    | 2,597                 | 51,729                |
| 繰延税金資産合計     | 1,778,648             | 1,688,563             |
| 繰延税金負債       |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 384,200               | 262,181               |
| 繰延税金負債合計     | 384,200               | 262,181               |
| 繰延税金資産の純額    | 1,394,447             | 1,426,381             |

(注) 評価性引当額が49,131千円増加しております。この増加の内容は、主として関係会社株式評価損に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                    | 前事業年度<br>(平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(平成31年3月31日) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
|                    | 法定実効税率                | 30.8%                 |
| (調整)               |                       |                       |
| 評価性引当額の増減          | -                     | 0.8                   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.2                   | 0.9                   |
| 住民税均等割等            | 0.1                   | 0.1                   |
| 所得税額控除による税額控除      | 1.9                   | 1.4                   |
| その他                | 0.1                   | 0.4                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 29.4                  | 30.5                  |

## (セグメント情報等)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|  | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|--|-------|--------|--------|-----|----|
|  |       |        |        |     |    |

|                |            |           |           |         |            |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 36,538,981 | 8,362,118 | 1,440,233 | 189,145 | 46,530,479 |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

## 1.セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2.関連情報

## (1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 39,156,499 | 6,277,217 | 1,332,888 | 232,009 | 46,998,614 |

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)



前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事者<br>との関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高    |
|-----------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-----------|-----------|---------|
| 親会社<br>の<br>子会社 | (株)三井住友<br>銀行      | 東京都<br>千代田区 | 1,770,996,505   | 銀行業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 2,761,066 | 未払<br>手数料 | 429,436 |
| 親会社<br>の<br>子会社 | SMBC日興<br>証券(株)    | 東京都<br>千代田区 | 10,000,000      | 証券業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 5,685,815 | 未払<br>手数料 | 953,752 |

(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らず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事者<br>との関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-----------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の<br>子会社 | (株)三井住友<br>銀行      | 東京都<br>千代田区 | 1,770,996,505   | 銀行業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 2,499,836 | 未払<br>手数料 | 399,447   |
| 親会社<br>の<br>子会社 | SMBC日興<br>証券(株)    | 東京都<br>千代田区 | 10,000,000      | 証券業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 5,789,062 | 未払<br>手数料 | 1,154,875 |

(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らず、期末残高には消費税等が含まれております。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

## (1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 2,260.87円                            | 1,944.40円                            |
| 1株当たり当期純利益金額 | 280.92円                              | 237.15円                              |

(注) 1. 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。

2. 当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 前事業年度<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益金額       |                                      |                                      |
| 当期純利益(千円)          | 4,955,483                            | 4,183,413                            |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | -                                    | -                                    |
| 普通株式に係る当期純利益金額(千円) | 4,955,483                            | 4,183,413                            |
| 期中平均株式数(株)         | 17,640,000                           | 17,640,000                           |

#### (重要な後発事象)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

取得による企業結合

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。本合併契約に基づき、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社は、平成31年4月1日付で合併いたしました。

#### 1. 企業結合の概要

##### (1) 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

##### (2) 企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

##### (3) 企業結合日

平成31年4月1日

##### (4) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併方式であります。

##### (5) 結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

##### (6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

#### 2. 合併比率及びその算定方法並びに交付した株式数

##### (1) 合併比率

大和住銀投信投資顧問株式会社の普通株式1株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたしました。

##### (2) 合併比率の算定方法

当社はEYトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀投信投資顧問株式会社はPwCアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結

果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であると判断し、合意に至ったものであります。

## (3)交付した株式数

普通株式：16,230,060株

## 3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンス費用13,700千円

## 4. 取得原価の配分に関する事項

現時点では確定しておりません。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

|             |   | 第35期中間会計期間<br>(令和1年9月30日) |
|-------------|---|---------------------------|
| <b>資産の部</b> |   |                           |
| <b>流動資産</b> |   |                           |
| 現金及び預金      |   | 31,390,396                |
| 顧客分別金信託     |   | 120,015                   |
| 前払費用        |   | 518,120                   |
| 未収委託者報酬     |   | 9,224,857                 |
| 未収運用受託報酬    |   | 2,518,829                 |
| 未収投資助言報酬    |   | 300,807                   |
| 未収収益        |   | 49,098                    |
| その他         |   | 251,169                   |
| 流動資産合計      |   | 44,373,295                |
| <b>固定資産</b> |   |                           |
| 有形固定資産      | 1 | 1,165,925                 |
| 無形固定資産      |   |                           |
| のれん         |   | 35,720,818                |
| 顧客関連資産      |   | 18,841,803                |
| その他         |   | 1,287,309                 |
| 無形固定資産合計    |   | 55,849,931                |
| 投資その他の資産    |   |                           |
| 投資有価証券      |   | 19,980,993                |
| 関係会社株式      |   | 11,208,183                |
| その他         |   | 2,725,272                 |
| 貸倒引当金       |   | 20,750                    |
| 投資その他の資産合計  |   | 33,893,699                |
| 固定資産合計      |   | 90,909,555                |
| 資産合計        |   | 135,282,851               |
| <b>負債の部</b> |   |                           |
| <b>流動負債</b> |   |                           |
| リース債務       |   | 1,568                     |
| 顧客からの預り金    |   | 3,725                     |
| その他の預り金     |   | 117,464                   |
| 未払金         |   | 4,558,058                 |
| 未払費用        |   | 4,003,445                 |
| 未払法人税等      |   | 1,108,639                 |
| 前受収益        |   | 37,155                    |
| 賞与引当金       |   | 1,620,047                 |
| 資産除去債務      |   | 248,260                   |

