

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年3月22日

【発行者名】 S B I 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 梅本 賢一

【本店の所在の場所】 東京都港区六本木一丁目6番1号

【事務連絡者氏名】 中村 慎吾

【電話番号】 03-6229-0170

【届出の対象とした募集内国投資  
信託受益証券に係るファンドの  
名称】 S B I 小型成長株ファンド ジェイクール  
(愛称:jcool)

【届出の対象とした募集内国投資  
信託受益証券の金額】 継続募集額 500億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

SBI小型成長株ファンド ジェイクール（愛称：jcool）  
（以下「本ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託・無記名受益権（以下「受益権」といいます。）

本ファンドの当初元本は1口当たり10,000円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社（以下「委託者」または「委託会社」という場合があります。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

500億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の基準価額

#### （ ） 基準価額

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を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたが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。

#### （ ） 基準価額の照会方法等

基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価額」の紙面に掲載されます。

委託会社における照会先：

|   |
|---|
| SBIアセットマネジメント株式会社（委託会社）<br>電話番号 03-6229-0097（受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時）<br>ホームページ <a href="http://www.sbiam.co.jp/">http://www.sbiam.co.jp/</a> |
|---|

### （５）【申込手数料】

取得申込受付日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額とします。

お申込手数料は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。なお、前記（４）に記載の照会先においてもご確認いただけます。

\* 申込手数料には、消費税及び地方消費税(以下「消費税等」といいます。)が課されます。

(注) 申込手数料とは、購入時の商品説明、情報提供及び事務手続き等に係る対価のことをいいます。

(6) 【申込単位】

1口以上1口単位(当初1口=10,000円)

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、前記(4)に記載の照会先においてもご確認いただけます。

(7) 【申込期間】

2022年3月23日(水曜日)より2022年9月22日(木曜日)まで

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されません。

(8) 【申込取扱場所】

委託会社の指定する販売会社においてお申込みの取扱いを行います。

お申込取扱いの詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、販売会社は前記(4)に記載の照会先においてもご確認いただけます。

(9) 【払込期日】

取得申込者は、販売会社が定める日までにお申込金額を販売会社に支払うものとします。

詳細については販売会社窓口にお問い合わせください。

各取得申込受付日の取得申込金額の総額は、追加設定を行う日に販売会社より委託会社の口座を経由して受託会社のファンド口座に払込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

お申込代金について、取得申込者はお申込の販売会社に支払うものとします。

販売会社は前記(4)に記載の照会先においてもご確認いただけます。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

お申込みの方法等

(i) 受益権取得申込者は、販売会社との間で証券投資信託の取引に関する契約に基づいて、取引口座の開設を申込む旨の申込書を提出します。

( ) 上記( )の定めは、本ファンドの当初の設定にかかる委託会社自らの受益権の取得の場合には適用しません。

日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法及び前記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度とはファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

本ファンドは、小型成長株・マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引市場に上場する中小型株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして積極的な運用を行います。

###### ファンドの基本的性格

###### ファンドの商品分類

本ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、「追加型投信/国内/株式」に分類されます。ファンドの商品分類、属性区分の詳細につきましては、以下のようになります。

なお、ファンドが該当しない商品分類及び属性区分、その定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

#### 商品分類

ファンドの商品分類は「追加型投信/国内/株式」です。

商品分類表（ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。）

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

#### 商品分類の定義

| 該当分類  | 分類の定義   |
|-------|---|
| 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。         |
| 国内    | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 株式    | 目論見書または信託約款において、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。    |

#### 属性区分

ファンドの属性区分

|        |                        |
|--------|------------------------|
| 投資対象資産 | その他資産（投資信託証券（株式・中小型株）） |
|--------|------------------------|

|        |           |
|--------|-----------|
| 決算頻度   | 年1回       |
| 投資対象地域 | 日本        |
| 投資形態   | ファミリーファンド |

属性区分表（ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。）

| 投資対象資産      | 決算頻度 | 投資対象地域  | 投資形態  |
|-------------|------|---------|-------|
| 株式          | 年1回  | グローバル   |       |
| 一般          | 年2回  | （日本を含む） |       |
| 大型株         | 年4回  | 日本      |       |
| 中小型株        | 年6回  | 北米      |       |
| 債券          | （隔月） | 欧州      | ファミリー |
| 一般          | 年12回 | アジア     | ファンド  |
| 公債          | （毎月） | オセアニア   |       |
| 社債          | 日々   | 中南米     | ファンド・ |
| その他債券       | その他  | アフリカ    | オブ・   |
| クレジット       | （ ）  | 中近東     | ファンズ  |
| 属性          |      | （中東）    |       |
| （高格付債）      |      | エマージング  |       |
| 不動産投信       |      |         |       |
| その他資産       |      |         |       |
| （投資信託証券（株式・ |      |         |       |
| 中小型株）       |      |         |       |
| 資産複合        |      |         |       |
| （ ）         |      |         |       |

ファンドが投資信託証券への投資を通じて、実質的な投資対象とする資産は「株式・中小型株」です。

#### 属性区分の定義

| 該当区分                            | 区分の定義   |
|---------------------------------|---|
| その他の資産<br>（投資信託証券（株式・<br>中小型株）） | 目論見書または信託約款において、主として株式、債券及び不動産投信以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載は、組入資産を表します。なお、本ファンドにおける組入資産は、投資信託証券（株式・中小型株）です。 |
| 年1回                             | 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。  |
| 日本                              | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
| ファミリーファンド                       | 目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。   |

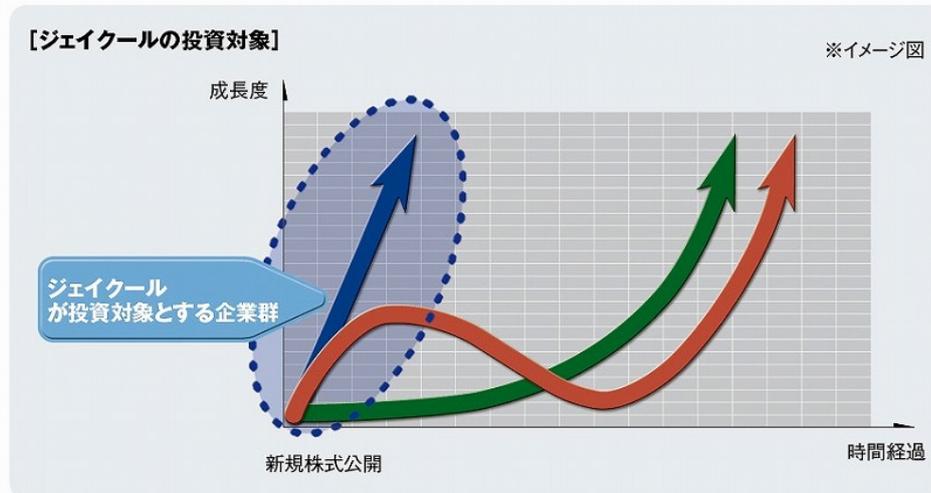
#### 信託金の限度額

- ・500億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

#### ファンドの特色

- マザーファンド受益証券への投資を通じて新規公開という、いわば「第2の創業期」を成長の契機として、新たに成長を加速する、企業家精神に溢れた「次代を拓く革新高成長企業」に厳選投資します。原則として公開後3年以内の企業を投資対象とします。

本ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。詳しくは後記の「ファンドの仕組み」をご参照ください。



注)企業の成長過程をイメージしたものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。

- エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社より投資に関する助言を受けて運用します。

#### 《エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社の概況》

|      |   |
|------|---|
| 設立   | 2001年12月4日 関東財務局長(金商)第641号  |
| 助言資産 | 1,765億円(2021年12月末現在)  |
| 経営理念 | 「企業家精神を応援し続け、経済社会の活性化に貢献する」という明快な理念の元、革新的な成長企業などへの投資に対する助言  |
| 特徴   | ①革新的な成長企業(新規株式公開企業等を含む)を中心とした調査・分析・投資助言に特化<br>②徹底した個別直接面談調査に基づく厳選投資<br>③投資リスク軽減のため、投資後も定期的な企業訪問を行い、充実した調査・分析を継続 |

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ことがあります。

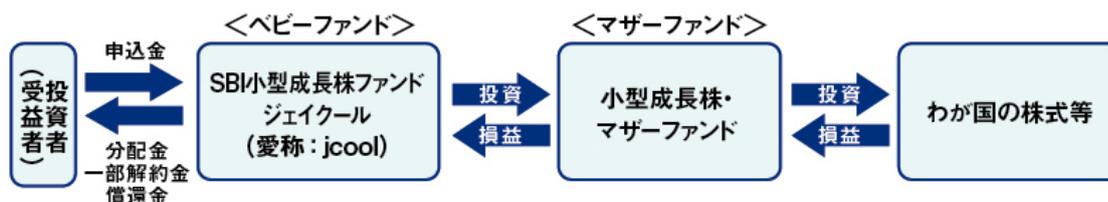
#### (2) 【ファンドの沿革】

2005年12月26日 信託契約締結・本ファンドの設定・運用開始

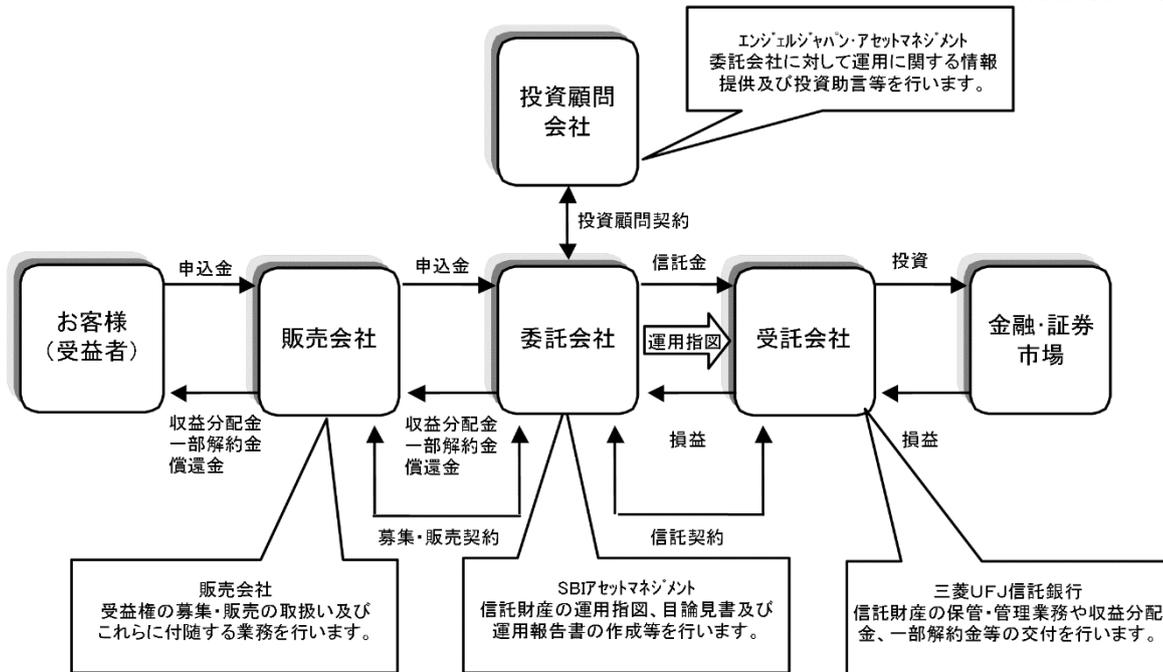
#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

- ・本ファンドの運用は、ファミリーファンド方式で行います。  
ファミリーファンド方式とは、投資信託(ベビーファンド)の資金をまとめてマザーファンドと呼ばれる投資信託に投資し、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



委託会社及び本ファンドの関係法人との契約等の概要



(注)受託会社は、業務の一部を再信託先である日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託しています。

#### 委託会社の概況（2021年12月末日現在）

##### (i) 資本金

金4億20万円

##### ( ) 沿革

委託会社は、投資運用業務（投資信託の委託者としての業務、登録投資法人との資産の運用契約に基づく運用業務または投資一任契約に基づく運用業務）及び投資助言業務（投資顧問契約に基づく助言業務）を行う金融商品取引業者です。

委託会社は、旧株式会社日本債券信用銀行(現株式会社あおぞら銀行)を設立母体として成立し、その後、株主の異動によりソフトバンクグループの一員となりました。2002年5月1日には、同グループのソフトバンク・インベストメント株式会社の子会社である、ソフトバンク・アセット・マネジメント株式会社と合併し、エスピーアイ・アセット・マネジメント株式会社に商号変更しました。

2005年7月1日には、SBIアセットマネジメント株式会社に商号を変更しました。

2006年8月2日には、委託会社の親会社（現SBIホールディングス株式会社）の主要株主であるソフトバンク株式会社（現ソフトバンクグループ株式会社）の子会社が、現SBIホールディングス株式会社の全株式を売却したことにより、ソフトバンクグループから独立し、SBIグループの一員となりました。

2019年12月20日には、委託会社の全株式をSBIアセットマネジメント・グループ株式会社（SBIAMG）が、モーニングスター株式会社より取得しました。SBIAMGはモーニングスター株式会社傘下の資産運用会社を統括する中間持株会社です。

|             |  |
|-------------|--|
| 1986年8月29日  | 日債銀投資顧問株式会社として設立                               |
| 1987年2月20日  | 有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律第4条にかかる登録                |
| 1987年9月9日   | 有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律第24条1項の規定に基づく投資一任契約業務の認可 |
| 2000年11月28日 | 証券投資信託及び証券投資法人に関する法律第6条の規定に基づく証券投資信託委託業の認可     |

|            |   |
|------------|---|
| 2001年1月4日  | あおぞらアセットマネジメント株式会社に商号変更                                       |
| 2002年5月1日  | ソフトバンク・アセット・マネジメント株式会社との合併により、<br>エスピーアイ・アセット・マネジメント株式会社に商号変更 |
| 2005年7月1日  | SBIアセットマネジメント株式会社に商号変更  |
| 2007年9月30日 | 金融商品取引法等の施行により同法第29条の規定に基づく金融商品<br>取引業者の登録（関東財務局長（金商）第311号）   |

( ) 大株主の状況

| 株主名                    | 住所              | 所有株数    | 所有比率    |
|------------------------|-----------------|---------|---------|
| SBIアセットマネジメント・グループ株式会社 | 東京都港区六本木一丁目6番1号 | 36,600株 | 100.00% |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

