

**【表紙】**

|            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                         |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                         |
| 【提出日】      | 2024年2月20日提出                    |
| 【計算期間】     | 第3期(自 2022年11月22日至 2023年11月20日) |
| 【ファンド名】    | SBI・コムゲスト・クオリティグロース・日本株式ファンド    |
| 【発行者名】     | SBI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】  | 山下 明美                           |
| 【連絡場所】     | 東京都港区六本木一丁目6番1号                 |
| 【電話番号】     | 03-6229-0170                    |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                     |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的  
信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うことを基本とします。  
ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

| 単体型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    |
|-------------|--------|----------------------|
| 単体型投信       | 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>( )<br>資産複合 |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

## &lt;商品分類の定義&gt;

## 1. 単体型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
2. 投資対象地域による区分
- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
3. 投資対象資産による区分
- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
4. 独立した区分
- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

< 補足として使用する商品分類 >

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

< 属性区分の定義 >

1. 投資対象資産による属性区分

(1) 株式

- 一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- 大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- 中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

(2) 債券

- 一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- 公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- 社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- 格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

(5) 資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

2. 決算頻度による属性区分

- 年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- 年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- 日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

- グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- 日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- 北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- 欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨

の記載があるものをいう。

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

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

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

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

#### 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

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

#### 5. 為替ヘッジによる属性区分

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

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

#### 6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

#### 7. 特殊型

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

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

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

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

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

### ファンドの特色

#### 1. 日本のクオリティグロース企業を厳選し、長期投資を行います。

- 当ファンドは、コムジスト日本株式ファンド(適格機関投資家限定)(以下「投資先ファンド」といいます。)を主要投資対象とします。投資先ファンドは、「コムジスト日本株式マザーファンド」(以下「親投資信託」といいます。)への投資を通して、実質的にわが国の企業が発行する上場株式等に投資します。
- 景気動向や市場環境に影響されにくく、安定して相対的に高いEPS(一株当たり純利益)成長率の持続が見込める、クオリティグロース企業を厳選します。
- 銘柄数を絞り(30~50銘柄程度)、長期保有を前提とした運用を行います。

#### 2. 投資判断において、財務情報や未財務情報を総合的に組み合わせて評価します。

- 貸借対照表や損益計算書などの財務情報を基に過去の業績を分析・評価します。
- 事業戦略や製品の競争力、セクターや顧客、ESG分析などの未財務情報について、将来的に財務に影響を及ぼす可能性のある要因として分析・評価します。

※ESGとは、環境(Environment)、社会(Social)、企業統治(Governance)の頭文字を取って作られた言葉です。

注) 投資判断においてESG分析を活用しますが、クオリティグロース企業の選定を目的とするものであり、ESG分析のみで投資判断することはありません。そのため、ESG投信に該当しません。

#### 3. 実質的な運用は、コムジスト・グループが行います。

- コムジスト・グループは、1985年の設立以来、成長株式の長期投資に高い実績を有しています。
- 投資先ファンドを主な投資対象とし、組入比率を高位に保ちます。

#### 信託金限度額

- ・1,000億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。

### (2)【ファンドの沿革】

2021年3月30日

・ファンドの信託契約締結、運用開始

2023年4月 1 日

・ファンドの委託会社としての業務を新生インベストメント・マネジメント株式会社からSBIアセットマネジメント株式会社（2023年4月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併。合併後の商号はSBIアセットマネジメント株式会社を継承）に承継。

2023年 8月22日

・ファンド名称変更

旧名称：ESGフォーカス コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド

新名称：SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド

### （3）【ファンドの仕組み】

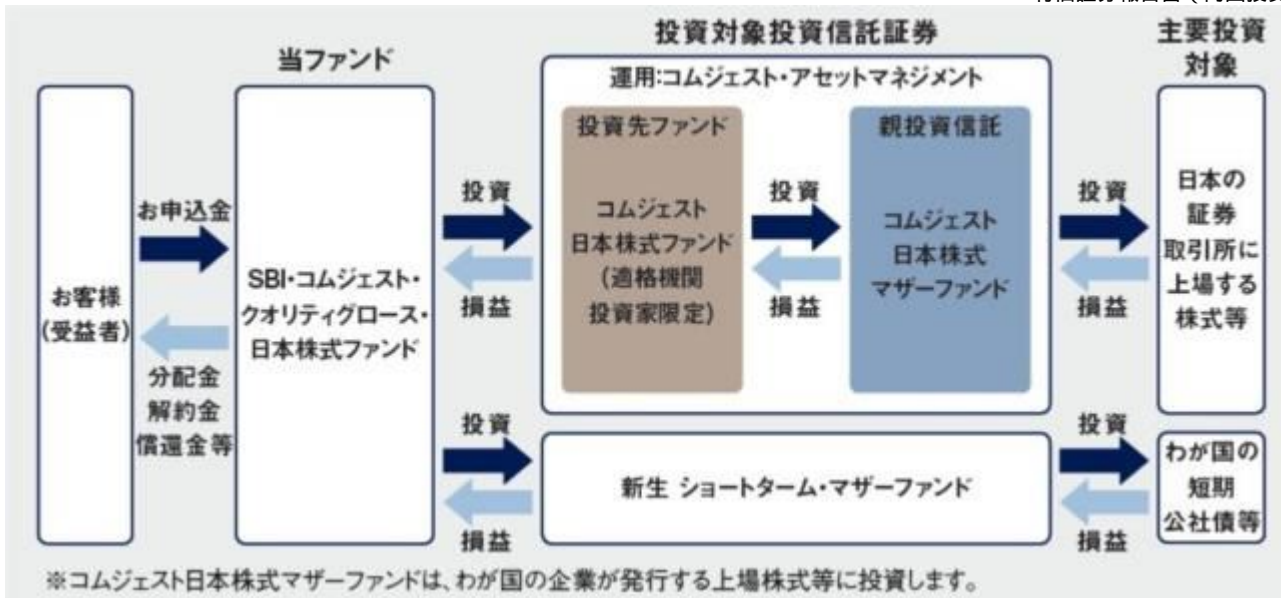
ファンドの仕組み



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

#### <ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

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



委託会社の概況（2023年11月末現在）

- 1) 資本金  
4億20万円
- 2) 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。

2022年8月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社、SBI債券・インベストメント・マネジメント株式会社、SBI地方創生アセットマネジメント株式会社の3社合併をしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同社名を継承しました。

2022年10月1日には、モーニングスター株式会社がSBIAMGを吸収合併したことにより、モーニングスター株式会社は過半数を超える筆頭株主となりました。なお、同社は2023年3月30日に、SBIグローバルアセットマネジメント株式会社に商号を変更しました。

2023年4月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併をしました。なお、合併後の商号はSBIアセットマネジメント株式会社を継承しました。

|               |   |
|---------------|---|
| 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、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取引業者の登録（関東財務局長（金商）第311号）   |
| 2022年 8 月 1 日 | SBIアセットマネジメント株式会社、SBI債券・インベストメント・マネジメント株式会社、SBI地方創生アセットマネジメント株式会社の3社合併。SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同社名を継承。 |
| 2023年 4 月 1 日 | SBIアセットマネジメント株式会社は、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併。SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同社名を継承。                            |

## 3) 大株主の状況

| 株主名                        | 住所  | 所有株数       | 所有比率  |
|----------------------------|---|------------|-------|
| SBIグローバルアセット<br>マネジメント株式会社 | 東京都港区六本木一丁目6番1号   | 1,378,823株 | 97.9% |
| PIMCO ASIA<br>LIMITED      | Suite 2201,22nd Floor,<br>Two International Finance Centre,<br>8 Finance Street,Central,Hong Kong | 29,507株    | 2.1%  |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