|              |   |             |
|--------------|---|-------------|
| その他          | 2 | 262,615     |
| 流動負債合計       |   | 11,960,980  |
| 固定負債         |   |             |
| リース債務        |   | 1,045       |
| 退職給付引当金      |   | 5,317,984   |
| 賞与引当金        |   | 2,537       |
| その他          |   | 218,125     |
| 繰延税金負債       |   | 3,515,376   |
| 固定負債合計       |   | 9,055,069   |
| 負債合計         |   | 21,016,049  |
| 純資産の部        |   |             |
| 株主資本         |   |             |
| 資本金          |   | 2,000,000   |
| 資本剰余金        |   |             |
| 資本準備金        |   | 8,628,984   |
| その他資本剰余金     |   | 81,927,000  |
| 資本剰余金合計      |   | 90,555,984  |
| 利益剰余金        |   |             |
| 利益準備金        |   | 284,245     |
| その他利益剰余金     |   |             |
| 配当準備積立金      |   | 60,000      |
| 別途積立金        |   | 1,476,959   |
| 繰越利益剰余金      |   | 19,373,541  |
| 利益剰余金合計      |   | 21,194,745  |
| 株主資本合計       |   | 113,750,729 |
| 評価・換算差額等     |   |             |
| その他有価証券評価差額金 |   | 516,072     |
| 評価・換算差額等合計   |   | 516,072     |
| 純資産合計        |   | 114,266,801 |
| 負債純資産合計      |   | 135,282,851 |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

|          |   | 第35期中間会計期間<br>(自平成31年4月1日<br>至令和1年9月30日) |
|----------|---|--|
| 営業収益     |   |  |
| 委託者報酬    |   | 28,593,570                               |
| 運用受託報酬   |   | 4,633,054                                |
| 投資助言報酬   |   | 661,581                                  |
| その他の営業収益 |   | 118,885                                  |
| 営業収益計    |   | 34,007,092                               |
| 営業費用     |   | 21,567,446                               |
| 一般管理費    | 1 | 11,224,956                               |
| 営業利益     |   | 1,214,689                                |
| 営業外収益    | 2 | 258,897                                  |
| 営業外費用    | 3 | 41,920                                   |
| 経常利益     |   | 1,431,666                                |
| 特別損失     | 4 | 11,471                                   |
| 税引前中間純利益 |   | 1,420,194                                |

|              |         |
|--------------|---------|
| 法人税、住民税及び事業税 | 950,377 |
| 法人税等調整額      | 118,269 |
| 法人税等合計       | 832,107 |
| 中間純利益        | 588,086 |

## (3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間(自平成31年4月1日至令和1年9月30日)

(単位:千円)

|                           | 株主資本      |           |              |             |         |          |           |            |
|---------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|---------|----------|-----------|------------|
|                           | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益準備金   | 利益剰余金    |           |            |
|                           |           | 資本準備金     | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金 |           |            |
|                           |           |           |              |             | 配当準備積立金 | 別途積立金    | 繰越利益剰余金   |            |
| 当期首残高                     | 2,000,000 | 8,628,984 | -            | 8,628,984   | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 21,255,054 |
| 当中間期変動額                   |           |           |              |             |         |          |           |            |
| 剰余金の配当                    |           |           |              |             |         |          |           | 2,469,600  |
| 中間純利益                     |           |           |              |             |         |          |           | 588,086    |
| 合併による増加                   |           |           | 81,927,000   | 81,927,000  |         |          |           |            |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |           |           |              |             |         |          |           |            |
| 当中間期変動額合計                 | -         | -         | 81,927,000   | 81,927,000  | -       | -        | -         | 1,881,513  |
| 当中間期末残高                   | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000   | 90,555,984  | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 19,373,541 |

|                           | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|---------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                           | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                           | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                     | 23,076,258  | 33,705,242  | 594,061          | 594,061        | 34,299,304  |
| 当中間期変動額                   |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                    | 2,469,600   | 2,469,600   |                  |                | 2,469,600   |
| 中間純利益                     | 588,086     | 588,086     |                  |                | 588,086     |
| 合併による増加                   |             | 81,927,000  |                  |                | 81,927,000  |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |             |             | 77,989           | 77,989         | 77,989      |
| 当中間期変動額合計                 | 1,881,513   | 80,045,486  | 77,989           | 77,989         | 79,967,497  |
| 当中間期末残高                   | 21,194,745  | 113,750,729 | 516,072          | 516,072        | 114,266,801 |

## 注記事項

## (重要な会計方針)

## 1.資産の評価基準及び評価方法

## (1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

## 2.固定資産の減価償却の方法

## (1)有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額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。

建物 2～50年  
器具備品 3～20年

(2)無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年  
顧客関連資産 6～19年  
ソフトウェア(自社利用分) 5年(社内における利用可能期間)

(3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(中間損益計算書)

当社は当中間会計期間より、「投資有価証券売却益」及び「投資有価証券償還益」を「特別利益」ではなく「営業外収益」として、「投資有価証券売却損」及び「投資有価証券償還損」を「特別損失」ではなく「営業外費用」として表示する方法に変更しております。これは、合併を契機に検討した結果、投資有価証券の売却及び償還の大勢が自社設定投信等の処分によるものであり毎期経常的に発生するものとして、当中間会計期間から取引実態に沿った表示へと変更したものであります。

この結果、従来の方法と比較して、「特別利益」は23,677千円減少し、「営業外収益」は同額増加しており、「特別損失」は30,023千円減少し、「営業外費用」は同額増加しております。また、「経常利益」は6,346千円減少しております。

(中間貸借対照表関係)

| 第35期中間会計期間<br>(令和1年9月30日) |  |
|---------------------------|--|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額          | 1,557,220千円  |
| 2.消費税等の取扱い                | 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。 |

|  |              |
|--|--------------|
| 3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。                          |              |
| 当座借越極度額の総額   | 10,000,000千円 |
| 借入実行残高   | -            |
| 差引額  | 10,000,000千円 |
| 4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA)Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、令和5年6月までの賃借料総額150,945千円の支払保証を行っております。 |              |