主として、マザーファンド受益証券に投資し、信託財産の積極的な成長をめざして運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入れ比率は、原則として高位を維持します。非株式割合（株式以外の資産への実質投資割合）は、信託財産の総額の50%以下とします。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

マザーファンド受益証券の運用に関しては、エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社より投資助言を受けます。

#### エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社

- ・ 本ファンドの投資助言会社として、委託会社に対して運用に関する情報提供及び投資助言等を行います。
- ・ 中小型成長株運用に特化した、独立系の投資顧問会社です。

#### エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社の概況

|      |  |
|------|--|
| 代表者  | 代表取締役 宇佐美 博高   |
| 設立   | 2001年12月4日 関東財務局長（金商）第641号   |
| 助言資産 | 1,765億円（2021年12月末現在）   |
| 経営理念 | 「企業家精神を応援し続け、経済社会の活性化に貢献する」明快な理念の元、革新的な成長企業などへの投資に対する助言  |
| 特徴   | 革新的な成長企業（新規株式公開企業等を含む）を中心とした調査・分析・投資助言に特化<br>徹底した個別直接面談調査に基づく厳選投資<br>投資リスク軽減のため、投資後も定期的な企業訪問を行い、充実した調査・分析を継続 |

宇佐美 博高氏の略歴（エンジェルジャパン・アセットマネジメント代表取締役）

一橋大学卒。静岡銀行、すみや電器を経て野村総合研究所入社。ディービー モルガン グレンフェル アセット マネジメント（現ドイチェ・アセット・マネジメント）

等株式運用責任者を歴任後、2002年エンジェルジャパン・アセットマネジメントを設立。

### (参考)マザーファンドの運用の投資方針

#### ●ボトムアップ調査

投資に際しては、徹底した個別直接面談調査・分析(ボトムアップ調査)を行い、①中長期高成長戦略の有無・妥当性、②短期的業績の信頼性、③企業経営者の理念・志、④財務面の裏付け、成長性・収益性・安全性・革新性・株価水準、等を総合的に評価判断します。

#### ●「銘柄分散」、「時間分散」を考慮した分散投資

総合判断した企業群は、①革新的な高成長企業群の銘柄数を限定する「銘柄分散」、②一度に組入れず徐々に投資していく「時間分散」、その他1銘柄ごとの組入比率にも制限を設ける等、慎重な分散投資を行います。

|          |  |
|----------|--|
| ボトムアップ調査 | 企業群を①既存組入企業群 ②新規株式公開企業群 ③組入候補企業群の3つに分類し、社長インタビュー・現場視察等を行い、その際の面談記録・データ検証をもとに、継続的に調査を行うことによる銘柄選択を実践します。 |
| 分散投資     | 「銘柄分散」、「時間分散」、「組入比率制限」等による分散投資を行います。   |
| 情報開示     | 投資者の皆様との信頼関係構築のために、定期的にレポート等を作成し情報開示に努めていきます。  |

### 《助言銘柄選定のプロセス》

投資顧問会社であるエンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社における助言銘柄選定のプロセスは以下の通りです。



- 株式以外の資産への投資は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の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(信託約款第16条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

1. 有価証券
2. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条に定めるものに限りません。）
3. 約束手形（前1.に掲げるものに該当するものを除きます。）
4. 金銭債権（前1.及び前3.に掲げるものに該当するものを除きます。）

運用の指図範囲(信託約款第17条第1項)

委託会社は、信託金を主としてSBIアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された小型成長株・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券ならびに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。)(本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
  2. 国債証券
  3. 地方債証券
  4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券及び短期社債等を除きます。)
  6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
  8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券または優先出資引受権を表示する証書(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
  9. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券(単位未満優先出資証券を含む。以下同じ。))または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
  10. コマーシャル・ペーパー及び短期社債等
  11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))及び新株予約権証券
  12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
  13. 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。)
  14. 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。)
  15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
  17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
  18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
  20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
  21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  22. 外国の者に対する権利で前21.の有価証券の性質を有するもの
- なお、前1.の証券または証書、前12.の証券または証書ならびに前17.の証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券及び前12.の証券または証書ならびに前17.の証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券及び前14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲(信託約款第17条第2項)

委託会社は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用すること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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を前記 1. から 6. に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。(信託約款第17条3項)

### (3)【運用体制】

運用業務方法に関する社内規則に則り、以下のプロセスで運用が行われます。

#### 市場環境分析・企業分析

ファンドマネジャー、アナリスト(5~7名程度)による市場環境、業種、個別企業などの調査・分析及び基本投資戦略の協議・策定を行います。

#### 投資基本方針の策定

最高運用責任者のもとで開催される「運用会議」において、市場動向・投資行動・市場見通し・投資方針等を策定します。

最高運用責任者は、組織規程の運用部門の長とします。

#### 運用基本方針の決定

「運用会議」の策定内容を踏まえ、常勤役員(1~3名)、最高運用責任者、運用部長(1名)及び運用部マネジャーをもって構成される「投資戦略委員会」において、運用の基本方針が決定されます。

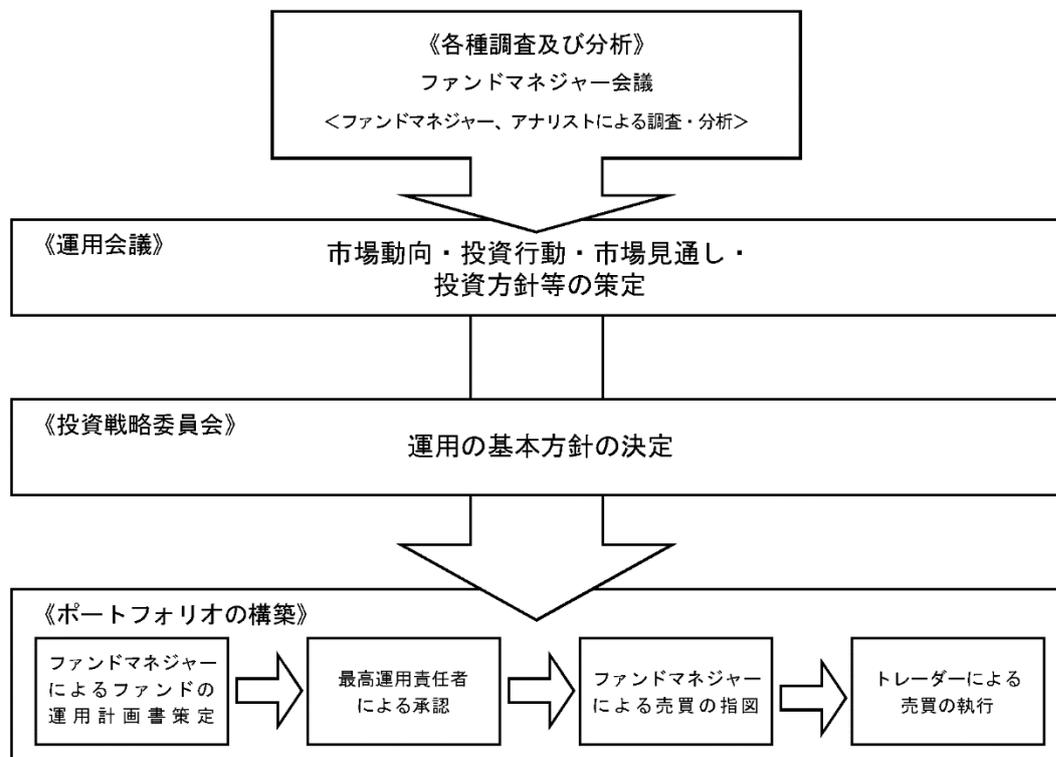
#### 投資銘柄の策定、ポートフォリオの構築

ファンドマネジャーは、この運用の基本方針に沿って、各ファンドの運用計画書を策定し、最高運用責任者の承認後、売買の指図を行います。

ただし、未公開株及び組合への投資を行う場合は、それぞれ「未公開株投資委員会」(6名程度)、「組合投資委員会」(6名程度)での承認後、売買の指図等を行います。

#### パフォーマンス分析、リスク分析・評価

ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び監視を行い、運用方針の確認・見直しを行いません。



コンプライアンス・オフィサーがファンドに係る意思決定を監督します。

< 受託会社に対する管理体制 >

受託会社（再信託先を含む）に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行い業務遂行状況を確認しています。また、受託会社より内部統制の整備及び運用状況の報告書を受け取っています。

上記体制は、今後、変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年1回（毎年12月22日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。）決算を行い原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。

分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当収入等の全額とします。

分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

留保金の運用方針

収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

- （ ） 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から諸経費、信託財産にかかる会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除した後、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。

- ( ) 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託財産にかかる会計監査費用(消費税等相当額を含みます。)、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備金として積み立てることができます。
  - ( ) 前記( )におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
  - ( ) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。
- (注) 分配金は、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に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払します。

#### (5) 【投資制限】

本ファンドは、以下の投資制限にしがいます。

信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限

- ( ) マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
- ( ) 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ( ) 新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ( ) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ( ) 同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ( ) 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ( ) 外貨建資産への投資は、行いません。
- ( ) 投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ( ) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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。

信託約款上のその他の投資制限

- ( ) 投資する株式等の範囲(信託約款第20条)

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、わが国の証券取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

上記の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

( ) 同一銘柄の新株引受権証券等への投資制限(信託約款第21条)

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額と、マザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

上記において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

( ) 同一銘柄の転換社債等への投資制限(信託約款第22条)

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債の時価総額と、マザーファンドの信託財産に属する当該転換社債ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、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。

上記において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債ならびに新株予約権付社債のうち転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

( ) 信用取引の指図範囲(信託約款第23条)

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

上記の信用取引の指図は、次の(イ)から(ヘ)に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の(イ)から(ヘ)に掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

(イ) 信託財産に属する株券及び新株引受権証券の権利行使により取得する株券

(ロ) 株式分割により取得する株券

(ハ) 有償増資により取得する株券

(ニ) 売出しにより取得する株券

(ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

(ヘ) 信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権行使、または信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権（前(ホ)に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

( ) 先物取引等の運用指図、目的及び範囲(信託約款第24条)

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）及び有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。 )。

( ) 有価証券の貸付の指図及び範囲(信託約款第25条)

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の(イ)(ロ)の範囲内で貸付の指図をすることができます。

(イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

(ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

上記(イ)及び(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社はすみやかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

その他の法令上の投資制限

本ファンドに適用されるその他の法令上の投資制限は以下のとおりです。

委託会社は、委託会社が運用の指図を行うすべての投資信託について、信託財産として有する同一法人の発行する株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合には、かかる株式を取得することを受託会社に指図することはできません。(投信法第9条)

その他

( ) 資金の借入れ(信託約款第32条)

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、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、資金借入額は有価証券等の売却または解約代金及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%を超えないこととします。

(ハ) 借入金の利息は、信託財産中より支弁します。

### 3【投資リスク】

本ファンドは、マザーファンド受益証券を通じて主に国内株式を投資対象としています。株式等値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。特に投資する中小型株式等の価格変動は、株式市場全体の平均に比べて大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。したがって、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割込むことがあります。

信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆様には帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

本ファンドの主なリスクは以下の通りです。なお、基準価額の変動要因は以下に限定されるものではありません。

#### ・ 価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、国内外の経済・政治情勢、市場環境・需給等を反映して変動します。本ファンドはその影響により株式の価格が変動した場合には、基準価額は影響を受け損失を被ることがあります。

- ・ 流動性リスク  
株式を売却あるいは取得しようとする際に、十分な流動性の下での取引を行えず、市場実勢から期待される価格で売買できない可能性があります。この場合、基準価額は影響を受け損失を被ることがあります。
- ・ 信用リスク  
投資した企業や取引先等の経営・財務状況が悪化するまたは悪化が予想される場合等により、株式の価格が下落した場合には基準価額は影響を受け損失を被ることがあります。

#### <その他留意事項>

- 本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。
- ・ 本ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待される価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
  - ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における本ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。
  - ・ 投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。
  - ・ 収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
  - ・ 本ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該運用方式には運用の効率性等の利点がありますが、投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、本ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。

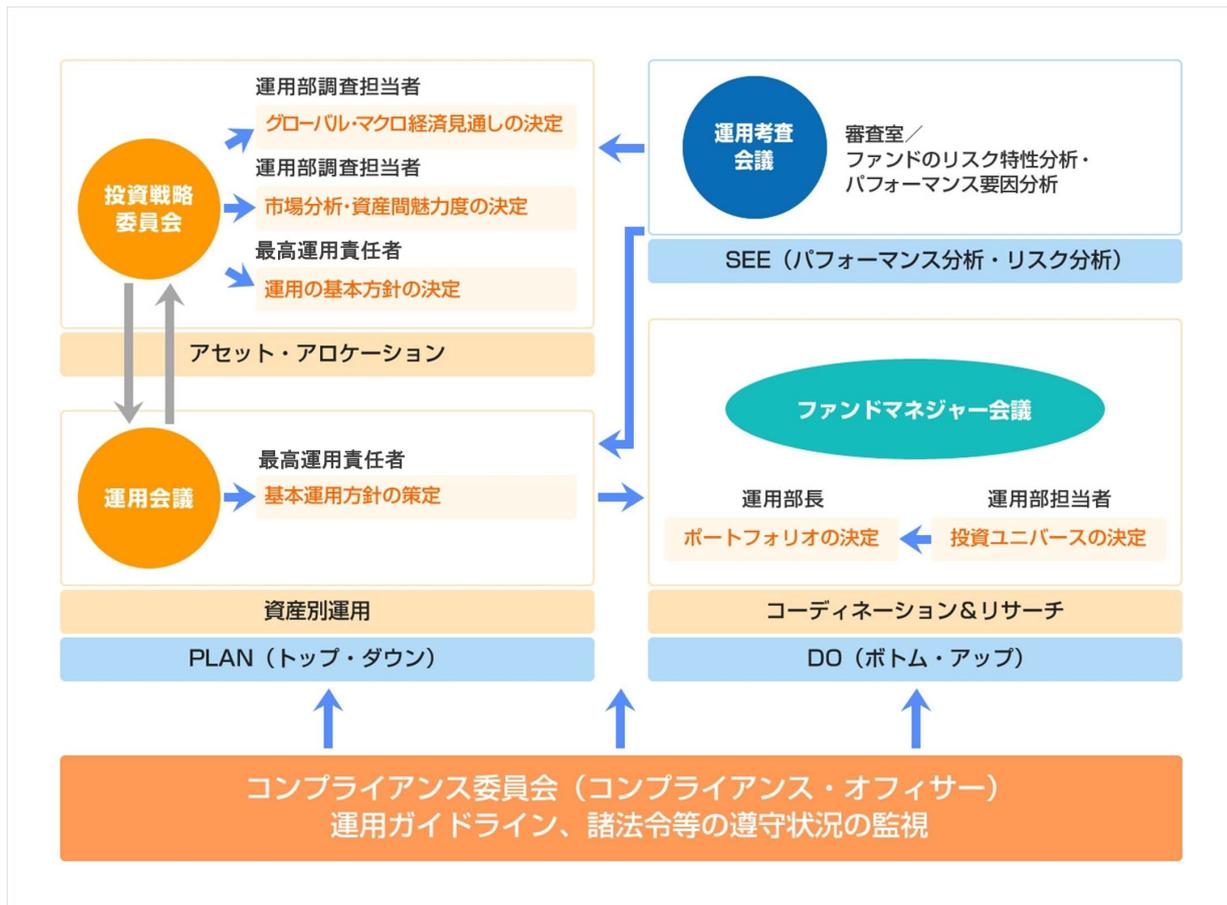
## 《リスク管理体制》

## 運用に関するリスク管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの分析及び運用リスクの管理をリスク管理関連の各種委員会を設けて行っています。なお、デリバティブ取引については、社内規則に基づいて投資方針に則った運用が行われているかを日々モニタリングをしています。