国内籍円建て投資信託「コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定）」（以下「投資先ファンド」といいます。）を通じて、実質的に日本株式に投資を行います。投資先ファンドへの投資は、原則として、高位を維持することを基本とします。また、投資先ファンドへの投資を通じて、実質的な国内の株式（当該投資先ファンドが実質的に保有する株式を勘案します。）の組入れが高位となることをめざして運用を行います。投資先ファンドへの投資を通じて実質的に保有する株式（当該投資先ファンドが実質的に保有する株式を勘案します。）以外の資産への実質投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。資金動向や市場動向等の事情によって、上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類

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

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形（上記イ．に掲げるものに該当するものを除きます。）

・次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券および金融商品の指図範囲等

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

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

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

3. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

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

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

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

## 投資対象ファンドの概要

## 1) コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定）

|       |   |
|-------|---|
| ファンド名 | コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定）   |
| 形態    | 国内籍円建て投資信託 追加型株式投資信託 / 適格機関投資家私募 / ファミリー・ファンド方式   |
| 投資態度  | 主として、コムジェスト・エス・エー社に運用の指図に関する権限を委託している親投資信託（コムジェスト日本株式マザーファンド）の受益証券への投資を通じて日本株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。<br>親投資信託の受益証券への組入比率は、原則として高位を維持することを基本としますが、相場環境によっては親投資信託の組入比率の調整を行います。<br>有価証券先物取引等はありません。<br>有価証券の貸付は行いません。 |

| 主な投資制限             | <p>株式への実質投資割合には制限を設けません。<br/>         新株引受権証券およ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。<br/>         同一銘柄の株式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。<br/>         同一銘柄の新株引受権証券およ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。<br/>         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項第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への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。<br/>         投資信託証券（親投資信託の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。<br/>         外貨建て資産への投資は行いません。</p>  |                     |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
|--------------------|---|---------------------|------|------|------------------|--------------------|---------------------|------|------|------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 信託報酬、<br>その他費用     | <p>信託報酬は、信託財産の純資産総額25億円以下の場合、年率0.8558%（税抜年率0.778%）を乗じて得た額とします。配分は以下の通りです。（括弧内税抜、年率表示）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0.550%<br/>(0.5%)</td> <td>0.2750%<br/>(0.25%)</td> <td>0.0308%<br/>(0.028%)</td> </tr> </tbody> </table> <p>純資産総額25億円超の場合、年率0.7458%（税抜年率0.678%）を乗じて得た額とします。配分は以下の通りです。（括弧内税抜、年率表示）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0.4730%<br/>(0.43%)</td> <td>0.2420%<br/>(0.22%)</td> <td>0.0308%<br/>(0.028%)</td> </tr> </tbody> </table> <p>その他費用に関しては、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息および監査費用は受益者の負担とし、信託財産から支弁します。</p> | 委託会社                | 販売会社 | 受託会社 | 0.550%<br>(0.5%) | 0.2750%<br>(0.25%) | 0.0308%<br>(0.028%) | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 0.4730%<br>(0.43%) | 0.2420%<br>(0.22%) | 0.0308%<br>(0.028%) |
| 委託会社               | 販売会社  | 受託会社                |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 0.550%<br>(0.5%)   | 0.2750%<br>(0.25%)  | 0.0308%<br>(0.028%) |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 委託会社               | 販売会社  | 受託会社                |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 0.4730%<br>(0.43%) | 0.2420%<br>(0.22%)  | 0.0308%<br>(0.028%) |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 決算頻度、<br>決算日       | 年1回、原則毎年12月25日（休日の場合は翌営業日）  |                     |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 委託会社               | コムジェスト・アセットマネジメント株式会社   |                     |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 運用権限の<br>委託先       | コムジェスト・エス・エー社   |                     |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |
| 受託会社               | 野村信託銀行株式会社  |                     |      |      |                  |                    |                     |      |      |      |                    |                    |                     |

## 2) 新生 ショートターム・マザーファンド

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | 新生 ショートターム・マザーファンド  |
| 商品分類   | 親投資信託（マザーファンド）  |
| 運用の基本  | わが国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。  |
| 投資態度   | 主としてわが国の短期公社債および短期金融商品に投資を行い、利子等収益の確保を図ります。   |
| 主な投資制限 | <p>外貨建て資産への投資は行いません。<br/>         先物取引等は価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避するため行うことができます。<br/>         スワップ取引は金利変動リスクを回避するため行うことができます。</p> |
| 設定日    | 2006年12月27日（水）  |
| 信託期間   | 無期限とします。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。   |
| 決算日    | 原則として、毎年12月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。  |
| 収益分配方針 | 信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。   |
| 申込手数料  | かかりません。   |
| 信託報酬   | かかりません。   |
| 委託会社   | SBIアセットマネジメント株式会社   |
| 受託会社   | 三井住友信託銀行株式会社  |

### (3) 【運用体制】

SBIアセットマネジメント株式会社

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

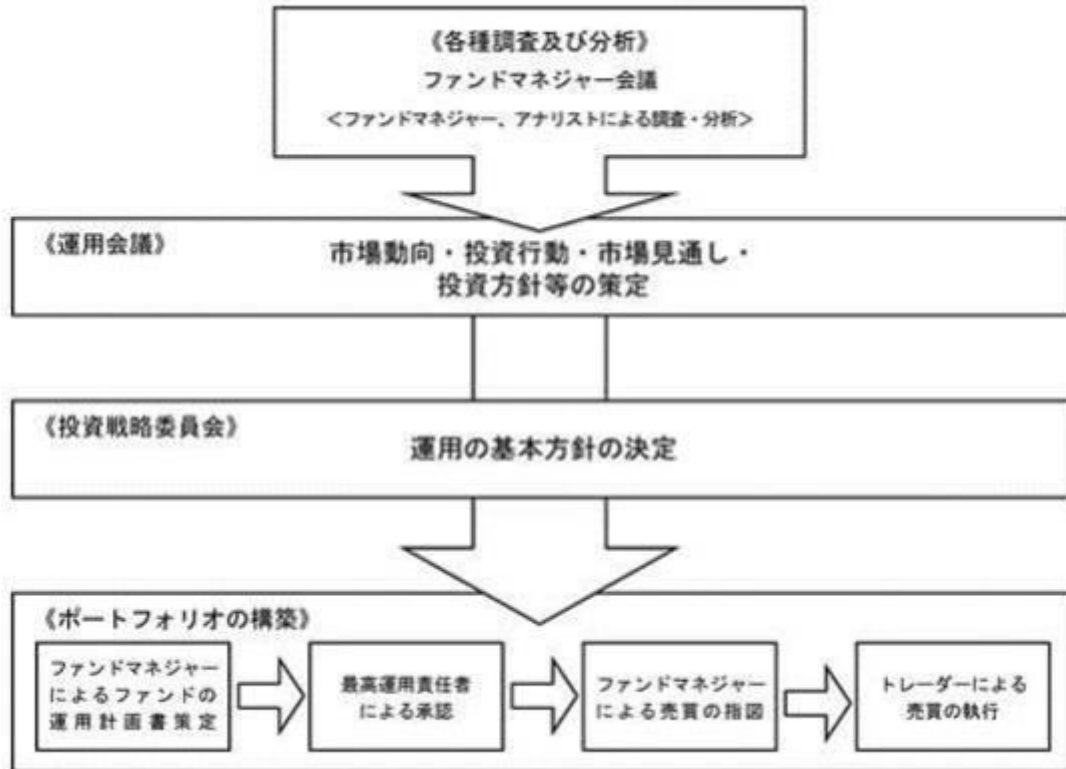
ファンドマネジャー、アナリストによる市場環境、業種、個別企業などの調査・分析及び基本投資戦略の協議・策定を行います。

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、組織規定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、常勤取締役、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。  
 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。  
 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。