## (中間損益計算書関係)

| 第35期中間会計期間<br>(自平成31年4月1日至令和1年9月30日)           |             |
|--|-------------|
| 1.のれん償却費                                       | 1,322,993千円 |
| 減価償却実施額  |             |
| 有形固定資産   | 287,191千円   |
| 無形固定資産   | 1,187,351千円 |
| 2.営業外収益のうち主要なもの                                |             |
| 受取配当金  | 209,815千円   |
| 投資有価証券償還益                                      | 5,197千円     |
| 投資有価証券売却益                                      | 18,480千円    |
| 3.営業外費用のうち主要なもの                                |             |
| 為替差損   | 11,810千円    |
| 投資有価証券償還損                                      | 22,585千円    |
| 投資有価証券売却損                                      | 7,437千円     |
| 4.特別損失のうち主要なもの                                 |             |
| 合併関連費用   | 6,094千円     |
| 合併関連費用は、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用等であります。 |             |
| 固定資産除却損  | 5,377千円     |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自平成31年4月1日至令和1年9月30日)

## 1.発行済株式数に関する事項

|      | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期間末<br>株式数 |
|------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 普通株式 | 17,640,000株    | 16,230,060株      | -                | 33,870,060株     |

## (変動事由の概要)

合併に伴う普通株式の発行による増加 16,230,060株

## 2.剰余金の配当に関する事項

| 決議                  | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日         |
|---------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 令和1年6月24日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 2,469,600      | 140.00          | 平成31年<br>3月28日 | 令和1年<br>6月25日 |

## (リース取引関係)

| 第35期中間会計期間<br>(自平成31年4月1日至令和1年9月30日) |             |
|--------------------------------------|-------------|
| 1.オペレーティング・リース取引<br>(借主側)            |             |
| 未経過リース料(解約不能のもの)                     |             |
| 1年以内                                 | 1,675,025千円 |
| 1年超                                  | 6,419,696千円 |
| 合計                                   | 8,094,721千円 |

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第35期中間会計期間（令和1年9月30日）

令和1年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

| 区分                     | 中間貸借対照表計上額 | 時価         | 差額 |
|------------------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金              | 31,390,396 | 31,390,396 | -  |
| (2)顧客分別金信託             | 120,015    | 120,015    | -  |
| (3)未収委託者報酬             | 9,224,857  | 9,224,857  | -  |
| (4)未収運用受託報酬            | 2,518,829  | 2,518,829  | -  |
| (5)未収投資助言報酬            | 300,807    | 300,807    | -  |
| (6)投資有価証券<br>其他有価証券    | 19,935,624 | 19,935,624 | -  |
| (7)投資その他の資産<br>長期差入保証金 | 2,528,392  | 2,528,392  | -  |
| 資産計                    | 66,018,923 | 66,018,923 | -  |
| (1)顧客からの預り金            | 3,725      | 3,725      | -  |
| (2)未払金<br>未払手数料        | 4,192,554  | 4,192,554  | -  |
| 負債計                    | 4,196,280  | 4,196,280  | -  |

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 顧客分別金信託、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬、及び(5) 未収投資助言報酬  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 投資有価証券

其他有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(7) 投資その他の資産

長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 顧客からの預り金、及び(2) 未払金 未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

| 区分                     | 中間貸借対照表計上額 |
|------------------------|------------|
| 其他有価証券<br>非上場株式        | 45,369     |
| 合計                     | 45,369     |
| 子会社株式及び関連会社株式<br>非上場株式 | 11,208,183 |
| 合計                     | 11,208,183 |

其他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。



## (有価証券関係)

第35期中間会計期間(令和1年9月30日)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 11,208,183千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

(単位:千円)

| 区分                                 | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価       | 差額      |
|------------------------------------|------------|------------|---------|
| (1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 12,082,796 | 11,176,487 | 906,308 |
| 小計                                 | 12,082,796 | 11,176,487 | 906,308 |
| (2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 7,852,827  | 8,004,506  | 151,679 |
| 小計                                 | 7,852,827  | 8,004,506  | 151,679 |
| 合計                                 | 19,935,624 | 19,180,994 | 754,629 |

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 45,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

## (取得による企業結合)

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。本合併契約に基づき、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社は、平成31年4月1日付で合併いたしました。

## 1. 企業結合の概要

## (1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社  
事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

## (2) 企業結合を行った主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

## (3) 企業結合日

平成31年4月1日

## (4) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併方式であります。

## (5) 結合後企業の名称

三井住友D S アセットマネジメント株式会社

## (6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

## 2. 中間財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

平成31年4月1日から令和1年9月30日

## 3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

|       |                      |              |
|-------|----------------------|--------------|
| 取得の対価 | 企業結合日に交付した当社の普通株式の時価 | 81,927,000千円 |
| 取得原価  |                      | 81,927,000千円 |

## 4. 合併比率及びその算定方法並びに交付した株式数

## (1) 合併比率

大和住銀投信投資顧問株式会社の普通株式1株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたしました。

## (2) 合併比率の算定方法

当社はE Yトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀投信投資顧問株式会社はP w Cアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であると判断し、合意に至ったものであります。

## (3) 交付した株式数

普通株式：16,230,060株

## 5. 主要な取得関連費用の内容及び金額

業務委託費用及びデューデリジェンス費用等 37,723千円

## 6. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

## (1) 発生したのれんの金額

37,043,811千円

## (2) 発生原因

被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

## (3) 償却方法及び償却期間

14年にわたる均等償却

## 7. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

|      |              |
|------|--------------|
| 流動資産 | 24,546,329千円 |
| 固定資産 | 34,001,531千円 |
| 資産合計 | 58,547,860千円 |
| 流動負債 | 5,406,939千円  |
| 固定負債 | 8,257,731千円  |
| 負債合計 | 13,664,671千円 |