流動性リスクの管理においては、委託会社が規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

## 最高運用責任者による統括



運用者の意思決定方向を調整・相互確認するために、下記の会議を運営します。

| 会議の名称       | 頻度    | 内 容  |
|-------------|-------|--|
| 投資戦略委員会     | 原則月1回 | 常勤役員、最高運用責任者、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成する。<br>運用の基本方針 市場見通し、等について協議する。                         |
| 運用会議        | 原則月1回 | 最高運用責任者、運用部及び商品企画部に在籍する者をもって構成する。<br>市場動向 今月の投資行動 市場見通し 今後の投資方針、等についての情報交換、議論を行う。        |
| 運用考査会議      | 原則月1回 | 常勤役員、最高運用責任者、審査室長、商品企画部長、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成する。<br>ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び監視を行う。 |
| ファンドマネジャー会議 | 随時    | 運用担当者及び調査担当者をもって構成する。<br>個別銘柄の調査報告及び情報交換、ファンドの投資戦略について議論を行う。                             |
| 未公開株投資委員会   | 随時    | 最高運用責任者、運用部長、未公開株運用担当者、未公開株調査担当者及びコンプライアンス・オフィサーをもって構成する。<br>未公開株式の購入及び売却の決定を行う。         |
| 組合投資委員会     | 随時    | 最高運用責任者、運用部長、組合運用担当者、組合の投資する資産の調査担当者及びコンプライアンス・オフィサーをもって構成する。<br>組合への新規投資及び契約変更の決定を行う。   |
| コンプライアンス委員会 | 原則月1回 | 常勤役員及びコンプライアンス・オフィサーをもって構成する。<br>法令等、顧客ガイドライン、社内ルールの遵守状況の報告及び監視を行う。                      |

上記体制は、今後、変更となる場合があります。

## コンプライアンス

コンプライアンス委員会において、業務全般にかかる法令諸規則、社内ルール等を遵守していくための諸施策の検討や諸施策の実施状況の報告等が行われています。また、コンプライアンス・オフィサーは、遵守状況の管理・監督を行うとともに、必要に応じて当社の役職員に諸施策の実行を指示します。

### 機関化回避に関する運営

グループ内取引による機関化を回避するために、グループ企業との各種取引について監査をする外部専門家（弁護士）を選任した上で、自ら率先垂範して運営しています。

## 参考情報

## ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- \*上記の分配金再投資基準価額及び年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額及び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。
- \*「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、過去5年間の年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、全ての資産クラスが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算出において、過去5年間分のデータがない場合は以下のルールに基づき表示しています。
  - ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
  - ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
  - ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示しています。

## 〈代表的な各資産クラスの指数〉

日本株…Morningstar 日本株式指数

先進国株…Morningstar 先進国株式指数(除く日本)

新興国株…Morningstar 新興国株式指数

日本国債…Morningstar 日本国債指数

先進国債…Morningstar グローバル国債指数(除く日本)

新興国債…Morningstar 新興国ソブリン債指数

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、全て税引前利子配当込み指数です。

## 〈各指数の概要〉

日本株：Morningstar 日本株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式指数(除く日本)は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債指数(除く日本)は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

## 〈重要事項〉

本ファンドは、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.が支配する会社(これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います)が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に本ファンドに投資することの当否、または本ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス(以下「Morningstarインデックス」と言います)の能力について、本ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービスマーク並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は本ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は本ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、本ファンドの基準価額及び設定金額あるいは本ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または本ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、本ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び/又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、本ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害(逸失利益を含む)について、例えばこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

取得申込受付日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。また、下記に記載の照会先においてもご確認いただけます。

なお、申込手数料には、消費税等が課されます。

（注）申込手数料とは、購入時の商品説明、情報提供及び事務手続き等に係る対価のことをいいます。

委託会社における照会先：

SBIアセットマネジメント株式会社（委託会社）  
 電話番号 03-6229-0097（受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時）  
 ホームページ <http://www.sbiam.co.jp/>

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

ただし、換金時に、基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に対し0.3%）が差引かれます。

（注）信託財産留保額とは、換金に伴う有価証券売買委託手数料等の費用のことをいいます。

##### (3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に年1.87%（税抜1.7%）の率を乗じて得た額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として毎日計上されます。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

< 信託報酬の配分（税抜） >

| 支払先  | 料率     | 役務の内容  |
|------|--------|--|
| 委託会社 | 年0.96% | ファンドの運用、基準価額の算出、ディスクロージャー等の対価                  |
| 販売会社 | 年0.67% | 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及び事務手続き等の対価 |
| 受託会社 | 年0.07% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価                       |

上記各支払先への料率には、別途消費税等相当額がかかります。

委託会社の報酬より、投資顧問（助言）会社への報酬が支払われます。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（ただし、計算期間の最初の6ヵ月終了日に該当する日が休業日のときは、その翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。委託会社及び販売会社の報酬は本ファンドから委託会社に対して支弁され、販売会社の報酬は委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は本ファンドから受託会社に対して支弁されます。

#### （４）【その他の手数料等】

本ファンドが負担すべきその他の手数料等には以下のものがあります(ただし、これらに限定されるものではありません。)。これらの費用は発生するたびに、信託財産中から支弁します。

株式等の売買委託手数料、先物取引やオプション取引等に要する費用

保管費用等本ファンドの投資に関する費用

借入金の利息、融資枠の設定に要する費用、受託会社等の立替えた立替金の利息

信託財産に関する租税

信託事務の処理等に要する諸費用

信託財産にかかる監査費用及び当該監査費用にかかる消費税等相当額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（休業日の場合は翌営業日）及び毎計算期末または信託終了の時に信託財産中から支弁します。

その他の手数料等は、監査費用を除き、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

また、当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

#### （５）【課税上の取扱い】

収益分配時・換金（解約）・償還時に受益者が負担する税金は2021年12月末日現在、以下の通りです。なお、以下の内容は税法が改正された場合等には、変更となる場合があります。

個人の受益者に対する課税

##### イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%及び地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告による総合課税（配当控除の適用が可能です。）もしくは申告分離課税のいずれかを選択することも可能です。

##### ロ．解約金及び償還金に対する課税

換金（解約）及び償還時の差益（個別元本超過額）は譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%及び地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。

なお、源泉徴収口座（特定口座）を選択することも可能です。

税率は上記イと同じです。

・少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度及び未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。NISA及びジュニアNISAをご利用の場合、毎年一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）及び償還時の差益（個別元本超過額）については配当所得として課税され、15.315%（所得税15%及び復興特別所得税

0.315%)の税率で源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)には課税されません。

また、益金不算入制度の適用はありません。

#### <注1> 個別元本について

受益者ごとの信託時の受益権の価額等(申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権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。

ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込の場合等により把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受取った場合、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。

#### <注2> 収益分配金の課税について

追加型証券投資信託の収益分配金には、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)」(受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、イ.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の場合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、ロ.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を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、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。

詳しくは、販売会社または税務署等にお問い合わせください。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更となる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家に確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

(2021年12月30日現在)

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計<br>(円)   | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|----|---------------|-------------|
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 5,310,873,785 | 99.63       |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |    | 19,717,621    | 0.37        |
| 合計(純資産総額)           |    | 5,330,591,406 | 100.00      |

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

(2021年12月30日現在)

| 国/<br>地域 | 種類            | 銘柄名           | 数量            | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 日本       | 親投資信託受<br>益証券 | 小型成長株・マザーファンド | 2,485,433,258 | 2.1023            | 5,225,126,339     | 2.1368           | 5,310,873,785    | 99.63           |

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

## 種類別投資比率

(2021年12月30日現在)

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.63   |
| 合計        | 99.63   |

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

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年12月30日(直近日)現在、同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 年 月 日                    | 純資産総額<br>(円)  |               | 1口当たり純資産額<br>(円) |       |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------|-------|
|                          | (分配落)         | (分配付)         | (分配落)            | (分配付) |
| 第7計算期間末<br>(2012年12月25日) | 4,216,985,629 | 4,216,985,629 | 3,146            | 3,146 |

|          |               |                |                |        |        |
|----------|---------------|----------------|----------------|--------|--------|
| 第8計算期間末  | (2013年12月24日) | 7,488,262,662  | 7,488,262,662  | 6,110  | 6,110  |
| 第9計算期間末  | (2014年12月22日) | 5,997,780,925  | 5,997,780,925  | 6,847  | 6,847  |
| 第10計算期間末 | (2015年12月22日) | 4,953,631,862  | 4,953,631,862  | 7,264  | 7,264  |
| 第11計算期間末 | (2016年12月22日) | 4,563,819,889  | 4,563,819,889  | 8,390  | 8,390  |
| 第12計算期間末 | (2017年12月22日) | 10,408,860,030 | 10,408,860,030 | 15,889 | 15,889 |
| 第13計算期間末 | (2018年12月25日) | 12,348,037,698 | 12,348,037,698 | 13,130 | 13,130 |
| 第14計算期間末 | (2019年12月23日) | 12,207,181,298 | 12,207,181,298 | 17,246 | 17,246 |
| 第15計算期間末 | (2020年12月22日) | 7,375,102,962  | 7,375,102,962  | 16,336 | 16,336 |
| 第16計算期間末 | (2021年12月22日) | 5,268,116,932  | 5,268,116,932  | 16,092 | 16,092 |
|          | 2020年12月末日    | 7,816,284,385  |                | 17,486 |        |
|          | 2021年 1月末日    | 7,421,335,596  |                | 17,478 |        |
|          | 2月末日          | 6,931,307,666  |                | 17,790 |        |
|          | 3月末日          | 6,794,050,312  |                | 17,863 |        |
|          | 4月末日          | 6,243,672,937  |                | 16,898 |        |
|          | 5月末日          | 6,373,849,143  |                | 17,400 |        |
|          | 6月末日          | 6,632,204,332  |                | 18,180 |        |
|          | 7月末日          | 6,258,320,858  |                | 16,884 |        |
|          | 8月末日          | 6,459,102,150  |                | 17,558 |        |
|          | 9月末日          | 6,293,312,793  |                | 17,788 |        |
|          | 10月末日         | 6,201,112,302  |                | 17,705 |        |
|          | 11月末日         | 5,589,322,029  |                | 17,032 |        |
|          | 12月末日         | 5,330,591,406  |                | 16,348 |        |

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

### 【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 1口当たりの分配金(円) |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第7計算期間  | 2011年12月23日～2012年12月25日 | 0            |
| 第8計算期間  | 2012年12月26日～2013年12月24日 | 0            |
| 第9計算期間  | 2013年12月25日～2014年12月22日 | 0            |
| 第10計算期間 | 2014年12月23日～2015年12月22日 | 0            |
| 第11計算期間 | 2015年12月23日～2016年12月22日 | 0            |
| 第12計算期間 | 2016年12月23日～2017年12月22日 | 0            |
| 第13計算期間 | 2017年12月23日～2018年12月25日 | 0            |
| 第14計算期間 | 2018年12月26日～2019年12月23日 | 0            |
| 第15計算期間 | 2019年12月24日～2020年12月22日 | 0            |
| 第16計算期間 | 2020年12月23日～2021年12月22日 | 0            |

## 【収益率の推移】

| 期       | 計算期間                    | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第7計算期間  | 2011年12月23日～2012年12月25日 | 22.17  |
| 第8計算期間  | 2012年12月26日～2013年12月24日 | 94.21  |
| 第9計算期間  | 2013年12月25日～2014年12月22日 | 12.06  |
| 第10計算期間 | 2014年12月23日～2015年12月22日 | 6.09   |
| 第11計算期間 | 2015年12月23日～2016年12月22日 | 15.50  |
| 第12計算期間 | 2016年12月23日～2017年12月22日 | 89.38  |
| 第13計算期間 | 2017年12月23日～2018年12月25日 | 17.36  |
| 第14計算期間 | 2018年12月26日～2019年12月23日 | 31.35  |
| 第15計算期間 | 2019年12月24日～2020年12月22日 | 5.28   |
| 第16計算期間 | 2020年12月23日～2021年12月22日 | 1.49   |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

| 期       | 計算期間                    | 設定数量<br>(口) | 解約数量<br>(口) | 発行済み数量<br>(口) |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 第7計算期間  | 2011年12月23日～2012年12月25日 | 4,214       | 449,613     | 1,340,334     |
| 第8計算期間  | 2012年12月26日～2013年12月24日 | 788,595     | 903,334     | 1,225,595     |
| 第9計算期間  | 2013年12月25日～2014年12月22日 | 175,118     | 524,686     | 876,027       |
| 第10計算期間 | 2014年12月23日～2015年12月22日 | 125,140     | 319,191     | 681,976       |
| 第11計算期間 | 2015年12月23日～2016年12月22日 | 37,336      | 175,323     | 543,989       |
| 第12計算期間 | 2016年12月23日～2017年12月22日 | 709,575     | 598,467     | 655,097       |
| 第13計算期間 | 2017年12月23日～2018年12月25日 | 2,227,825   | 1,942,510   | 940,412       |
| 第14計算期間 | 2018年12月26日～2019年12月23日 | 218,809     | 451,392     | 707,829       |
| 第15計算期間 | 2019年12月24日～2020年12月22日 | 115,077     | 371,443     | 451,463       |
| 第16計算期間 | 2020年12月23日～2021年12月22日 | 29,725      | 153,815     | 327,373       |

(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)