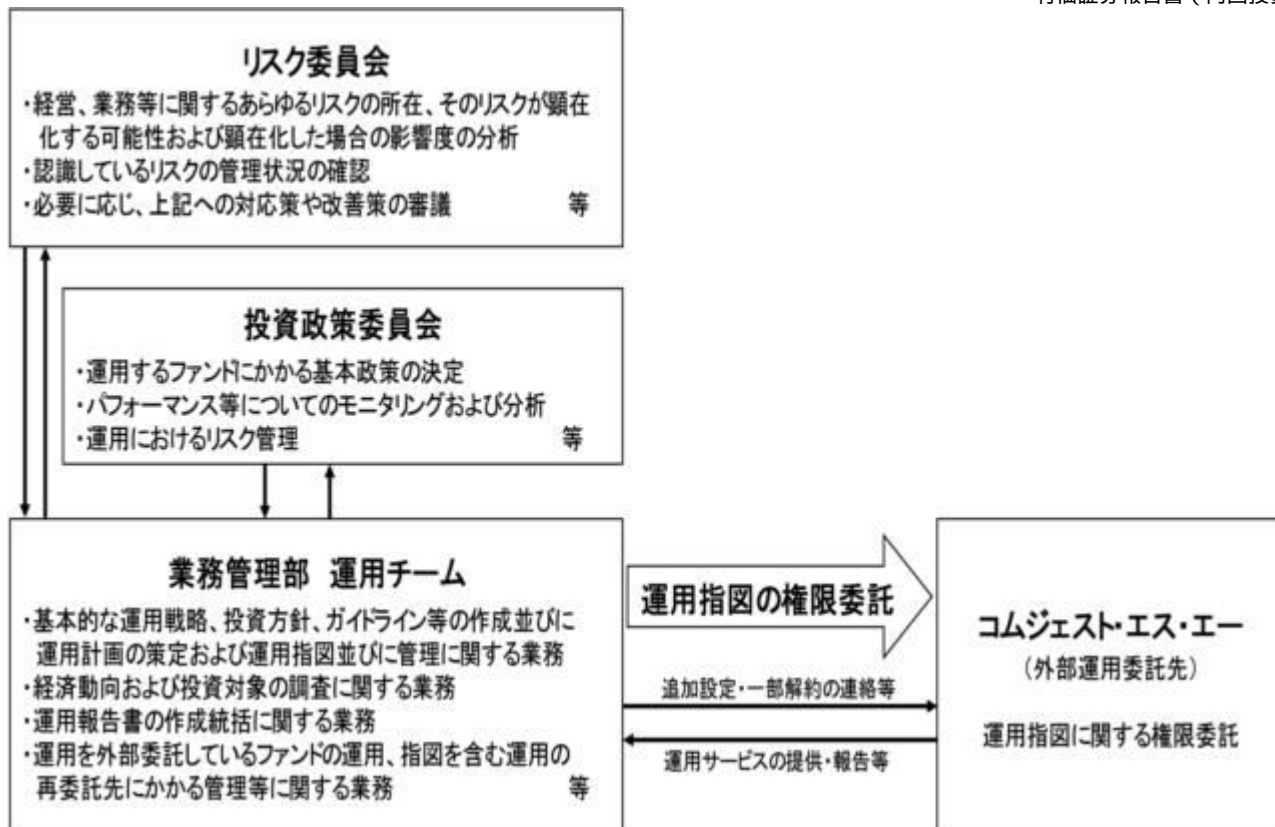
コンプライアンス部長がファンドに係る意思決定を監督します。

#### < 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、2023年11月末のものであり、今後変更となる可能性があります。

コムジェスト・アセットマネジメント株式会社



< 運用体制に関する社内規則等およびファンドに係る法人等の管理 >

ファンドの運用に関しては、業務管理部運用チームが担当し、運用に関する社内規程を遵守することが求められています。当該社内規程において、運用者の適正な行動基準および禁止行為、法令順守、顧客の保護、最良執行・公平性の確保等が規定されています。また、外部委託とベンダー管理、インサイダー取引防止等に関する種々の社内規程を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等の防止措置を講じています。受託会社（または受託会社の再信託先）に対して、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行い、また受託業務の内部統制の有効性については監査人による報告書を受託会社等より受け取っています。

< 内部管理およびファンドに係る意思決定を監督する組織 >

投資政策委員会：

ファンドの投資制限のモニタリング等の内部管理、またファンドの基本政策等の決定を行う機関として投資政策委員会を設置しています。投資政策委員会は、委員長である業務管理部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、業務管理部長、代表取締役、コンプライアンス部長および業務管理部員が構成員として参加しています。なお、委員長の判断により、構成員以外を参考人として出席させることができます。

リスク委員会：

経営および業務等に関するあらゆるリスクについて評価および検討を行い、必要に応じて改善策等を講じるための機関としてリスク委員会を設置しています。リスク委員会は、委員長である代表取締役、マーケティング部長、業務管理部長、リサーチ&アドバイザー部長、コンプライアンス部長を構成員とし、毎四半期および必要に応じて開催されます。なお、委員長の判断により、構成員以外を参考人として出席させることができます。

上記体制等は、2023年12月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益などの範囲で、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

3) 留保益の運用方針

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

収益分配金の支払い

< 自動けいぞく投資コース >

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

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

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

#### <一般コース>

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

### （5）【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。
- 2) 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
- 3) 株式への直接投資は行いません。
- 4) 外貨建て資産への投資は行いません。
- 5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- 6) 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- 7) 資金の借入れ
  1. 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  2. 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
  3. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

### 3【投資リスク】

#### （1）ファンドのリスク

当ファンドは、組入れた有価証券等の値動きにより、基準価額が大きく変動することがありますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、ファンドにおける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、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

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

#### 価格変動リスク（株価変動リスク）

当ファンドは、主として投資先ファンドを通じて実質的に株式に投資します。一般的に株式の価格は、発行企業の業績や国内外の政治・経済情勢、金融商品市場の需給等により変動します。また発行企業が経営不安となった場合などは大きく下落したり、倒産等に陥った場合などは無価値となる場合もあります。実質的に組入れた株式の価格の下落は基準価額が下がる要因となり、その結果投資元本を割り込むことがあります。

#### 信用リスク

当ファンドが実質的に組入れた株式の価格は、発行体の経営・財務状況の変化およびそれらに対する外部評価の変化等に影響を受け、発行体が財政難や経営不安となった場合などには大きく下落し、倒産等に陥った場合などは無価値となる場合もあります。それらのことが基準価額の下落要因となり、その結果投資元本を割り込むことがあります。

また、当ファンドの資産をコール・ローン、譲渡性預金等の短期金融商品で実質的に運用する場合、債務不履行等により損失が発生することがあり、基準価額が影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。

#### 流動性リスク

当ファンドは、投資先ファンドを通じて実質的に株式に投資します。株式を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えなくなった場合などには、市場実勢から期待される価格で取引できないことがあります。それらのことが基準価額の下落要因となり、その結果投資元本を割り込むことがあります。

#### その他の留意点

- 1) 金融商品取引所等の取引停止、その他やむを得ない事情がある場合等は受付を中止することや、あるいは既に受付けた注文を取消すことがありますのでご注意ください。
- 2) 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要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

待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

- 3) 投資信託に関する法令、税制、会計制度などの変更によって、投資信託の受益者が不利益を被るリスクがあります。
- 4) 当ファンドの基準価額は、組入れた投資信託証券の価格が当該投資信託証券が保有する資産の評価額の変更等によって修正されたことにより訂正される場合や、当該国・地域等の法令等の基準等に基づき当該投資信託証券の価格訂正が行われない場合があります。
- 5) ファンドの純資産総額が一定の規模を下回った場合等、信託を終了させる場合があります。
- 6) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 7) 当ファンドが投資する投資先ファンドは、ファミリーファンド方式で運用が行われます。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がある一方で、マザーファンドにおいて、他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等が行われる場合には、当ファンドが投資する投資先ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。