## (資産除去債務関係)

当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

|              |         |
|--------------|---------|
| 当中間会計期間      |         |
| (自 平成31年4月1日 |         |
| 至 令和1年9月30日) |         |
| 期首残高         | -       |
| 合併による増加額(注)  | 248,260 |
| 中間期末残高       | 248,260 |

(注) 合併に伴い主として霞ヶ関オフィスの不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等について、資産除去債務の金額を計上しております。

なお、割引計算による金額の重要性が乏しいことから、割引前の見積り額を計上しております。

## (セグメント情報等)

第35期中間会計期間(自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|  |       |        |        |     |    |
|--|-------|--------|--------|-----|----|
|  | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|--|-------|--------|--------|-----|----|

|                |            |           |         |         |            |
|----------------|------------|-----------|---------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 28,593,570 | 4,633,054 | 661,581 | 118,885 | 34,007,092 |
|----------------|------------|-----------|---------|---------|------------|

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|   |           |
|---|-----------|
| 第35期中間会計期間<br>(自平成31年4月1日至令和1年9月30日)            |           |
| 1株当たり純資産額                                       | 3,373円68銭 |
| 1株当たり中間純利益                                      | 17円36銭    |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。 |           |

## (参考)大和住銀投信投資顧問株式会社の経理状況

当該(参考)において、大和住銀投信投資顧問株式会社を「委託会社」または「当社」といいます。

- 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)により作成しております。
- 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第47期事業年度(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人による監査を受けております。

**独立監査人の監査報告書**

令和1年6月14日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩 司 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 榮 裕 印  
業務執行社員

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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第47期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**強調事項**

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と三井住友アセットマネジメント株式会社は、平成31年4月1日付で合併した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**利害関係**

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

以上

(注1) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

第46期

第47期

(平成30年3月31日)

(平成31年3月31日)

| 資産の部      |   |  | (平成30年3月31日) | (平成31年3月31日) |
|-----------|---|--|--------------|--------------|
| 流動資産      |   |  |              |              |
| 現金・預金     |   |  | 21,360,895   | 20,475,527   |
| 前払費用      |   |  | 204,460      | 230,059      |
| 未収入金      |   |  | 12,823       | 4,542        |
| 未収委託者報酬   |   |  | 3,363,312    | 2,923,589    |
| 未収運用受託報酬  |   |  | 1,198,432    | 870,546      |
| 未収収益      |   |  | 41,310       | 38,738       |
| その他       |   |  | 7,553        | 3,324        |
| 流動資産計     |   |  | 26,188,788   | 24,546,329   |
| 固定資産      |   |  |              |              |
| 有形固定資産    |   |  |              |              |
| 建物        | 1 |  | 75,557       | 225,975      |
| 器具備品      | 1 |  | 122,169      | 95,404       |
| 土地        |   |  | 710          | 710          |
| リース資産     | 1 |  | 7,275        | 8,108        |
| 有形固定資産計   |   |  | 205,712      | 330,198      |
| 無形固定資産    |   |  |              |              |
| ソフトウェア    |   |  | 73,887       | 159,087      |
| ソフトウェア仮勘定 |   |  | -            | 6,115        |
| 電話加入権     |   |  | 12,706       | 12,706       |
| 無形固定資産計   |   |  | 86,593       | 177,909      |
| 投資その他の資産  |   |  |              |              |
| 投資有価証券    |   |  | 10,257,600   | 11,025,039   |
| 関係会社株式    |   |  | 956,115      | 956,115      |
| 従業員長期貸付金  |   |  | 1,170        | -            |
| 長期差入保証金   |   |  | 534,699      | 534,270      |
| 出資金       |   |  | 82,660       | 82,660       |
| 繰延税金資産    |   |  | 1,041,251    | 1,009,250    |
| その他       |   |  | -            | 8,397        |
| 貸倒引当金     |   |  | 20,750       | 20,750       |
| 投資その他の資産計 |   |  | 12,852,746   | 13,594,982   |
| 固定資産計     |   |  | 13,145,052   | 14,103,090   |
| 資産合計      |   |  | 39,333,840   | 38,649,419   |

(単位：千円)

| 負債の部    |  |  | 第46期         | 第47期         |
|---------|--|--|--------------|--------------|
|         |  |  | (平成30年3月31日) | (平成31年3月31日) |
| 流動負債    |  |  |              |              |
| リース債務   |  |  | 3,143        | 3,583        |
| 未払金     |  |  | 29,207       | 1,555,486    |
| 未払手数料   |  |  | 1,434,393    | 1,222,461    |
| 未払費用    |  |  | 1,287,722    | 1,203,269    |
| 未払法人税等  |  |  | 1,397,293    | 264,304      |
| 未払消費税等  |  |  | 135,042      | 48,437       |
| 賞与引当金   |  |  | 1,263,100    | 1,007,040    |
| 役員賞与引当金 |  |  | 85,600       | 72,900       |

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| その他       | 23,128    | 29,455    |
| 流動負債計     | 5,658,632 | 5,406,939 |
| 固定負債      |           |           |
| リース債務     | 4,698     | 5,173     |
| 退職給付引当金   | 1,540,203 | 1,707,062 |
| 役員退職慰労引当金 | 88,050    | -         |
| 長期未払金     | -         | 204,333   |
| 資産除去債務    | -         | 248,260   |
| 固定負債計     | 1,632,952 | 2,164,829 |
| 負債合計      | 7,291,585 | 7,571,769 |