## 小型成長株・マザーファンド

## 投資状況

(2021年12月30日現在)

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計<br>(円)   | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|----|---------------|-------------|
| 株式                  | 日本 | 6,295,025,900 | 96.96       |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |    | 197,410,679   | 3.04        |
| 合計(純資産総額)           |    | 6,492,436,579 | 100.00      |

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

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(2021年12月30日現在)

| 国/<br>地域 | 種 類 | 銘 柄 名                      | 業 種    | 数 量     | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|-----|----------------------------|--------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 日本       | 株式  | マネジメントソリューションズ             | サービス業  | 70,000  | 2,901.00          | 203,070,000       | 3,585.00         | 250,950,000      | 3.87            |
| 日本       | 株式  | プレミアグループ                   | その他金融業 | 64,600  | 3,610.00          | 233,206,000       | 3,775.00         | 243,865,000      | 3.76            |
| 日本       | 株式  | J M D C                    | 情報・通信業 | 28,000  | 7,670.00          | 214,760,000       | 8,580.00         | 240,240,000      | 3.70            |
| 日本       | 株式  | テンポイノベーション                 | 不動産業   | 267,900 | 872.00            | 233,608,800       | 891.00           | 238,698,900      | 3.68            |
| 日本       | 株式  | インソース                      | サービス業  | 84,000  | 2,757.00          | 231,588,000       | 2,817.00         | 236,628,000      | 3.64            |
| 日本       | 株式  | N e x T o n e              | サービス業  | 50,500  | 4,540.00          | 229,270,000       | 4,600.00         | 232,300,000      | 3.58            |
| 日本       | 株式  | G M O フィナンシャルゲート           | 情報・通信業 | 7,900   | 27,920.00         | 220,568,000       | 28,050.00        | 221,595,000      | 3.41            |
| 日本       | 株式  | ジャパンエレベーターサービス<br>ホールディングス | サービス業  | 101,000 | 1,990.00          | 200,990,000       | 2,148.00         | 216,948,000      | 3.34            |
| 日本       | 株式  | S p e e e                  | 情報・通信業 | 42,600  | 4,835.00          | 205,971,000       | 5,030.00         | 214,278,000      | 3.30            |
| 日本       | 株式  | イントラスト                     | その他金融業 | 280,400 | 724.00            | 203,009,600       | 753.00           | 211,141,200      | 3.25            |
| 日本       | 株式  | システムサポート                   | 情報・通信業 | 178,500 | 1,176.00          | 209,916,000       | 1,157.00         | 206,524,500      | 3.18            |
| 日本       | 株式  | カナミックネットワーク                | 情報・通信業 | 410,000 | 478.00            | 195,980,000       | 490.00           | 200,900,000      | 3.09            |
| 日本       | 株式  | H P C システムズ                | 電気機器   | 66,600  | 2,945.00          | 196,137,000       | 2,869.00         | 191,075,400      | 2.94            |
| 日本       | 株式  | セルソース                      | 医薬品    | 35,000  | 4,718.01          | 165,130,645       | 5,430.00         | 190,050,000      | 2.93            |
| 日本       | 株式  | アセンテック                     | 卸売業    | 183,700 | 945.00            | 173,596,500       | 960.00           | 176,352,000      | 2.72            |
| 日本       | 株式  | ユービーアール                    | サービス業  | 63,800  | 2,690.00          | 171,622,000       | 2,728.00         | 174,046,400      | 2.68            |
| 日本       | 株式  | マクアケ                       | 情報・通信業 | 38,300  | 4,765.00          | 182,499,500       | 4,340.00         | 166,222,000      | 2.56            |
| 日本       | 株式  | グッドパッチ                     | サービス業  | 53,000  | 2,773.00          | 146,969,000       | 2,708.00         | 143,524,000      | 2.21            |
| 日本       | 株式  | I - n e                    | 化学     | 41,000  | 3,540.00          | 145,140,000       | 3,375.00         | 138,375,000      | 2.13            |
| 日本       | 株式  | ギフト                        | 小売業    | 49,800  | 2,754.00          | 137,149,200       | 2,665.00         | 132,717,000      | 2.04            |
| 日本       | 株式  | マクロミル                      | 情報・通信業 | 115,000 | 1,050.00          | 120,750,000       | 1,107.00         | 127,305,000      | 1.96            |
| 日本       | 株式  | ギフトィ                       | 情報・通信業 | 62,900  | 2,109.00          | 132,656,100       | 1,957.00         | 123,095,300      | 1.90            |
| 日本       | 株式  | アイドマ・ホールディングス              | サービス業  | 36,200  | 3,255.00          | 117,831,000       | 3,180.00         | 115,116,000      | 1.77            |
| 日本       | 株式  | S u n A s t e r i s k      | 情報・通信業 | 52,200  | 2,245.00          | 117,189,000       | 2,109.00         | 110,089,800      | 1.70            |
| 日本       | 株式  | スペースマーケット                  | 情報・通信業 | 130,000 | 859.00            | 111,670,000       | 837.00           | 108,810,000      | 1.68            |
| 日本       | 株式  | ドラフト                       | 建設業    | 167,800 | 656.00            | 110,076,800       | 634.00           | 106,385,200      | 1.64            |
| 日本       | 株式  | アンビスホールディングス               | サービス業  | 19,000  | 5,250.00          | 99,750,000        | 5,290.00         | 100,510,000      | 1.55            |
| 日本       | 株式  | プロパティデータバンク                | 情報・通信業 | 62,900  | 1,519.00          | 95,545,100        | 1,579.00         | 99,319,100       | 1.53            |

|    |    |                 |        |        |          |            |          |            |      |
|----|----|-----------------|--------|--------|----------|------------|----------|------------|------|
| 日本 | 株式 | ファブリカコミュニケーションズ | 情報・通信業 | 37,900 | 2,548.00 | 96,569,200 | 2,564.00 | 97,175,600 | 1.50 |
| 日本 | 株式 | i-plug          | 情報・通信業 | 17,400 | 5,700.00 | 99,180,000 | 5,530.00 | 96,222,000 | 1.48 |

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

### 種類別・業種別構成比率

(2021年12月30日現在)

| 種類 | 業種     | 投資比率(%) |
|----|--------|---------|
| 株式 | 建設業    | 1.64    |
|    | 化学     | 2.54    |
|    | 医薬品    | 2.93    |
|    | 電気機器   | 3.11    |
|    | 情報・通信業 | 39.99   |
|    | 卸売業    | 3.88    |
|    | 小売業    | 4.82    |
|    | その他金融業 | 7.01    |
|    | 不動産業   | 3.68    |
|    | サービス業  | 27.36   |
| 合計 |        | 96.96   |

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

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

< 参考情報 >

## 運用実績

## 基準価額・純資産の推移

(基準日:2021年12月30日)

(2011年12月30日～2021年12月30日)



※基準価額及び税引前分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1口当たりの値です。

## 分配の推移(1口当たり、税引前)

| 決算期               | 金額 |
|-------------------|----|
| 第12期(2017年12月22日) | 0円 |
| 第13期(2018年12月25日) | 0円 |
| 第14期(2019年12月23日) | 0円 |
| 第15期(2020年12月22日) | 0円 |
| 第16期(2021年12月22日) | 0円 |
| 設定来累計             | 0円 |

## 主要な資産の状況(マザーファンド)

## 《組入上位10銘柄》

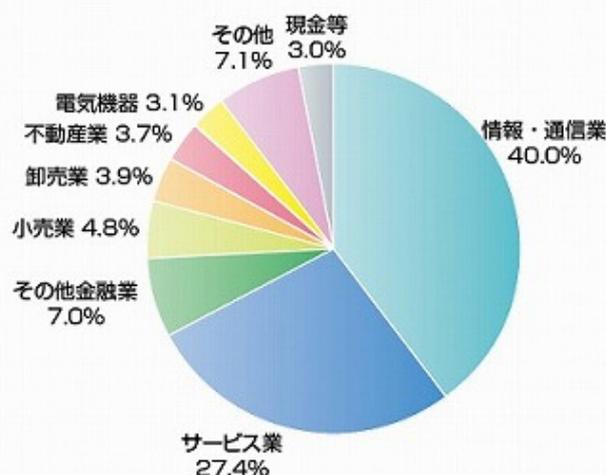
| 銘柄名                     | 業種     | 組入比率 |
|-------------------------|--------|------|
| 1 マネジメントソリューションズ        | サービス業  | 3.9% |
| 2 プレミアグループ              | その他金融業 | 3.8% |
| 3 JMDC                  | 情報・通信業 | 3.7% |
| 4 テンポイノベーション            | 不動産業   | 3.7% |
| 5 インソース                 | サービス業  | 3.6% |
| 6 NexTone               | サービス業  | 3.6% |
| 7 GMOフィナンシャルゲート         | 情報・通信業 | 3.4% |
| 8 ジャパンエバーターサービスホールディングス | サービス業  | 3.3% |
| 9 Speee                 | 情報・通信業 | 3.3% |
| 10 イントラスト               | その他金融業 | 3.3% |

## 《構成比率》

| マザーファンド |        |
|---------|--------|
| 国内株式    | 97.0%  |
| 現金等     | 3.0%   |
| 合計      | 100.0% |

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率を表示しています。

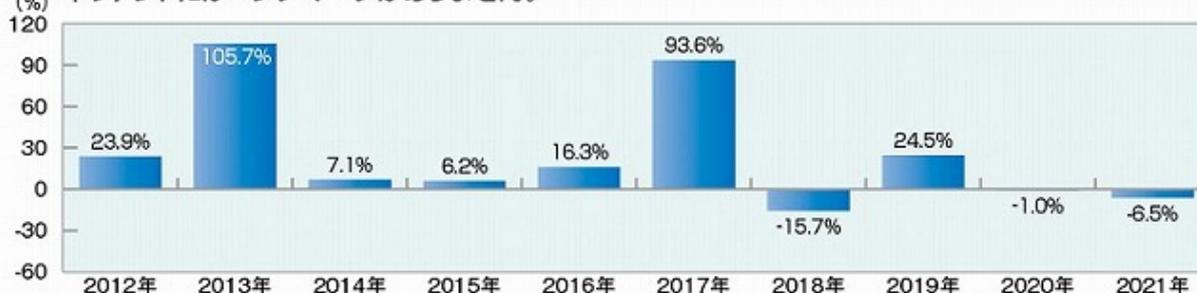
## 《業種別構成比率》



※比率は表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)

(%) 本ファンドにはベンチマークはありません。



※ファンドの年間収益率は決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

( )お申込日

毎営業日お申込みいただけます。

原則として、営業日の午後3時までとなります。

上記時間を過ぎての受付は、翌営業日の取扱いとなります。

( )お申込単位

1口以上1口単位でのお申込みとなります。（当初1口＝10,000円）

詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、下記に記載の照会先においてもご確認いただけます。

委託会社における照会先：

|   |
|---|
| SBIアセットマネジメント株式会社（委託会社）<br>電話番号 03-6229-0097（受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時）<br>ホームページ <a href="http://www.sbiam.co.jp/">http://www.sbiam.co.jp/</a> |
|---|

( )お申込価額

取得申込受付日に算出される基準価額となります。

( )お申込手数料

取得申込受付日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

お申込手数料は販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは取扱販売会社にお問い合わせください。なお、前記（ ）の照会先においてもご確認いただけます。

\* 申込手数料には、消費税等が課されます。

（注）申込手数料とは、購入時の商品説明、情報提供及び事務手続き等にかかる対価のことをいいます。

本ファンドの受益権は、振替制度の適用を受けており、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かか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換えに、当該口座に当該取得申込者にかか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かかる信託を設定した旨の通知を行います。

金融商品取引所（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及び金融商品取引法第2条8項第3項口に規定する外国金融商品市場をいい、単に「取引所」ということがあります。以下同じ）等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の指定する指定販売会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた取得申込みを取消すことができます。

### 2【換金（解約）手続等】

## a. 換金の受付

毎営業日お申込みいただけます。

原則として受付は、営業日の午後3時までとなります。

上記時間を過ぎての受付は、翌営業日の取扱いとなります。

## b. 換金単位

最低単位を1口単位として、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

換金単位は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。なお、下記に記載の照会先においてもご確認いただけます。

委託会社における照会先：

|   |
|---|
| SBIアセットマネジメント株式会社（委託会社）<br>電話番号 03-6229-0097（受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時）<br>ホームページ <a href="http://www.sbiam.co.jp/">http://www.sbiam.co.jp/</a> |
|---|

## c. 換金価額

換金請求受付日に算出される基準価額から信託財産留保額（基準価額に対し0.3%）を控除した価額となります。

基準価額については、前記b.の照会先においてもご確認いただけます。

（注）信託財産留保額とは、換金に伴う有価証券売買委託手数料等の費用のことをいいます。

## d. 換金代金のお支払い

原則として、換金請求受付日から起算して5営業日目以降にお支払いいたします。

## e. その他

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。

取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することがあります。

また、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、上記に準じて算出した価額とします。

本ファンドの受益権は、振替制度の適用を受けており、換金の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かか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、当該一部解約にかか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。換金の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ます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### ( ) 基準価額の算出方法

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を除く。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたが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。

##### ( ) 主な投資対象資産の評価方法

|         |                                 |
|---------|---------------------------------|
| マザーファンド | 原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。       |
| 株式      | 原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の終値で評価します。 |

##### ( ) 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただける他、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に掲載されます。

委託会社における照会先：

|   |
|---|
| SBIアセットマネジメント株式会社（委託会社）<br>電話番号 03-6229-0097（受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時）<br>ホームページ <a href="http://www.sbiam.co.jp/">http://www.sbiam.co.jp/</a> |
|---|

#### (2)【保管】

本ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

本ファンドの信託期間は2005年12月26日から開始し、原則として無期限です。ただし、後記「(5)その他」の規定等によりファンドを償還させることがあります。

#### (4)【計算期間】

この信託の計算期間は、毎年12月23日から翌年12月22日までとすることを原則とします。各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

## （５）【その他】

### （ ） 受益権総口数の減少に伴う繰上償還

委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、受益権総口数が10万口を下回ることとなった場合には、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、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

委託会社は、かかる事項について、あらかじめ、これを公告し、かつ、知られたる受益者に対して書面交付の手配をします。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。繰上償還を行う場合は、下記( )に定める手続を準用します。

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。

<http://www.sbi-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、日刊工業新聞に掲載します。