## (2) リスク管理体制

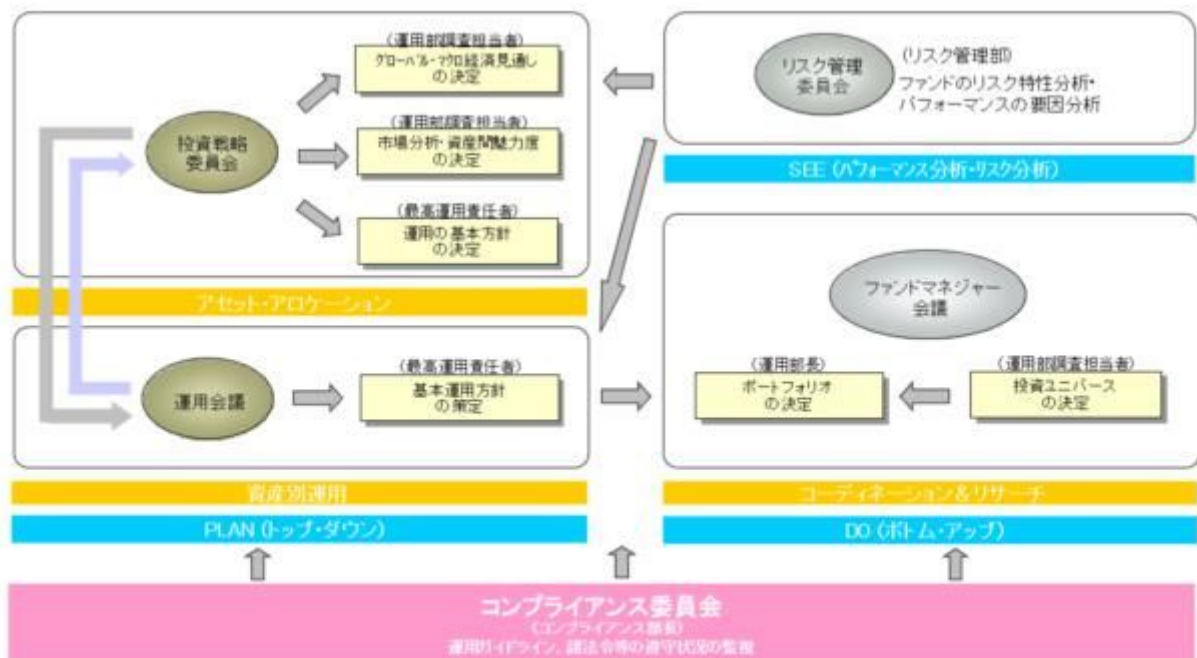
SBIアセットマネジメント株式会社

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委員会を設けて行っております。

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 | 常勤取締役、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。                       |
| リスク管理委員会    | 原則月1回 | 常勤取締役、最高運用責任者、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、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等を行う。 |
| 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部長をもって構成する。<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部長をもって構成する。<br>組合への新規投資及び契約変更の決定を行う。   |
| 商品検討委員会       | 随時    | 常勤取締役、運用部長、リスク管理部長、投信計理部長、コンプライアンス部長、商品企画部長、マーケティング部長及び業務管理部長をもって構成する。<br>新商品等についての取扱い等の可否、商品性の変更に関連する基本事項等の審議・決定を行う。                      |
| コンプライアンス委員会   | 原則月1回 | 常勤取締役及びコンプライアンス部長をもって構成する。<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。   |
| プロダクトガバナンス委員会 | 原則月1回 | 常勤取締役、運用部長、リスク管理部長、コンプライアンス部長、商品企画部長、マーケティング部長及び業務管理部長をもって構成する。基本的商品戦略について、投資戦略委員会・運用会議・商品検討委員会の内容、市況及び業界動向を鑑みた上で決定する。また、商品戦略に係る対外公表を担当する。 |

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、コンプライアンス部長は、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。

上記体制は、今後変更となる可能性があります。

#### コムジェスト・アセットマネジメント株式会社

運用指図権限の委託先とファンドの運用方針に基づくガイドライン(運用ガイドライン)等を規定した運用委託契約を締結します。株式等の取引の執行については、運用指図権限の委託先が運用委託契約に従って執行します。

取引の管理については、業務管理部が、運用ガイドラインに則って適切な運用がなされているか、および運用結果の定期的な検証を通じて、各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。

上記体制等は、2023年12月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

#### [投資リスク]

## （参考情報）

### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額は、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- 年間騰落率は、2022年3月から2023年11月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

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

### ファンドと他の代表的な資産クラス<sup>(4)</sup>との騰落率の比較

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



|     | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| 最大値 | 12.9  | 42.1  | 59.8  | 62.7  | 5.4  | 8.0  | 21.5 |
| 最小値 | △21.8 | △16.0 | △12.4 | △18.4 | △5.5 | △6.1 | △8.8 |
| 平均値 | △7.0  | 7.8   | 15.4  | 6.8   | △0.6 | 3.3  | 4.3  |

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2018年12月から2023年11月の5年間で（当ファンドは2022年3月から2023年11月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

#### (4) 各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
  - 先進国株・・・MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)
  - 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
  - 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
  - 新興国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)
- (注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

#### ○ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信頼性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証をいたしません。また、当該騰落率に關連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の費用について、何らの責任も負いません。

#### 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

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

#### MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)

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

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

#### NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に關する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

#### FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

#### JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

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

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

- 販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3.0%）が上限となっております。
- 申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- <自動引き落とし投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数

料はかかりません。

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

## (2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬

| 信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞   |                         |  |
|-----------------------|-------------------------|--|
| 当ファンド                 | 1.133%<br>(税抜1.03%)     | 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率<br>ファンドの純資産総額に対し、左記の率を乗じて得た額が日々計上されます。 |
| 投資対象とする投資信託証券の信託報酬・年率 | 上限0.8558%<br>(税抜0.778%) | 投資先ファンドにおける運用報酬、財産の管理、運用指図等の対価です。                            |
| 実質的負担                 | 上限1.9888% (税抜1.808%)    |  |

・投資先ファンドの信託報酬（純資産総額に対して上限年率0.8558%（税抜0.778%））を加えた実質的な信託報酬は、上限年率1.9888%（税抜1.808%）です。  
投資対象とする投資信託証券の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象ファンドの概要」をご覧ください。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分は、以下の通りとします。

| 信託報酬率（年率） | 合計<br>1.133%<br>(1.03%) | 役務の内容                                      |
|-----------|-------------------------|--|
| 委託会社      | 0.385%<br>(0.35%)       | 委託した資金の運用の対価です。                            |
| 販売会社      | 0.715%<br>(0.65%)       | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価です。 |
| 受託会社      | 0.033%<br>(0.03%)       | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。                 |

括弧内は税抜です。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末（休業日の場合は翌営業日）または信託終了のときに、信託財産から支払います。

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

(a) から (c) 記載の費用・税金については、ファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、(d) 記載の費用に関しては、監査に係る手数料等（年額682,000円（税込））が日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時にファンドから監査法人に支払われます。(e) 記載の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に信託財産から支払われます。ただし、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%（税込）を上限とします。

また、投資先ファンドの諸経費等（信託財産に関する租税、信託事務の処理および信託財産の財務諸表の監査に要する諸費用等）が別途投資先ファンドから支払われます。

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、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。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