(単位：千円)

|              | 第46期<br>(平成30年3月31日) | 第47期<br>(平成31年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部        |                      |                      |
| 株主資本         |                      |                      |
| 資本金          | 2,000,000            | 2,000,000            |
| 資本剰余金        |                      |                      |
| 資本準備金        | 156,268              | 156,268              |
| 資本剰余金合計      | 156,268              | 156,268              |
| 利益剰余金        |                      |                      |
| 利益準備金        | 343,731              | 343,731              |
| その他利益剰余金     |                      |                      |
| 別途積立金        | 1,100,000            | 1,100,000            |
| 繰越利益剰余金      | 28,387,042           | 27,516,774           |
| 利益剰余金合計      | 29,830,773           | 28,960,505           |
| 株主資本合計       | 31,987,042           | 31,116,774           |
| 評価・換算差額等     |                      |                      |
| その他有価証券評価差額金 | 55,213               | 39,124               |
| 評価・換算差額等合計   | 55,213               | 39,124               |
| 純資産合計        | 32,042,255           | 31,077,650           |
| 負債純資産合計      | 39,333,840           | 38,649,419           |

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

|         | 第46期<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 第47期<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益    |                                     |                                     |
| 運用受託報酬  | 5,111,757                           | 4,252,374                           |
| 委託者報酬   | 26,383,145                          | 24,415,734                          |
| その他営業収益 | 82,997                              | 66,957                              |
| 営業収益計   | 31,577,899                          | 28,735,066                          |
| 営業費用    |                                     |                                     |
| 支払手数料   | 11,900,832                          | 10,708,502                          |
| 広告宣伝費   | 93,131                              | 196,206                             |
| 公告費     | -                                   | 293                                 |
| 調査費     |                                     |                                     |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 調査費          | 1,637,364  | 2,076,042  |
| 委託調査費        | 2,959,680  | 3,032,753  |
| 委託計算費        | 79,120     | 77,597     |
| 営業雑経費        |            |            |
| 通信費          | 42,497     | 38,715     |
| 印刷費          | 517,371    | 507,540    |
| 協会費          | 24,374     | 24,325     |
| 諸会費          | 3,778      | 1,994      |
| その他          | 122,930    | 63,596     |
| 営業費用計        | 17,381,079 | 16,727,567 |
| 一般管理費        |            |            |
| 給料           |            |            |
| 役員報酬         | 218,127    | 217,030    |
| 給料・手当        | 2,809,008  | 3,002,836  |
| 賞与           | 86,028     | 48,878     |
| 退職金          | 9,864      | 2,855      |
| 福利厚生費        | 647,269    | 638,399    |
| 交際費          | 29,121     | 38,883     |
| 旅費交通費        | 159,224    | 153,694    |
| 租税公課         | 199,255    | 160,817    |
| 不動産賃借料       | 622,807    | 639,392    |
| 退職給付費用       | 219,724    | 324,082    |
| 固定資産減価償却費    | 71,624     | 141,154    |
| 賞与引当金繰入額     | 1,263,100  | 1,007,040  |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 36,130     | 102,860    |
| 役員賞与引当金繰入額   | 85,500     | 72,900     |
| 諸経費          | 901,001    | 1,011,941  |
| 一般管理費計       | 7,357,787  | 7,562,768  |
| 営業利益         | 6,839,032  | 4,444,730  |
| 営業外収益        |            |            |
| 受取配当金        | 23,350     | 35,946     |
| 受取利息         | 199        | 178        |
| 投資有価証券売却益    | 6,350      | 45,345     |
| その他          | 2,831      | 10,431     |
| 営業外収益計       | 32,732     | 91,902     |
| 営業外費用        |            |            |
| 投資有価証券売却損    | 5,000      | 4,735      |
| 解約違約金        | -          | 982        |
| 為替差損         | 1,784      | 828        |
| その他          | 0          | 410        |
| 営業外費用計       | 6,784      | 6,956      |
| 経常利益         | 6,864,980  | 4,529,676  |
| 特別損失         |            |            |
| 合併関連費用       | 2          | 179,376    |
| 固定資産除却損      | -          | 4,121      |
| 特別損失計        | -          | 183,498    |
| 税引前当期純利益     | 6,864,980  | 4,346,177  |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,242,775  | 1,339,010  |
| 法人税等調整額      | 78,014     | 73,635     |
| 法人税等合計       | 2,164,761  | 1,412,646  |
| 当期純利益        | 4,700,218  | 2,933,531  |

## (3) 株主資本等変動計算書

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |             |         |           |            |
|---------------------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益剰余金   | 利益剰余金     |            |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 |         | 利益準備金     | その他利益剰余金   |
|                     |           |         |             |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 26,100,773 |
| 当期変動額               |           |         |             |         |           |            |
| 剰余金の配当              |           |         |             |         |           | 2,413,950  |
| 当期純利益               |           |         |             |         |           | 4,700,218  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |         |           |            |
| 当期変動額合計             | -         | -       | -           | -       | -         | 2,286,268  |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 28,387,042 |

|                     | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|---------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                     | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                     | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高               | 27,544,504  | 29,700,773 | 37,917           | 37,917         | 29,738,691 |
| 当期変動額               |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当              | 2,413,950   | 2,413,950  |                  |                | 2,413,950  |
| 当期純利益               | 4,700,218   | 4,700,218  |                  |                | 4,700,218  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |             |            | 17,295           | 17,295         | 17,295     |
| 当期変動額合計             | 2,286,268   | 2,286,268  | 17,295           | 17,295         | 2,303,564  |
| 当期末残高               | 29,830,773  | 31,987,042 | 55,213           | 55,213         | 32,042,255 |