### （ ） その他の事由による信託の終了

監督官庁の命令があったとき、委託会社の登録取消、解散、業務廃止のとき（ただし他の投資信託委託会社が委託会社の業務を引継ぐときを除きます。）、受託会社が信託業務を営む銀行でなくなったとき（ただし他の信託銀行が受託会社の業務を引き継ぐときを除きます。）、受託会社の辞任及び解任に際し新受託会社を選任できないときには、委託会社は信託契約を解約し、信託は終了します。

また、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、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。委託会社は、エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社との間で締結している投資顧問契約（助言契約）が解約された場合には、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。委託会社は、かかる事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。かかる公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヶ月を下らないものとします。かかる一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、信託契約の解約をしません。委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。以上は、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、一定の期間が1ヶ月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

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。

<http://www.sbi-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、日刊工業新聞に掲載します。

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委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「( )約款変更」に該当する場合を除き、その委託会社と受託会社との間において存続します。

( ) 約款変更

委託会社は、監督官庁の命令があったとき、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、信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。かかる公告及び書面には、受益者で異議ある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヶ月を下らないものとします。当該一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、信託約款の変更はできません。委託会社は、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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。

<http://www.sbi-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、日刊工業新聞に掲載します。

( ) 反対者の買取請求権

前記( )に規定する信託契約の解約または前記( )に規定する信託約款の変更を行う場合において、前記( )または前記( )の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、委託会社の指定する証券会社及び登録金融機関を通じ、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

( ) 関係法人との契約の更改

募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の募集・販売契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年ごとに自動的に更新されます。募集・販売契約は、当事者間の合意により変更することができます。

( ) 運用報告書

委託会社は、毎計算期末(毎年12月22日。ただし、当該日が休日の場合は翌営業日。)及び信託終了時に期中の運用経過、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した交付運用報告書を作成し、取扱販売会社を通じて知れている受益者に交付します。

運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

( ) 収益分配金・償還金の請求権

受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を所有する受益権の口数に応じて委託会社に請求する権利を有します。収益分配金の請求権は支払開始日から5年間、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。

(注)本ファンドの受益権は、振替制度の適用を受けており、その場合の分配金は、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に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

( )換金請求権

受益者は、保有する受益権について販売会社に換金を請求する権利を有します。

( )帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内に本ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧・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) 本ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 本ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第16期計算期間（2020年12月23日から2021年12月22日まで）の財務諸表について、太陽有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【SBI小型成長株ファンド ジェイクール（愛称：jcool）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第15期<br>2020年12月22日現在 | 第16期<br>2021年12月22日現在 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 金銭信託            | 849,759               | 402,845               |
| コール・ローン         | 105,022,540           | 88,379,193            |
| 親投資信託受益証券       | 7,343,657,441         | 5,248,070,216         |
| 流動資産合計          | 7,449,529,740         | 5,336,852,254         |
| 資産合計            | 7,449,529,740         | 5,336,852,254         |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | 62,804,817            | 10,307,165            |
| 未払受託者報酬         | 467,218               | 2,394,530             |
| 未払委託者報酬         | 10,879,456            | 55,758,385            |
| 未払利息            | 287                   | 242                   |
| その他未払費用         | 275,000               | 275,000               |
| 流動負債合計          | 74,426,778            | 68,735,322            |
| 負債合計            | 74,426,778            | 68,735,322            |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 4,514,630,000         | 3,273,730,000         |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2,860,472,962         | 1,994,386,932         |
| （分配準備積立金）       | 248,230,596           | 167,586,935           |
| 元本等合計           | 7,375,102,962         | 5,268,116,932         |
| 純資産合計           | 7,375,102,962         | 5,268,116,932         |
| 負債純資産合計         | 7,449,529,740         | 5,336,852,254         |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第15期 |                              | 第16期 |                              |
|---|------|------------------------------|------|------------------------------|
|   | 自    | 2019年12月24日<br>至 2020年12月22日 | 自    | 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日 |
| <b>営業収益</b>                               |      |                              |      |                              |
| 受取利息                                      |      | 57                           |      | 9                            |
| 有価証券売買等損益                                 |      | 488,899,770                  |      | 228,412,775                  |
| 営業収益合計                                    |      | 488,899,713                  |      | 228,412,784                  |
| <b>営業費用</b>                               |      |                              |      |                              |
| 支払利息                                      |      | 114,209                      |      | 83,627                       |
| 受託者報酬                                     |      | 6,850,640                    |      | 5,048,191                    |
| 委託者報酬                                     |      | 159,522,006                  |      | 117,550,709                  |
| その他費用                                     |      | 562,412                      |      | 550,000                      |
| 営業費用合計                                    |      | 167,049,267                  |      | 123,232,527                  |
| 営業利益又は営業損失( )                             |      | 655,948,980                  |      | 105,180,257                  |
| 経常利益又は経常損失( )                             |      | 655,948,980                  |      | 105,180,257                  |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           |      | 655,948,980                  |      | 105,180,257                  |
| 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( ) |      | 429,011,990                  |      | 220,081,086                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           |      | 5,128,891,298                |      | 2,860,472,962                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |      | 549,767,252                  |      | 227,551,818                  |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |      | 549,767,252                  |      | 227,551,818                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |      | 2,591,248,598                |      | 978,737,019                  |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |      | 2,591,248,598                |      | 978,737,019                  |
| 分配金                                       |      | -                            |      | -                            |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           |      | 2,860,472,962                |      | 1,994,386,932                |

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                 |  |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、計算期間末日の基準価額で評価しております。 |
|-----------------|--|

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                   | 第15期<br>2020年12月22日現在 | 第16期<br>2021年12月22日現在 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数 | 451,463口              | 327,373口              |
| 2. 1口当たり純資産額         | 16,336円               | 16,092円               |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第15期<br>自 2019年12月24日<br>至 2020年12月22日   | 第16期<br>自 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日 |
|--|--|
| 1. 分配金の計算過程  | 1. 分配金の計算過程                            |
| 費用控除後の配当等収A - 円  | 費用控除後の配当等収A - 円                        |
| 益額   | 益額                                     |
| 費用控除後・繰越欠損B - 円  | 費用控除後・繰越欠損B - 円                        |
| 金補填後の有価証券等<br>損益額  | 金補填後の有価証券等<br>損益額                      |
| 収益調整金額 C 2,612,242,366円  | 収益調整金額 C 1,826,799,997円                |
| 分配準備積立金額 D 248,230,596円  | 分配準備積立金額 D 167,586,935円                |
| 本ファンドの分配対象E=A+B+C+D 2,860,472,962円   | 本ファンドの分配対象E=A+B+C+D 1,994,386,932円     |
| 収益額  | 収益額                                    |
| 本ファンドの期末残存F 451,463口   | 本ファンドの期末残存F 327,373口                   |
| 口数   | 口数                                     |
| 1口当たり収益分配対 G=E/F 6,335.98円   | 1口当たり収益分配対 G=E/F 6,092.08円             |
| 象額   | 象額                                     |
| 1口当たり分配金額 H - 円  | 1口当たり分配金額 H - 円                        |
| 収益分配金金額 I=F×H - 円  | 収益分配金金額 I=F×H - 円                      |
| 2. 追加情報  | 2. 追加情報                                |
| 2016年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を本ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。 | 同左                                     |

## (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                    | 第15期<br>自 2019年12月24日<br>至 2020年12月22日  | 第16期<br>自 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日  |
|-----------------------|---|---|
| 1.金融商品に対する取組方針        | 本ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。   | 同左                                      |
| 2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 本ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。  | 同左                                      |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制     | <p>常勤役員、審査室長、商品企画部長、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成する運用審査会議にて、ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び改善勧告を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。</p> <p>市場リスクの管理<br/>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理<br/>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理<br/>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | <p>同左</p> <p>同左</p> <p>同左</p> <p>同左</p> |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 第15期<br>2020年12月22日現在   | 第16期<br>2021年12月22日現在 |
|---------------------------|---|-----------------------|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  | 同左                    |
| 2.時価の算定方法                 | 親投資信託受益証券<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。<br>上記以外の金融商品<br>これらの商品は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。   | 同左<br><br>同左          |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左                    |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類        | 第15期<br>自 2019年12月24日<br>至 2020年12月22日 | 第16期<br>自 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日 |
|-----------|--|--|
|           | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円)             | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円)             |
| 親投資信託受益証券 | 157,946,947                            | 12,481,142                             |
| 合計        | 157,946,947                            | 12,481,142                             |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

## 本ファンドの当該計算期間における元本額の変動

| 項目             | 第15期<br>自 2019年12月24日<br>至 2020年12月22日 | 第16期<br>自 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日 |
|----------------|--|--|
| 投資信託財産に係る元本の状況 |  |  |
| 期首元本額          | 7,078,290,000円                         | 4,514,630,000円                         |
| 期中追加設定元本額      | 1,150,770,000円                         | 297,250,000円                           |
| 期中一部解約元本額      | 3,714,430,000円                         | 1,538,150,000円                         |

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

(単位:円)

| 種類        | 銘柄            | 券面総額(口)       | 評価額           | 備考 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 小型成長株・マザーファンド | 2,496,228,223 | 5,248,070,216 |    |
|           | 合計            | 2,496,228,223 | 5,248,070,216 |    |

## &lt;参考情報&gt;

本報告書の開示対象であるファンド（SBI小型成長株ファンド ジェイクール（愛称：jcool））は、「小型成長株・マザーファンド」の受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2021年12月22日現在（以下「計算日」という。）の状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

## 小型成長株・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

| 2021年12月22日現在 |               |
|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b>   |               |
| 流動資産          |               |
| コール・ローン       | 175,658,779   |
| 株式            | 6,256,341,000 |
| 未収入金          | 24,253,018    |
| 未収配当金         | 2,231,400     |
| 流動資産合計        | 6,458,484,197 |
| 資産合計          | 6,458,484,197 |
| <b>負債の部</b>   |               |
| 流動負債          |               |
| 未払金           | 15,286,629    |
| 未払利息          | 481           |
| 流動負債合計        | 15,287,110    |
| 負債合計          | 15,287,110    |
| <b>純資産の部</b>  |               |
| 元本等           |               |
| 元本            | 3,064,757,579 |
| 剰余金           |               |
| 剰余金又は欠損金（ ）   | 3,378,439,508 |
| 元本等合計         | 6,443,197,087 |
| 純資産合計         | 6,443,197,087 |
| 負債純資産合計       | 6,458,484,197 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                    |  |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式<br>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引所における計算日の最終相場によっております。                     |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 受取配当金<br>株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。 |

## （重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                               | 2021年12月22日現在        |
|----------------------------------|----------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数             | 3,064,757,579口       |
| 2. 1口当たり純資産額<br>(10,000口当たり純資産額) | 2.1024円<br>(21,024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 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日   |
|------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | 本ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。  |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | 本ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。   |
| 3. 金融商品に係るリスクの管理体制     | 常勤役員、審査室長、商品企画部長、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成する運用審査会議にて、ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び改善勧告を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。<br><b>市場リスクの管理</b><br>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。<br><b>信用リスクの管理</b><br>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。<br><b>流動性リスクの管理</b><br>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。 |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                        | 2021年12月22日現在   |
|---------------------------|---|
| 1.貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。  |
| 2.時価の算定方法                 | 株式<br>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。<br>上記以外の金融商品<br>これらの商品は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。          |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類 | 2021年12月22日 現在         |             |
|----|------------------------|-------------|
|    | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |             |
| 株式 |                        | 176,139,383 |
| 合計 |                        | 176,139,383 |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

## 元本額の変動

| 項目                           | 自 2020年12月23日<br>至 2021年12月22日 |
|------------------------------|--------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況               |                                |
| 期首                           | 2020年12月23日                    |
| 期首元本額                        | 4,310,543,889円                 |
| 期末元本額                        | 3,064,757,579円                 |
| 期中追加設定元本額                    | 206,759,063円                   |
| 期中一部解約元本額                    | 1,452,545,373円                 |
| 元本の内訳                        |                                |
| SBI小型成長株ファンド ジェイクル(愛称:jcool) | 2,496,228,223円                 |
| 小型成長株ファンド ジェイクル(適格機関投資家専用)   | 5,225,246円                     |
| SBI日本小型成長株選抜ファンド(愛称:センバツ)    | 563,304,110円                   |

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

(単位:円)

| 銘柄                     | 株式数     | 評価額       |             | 備考 |
|------------------------|---------|-----------|-------------|----|
|                        |         | 単価        | 金額          |    |
| ドラフト                   | 167,800 | 656.00    | 110,076,800 |    |
| I - n e                | 41,000  | 3,540.00  | 145,140,000 |    |
| プレミアアンチエイジング           | 2,900   | 10,700.00 | 31,030,000  |    |
| セルソース                  | 33,500  | 4,695.00  | 157,282,500 |    |
| H P Cシステムズ             | 66,600  | 2,945.00  | 196,137,000 |    |
| 関通                     | 24,000  | 745.00    | 17,880,000  |    |
| カナミックネットワーク            | 410,000 | 478.00    | 195,980,000 |    |
| マクロミル                  | 115,000 | 1,050.00  | 120,750,000 |    |
| クリーム                   | 33,800  | 1,388.00  | 46,914,400  |    |
| GMOフィナンシャルゲート          | 7,900   | 27,920.00 | 220,568,000 |    |
| Sun Asterisk           | 52,200  | 2,245.00  | 117,189,000 |    |
| 日本情報クリエイト              | 59,000  | 1,113.00  | 65,667,000  |    |
| プレイド                   | 27,500  | 2,026.00  | 55,715,000  |    |
| ココベリ                   | 36,000  | 2,142.00  | 77,112,000  |    |
| i - p l u g            | 17,400  | 5,700.00  | 99,180,000  |    |
| ファブリカコミュニケーションズ        | 37,900  | 2,548.00  | 96,569,200  |    |
| サインド                   | 3,000   | 2,969.00  | 8,907,000   |    |
| コアコンセプト・テクノロジー         | 9,200   | 8,140.00  | 74,888,000  |    |
| ワンキャリア                 | 15,600  | 3,375.00  | 52,650,000  |    |
| プロパティデータバンク            | 62,900  | 1,519.00  | 95,545,100  |    |
| システムサポート               | 178,500 | 1,176.00  | 209,916,000 |    |
| ボードルア                  | 10,000  | 1,901.00  | 19,010,000  |    |
| フレクト                   | 600     | 4,435.00  | 2,661,000   |    |
| グローバルセキュリティエキスパート      | 2,600   | 3,165.00  | 8,229,000   |    |
| ギフトィ                   | 62,900  | 2,109.00  | 132,656,100 |    |
| マクアケ                   | 38,300  | 4,765.00  | 182,499,500 |    |
| ベース                    | 22,200  | 4,050.00  | 89,910,000  |    |
| ウィルズ                   | 78,300  | 924.00    | 72,349,200  |    |
| J M D C                | 28,000  | 7,670.00  | 214,760,000 |    |
| スペースマーケット              | 130,000 | 859.00    | 111,670,000 |    |
| S p e e e              | 42,600  | 4,835.00  | 205,971,000 |    |
| ビジョン                   | 24,000  | 1,222.00  | 29,328,000  |    |
| アセンテック                 | 183,700 | 945.00    | 173,596,500 |    |
| BuySell Technologies   | 22,900  | 3,435.00  | 78,661,500  |    |
| HYUGA PRIMARY CARE     | 2,400   | 4,780.00  | 11,472,000  |    |
| 交換できるくん                | 23,000  | 3,315.00  | 76,245,000  |    |
| シルバーライフ                | 67,700  | 1,353.00  | 91,598,100  |    |
| ギフト                    | 49,800  | 2,754.00  | 137,149,200 |    |
| イントラスト                 | 280,400 | 724.00    | 203,009,600 |    |
| プレミアグループ               | 67,600  | 3,610.00  | 244,036,000 |    |
| デンポイノベーション             | 267,900 | 872.00    | 233,608,800 |    |
| インソース                  | 88,000  | 2,757.00  | 242,616,000 |    |
| ジャパンエレベーターサービスホールディングス | 101,000 | 1,990.00  | 200,990,000 |    |
| A Bホテル                 | 15,500  | 1,219.00  | 18,894,500  |    |
| 日総工産                   | 25,000  | 853.00    | 21,325,000  |    |