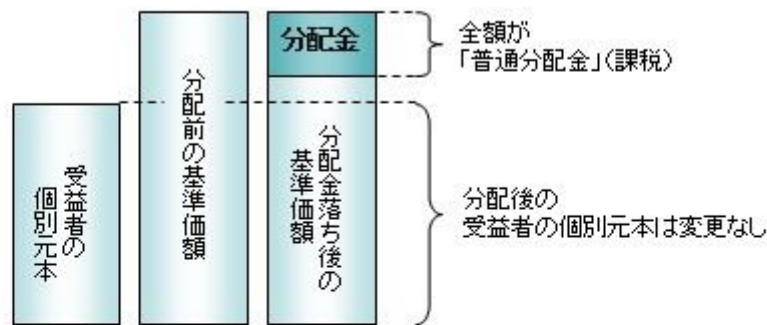
ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。

ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

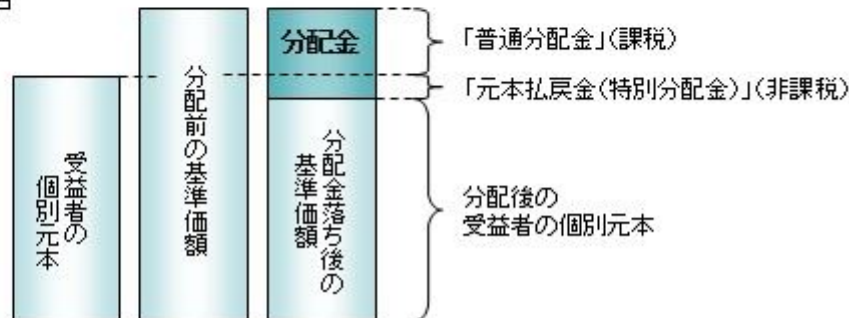


## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。上記は本書提出日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド】

以下の運用状況は2023年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

| 資産の種類                 | 国/地域 | 時価合計(円)     | 投資比率(%) |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 日本   | 700,481,669 | 98.94   |
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 29,504      | 0.00    |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) |      | 7,492,386   | 1.06    |
| 合計(純資産総額)             |      | 708,003,559 | 100.00  |

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国/地域 | 種類        | 銘柄名                       | 数量又は額面総額    | 簿価単価(円) | 簿価金額(円)     | 評価単価(円) | 評価金額(円)     | 投資比率(%) |
|------|-----------|---------------------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| 日本   | 投資信託受益証券  | コムジェスト日本株式ファンド(適格機関投資家限定) | 371,450,668 | 1.8823  | 699,192,330 | 1.8858  | 700,481,669 | 98.94   |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 新生 ショートターム・マザーファンド        | 29,160      | 1.0118  | 29,504      | 1.0118  | 29,504      | 0.00    |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類       | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 98.94   |

|           |       |
|-----------|-------|
| 親投資信託受益証券 | 0.00  |
| 合計        | 98.94 |

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |      | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第1計算期間末 (2021年11月22日) | 483        | 483  | 1.0252       | 1.0252 |
| 第2計算期間末 (2022年11月21日) | 399        | 399  | 0.8285       | 0.8285 |
| 第3計算期間末 (2023年11月20日) | 700        | 700  | 0.8525       | 0.8525 |
| 2022年11月末日            | 400        |      | 0.8300       |        |
| 12月末日                 | 386        |      | 0.7867       |        |
| 2023年 1月末日            | 399        |      | 0.8334       |        |
| 2月末日                  | 396        |      | 0.8050       |        |
| 3月末日                  | 405        |      | 0.8145       |        |
| 4月末日                  | 412        |      | 0.8180       |        |
| 5月末日                  | 426        |      | 0.8474       |        |
| 6月末日                  | 453        |      | 0.8727       |        |
| 7月末日                  | 489        |      | 0.8625       |        |
| 8月末日                  | 544        |      | 0.8329       |        |
| 9月末日                  | 554        |      | 0.8133       |        |
| 10月末日                 | 574        |      | 0.7769       |        |
| 11月末日                 | 708        |      | 0.8538       |        |

## 【分配の推移】

| 期   | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第1期 | 2021年 3月30日～2021年11月22日 | 0.0000       |
| 第2期 | 2021年11月23日～2022年11月21日 | 0.0000       |
| 第3期 | 2022年11月22日～2023年11月20日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期   | 期間                      | 収益率（%） |
|-----|-------------------------|--------|
| 第1期 | 2021年 3月30日～2021年11月22日 | 2.52   |
| 第2期 | 2021年11月23日～2022年11月21日 | 19.19  |
| 第3期 | 2022年11月22日～2023年11月20日 | 2.90   |

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

## （４）【設定及び解約の実績】

| 期   | 期間                      | 設定口数（口）     | 解約口数（口）     |
|-----|-------------------------|-------------|-------------|
| 第1期 | 2021年 3月30日～2021年11月22日 | 734,885,228 | 263,722,779 |
| 第2期 | 2021年11月23日～2022年11月21日 | 122,266,654 | 111,582,606 |
| 第3期 | 2022年11月22日～2023年11月20日 | 425,928,938 | 85,860,665  |

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## （参考）

## 新生 ショートターム・マザーファンド

以下の運用状況は2023年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

| 資産の種類                 | 国/地域 | 時価合計（円）    | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|------------|---------|
| 国債証券                  | 日本   | 12,801,676 | 93.63   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |      | 870,764    | 6.37    |
| 合計（純資産総額）             |      | 13,672,440 | 100.00  |

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国/地域 | 種類   | 銘柄名              | 数量又は<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 第1184回国庫<br>短期証券 | 12,800,000   | 100.03          | 12,805,068      | 100.01          | 12,801,676      |           | 2023/12/25 | 93.63           |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 93.63   |
| 合計   | 93.63   |

## 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

(2023年11月末現在)

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は、信託報酬控除後の値です。

※「分配金再投資基準価額」とは、基準価額に収益分配金(課税前)を、その分配が行われる日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、委託会社が公表している基準価額とは異なります。

|                  |        |
|------------------|--------|
| 基準価額<br>(1万口当たり) | 8,538円 |
| 純資産総額            | 7.0億円  |

## 分配の推移

| 決算期    | 分配金 |
|--------|-----|
| 21年11月 | 0円  |
| 22年11月 | 0円  |
| 23年11月 | 0円  |
| —      | —   |
| —      | —   |
| 設定来累計  | 0円  |

※上記分配金は1万口当たり、課税前です。

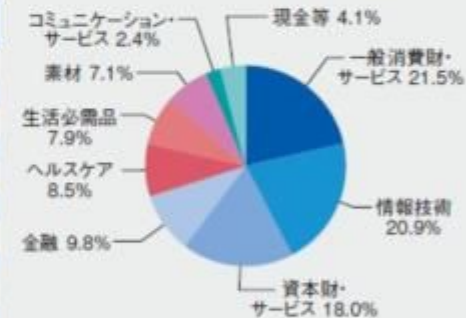
## 主要な資産の状況

※投資先ファンドのマザーファンドのポートフォリオの状況を記載しています。

## 【組入上位銘柄】

|    | 銘柄                         | 業種         | 構成比  |
|----|----------------------------|------------|------|
| 1  | パンパシフィック・インターナショナルホールディングス | 一般消費財・サービス | 4.0% |
| 2  | ソニーグループ                    | 一般消費財・サービス | 4.0% |
| 3  | 信越化学工業                     | 素材         | 3.9% |
| 4  | レーザーテック                    | 情報技術       | 3.8% |
| 5  | ファーストリテイリング                | 一般消費財・サービス | 3.7% |
| 6  | キーエンス                      | 情報技術       | 3.5% |
| 7  | 第一生命ホールディングス               | 金融         | 3.5% |
| 8  | ダイフク                       | 資本財・サービス   | 3.3% |
| 9  | 神戸物産                       | 生活必需品      | 3.2% |
| 10 | 東京エレクトロン                   | 情報技術       | 3.1% |