第47期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |             |         |           |            |
|---------------------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益剰余金   | 利益剰余金     |            |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 |         | 利益準備金     | その他利益剰余金   |
|                     |           |         |             |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 28,387,042 |
| 当期変動額               |           |         |             |         |           |            |
| 剰余金の配当              |           |         |             |         |           | 3,803,800  |
| 当期純利益               |           |         |             |         |           | 2,933,531  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |         |           |            |
| 当期変動額合計             | -         | -       | -           | -       | -         | 870,268    |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 27,516,774 |



|                         | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                         | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                         | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高                   | 29,830,773  | 31,987,042 | 55,213           | 55,213         | 32,042,255 |
| 当期変動額                   |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当                  | 3,803,800   | 3,803,800  |                  |                | 3,803,800  |
| 当期純利益                   | 2,933,531   | 2,933,531  |                  |                | 2,933,531  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |             |            | 94,337           | 94,337         | 94,337     |
| 当期変動額合計                 | 870,268     | 870,268    | 94,337           | 94,337         | 964,605    |
| 当期末残高                   | 28,960,505  | 31,116,774 | 39,124           | 39,124         | 31,077,650 |

## 注記事項

## （重要な会計方針）

- 1.有価証券の評価基準及び評価方法
- (1) 子会社株式及び関連会社株式  
総平均法による原価法を採用しております。
- (2) その他有価証券
- 時価のあるもの  
決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。
- 時価のないもの  
総平均法による原価法を採用しております。
- 2.固定資産の減価償却の方法
- (1) 有形固定資産（リース資産を除く）  
定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
- 建物 2～30年  
器具備品 4～15年
- （会計上の見積りの変更）  
当事業年度において、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社（以下「SMAM」）との間で合併契約を締結したことに伴い、将来利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。
- これにより、従来の方法に比べて、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ15,534千円減少しております。
- (2) 無形固定資産（リース資産を除く）  
定額法を採用しております。
- なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
- (3) リース資産  
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産  
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
- 3.引当金の計上基準
- (1) 貸倒引当金  
債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
- (2) 賞与引当金  
従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

|   |
|---|
| (3) 役員賞与引当金<br>役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。   |
| (4) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。<br>これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。 |
| (5) 役員退職慰労引当金<br>役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づき事業年度末における要支給額を計上しております。   |
| 4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項<br>消費税等の会計処理<br>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。  |

## （表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

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

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」504,497千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,041,251千円に含めて表示しております。

## （追加情報）

当社は、平成31年3月22日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当事業年度において役員退職慰労引当金184,610千円を長期未払金に振り替えております。

## （貸借対照表関係）

| 第46期<br>(平成30年3月31日) | 第47期<br>(平成31年3月31日) |
|----------------------|----------------------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額     | 1.有形固定資産の減価償却累計額     |
| 建物 465,964千円         | 建物 556,889千円         |
| 器具備品 266,621千円       | 器具備品 297,262千円       |
| リース資産 8,719千円        | リース資産 12,584千円       |

## （損益計算書関係）

| 第46期<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 第47期<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日)                       |
|-------------------------------------|---|
| -                                   | 2. 合併関連費用は、主に目論見書等の一斉改版費用及び当社とS M A Mとの合併に関する業務委託費用であります。 |

## （株主資本等変動計算書関係）

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

## 1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式  | 3,850   | -  | -  | 3,850  |
| 合計    | 3,850   | -  | -  | 3,850  |

## 2.配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成29年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,413,950      | 627             | 平成29年3月31日 | 平成29年6月24日 |

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成30年6月22日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 2,348,500      | 利益<br>剰余金 | 610                 | 平成30年3月31日 | 平成30年6月23日 |

第47期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

## 1.発行済株式に関する事項

(単位：千株)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式  | 3,850   | -  | -  | 3,850  |
| 合計    | 3,850   | -  | -  | 3,850  |

## 2.配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成30年6月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,348,500      | 610             | 平成30年3月31日 | 平成30年6月23日 |

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日     |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|-----------|
| 平成31年3月22日<br>臨時株主総会 | 普通<br>株式 | 1,455,300      | 利益<br>剰余金 | 378                 | 平成31年3月31日 | 令和1年6月25日 |

## (金融商品関係)

## 1.金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

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

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金であり、差入先の信用リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に

係る再委託手数料、及び業務委託関連費用であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

## 2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません(注2)を参照ください)。

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

|                       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 21,360,895 | 21,360,895 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 3,363,312  | 3,363,312  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 1,198,432  | 1,198,432  | -  |
| (4) 未収入金              | 12,823     | 12,823     | -  |
| (5) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 10,206,465 | 10,206,465 | -  |
| 資産計                   | 36,141,929 | 36,141,929 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,434,393  | 1,434,393  | -  |
| (2) 未払費用(*)           | 959,074    | 959,074    | -  |
| 負債計                   | 2,393,468  | 2,393,468  | -  |

(\*) 金融商品に該当するものを表示しております。

第47期(平成31年3月31日)

(単位:千円)

|                       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 20,475,527 | 20,475,527 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 2,923,589  | 2,923,589  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 870,546    | 870,546    | -  |
| (4) 未収入金              | 4,542      | 4,542      | -  |
| (5) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 10,979,968 | 10,979,968 | -  |
| (6) 長期差入保証金           | 524,592    | 524,592    | -  |
| 資産計                   | 35,778,767 | 35,778,767 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,222,461  | 1,222,461  | -  |
| (2) 未払費用(*)           | 807,875    | 807,875    | -  |
| 負債計                   | 2,030,337  | 2,030,337  | -  |

(\*) 金融商品に該当するものを表示しております。

## (注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## 資産

- (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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

- (5) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

- (6) 長期差入保証金

敷金の性質及び賃貸借契約の期間から、時価は当該帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額によっております。

## 負債

- (1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

## (注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 区分                   | 第46期(平成30年3月31日) | 第47期(平成31年3月31日) |
|----------------------|------------------|------------------|
| (1) その他有価証券<br>非上場株式 | 51,135           | 45,071           |
| (2) 子会社株式<br>非上場株式   | 956,115          | 956,115          |
| (3) 長期差入保証金          | 534,699          | 9,677            |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については2.(5) 投資有価証券には含めておりません。