|                   |           |           |               |
|-------------------|-----------|-----------|---------------|
| マネジメントソリューションズ    | 73,000    | 2,901.00  | 211,773,000   |
| フロンティア・マネジメント     | 88,300    | 735.00    | 64,900,500    |
| ユーピーアール           | 63,800    | 2,690.00  | 171,622,000   |
| アンビスホールディングス      | 9,500     | 10,500.00 | 99,750,000    |
| NexTone           | 55,300    | 4,540.00  | 251,062,000   |
| ステムセル研究所          | 15,000    | 4,615.00  | 69,225,000    |
| グッドパッチ            | 53,000    | 2,773.00  | 146,969,000   |
| Branding Engineer | 30,000    | 882.00    | 26,460,000    |
| Enjin             | 31,000    | 2,111.00  | 65,441,000    |
| アイドマ・ホールディングス     | 36,200    | 3,255.00  | 117,831,000   |
| サーキュレーション         | 8,700     | 3,695.00  | 32,146,500    |
| CS-C              | 1,800     | 1,010.00  | 1,818,000     |
| 合計                | 3,501,700 |           | 6,256,341,000 |

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

|                | 2021年12月30日現在  |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 5,354,941,412円 |
| 負債総額           | 24,350,006円    |
| 純資産総額( - )     | 5,330,591,406円 |
| 発行済口数          | 326,073口       |
| 1口当たり純資産額( / ) | 16,348円        |

## 参考情報

## &lt; 小型成長株・マザーファンド &gt;

## 純資産額計算書

|                | 2021年12月30日現在  |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 6,495,756,735円 |
| 負債総額           | 3,320,156円     |
| 純資産総額( - )     | 6,492,436,579円 |
| 発行済口数          | 3,038,426,100口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 2.1368円        |
| 1万口当たり純資産額     | (21,368円)      |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換についてその手続、取扱場所、取次所、代理人の名称及び住所並びに手数料  
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典  
該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益権の譲渡制限は設けておりません。

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かか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、振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少及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かか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るときまたはやむをえ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。

(4) 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、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

(5) 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。

(6) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に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  
ます。）に支払います。

(7) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及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扱われます。

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### 資本金の額

- ( ) 資本金の額(2021年12月末日現在)  
委託会社の資本金の額は金4億20万円です。
- ( ) 発行する株式の総数  
委託会社の発行する株式の総数は14万6,400株です。
- ( ) 発行済株式の総数  
委託会社がこれまでに発行した株式の総数は3万6,600株です。
- (iv) 最近5年間における主な資本金の額の増減  
該当事項はありません。

##### 委託会社の機構

#### (i) 会社の意思決定機構

経営の意思決定機関として取締役会をおきます。取締役会は、委託会社の業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務を監督します。代表取締役である社長は、委託会社を代表し、全般の業務執行について指揮統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、また、社長に事故有るときにその職務を代行します。委託会社の一切の活動における法令遵守に関して管理監督する機関としてコンプライアンス委員会をおきます。コンプライアンス委員会は、委託会社が法律上・規制上の一切の要件と社内の方針とを遵守するという目的に関し、法律により許可されているすべての権限を行使することができます。監査役は、委託会社の会計監査及び業務監査を行います。

#### ( ) 投資運用の意思決定機構

##### ア) 市場環境分析・企業分析

ファンドマネジャー、アナリストによる市場環境、業種、個別企業などの調査・分析及び基本投資戦略の協議・策定を行います。

##### イ) 投資基本方針の策定

最高運用責任者のもとで開催される「運用会議」において、市場動向・投資行動・市場見通し・投資方針等を策定します。

##### ウ) 運用基本方針の決定

「運用会議」の策定内容を踏まえ、常勤役員、最高運用責任者、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成される「投資戦略委員会」において運用の基本方針が決定されます。

##### エ) 投資銘柄の策定、ポートフォリオの構築

ファンドマネジャーは、この運用の基本方針に沿って、各ファンドの運用計画書を策定し、最高運用責任者の承認後、売買の指図を行います。ただし、未公開株及び組合への投資を行う場合は、それぞれ「未公開株投資委員会」、「組合投資委員会」での承認後、売買の指図等を行います。

##### オ) パフォーマンス分析、リスク分析・評価

ファンドのリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告及び監視を行い、運用方針の確認・見直しを行います。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、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その運用(投資運用業)を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資一任契約に係る業務(投資運用業)、投資助言業務(投資助言・代理業)及び第二種金融商品取引業に係る業務の一部を行っています。現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2021年12月末日現在)

| ファンドの種類   | 本数 | 純資産総額(百万円) |
|-----------|----|------------|
| 追加型株式投資信託 | 68 | 838,934    |
| 単位型株式投資信託 | 5  | 19,702     |

### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社(以下「当社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第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。

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)ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度(自2020年4月1日至2021年3月31日)の財務諸表及び当事業年度の中間会計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツの監査及び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>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部       |                       |                       |
| 流動資産       |                       |                       |
| 現金及び預金     | 840,561               | 1,281,158             |
| 前払費用       | 37,716                | 24,575                |
| 未収委託者報酬    | 464,273               | 482,776               |
| 未収運用受託報酬   | 187                   | 1,091                 |
| その他        | 28,419                | 25,257                |
| 流動資産合計     | 1,371,157             | 1,814,859             |
| 固定資産       |                       |                       |
| 有形固定資産     |                       |                       |
| 建物         | 10,324                | 13,748                |
| 器具備品       | 4,901                 | 3,540                 |
| 有形固定資産合計   | 15,226                | 17,288                |
| 無形固定資産     |                       |                       |
| 電話加入権      | 67                    | 67                    |
| ソフトウェア     | 4,028                 | 2,626                 |
| 商標権        | 1,541                 | 1,352                 |
| 無形固定資産合計   | 5,637                 | 4,046                 |
| 投資その他の資産   |                       |                       |
| 投資有価証券     | 868,642               | 956,238               |
| 繰延税金資産     | 163,346               | 140,000               |
| 長期差入保証金    | 19,802                | 10,137                |
| その他        | 1,620                 | 1,476                 |
| 投資その他の資産合計 | 1,053,411             | 1,107,852             |
| 固定資産合計     | 1,074,275             | 1,129,187             |
| 資産合計       | 2,445,433             | 2,944,046             |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部         |                       |                       |
| 流動負債         |                       |                       |
| 預り金          | 3,223                 | 2,370                 |
| 未払金          | 347,341               | 383,631               |
| 未払手数料        | 307,088               | 333,627               |
| その他未払金       | 40,253                | 50,003                |
| 未払法人税等       | 11,467                | 92,760                |
| 未払消費税等       | 3,617                 | 19,520                |
| 流動負債合計       | 365,651               | 498,282               |
| 負債合計         | 365,651               | 498,282               |
| 純資産の部        |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 400,200               | 400,200               |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 30,012                | 30,012                |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 繰越利益剰余金      | 2,014,188             | 2,310,952             |
| 利益剰余金合計      | 2,044,200             | 2,340,964             |
| 株主資本合計       | 2,444,400             | 2,741,164             |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 367,962               | 295,400               |
| 繰延ヘッジ損益      | 3,343                 |                       |
| 評価・換算差額等合計   | 364,618               | 295,400               |
| 純資産合計        | 2,079,782             | 2,445,764             |
| 負債純資産合計      | 2,445,433             | 2,944,046             |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|           | 前事業年度<br>(自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年 4月 1日<br>至 2021年 3月31日) |
|-----------|---|---|
| 営業収益      |   |   |
| 委託者報酬     | 2,491,085                                 | 2,242,459                                 |
| 運用受託報酬    | 297                                       | 1,259                                     |
| その他営業収益   | 3,347                                     |   |
| 営業収益計     | 2,494,730                                 | 2,243,719                                 |
| 営業費用      |   |   |
| 支払手数料     | 1,657,656                                 | 1,472,682                                 |
| 広告宣伝費     | 16,905                                    | 11,011                                    |
| 調査費       | 29,882                                    | 33,280                                    |
| 調査費       | 29,882                                    | 33,280                                    |
| 委託計算費     | 104,181                                   | 109,479                                   |
| 営業雑経費     | 27,158                                    | 23,297                                    |
| 通信費       | 968                                       | 720                                       |
| 印刷費       | 22,101                                    | 19,915                                    |
| 協会費       | 2,681                                     | 2,429                                     |
| 諸会費       | 135                                       | 189                                       |
| その他営業雑経費  | 1,269                                     | 43  |
| 営業費用計     | 1,835,784                                 | 1,649,751                                 |
| 一般管理費     |   |   |
| 給料        | 167,426                                   | 136,492                                   |
| 役員報酬      | 38,545                                    | 27,899                                    |
| 給料・手当     | 128,881                                   | 108,592                                   |
| 交際費       | 4   | 0   |
| 旅費交通費     | 5,879                                     | 341                                       |
| 福利厚生費     | 22,277                                    | 19,637                                    |
| 租税公課      | 9,037                                     | 9,743                                     |
| 不動産賃借料    | 18,917                                    | 13,750                                    |
| 消耗品費      | 1,338                                     | 810                                       |
| 事務委託費     | 11,177                                    | 13,751                                    |
| 退職給付費用    | 4,686                                     | 3,963                                     |
| 固定資産減価償却費 | 4,378                                     | 4,560                                     |
| 諸経費       | 15,383                                    | 16,387                                    |
| 一般管理費計    | 260,508                                   | 219,438                                   |
| 営業利益      | 398,437                                   | 374,528                                   |
| 営業外収益     |   |   |
| 受取利息      | 5   | 6   |
| 受取配当金     | 78,813                                    | 51,201                                    |
| 雑収入       | 1,512                                     | 1,682                                     |
| 営業外収益計    | 80,331                                    | 52,890                                    |
| 営業外費用     |   |   |
| 為替差損      | 234                                       | 1   |

|        |         |         |
|--------|---------|---------|
| 営業外費用計 | 234     | 1       |
| 経常利益   | 478,534 | 427,417 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月 31日) | 当事業年度<br>(自 2020年 4月 1日<br>至 2021年 3月 31日) |
|--------------|--|--|
| 税引前当期純利益     | 478,534                                    | 427,417                                    |
| 法人税、住民税及び事業税 | 109,007                                    | 137,856                                    |
| 法人税等調整額      | 38,166                                     | 7,202                                      |
| 法人税等合計       | 147,173                                    | 130,653                                    |
| 当期純利益        | 331,360                                    | 296,763                                    |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |           |                             |                 | 株主資本<br>合計 | 評価・換算差額等             |                 |                    | 純資産合計     |
|-------------------------|---------|-----------|-----------------------------|-----------------|------------|----------------------|-----------------|--------------------|-----------|
|                         | 資本金     | 利益剰余金     |                             |                 |            | その他有価<br>証券評価差<br>額金 | 繰延<br>ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額等<br>合計 |           |
|                         |         | 利益<br>準備金 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |                      |                 |                    |           |
| 当期首残高                   | 400,200 | 30,012    | 1,682,828                   | 1,712,840       | 2,113,040  | 182,559              |                 | 182,559            | 1,930,481 |
| 当期変動額                   |         |           |                             |                 |            |                      |                 |                    |           |
| 当期純利益                   |         |           | 331,360                     | 331,360         | 331,360    |                      |                 |                    | 331,360   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |           |                             |                 |            | 185,402              | 3,343           | 182,059            | 182,059   |
| 当期変動額合計                 |         |           | 331,360                     | 331,360         | 331,360    | 185,402              | 3,343           | 182,059            | 149,300   |
| 当期末残高                   | 400,200 | 30,012    | 2,014,188                   | 2,044,200       | 2,444,400  | 367,962              | 3,343           | 364,618            | 2,079,782 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |           |                             |                 | 株主資本<br>合計 | 評価・換算差額等             |                 |                    | 純資産合計     |
|-------------------------|---------|-----------|-----------------------------|-----------------|------------|----------------------|-----------------|--------------------|-----------|
|                         | 資本金     | 利益剰余金     |                             |                 |            | その他有価<br>証券評価差<br>額金 | 繰延<br>ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額等<br>合計 |           |
|                         |         | 利益<br>準備金 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |                      |                 |                    |           |
| 当期首残高                   | 400,200 | 30,012    | 2,014,188                   | 2,044,200       | 2,444,400  | 367,962              | 3,343           | 364,618            | 2,079,782 |
| 当期変動額                   |         |           |                             |                 |            |                      |                 |                    |           |
| 当期純利益                   |         |           | 296,763                     | 296,763         | 296,763    |                      |                 |                    | 296,763   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |           |                             |                 |            | 72,561               | 3,343           | 69,218             | 69,218    |
| 当期変動額合計                 |         |           | 296,763                     | 296,763         | 296,763    | 72,561               | 3,343           | 69,218             | 365,982   |
| 当期末残高                   | 400,200 | 30,012    | 2,310,952                   | 2,340,964       | 2,741,164  | 295,400              |                 | 295,400            | 2,445,764 |