## 【業種配分】



※【組入上位銘柄】および【業種配分】の比率は、マザーファンドの純資産総額に占める割合を表示しています。

※四捨五入の関係で、合計が100%にならない場合があります。

## 年間収益率の推移

※設定日以降の収益率を表示しています。＜暦年ベース＞

※当ファンドにベンチマークはありません。



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

※2021年は設定日(3月30日)から年末まで、2023年は年初来11月末までの収益率を表示しています。

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

**(参考情報)ファンドの総経費率**

直近の運用報告書の作成対象期間は2022年11月22日～2023年11月20日です。

| 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-----------|------------|-----------|
| 2.14%     | 1.13%      | 1.01%     |

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他の費用には、投資先ファンド(ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))にかかる費用が含まれています。なお、投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除いています。

※投資先ファンドの費用については、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

※各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

**第2【管理及び運営】****1【申込（販売）手続等】****(1) 申込方法**

販売会社所定の方法でお申し込みください。

**(2) コースの選択**

収益分配金の受取方法によって、＜自動けいぞく投資コース＞と＜一般コース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜自動けいぞく投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜一般コース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

**(3) 申込みの受付**

販売会社の営業日に受け付けます。

**(4) 取扱時間**

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

**(5) 申込金額**

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

**(6) 申込単位**

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

＜SBIアセットマネジメント株式会社＞

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

**(7) 申込代金の支払い**

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

**(8) 受付の中止および取消**

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

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

**2【換金（解約）手続等】****< 解約請求による換金 >****(1) 解約の受付**

販売会社の営業日に受け付けます。

**(2) 取扱時間**

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

**(3) 解約制限**

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

**(4) 解約価額**

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

委託会社の照会先

< SBIアセットマネジメント株式会社 >

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

(5) 手取額

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

(6) 解約単位

販売会社が定める単位

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

(7) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(8) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

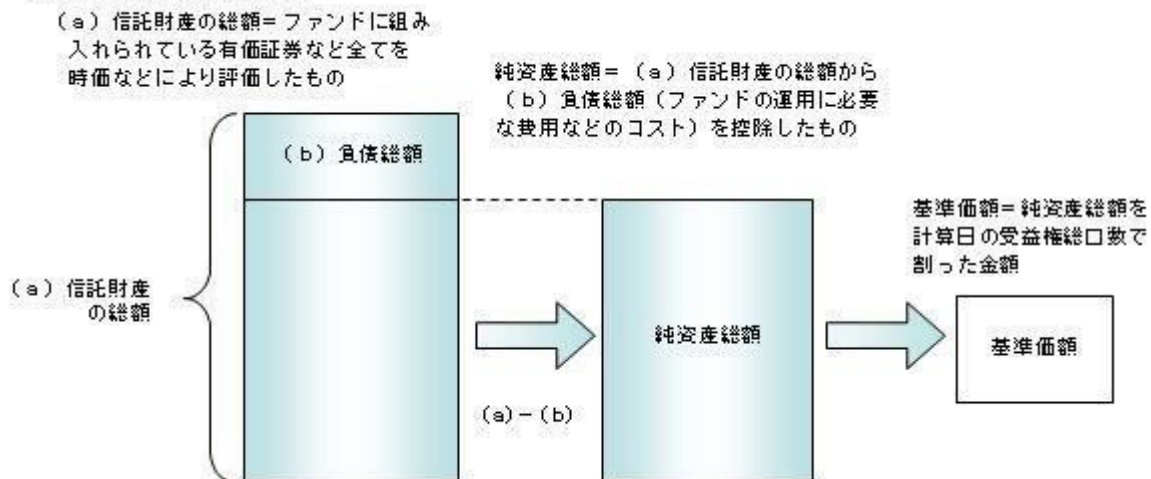
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

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

< 主な資産の評価方法 >

投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

委託会社の照会先

< SBIアセットマネジメント株式会社 >

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

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

無期限とします（2021年3月30日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

原則として、毎年11月21日から翌年11月20日までとします。ただし、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託約款第4条に定める信託期間の終了日とします。

## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

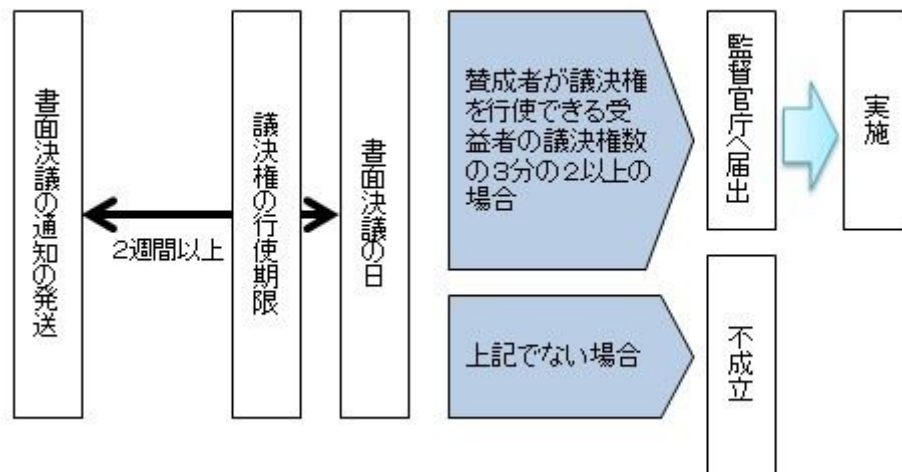
信託約款の変更など

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

書面決議

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

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

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

## 運用報告書の作成

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

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権
  - ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
  - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権
  - ・受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権
  - ・受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧・謄写を請求することができます。
- (4) 反対受益者の受益権買取請求の不適用
  - ・当ファンドは、受益者が解約請求を行なったとき、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、約款に規定する信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。



### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 令和5年8月22日付でファンド名称を「ESGフォーカス コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド」から「SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド」へ変更いたしました。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(令和4年11月22日から令和5年11月20日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第2期<br>(令和4年11月21日現在) | 第3期<br>(令和5年11月20日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| コール・ローン         | 15,332,107            | 22,356,138            |
| 投資信託受益証券        | 386,433,056           | 682,192,330           |
| 親投資信託受益証券       | 29,550                | 29,504                |
| 流動資産合計          | 401,794,713           | 704,577,972           |
| 資産合計            | 401,794,713           | 704,577,972           |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | 22,148                | 322,102               |
| 未払受託者報酬         | 59,701                | 86,035                |
| 未払委託者報酬         | 1,989,919             | 2,867,844             |
| 未払利息            | 27                    | 76                    |
| その他未払費用         | 521,839               | 601,658               |
| 流動負債合計          | 2,593,634             | 3,877,715             |
| 負債合計            | 2,593,634             | 3,877,715             |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 481,846,497           | 821,914,770           |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 82,645,418            | 121,214,513           |
| 元本等合計           | 399,201,079           | 700,700,257           |
| 純資産合計           | 399,201,079           | 700,700,257           |
| 負債純資産合計         | 401,794,713           | 704,577,972           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 第2期<br>（自令和 3年11月23日<br>至令和 4年11月21日） | 第3期<br>（自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日） |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>営業収益</b>                               |                                       |                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 80,284,424                            | 25,759,227                            |
| <b>営業収益合計</b>                             | <b>80,284,424</b>                     | <b>25,759,227</b>                     |
| <b>営業費用</b>                               |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 11,256                                | 12,698                                |
| 受託者報酬                                     | 120,767                               | 151,681                               |
| 委託者報酬                                     | 4,025,217                             | 5,056,036                             |
| その他費用                                     | 1,047,813                             | 1,141,526                             |
| <b>営業費用合計</b>                             | <b>5,205,053</b>                      | <b>6,361,941</b>                      |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 85,489,477                            | 19,397,286                            |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 85,489,477                            | 19,397,286                            |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 85,489,477                            | 19,397,286                            |
| 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（ ） | 12,510,960                            | 230,340                               |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 11,855,635                            | 82,645,418                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | -                                     | 14,708,458                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                     | 14,708,458                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                     | -                                     |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 21,522,536                            | 72,905,179                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 2,114,860                             | -                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 19,407,676                            | 72,905,179                            |
| 分配金                                       | -                                     | -                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 82,645,418                            | 121,214,513                           |