## (注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第46期(平成30年3月31日)

(単位：千円)

|                                 | 1年以内       | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---------------------------------|------------|---------|----------|------|
| 現金・預金                           | 21,360,895 | -       | -        | -    |
| 未収委託者報酬                         | 3,363,312  | -       | -        | -    |
| 未収運用受託報酬                        | 1,198,432  | -       | -        | -    |
| 未収入金                            | 12,823     | -       | -        | -    |
| 投資有価証券<br>その他有価証券の<br>うち満期があるもの | 1,923,400  | 373,466 | 657,576  | -    |
| 合計                              | 27,858,863 | 373,466 | 657,576  | -    |

第47期(平成31年3月31日)

(単位：千円)

|          | 1年以内       | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|---------|----------|------|
| 現金・預金    | 20,475,527 | -       | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 2,923,589  | -       | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 870,546    | -       | -        | -    |
| 未収入金     | 4,542      | -       | -        | -    |
| 投資有価証券   |            |         |          |      |

|                       |            |           |         |   |
|-----------------------|------------|-----------|---------|---|
| その他有価証券の<br>うち満期があるもの | 151,249    | 2,135,802 | 761,441 | - |
| 長期差入保証金               | -          | 524,592   | -       | - |
| 合計                    | 24,425,455 | 2,660,395 | 761,441 | - |

## (有価証券関係)

## 1.子会社株式

第46期(平成30年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

第47期(平成31年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2.その他有価証券

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                       | 貸借対照表計上額   | 取得原価       | 差額      |
|--------------------------|------------|------------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |            |            |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 2,522,495  | 2,276,821  | 245,674 |
| 小計                       | 2,522,495  | 2,276,821  | 245,674 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |            |            |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 7,683,969  | 7,850,063  | 166,093 |
| 小計                       | 7,683,969  | 7,850,063  | 166,093 |
| 合計                       | 10,206,465 | 10,126,884 | 79,580  |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第47期(平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                       | 貸借対照表計上額   | 取得原価       | 差額      |
|--------------------------|------------|------------|---------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |            |            |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 2,207,351  | 1,967,041  | 240,309 |
| 小計                       | 2,207,351  | 1,967,041  | 240,309 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |            |            |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 8,772,616  | 9,069,317  | 296,700 |
| 小計                       | 8,772,616  | 9,069,317  | 296,700 |
| 合計                       | 10,979,968 | 11,036,359 | 56,391  |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 45,071千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3.当事業年度中に売却したその他有価証券

第46期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

（単位：千円）

| 種類  | 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|---------|---------|---------|
| その他 | 398,350 | 6,350   | 5,000   |

第47期（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

（単位：千円）

| 種類  | 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|-----------|---------|---------|
| その他 | 1,433,609 | 45,345  | 4,735   |

## （退職給付関係）

## 1.採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2.簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 第46期<br>（自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日） | 第47期<br>（自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日） |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 1,482,500                           | 1,540,203                           |
| 退職給付費用       | 147,235                             | 248,717                             |
| 退職給付の支払額     | 105,520                             | 61,499                              |
| その他          | 15,987                              | 20,359                              |
| 退職給付引当金の期末残高 | 1,540,203                           | 1,707,062                           |

（注）前事業年度のその他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

当事業年度のその他は、主に長期未払金への振り替えであります。

（2）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（単位：千円）

|                     | 第46期<br>（平成30年3月31日） | 第47期<br>（平成31年3月31日） |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | -                    | -                    |
| 年金資産                | -                    | -                    |
|                     | -                    | -                    |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 1,540,203            | 1,707,062            |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,540,203            | 1,707,062            |
| 退職給付引当金             | 1,540,203            | 1,707,062            |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,540,203            | 1,707,062            |

## （3）退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第46期 147,235千円 第47期 248,717千円

## 3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第46期は72,489千円、第47期は75,365千円であります。

## （税効果会計関係）

## 1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

|              | 第46期<br>(平成30年3月31日) | 第47期<br>(平成31年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 繰延税金資産       |                      |                      |
| 未払事業税        | 71,030               | 23,058               |
| 賞与引当金        | 386,761              | 308,355              |
| 社会保険料        | 30,549               | 27,751               |
| 未払事業所税       | 4,247                | 4,370                |
| 退職給付引当金      | 471,610              | 522,702              |
| 資産除去債務       | -                    | 77,318               |
| 投資有価証券       | 67,546               | 65,422               |
| ゴルフ会員権       | 11,000               | 11,000               |
| 役員退職慰労引当金    | 26,961               | -                    |
| その他有価証券評価差額金 | -                    | 17,266               |
| その他          | 74,458               | 83,141               |
| 繰延税金資産小計     | 1,144,165            | 1,140,388            |
| 評価性引当額       | 78,546               | 76,422               |
| 繰延税金資産合計     | 1,065,618            | 1,063,965            |
| 繰延税金負債       |                      |                      |
| 建物           | -                    | 54,715               |
| その他有価証券評価差額金 | 24,367               | -                    |
| 繰延税金負債合計     | 24,367               | 54,715               |
| 繰延税金資産の純額    | 1,041,251            | 1,009,250            |

## 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46期<br>(平成30年3月31日) | 第47期<br>(平成31年3月31日) |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率               | -                    | 30.62%               |
| (調整)                 |                      |                      |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | -                    | 0.80%                |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | -                    | 0.09%                |
| 特定外国子会社等課税対象金額       | -                    | 1.99%                |
| 税額控除                 | -                    | 0.64%                |
| その他                  | -                    | 0.36%                |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | -                    | 32.50%               |

(注) 前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## (資産除去債務関係)

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

主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等であります。

## (2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

当該契約に基づく退去予定期限までの期間を使用見込期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。  
なお、割引計算による金額の重要性が乏しいことから、割引前の見積り額を計上しております。