## 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

## 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）

## 2．デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3．固定資産の減価償却の方法

## 有形固定資産

定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8-15年、器具備品が3-15年であります。

## 無形固定資産

定額法を採用しております。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。

## 4．重要なヘッジ会計の方法

## ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

## ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段 株価指数先物

ヘッジ対象 投資有価証券

## ヘッジ方針

価格変動リスクの低減のため、対象資産の範囲内でヘッジを行っております。

## ヘッジ有効性の評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

## 5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

## （貸借対照表関係）

| 前事業年度<br>(2020年3月31日)       |         | 当事業年度<br>(2021年3月31日)       |         |
|-----------------------------|---------|-----------------------------|---------|
| 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 |         | 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 |         |
| 建物                          | 2,111千円 | 建物                          | 3,457千円 |
| 器具備品                        | 3,312千円 | 器具備品                        | 4,674千円 |
| 合計                          | 5,423千円 | 合計                          | 8,132千円 |

## （損益計算書関係）

該当事項はありません。

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 36,600     |    |    | 36,600    |

## 2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4．配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 36,600     |    |    | 36,600    |

## 2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4．配当に関する事項

該当事項はありません。

## （金融商品関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 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、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。また、デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。この自己設定投資信託の一部につきましては、株価指数先物によるデリバティブ取引にてリスクの低減を図っており、ヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。営業債務である未払手数料等は、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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク（価格、為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

デリバティブ取引は、取引執行部門とヘッジ有効性の評価部門を分離し、日々評価額及び評価損益の管理を行っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表には含めておりません（(注2)を参照ください。）。

（単位：千円）

|                       | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額 |
|-----------------------|--------------|-----------|----|
| (1) 現金及び預金            | 840,561      | 840,561   |    |
| (2) 未収委託者報酬           | 464,273      | 464,273   |    |
| (3) 未収運用受託報酬          | 187          | 187       |    |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 868,642      | 868,642   |    |
| 資産計                   | 2,173,664    | 2,173,664 |    |
| 未払金                   | 347,341      | 347,341   |    |
| 負債計                   | 347,341      | 347,341   |    |

|                             |       |       |  |
|-----------------------------|-------|-------|--|
| デリバティブ取引<br>ヘッジ会計が適用されているもの | 4,819 | 4,819 |  |
| デリバティブ取引計(注)                | 4,819 | 4,819 |  |

(注)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資産

(1)現金及び預金 (2)未収委託者報酬 (3)未収運用受託報酬

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。

(4)投資有価証券

その他有価証券(投資信託)は基準価額によっております。

負債

未払金

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。

デリバティブ取引

注記事項(デリバティブ取引関係)をご参照ください。

(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      | 貸借対照表計上額 |
|---------|----------|
| 長期差入保証金 | 19,802   |

長期差入保証金については、期限の定めが無いため、将来キャッシュ・フローの算定が困難であることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

|          | 1年以内      |
|----------|-----------|
| 現金及び預金   | 840,561   |
| 未収委託者報酬  | 464,273   |
| 未収運用受託報酬 | 187       |
| 合計       | 1,305,021 |

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 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、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。また、デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。この自己設定投資信託の一部につきましては、指数先物によるデリバティブ取引にてリスクの低減を図っております。営業債務である未払手数料等は、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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク（価格、為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

デリバティブ取引は、取引執行部門とヘッジ有効性の評価部門を分離し、日々評価額及び評価損益の管理を行っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表には含めておりません（注2）を参照ください。）。

（単位：千円）

|                       | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額 |
|-----------------------|--------------|-----------|----|
| (1) 現金及び預金            | 1,281,158    | 1,281,158 |    |
| (2) 未収委託者報酬           | 482,776      | 482,776   |    |
| (3) 未収運用受託報酬          | 1,091        | 1,091     |    |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 956,238      | 956,238   |    |
| 資産計                   | 2,721,264    | 2,721,264 |    |
| 未払金                   | 383,631      | 383,631   |    |
| 負債計                   | 383,631      | 383,631   |    |

|                                  |     |     |  |
|----------------------------------|-----|-----|--|
| デリバティブ取引<br>ヘッジ会計が適用されていない<br>もの | 350 | 350 |  |
| デリバティブ取引計(注)                     | 350 | 350 |  |

(注)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### 資産

(1)現金及び預金 (2)未収委託者報酬 (3)未収運用受託報酬

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。

(4)投資有価証券

その他有価証券(投資信託)は基準価額によっております。

#### 負債

##### 未払金

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。

##### デリバティブ取引

注記事項(デリバティブ取引関係)をご参照ください。

(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      | 貸借対照表計上額 |
|---------|----------|
| 長期差入保証金 | 10,137   |

長期差入保証金については、期限の定めが無いため、将来キャッシュ・フローの算定が困難であることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|          | 1年以内      |
|----------|-----------|
| 現金及び預金   | 1,281,158 |
| 未収委託者報酬  | 482,776   |
| 未収運用受託報酬 | 1,091     |
| 合計       | 1,765,026 |

## （有価証券関係）

前事業年度（2020年3月31日）

## 1．その他有価証券

（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取得原価を超えるもの  | (1)株式  |          |           |         |
|                      | (2)債券  |          |           |         |
|                      | (3)その他 |          |           |         |
|                      | 小計     |          |           |         |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式  |          |           |         |
|                      | (2)債券  |          |           |         |
|                      | (3)その他 | 868,642  | 1,399,000 | 530,357 |
|                      | 小計     | 868,642  | 1,399,000 | 530,357 |
| 合計                   |        | 868,642  | 1,399,000 | 530,357 |

## 2．売却したその他有価証券

（単位：千円）

| 区分     | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|--------|---------|---------|
| (1)株式  |        |         |         |
| (2)債券  |        |         |         |
| (3)その他 | 11,154 | 1,154   |         |
| 合計     | 11,154 | 1,154   |         |

当事業年度(2021年3月31日)

## 1．その他有価証券

（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取得原価を超えるもの  | (1)株式  |          |           |         |
|                      | (2)債券  |          |           |         |
|                      | (3)その他 | 1,394    | 1,000     | 394     |
|                      | 小計     | 1,394    | 1,000     | 394     |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式  |          |           |         |
|                      | (2)債券  |          |           |         |
|                      | (3)その他 | 954,843  | 1,381,010 | 426,166 |
|                      | 小計     | 954,843  | 1,381,010 | 426,166 |
| 合計                   |        | 956,238  | 1,382,010 | 425,771 |

## 2．売却したその他有価証券

（単位：千円）

| 区分     | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|--------|---------|---------|
| (1)株式  |        |         |         |
| (2)債券  |        |         |         |
| (3)その他 | 15,865 | 794     |         |
| 合計     | 15,865 | 794     |         |

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度（2020年3月31日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類          | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(千円) | 契約額等のうち<br>1年超(千円) | 時価<br>(千円) |
|----------|----------------|---------|--------------|--------------------|------------|
| 原則的処理方法  | 株価指数先物取引<br>買建 | 投資有価証券  | 10,000       |                    | 4,819      |
| 合計       |                |         | 10,000       |                    | 4,819      |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

当事業年度（2021年3月31日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

| 区分   | 取引の種類        | 契約額等<br>(千円) | 契約額等のうち<br>1年超(千円) | 時価<br>(千円) | 評価損益<br>(千円) |
|------|--------------|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 市場取引 | 指数先物取引<br>買建 | 7,910        |                    | 350        | 350          |
| 合計   |              | 7,910        |                    | 350        | 350          |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

## (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、確定拠出型年金制度を採用しております。

## 2. 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（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）4,686千円、当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）3,963千円であります。

## (税効果会計関係)

| 前事業年度<br>(2020年3月31日)  | 当事業年度<br>(2021年3月31日)   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
|--|---|--|-------|-------|-------|-----|---------|-----|--------------|---------|-----|-----|----------|---------|--------|-----|----------|---------|--------|--|---------|-------|----------|-------|-----------|---------|---|--------|--|-------|-------|-------|-------|---------|-------|--------------|---------|-----|-------|----------|---------|--------|--|----------|---------|--------|--|--------------|-----|----------|-----|-----------|---------|
| <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産</td> </tr> <tr> <td>電話加入権</td> <td style="text-align: right;">438千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">886</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">866</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">162,395</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">673</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">165,260</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">438</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">164,822</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ損益</td> <td style="text-align: right;">1,475</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">1,475</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">163,346</td> </tr> </table> | 繰延税金資産  |  | 電話加入権 | 438千円 | 未払事業税 | 886 | その他未払税金 | 866 | その他有価証券評価差額金 | 162,395 | その他 | 673 | 繰延税金資産小計 | 165,260 | 評価性引当額 | 438 | 繰延税金資産合計 | 164,822 | 繰延税金負債 |  | 繰延ヘッジ損益 | 1,475 | 繰延税金負債合計 | 1,475 | 繰延税金資産の純額 | 163,346 | <p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産</td> </tr> <tr> <td>電話加入権</td> <td style="text-align: right;">438千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">3,830</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">1,424</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">130,492</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">3,936</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">140,121</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">140,121</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">120</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">120</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">140,000</td> </tr> </table> | 繰延税金資産 |  | 電話加入権 | 438千円 | 未払事業税 | 3,830 | その他未払税金 | 1,424 | その他有価証券評価差額金 | 130,492 | その他 | 3,936 | 繰延税金資産小計 | 140,121 | 評価性引当額 |  | 繰延税金資産合計 | 140,121 | 繰延税金負債 |  | その他有価証券評価差額金 | 120 | 繰延税金負債合計 | 120 | 繰延税金資産の純額 | 140,000 |
| 繰延税金資産   |   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 電話加入権  | 438千円   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 未払事業税  | 886   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他未払税金  | 866   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他有価証券評価差額金   | 162,395   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他  | 673   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産小計   | 165,260   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 評価性引当額   | 438   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産合計   | 164,822   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金負債   |   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延ヘッジ損益  | 1,475   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金負債合計   | 1,475   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産の純額  | 163,346   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産   |   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 電話加入権  | 438千円   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 未払事業税  | 3,830   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他未払税金  | 1,424   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他有価証券評価差額金   | 130,492   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他  | 3,936   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産小計   | 140,121   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 評価性引当額   |   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産合計   | 140,121   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金負債   |   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| その他有価証券評価差額金   | 120   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金負債合計   | 120   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| 繰延税金資産の純額  | 140,000   |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |
| <p>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、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>当事業年度は、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。</p>  | <p>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、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p style="text-align: center;">同左</p> |  |       |       |       |     |         |     |              |         |     |     |          |         |        |     |          |         |        |  |         |       |          |       |           |         |   |        |  |       |       |       |       |         |       |              |         |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |              |     |          |     |           |         |

## （セグメント情報）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言葉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）

## 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## (1)売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## (2)有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称                              | 営業収益    |
|------------------------------------|---------|
| SBI中小型割安成長株ファンドジェイリパイプ<br>（年2回決算型） | 633,842 |

## （報告セグメントごと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。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(セグメント情報)

当社の事業は、投資運用業及び投資助言葉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)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称                              | 営業収益    |
|------------------------------------|---------|
| SBI中小型割安成長株ファンドジェイリパイプ<br>(年2回決算型) | 517,208 |

(報告セグメントごと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。

## (関連当事者情報)

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類                      | 会社等の名称<br>又は氏名 | 所在地   | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の<br>内容     | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目  | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-------------------------|----------------|-------|-----------------------|---------------|-------------------------------|-----------|---------------|------------------|-----|------------------|
| 同一の<br>親会社<br>を持つ<br>会社 | 株式会社SBI証券      | 東京都港区 | 48,323                | 証券業           |                               | 販売委託・販促   | 販売委託<br>支払手数料 | 586,867          | 未払金 | 117,336          |
|                         |                |       |                       |               |                               |           | 広告宣伝<br>費     | 160              |     |                  |

(注) 1. 取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社（非上場）

モーニングスター株式会社（東京証券取引所ジャスダック市場に上場）

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社（非上場）

SBIホールディングス株式会社（東京証券取引所市場第一部に上場）

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類                      | 会社等の名称<br>又は氏名 | 所在地   | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の<br>内容     | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目  | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-------------------------|----------------|-------|-----------------------|---------------|-------------------------------|-----------|---------------|------------------|-----|------------------|
| 同一の<br>親会社<br>を持つ<br>会社 | 株式会社SBI証券      | 東京都港区 | 48,323                | 証券業           |                               | 販売委託      | 販売委託<br>支払手数料 | 533,728          | 未払金 | 148,196          |

(注) 1. 取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社（非上場）

モーニングスター株式会社（東京証券取引所市場第一部に上場）

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社（非上場）

SBIホールディングス株式会社（東京証券取引所市場第一部に上場）

## (1株当たり情報)

|            | 前事業年度<br>自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日                           | 当事業年度<br>自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日                           |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 56,824円65銭   | 66,824円16銭   |
| 1株当たり当期純利益 | 9,053円55銭<br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。 | 8,108円30銭<br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。 |

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 前事業年度<br>自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日 | 当事業年度<br>自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 |
|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 331,360                              | 296,763                              |
| 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) | 331,360                              | 296,763                              |
| 期中平均株式数(株)       | 36,600                               | 36,600                               |

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(共通支配下の取引等)

当社は、2021年3月17日の取締役会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社であるS B I オルタナティブ・インベストメンツ株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約の締結を承認決議し、効力発生日である2021年5月1日付をもって吸収合併いたしました。

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称

存続会社：当社

消滅会社：S B I オルタナティブ・インベストメンツ株式会社

(2) 企業結合日

2021年5月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、S B I オルタナティブ・インベストメンツ株式会社を消滅会社とする吸収合併。

(4) 結合後企業の名称

S B I アセットマネジメント株式会社

(5) 取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行っております。

中間財務諸表  
(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

|            | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|------------|-------------------------|
| 資産の部       |                         |
| 流動資産       |                         |
| 現金・預金      | 369,937                 |
| 前払費用       | 20,492                  |
| 未収委託者報酬    | 590,029                 |
| 未収運用受託報酬   | 3,165                   |
| その他        | 23,674                  |
| 流動資産合計     | 1,007,300               |
| 固定資産       |                         |
| 有形固定資産     |                         |
| 建物         | 112,991                 |
| 器具備品       | 13,019                  |
| 有形固定資産合計   | 16,011                  |
| 無形固定資産     |                         |
| 商標権        | 1,339                   |
| ソフトウェア     | 1,967                   |
| その他        | 67                      |
| 無形固定資産合計   | 3,373                   |
| 投資その他の資産   |                         |
| 投資有価証券     | 1,054,599               |
| 関係会社株式     | 22,031                  |
| 繰延税金資産     | 170,958                 |
| その他        | 11,541                  |
| 投資その他の資産合計 | 1,259,131               |
| 固定資産合計     | 1,278,516               |
| 資産合計       | 2,285,816               |