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                      | 第3期<br>(自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日)  |
|-------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | (1) 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。<br>(2) 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては基準価額で評価しております。 |
| 2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | ファンドの計算期間<br>当ファンドの計算期間は原則として毎年11月21日から翌年11月20日までとなっておりますが、第3期計算期間は前計算期間末日が休業日のため、令和 4年11月22日から令和 5年11月20日までとなっております。              |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                 | 第2期<br>(令和 4年11月21日現在)   | 第3期<br>(令和 5年11月20日現在)  |
|------------------------------------|--|---|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況                  | 期首元本額 471,162,449円<br>期中追加設定元本額 122,266,654円<br>期中一部解約元本額 111,582,606円 | 期首元本額 481,846,497円<br>期中追加設定元本額 425,928,938円<br>期中一部解約元本額 85,860,665円 |
| 2. 計算期間の末日における受益権総数                | 481,846,497口   | 821,914,770口  |
| 3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 82,645,418円  | 元本の欠損 121,214,513円  |
| 4. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額         | 1口当たり純資産額 0.8285円<br>(10,000口当たり純資産額) (8,285円)                         | 1口当たり純資産額 0.8525円<br>(10,000口当たり純資産額) (8,525円)                        |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目                                | 第2期<br>(自令和 3年11月23日<br>至令和 4年11月21日)  | 第3期<br>(自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日)  |
|-----------------------------------|--|--|
| 1. 分配金の計算過程                       | 費用控除後の配当等収益額 -円<br>費用控除後の有価証券売買等損益額 -円<br>収益調整金 4,979,354円<br>分配準備積立金 15,755,992円<br>当ファンドの分配対象収益額 20,735,346円<br>当ファンドの期末残存口数 481,846,497口<br>10,000口当たり収益分配対象額 430.32円<br>10,000口当たり分配金 -円<br>分配金 -円 | 費用控除後の配当等収益額 -円<br>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 -円<br>収益調整金 21,988,215円<br>分配準備積立金 13,375,260円<br>当ファンドの分配対象収益額 35,363,475円<br>当ファンドの期末残存口数 821,914,770口<br>10,000口当たり収益分配対象額 430.25円<br>10,000口当たり分配金 -円<br>分配金 -円 |
| 2. 剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額 | 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金減少額、及び当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。   | 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。   |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

| 第2期<br>(自令和 3年11月23日<br>至令和 4年11月21日)  | 第3期<br>(自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日)  |
|--|--|
| 1 金融商品に対する取組方針<br>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                          | 1 金融商品に対する取組方針<br>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。                          |
| 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等です。これらの金融商品は、株価変動リスク、価格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晒されております。 | 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク<br>当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等です。これらの金融商品は、株価変動リスク、価格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晒されております。 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制   | 3 金融商品に係るリスク管理体制   |

|   |   |
|---|---|
| <p>委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。</p> | <p>（令和5年3月31日まで）<br/>委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。</p> <p>（令和5年4月1日以降）<br/>常勤取締役、最高運用責任者、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、運用部長及び運用部マネージャーをもって構成するリスク管理委員会にて、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監視を行い、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> |
|---|---|

## 金融商品の時価等に関する事項

| 第2期<br>（令和 4年11月21日現在）  | 第3期<br>（令和 5年11月20日現在）  |
|---|---|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ<br>ん。                                     | 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ<br>ん。                     |
| 2 時価の算定方法<br>投資信託受益証券、親投資信託受益証券<br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しており<br>ます。   | 2 時価の算定方法<br>投資信託受益証券、親投資信託受益証券<br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しており<br>ます。                                 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用<br>しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が<br>異なることもあります。<br>（有価証券に関する注記） | 3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用<br>しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が<br>異なることもあります。 |

## 売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 第2期<br>（令和 4年11月21日現在） | 第3期<br>（令和 5年11月20日現在） |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額    |                        |
| 投資信託受益証券  | 73,779,171             | 26,372,426             |
| 親投資信託受益証券 | 32                     | 46                     |
| 合計        | 73,779,203             | 26,372,380             |

（デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第2期<br>（自令和 3年11月23日<br>至令和 4年11月21日） | 第3期<br>（自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日） |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           | 該当事項はありません。                           |

（重要な後発事象に関する注記）

| 第3期<br>（自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日） |
|---------------------------------------|
| 該当事項はありません。                           |

## （4）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表（令和 5年11月20日現在）

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

| 種類          | 銘柄                        | 券面総額（口）     | 評価額         | 備考 |
|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----|
| 投資信託受益証券    | コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定） | 362,424,869 | 682,192,330 |    |
| 投資信託受益証券合計  |                           | 362,424,869 | 682,192,330 |    |
| 親投資信託受益証券   | 新生 ショートターム・マザーファンド        | 29,160      | 29,504      |    |
| 親投資信託受益証券合計 |                           | 29,160      | 29,504      |    |
| 合計          |                           |             | 682,221,834 |    |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## （参考）

本報告書の開示対象ファンド（SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド）（以下「当ファンド」という。）は、「コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定）」の受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、同投資信託の受益証券であります。主要投資対象である同投資信託の計算期間末日（令和4年12月26日）時点で、監査を受けた財務諸表を委託会社が同投資信託の委託会社より入手し、一部抜粋を掲載しております。

また、当ファンドは、「新生 ショートターム・マザーファンド」（以下「マザーファンド」という。）の受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。当ファンドの計算期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

## 新生 ショートターム・マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

（令和5年11月20日現在）

|         |            |
|---------|------------|
| 資産の部    |            |
| 流動資産    |            |
| コール・ローン | 870,787    |
| 国債証券    | 12,802,380 |
| 流動資産合計  | 13,673,167 |
| 資産合計    | 13,673,167 |
| 負債の部    |            |
| 流動負債    |            |
| 未払利息    | 2          |
| 流動負債合計  | 2          |
| 負債合計    | 2          |
| 純資産の部   |            |
| 元本等     |            |

（令和 5年11月20日現在）

|             |            |
|-------------|------------|
| 元本          | 13,513,628 |
| 剰余金         |            |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 159,537    |
| 元本等合計       | 13,673,165 |
| 純資産合計       | 13,673,165 |
| 負債純資産合計     | 13,673,167 |