## (3) 当該資産除去債務の総額の増減



当事業年度において、主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等について合理的な見積りが可能となったことから、「(2)当該資産除去債務の金額の算定方法」に記載の算定方法に則り、資産除去債務の金額を計算しております。資産除去債務の残高の推移は次のとおりであります。

(単位：千円)

|              | 第46期<br>(自 平成29年4月1日<br>至 平成30年3月31日) | 第47期<br>(自 平成30年4月1日<br>至 平成31年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 期首残高         | -                                     | -                                     |
| 見積りの変更による増加額 | -                                     | 248,260                               |
| 期末残高         | -                                     | 248,260                               |

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

## 1.報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 関連情報

第46期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1.製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|             | 投資信託委託業    | 投資一任業務    | その他    | 合計         |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 26,383,145 | 5,111,757 | 82,997 | 31,577,899 |

## 2.地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3.主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第47期(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

## 1.製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|             | 投資信託委託業    | 投資一任業務    | その他    | 合計         |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 24,415,734 | 4,252,374 | 66,957 | 28,735,066 |

## 2.地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## ( 関連当事者との取引 )

第46期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

## 兄弟会社等

| 属性           | 会社等の名称     | 住所      | 資本金<br>(億円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権<br>等の所有<br>割合 | 関連当事者<br>との関係     | 取引の内容               | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目    | 期末<br>残高<br>(千円) |
|--------------|------------|---------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------|------------------|
| その他の関係会社の子会社 | 大和証券株式会社   | 東京都千代田区 | 1,000       | 証券業               | -                 | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 3,987,525        | 未払手数料 | 573,578          |
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 17,709      | 銀行業               | -                 | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 1,969,101        | 未払手数料 | 273,241          |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第47期（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

## 兄弟会社等

| 属性           | 会社等の名称   | 住所      | 資本金<br>(億円) | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権<br>等の所有<br>割合 | 関連当事者<br>との関係     | 取引の内容               | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目    | 期末<br>残高<br>(千円) |
|--------------|----------|---------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------|------------------|
| その他の関係会社の子会社 | 大和証券株式会社 | 東京都千代田区 | 1,000       | 証券業               | -                 | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 4,328,153        | 未払手数料 | 540,879          |

|              |                |         |        |     |   |                   |                     |           |       |         |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社<br>三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 1,465,685 | 未払手数料 | 228,197 |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

|              | 第46期<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 第47期<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 8,322円66銭                           | 8,072円12銭                           |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1,220円84銭                           | 761円96銭                             |

(注)潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 第46期<br>(自平成29年4月1日<br>至平成30年3月31日) | 第47期<br>(自平成30年4月1日<br>至平成31年3月31日) |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 4,700,218                           | 2,933,531                           |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -                                   | -                                   |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 4,700,218                           | 2,933,531                           |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 3,850                               | 3,850                               |

(重要な後発事象)

当社は、平成30年9月28日付で締結した、S M A Mとの合併契約書に基づき、当社を消滅会社とし、S M A Mを存続会社とする吸収合併方式により、平成31年4月1日付で合併いたしました。

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。

- イ 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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、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。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、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。)
- ハ 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店頭デリバティブ取引を行うこと。

二 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うことを内容とした運用を行うこと。

ホ 上記八、二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】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

a. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行いました。

b. 2020年1月24日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

(ロ) その他の重要事項

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実  
該当ありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

| 名称        | 資本金の額(百万円)<br>2019年9月末現在 | 事業の内容  |
|-----------|--------------------------|--|
| 株式会社りそな銀行 | 279,928                  | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |

<参考：再信託受託会社(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)の概要>

・資本金：51,000百万円(2019年9月末現在)

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

- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2)販売会社

| 名称              | 資本金の額（百万円）<br>2019年9月末現在 | 事業の内容                         |
|-----------------|--------------------------|-------------------------------|
| auカブコム証券株式会社    | 7,196                    | 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。 |
| 池田泉州T T証券株式会社   | 1,250                    |                               |
| 今村証券株式会社        | 857                      |                               |
| 株式会社S B I証券     | 48,323                   |                               |
| 香川証券株式会社        | 555                      |                               |
| クレディ・スイス証券株式会社  | 78,100                   |                               |
| ちばぎん証券株式会社      | 4,374                    |                               |
| 楽天証券株式会社        | 7,495                    |                               |
| 東海東京証券株式会社      | 6,000                    |                               |
| S M B C日興証券株式会社 | 10,000                   |                               |
| ひろぎん証券株式会社      | 5,000                    |                               |
| 丸八証券株式会社        | 3,751                    |                               |
| ワイエム証券株式会社      | 1,270                    |                               |

## 2【関係業務の概要】

### (1)受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

### (2)販売会社

日本におけるファンドの募集・販売業務、解約金・償還金、収益分配金の支払い等に関する事務等を行います。

## 3【資本関係】

(持株比率5%以上を記載しています。)

該当事項はありません。

**第3【参考情報】**

当計算期間において、本ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり関東財務局長宛に提出しております。

| 書類名           | 提出年月日      |
|---------------|------------|
| 臨時報告書         | 2019年5月24日 |
| 有価証券報告書       | 2019年8月9日  |
| 有価証券届出書の訂正届出書 | 2019年8月9日  |
| 臨時報告書         | 2019年8月23日 |

## 独立監査人の監査報告書

令和1年6月14日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小澤陽一 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 菅野雅子 印  
業務執行社員

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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社は、平成31年4月1日付で合併した。当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。2. XBR L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1年12月13日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 石井 勝也 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国小型株ツイン（毎月分配型）の令和1年5月14日から令和1年11月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、米国小型株ツイン（毎月分配型）の令和1年11月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注1) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の中間監査報告書

令和1年11月22日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の令和1年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

(注)1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。