(単位：千円)

当中間会計期間

(2021年9月30日)

|              |           |
|--------------|-----------|
| 負債の部         |           |
| 流動負債         |           |
| 預り金          | 330       |
| 未払金          | 403,399   |
| 未払手数料        | 348,051   |
| その他未払金       | 55,347    |
| 未払法人税等       | 83,232    |
| 未払消費税等       | 218,274   |
| 流動負債合計       | 505,237   |
| 負債合計         | 505,237   |
| 純資産の部        |           |
| 株主資本         |           |
| 資本金          | 400,200   |
| 資本剰余金        |           |
| その他資本剰余金     | 50,000    |
| 資本剰余金合計      | 50,000    |
| 利益剰余金        |           |
| 利益準備金        | 100,050   |
| その他利益剰余金     |           |
| 繰越利益剰余金      | 1,591,390 |
| 利益剰余金合計      | 1,691,440 |
| 株主資本合計       | 2,141,640 |
| 評価・換算差額等     |           |
| その他有価証券評価差額金 | 361,060   |
| 評価・換算差額等合計   | 361,060   |
| 純資産合計        | 1,780,579 |
| 負債純資産合計      | 2,285,816 |

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

|           | 当中間会計期間<br>(自 2021年 4月 1日<br>至 2021年 9月30日) |
|-----------|---|
| 営業収益      |   |
| 委託者報酬     | 1,231,526                                   |
| 運用受託報酬    | 3,912                                       |
| 営業収益計     | 1,235,438                                   |
| 営業費用      |   |
| 支払手数料     | 784,652                                     |
| 広告宣伝費     | 5,230                                       |
| 調査費       | 22,299                                      |
| 委託計算費     | 67,435                                      |
| 営業雑経費     | 12,600                                      |
| 通信費       | 370   |
| 印刷費       | 10,830                                      |
| 協会費       | 1,266                                       |
| 諸会費       | 131   |
| 営業費用計     | 892,218                                     |
| 一般管理費     |   |
| 給料        | 60,548                                      |
| 役員報酬      | 12,143                                      |
| 給料・手当     | 48,254                                      |
| 賞与        | 150   |
| 福利厚生費     | 8,979                                       |
| 寄付金       | 4,397                                       |
| 旅費交通費     | 58  |
| 租税公課      | 5,214                                       |
| 不動産賃料     | 5,101                                       |
| 退職給付費用    | 1,460                                       |
| 固定資産減価償却費 | 3,148                                       |
| 消耗品費      | 350   |
| 事務委託費     | 4,990                                       |
| 諸経費       | 6,830                                       |
| 一般管理費計    | 101,080                                     |
| 営業利益      | 242,139                                     |
| 営業外収益     |   |
| 受取利息      | 2   |
| 受取配当金     | 24,180                                      |
| その他       | 297   |
| 営業外収益計    | 24,479                                      |
| 営業外費用     |   |
| 雑損失       | 36  |
| 営業外費用計    | 36  |
| 経常利益      | 266,582                                     |

(単位：千円)

当中間会計期間  
(自 2021年 4月 1日  
至 2021年 9月 30日)

|              |         |
|--------------|---------|
| 税引前中間純利益     | 266,582 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 83,150  |
| 法人税等調整額      | 1,428   |
| 法人税等合計       | 81,721  |
| 中間純利益        | 184,860 |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月 30日)

(単位：千円)

|                           | 株主資本    |          |         |         |                     |           | 株主資本合計    |
|---------------------------|---------|----------|---------|---------|---------------------|-----------|-----------|
|                           | 資本金     | 資本剰余金    |         | 利益準備金   | 利益剰余金               |           |           |
|                           |         | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |         | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計   |           |
| 当期首残高                     | 400,200 |          |         | 30,012  | 2,310,952           | 2,340,964 | 2,741,164 |
| 当中間期変動額                   |         |          |         |         |                     |           |           |
| 合併による増加                   |         | 50,000   | 50,000  |         | 256,295             | 256,295   | 306,295   |
| 準備金の積立                    |         |          |         | 70,038  | 70,038              |           |           |
| 剰余金の配当                    |         |          |         |         | 1,090,680           | 1,090,680 | 1,090,680 |
| 中間純利益                     |         |          |         |         | 184,860             | 184,860   | 184,860   |
| 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                 |         | 50,000   | 50,000  | 70,038  | 719,562             | 649,524   | 599,524   |
| 当中間期末残高                   | 400,200 | 50,000   | 50,000  | 100,050 | 1,591,390           | 1,691,440 | 2,141,640 |

|                           | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|---------------------------|------------------|----------------|-----------|
|                           | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額等<br>合計 |           |
| 当期首残高                     | 295,400          | 295,400        | 2,445,764 |
| 当中間期変動額                   |                  |                |           |
| 合併による増加                   |                  |                | 306,295   |
| 準備金の積立                    |                  |                |           |
| 剰余金の配当                    |                  |                | 1,090,680 |
| 中間純利益                     |                  |                | 184,860   |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) | 65,660           | 65,660         | 65,660    |
| 当中間期変動額合計                 | 65,660           | 65,660         | 665,184   |
| 当中間期末残高                   | 361,060          | 361,060        | 1,780,579 |

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

有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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）

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8 - 15年、器具備品が3 - 15年であります。

無形固定資産

定額法を採用しております。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。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

|        |   |
|--------|---|
| 委託者報酬  | 投資信託約款に基づく信託報酬で、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間に渡り収益として認識されます。 |
| 運用受託報酬 | 投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間に渡り収益として認識されます。       |

## （会計方針の変更）

## （収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。なお、中間財務諸表に与える影響はありません。

## （時価の算定に関する会計基準等の適用）

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

なお、中間財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしております。

## （表示方法の変更）

## （中間貸借対照表）

前中間会計期間において、区分掲記しておりました「無形固定資産」の「電話加入権」は、当中間会計期間において金額的重要性が乏しいため「無形固定資産」の「その他」に含めて表示しております。

また、前中間会計期間において、区分掲記しておりました「投資その他の資産」の「長期差入保証金」は、当中間会計期間において金額的重要性が乏しいため「投資その他の資産」の「その他」に含めて表示しております。

## （中間貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

|      | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|------|-------------------------|
| 建物   | 4,214千円                 |
| 器具備品 | 5,194千円                 |

## 2 消費税及び地方消費税の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

## (中間損益計算書関係)

## 減価償却実施額

|        | 当中間会計期間                       |         |
|--------|-------------------------------|---------|
|        | (自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |         |
| 有形固定資産 |                               | 1,277千円 |
| 無形固定資産 |                               | 1,871千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度<br>期首株式数(株) | 増加株式数 | 減少株式数 | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|-------|-------------------|-------|-------|--------------------|
| 普通株式  | 36,600            |       |       | 36,600             |

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 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      |
|--------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年8月25日<br>株主総会 | 普通株式  | 1,090,680      | 29,800          | 2021年8月25日 | 2021年8月26日 |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が中間会計期間の末日後となるもの  
該当事項はありません。

## （金融商品関係）

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

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、次のとおりであります。

当中間会計期間（2021年9月30日）

|              | 中間貸借対照表<br>計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|--------------|------------------------|------------|------------|
| 投資有価証券       | 1,054,599              | 1,054,599  |            |
| 資産計          | 1,054,599              | 1,054,599  |            |
| デリバティブ取引(*3) | 296                    | 296        |            |

(\*1) 「現金・預金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分              | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) |
|-----------------|--------------------|
| 関係会社株式<br>子会社株式 | 22,031             |

(\*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は、純額で表示しております。

## (\*4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

当中間会計期間（2021年9月30日）

| 区分                 | 時価（千円） |      |      |     |
|--------------------|--------|------|------|-----|
|                    | レベル1   | レベル2 | レベル3 | 合計  |
| デリバティブ取引<br>指数先物関連 |        | 296  |      | 296 |
| 資産計                |        | 296  |      | 296 |

(注1)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

## デリバティブ取引

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2)投資信託（中間貸借対照表計上額 1,054,599千円）に関する事項については、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則の一部改正に伴う経過措置」（令和2年3月6日内閣府令第9号）に基づき、記載を省略しております。

## （有価証券関係）

## 1. 子会社株式

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

| 区分    | 中間貸借対照表計上額<br>（千円） |
|-------|--------------------|
| 子会社株式 | 22,031             |

## 2. その他有価証券

当中間会計期間（2021年9月30日）

| 区分                         |        | 中間貸借対照表<br>計上額（千円） | 取得原価（千円）  | 差額（千円）  |
|----------------------------|--------|--------------------|-----------|---------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | (1)株式  |                    |           |         |
|                            | (2)債券  |                    |           |         |
|                            | (3)その他 | 2,064              | 1,500     | 564     |
|                            | 小計     | 2,064              | 1,500     | 564     |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | (1)株式  |                    |           |         |
|                            | (2)債券  |                    |           |         |
|                            | (3)その他 | 1,052,535          | 1,573,510 | 520,974 |
|                            | 小計     | 1,052,535          | 1,573,510 | 520,974 |
| 合計                         |        | 1,054,599          | 1,575,010 | 520,410 |

## (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（2021年9月30日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
株式関連

| 区分   | 取引の種類        | 契約額等<br>(千円) | 契約額等のうち1年超<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 評価損益<br>(千円) |
|------|--------------|--------------|--------------------|------------|--------------|
| 市場取引 | 指数先物取引<br>買建 | 11,214       |                    | 296        | 296          |
| 合計   |              | 11,214       |                    | 296        | 296          |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

共通支配下の取引等

当社は、2021年3月17日の取締役会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社であるSBIオルタナティブ・インベストメンツ株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約の締結を承認決議し、効力発生日である2021年5月1日付をもって吸収合併いたしました。

## 1. 取引の概要

## (1) 結合当事企業の名称

存続会社：当社

消滅会社：SBIオルタナティブ・インベストメンツ株式会社

## (2) 企業結合日

2021年5月1日

## (3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、SBIオルタナティブ・インベストメンツ株式会社を消滅会社とする吸収合併。

## (4) 結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

## (5) 取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

## 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

## （収益認識関係）

## 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、投資運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の記載は重要性が乏しいため省略しております。

## （セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

## （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## （関連情報）

## 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間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

本邦以外に所在している固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称                               | 営業収益    | 関連するセグメント名 |
|-------------------------------------|---------|------------|
| SBI 中小型割安成長株ファンドジェイリバイブ<br>（年2回決算型） | 192,420 | 投資運用業      |

## （報告セグメントごと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。

## (1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項 目                                 | 当中間会計期間<br>(2021年9月30日) |
|-------------------------------------|-------------------------|
| 1株当たり純資産額                           | 48,649円72銭              |
| (算定上の基礎)                            |                         |
| 純資産の部の合計額(千円)                       | 1,780,579               |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(千円)               |                         |
| 普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(千円)             | 1,780,579               |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(株) | 36,600                  |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項 目                | 当中間会計期間<br>(自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |
|--------------------|--|
| 1株当たり中間純利益金額       | 5,050円83銭                                |
| (算定上の基礎)           |  |
| 中間純利益金額(千円)        | 184,860                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   |  |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 184,860                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)    | 36,600                                   |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

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。)

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。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。 )または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。

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。

上記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】

##### 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### 訴訟事件その他重要事項

委託会社及びファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

|             | 名 称                      | 資本金の額<br>(2021年3月末日現在) | 事業の内容  |
|-------------|--------------------------|------------------------|--|
| 受託会社        | 三菱UFJ信託銀行株式会社            | 324,279百万円             | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |
| 再信託<br>受託会社 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社       | 10,000百万円              | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |
| 販売会社        | 株式会社SBI証券                | 48,323百万円              | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。                            |
|             | 楽天証券株式会社                 | 7,495百万円               |  |
|             | エイチ・エス証券株式会社             | 3,000百万円               |  |
|             | マネックス証券株式会社              | 12,200百万円              |  |
|             | 立花証券株式会社                 | 6,695百万円               |  |
|             | auカブコム証券株式会社             | 7,196百万円               |  |
|             | 東海東京証券株式会社               | 6,000百万円               |  |
|             | 十六TT証券株式会社               | 3,000百万円               |  |
| 投資顧問<br>会社  | エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社 | 10百万円                  | 「金融商品取引法」に定める金融商品取引業として投資助言・代理業を営んでいます。                    |

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

本ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

### (2) 再信託受託会社

本ファンドの受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部を行います。

### (3) 販売会社

本ファンドの販売会社として募集・販売の取扱い、一部解約事務および収益分配金・解約金・償還金の支払い等を行います。

### (4) 投資顧問会社

本ファンドの投資顧問会社として委託会社に対して運用に関する情報提供及び投資助言等を行います。

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 再信託受託会社

該当事項はありません。

### (3) 販売会社

該当事項はありません。

### (4) 投資顧問会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめまたは同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
- 委託会社の金融商品取引業者登録番号及び設立年月日
  - ファンドの基本的性格など
  - 委託会社及びファンドのロゴ・マークや図案など
  - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
  - 目論見書の使用開始日
  - 「J Series Fund（ジェイ・シリーズ・ファンド）」のロゴ・マークや図案など
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 投資信託は、元金及び利回りが保証されているものではない旨の記載。
  - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
  - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
  - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
  - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
  - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
  - 「信託約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
  - 商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
  - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
  - 有価証券届出書の効力発生及びその確認方法に関する記載。
  - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ファンドの取引に関して、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）の適用がない旨の記載。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- (5) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (6) 目論見書に信託約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該信託約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (7) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

(8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

# 独立監査人の監査報告書

2021年6月2日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 木村尚子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 郷右近隆也  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBIアセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SBIアセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 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

- 
- 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．XBRLデータは監査の対象に含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年2月1日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 本間 洋一  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSBI小型成長株ファンド ジェイクル（愛称：j c o o l）の2020年12月23日から2021年12月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SBI小型成長株ファンド ジェイクル（愛称：j c o o l）の2021年12月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、SBIアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

SBI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

- 
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. XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2021年11月25日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

木村尚子

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

郷右近 隆也

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBIアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021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。

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、SBIアセットマネジメント株式会社の2021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（2021年4月1日から2021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。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、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。

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な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。
- 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

- 
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. XBRLデータは中間監査の対象に含まれておりません。