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目              | （自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日）                                       |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券<br>個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価格又は価格情報会社の提供する価格で評価しております。 |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                                 | 令和 5年11月20日現在   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
|------------------------------------|---|-------|-------------|-----------|----|-----------|-------------|-------|-------------|--------|--|----------------|----------|------------------|------------|----------------------------|------------|-----------------|----------|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|---------|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況                  | <table border="0"> <tr> <td>期首元本額</td> <td>26,333,083円</td> </tr> <tr> <td>期中追加設定元本額</td> <td>-円</td> </tr> <tr> <td>期中一部解約元本額</td> <td>12,819,455円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額</td> <td>13,513,628円</td> </tr> <tr> <td>元本の内訳*</td> <td></td> </tr> <tr> <td>SBI・UTIインドファンド</td> <td>731,115円</td> </tr> <tr> <td>新生・フラトンVPICFファンド</td> <td>4,607,481円</td> </tr> <tr> <td>SBI・UTIインドインフラ関連株式ファン<br/>ド</td> <td>7,097,650円</td> </tr> <tr> <td>SBIワールドラップ・セレクト</td> <td>982,415円</td> </tr> <tr> <td>SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br/>日本株式ファンド</td> <td>29,160円</td> </tr> <tr> <td>SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br/>世界株式ファンド</td> <td>65,807円</td> </tr> </table> | 期首元本額 | 26,333,083円 | 期中追加設定元本額 | -円 | 期中一部解約元本額 | 12,819,455円 | 期末元本額 | 13,513,628円 | 元本の内訳* |  | SBI・UTIインドファンド | 731,115円 | 新生・フラトンVPICFファンド | 4,607,481円 | SBI・UTIインドインフラ関連株式ファン<br>ド | 7,097,650円 | SBIワールドラップ・セレクト | 982,415円 | SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br>日本株式ファンド | 29,160円 | SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br>世界株式ファンド | 65,807円 |
| 期首元本額                              | 26,333,083円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 期中追加設定元本額                          | -円  |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 期中一部解約元本額                          | 12,819,455円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 期末元本額                              | 13,513,628円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 元本の内訳*                             |   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| SBI・UTIインドファンド                     | 731,115円  |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 新生・フラトンVPICFファンド                   | 4,607,481円  |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| SBI・UTIインドインフラ関連株式ファン<br>ド         | 7,097,650円  |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| SBIワールドラップ・セレクト                    | 982,415円  |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br>日本株式ファンド  | 29,160円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| SBI・コムジェスト・クオリティグロース・<br>世界株式ファンド  | 65,807円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 2. 計算日における受益権総数                    | 13,513,628口   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>-円   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |
| 4. 計算日における1単位当たりの純資産の額             | 1口当たり純資産額 1.0118円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,118円)   |       |             |           |    |           |             |       |             |        |  |                |          |                  |            |                            |            |                 |          |                                   |         |                                   |         |

（注）\*は本マザーファンドを投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| （自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日）    |   |
|-----------------------------------|---|
| 1 金融商品に対する取組方針                    | 本マザーファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。  |
| 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク             | 本マザーファンドが保有する金融商品の種類は、国債証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等であります。これらの金融商品は、価格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晒されております。   |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制<br>（令和5年3月31日まで） | 委託会社においては、リスク管理委員会を設け、運用業務に係わるリスクの管理を行っております。リスク管理委員会はリスク管理規定に従い、法令及び信託約款等の遵守状況や、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。      |
|                                   | （令和5年4月1日以降）<br>常勤取締役、最高運用責任者、リスク管理部長、商品企画部長、マーケティング部長、運用部長及び運用部マネジャーをもって構成するリスク管理委員会にて、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監視を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。 |
|                                   | 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。  |
|                                   | 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。   |
|                                   | 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。   |
|                                   | 金融商品の時価等に関する事項  |

（令和 5年11月20日現在）

|                     |  |
|---------------------|--|
| 1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ<br>ん。 |
| 2 時価の算定方法           |  |

国債証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類   | （令和 5年11月20日現在） |       |
|------|-----------------|-------|
|      | 当期間の損益に含まれた評価差額 |       |
| 国債証券 |                 | 2,688 |
| 合計   |                 | 2,688 |

（注）当期間の損益に含まれた評価差額は、本マザーファンドの期首から計算日までの期間に対応するものであります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

|             |                                |
|-------------|--------------------------------|
|             | （自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日） |
| 該当事項はありません。 |                                |

（重要な後発事象に関する注記）

|             |                                |
|-------------|--------------------------------|
|             | （自令和 4年11月22日<br>至令和 5年11月20日） |
| 該当事項はありません。 |                                |

附属明細表

第1 有価証券明細表（令和 5年11月20日現在）

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類   | 銘柄           | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|------|--------------|------------|------------|----|
| 国債証券 | 第1184回国庫短期証券 | 12,800,000 | 12,802,380 |    |
| 合計   |              | 12,800,000 | 12,802,380 |    |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

コムジェスト日本株式ファンド（適格機関投資家限定）

(1) 貸借対照表

（単位：円）

令和4年12月26日現在

資産の部  
流動資産



|             |                |
|-------------|----------------|
| コール・ローン     | 56,484,352     |
| 親投資信託受益証券   | 14,194,977,971 |
| 流動資産合計      | 14,251,462,323 |
| 資産合計        | 14,251,462,323 |
| 負債の部        |                |
| 流動負債        |                |
| 未払解約金       | 7,764,999      |
| 未払受託者報酬     | 2,155,604      |
| 未払委託者報酬     | 51,412,073     |
| 未払利息        | 162            |
| その他未払費用     | 275,000        |
| 流動負債合計      | 61,607,838     |
| 負債合計        | 61,607,838     |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 8,372,257,498  |
| 剰余金         |                |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 5,817,596,987  |
| （分配準備積立金）   | 3,502,271,220  |
| 元本等合計       | 14,189,854,485 |
| 純資産合計       | 14,189,854,485 |
| 負債純資産合計     | 14,251,462,323 |

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

|   |               |
|---|---------------|
|   | 自 令和3年12月28日  |
|   | 至 令和4年12月26日  |
| 営業収益  |               |
| 有価証券売買等損益   | 2,206,628,231 |
| 営業収益合計  | 2,206,628,231 |
| 営業費用  |               |
| 支払利息  | 24,002        |
| 受託者報酬   | 4,058,135     |
| 委託者報酬   | 96,949,096    |
| その他費用   | 550,000       |
| 営業費用合計  | 101,581,233   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                                     | 2,308,209,464 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                                     | 2,308,209,464 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                                   | 2,308,209,464 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の<br>分配額又は一部解約に伴う<br>当期純損失金額の分配額（ ） | 36,298,917    |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                                   | 6,624,486,702 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                                    | 1,617,407,863 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額<br>又は欠損金減少額                       | -             |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額<br>又は欠損金減少額                       | 1,617,407,863 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                                    | 152,387,031   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額<br>又は欠損金増加額                       | 152,387,031   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額<br>又は欠損金増加額                       | -             |
| 分配金   | -             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                                   | 5,817,596,987 |

## &lt; 参考情報 &gt;

「コムジェスト日本株式 マザーファンド」組入れ資産の明細（2023年10月31日現在）

| 銘柄                          | 国  | 通貨  | 業種分類       | 比率   |
|-----------------------------|----|-----|------------|------|
| ソニーグループ                     | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス | 4.2% |
| 第一生命ホールディングス                | 日本 | 日本円 | 金融         | 4.0% |
| パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス | 4.0% |
| 信越化学工業                      | 日本 | 日本円 | 素材         | 3.6% |
| キーエンス                       | 日本 | 日本円 | 情報技術       | 3.6% |
| ファーストリテイリング                 | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス | 3.5% |
| 神戸物産                        | 日本 | 日本円 | 生活必需品      | 3.3% |

|                |    |     |                |       |
|----------------|----|-----|----------------|-------|
| レーザーテック        | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 3.2%  |
| ダイフク           | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 3.2%  |
| 日本空港ビルデング      | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 3.2%  |
| オービック          | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 3.2%  |
| オリックス          | 日本 | 日本円 | 金融             | 3.1%  |
| オリエンタルランド      | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス     | 3.0%  |
| ニトリホールディングス    | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス     | 2.8%  |
| 東京エレクトロン       | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 2.8%  |
| ダイキン工業         | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 2.7%  |
| 味の素            | 日本 | 日本円 | 生活必需品          | 2.7%  |
| スズキ            | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス     | 2.6%  |
| HOYA           | 日本 | 日本円 | ヘルスケア          | 2.4%  |
| ファナック          | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 2.4%  |
| 東レ             | 日本 | 日本円 | 素材             | 2.3%  |
| 朝日インテック        | 日本 | 日本円 | ヘルスケア          | 2.3%  |
| 日清食品ホールディングス   | 日本 | 日本円 | 生活必需品          | 2.2%  |
| NTTデータグループ     | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 2.2%  |
| シスメックス         | 日本 | 日本円 | ヘルスケア          | 2.0%  |
| 浜松ホトニクス        | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 1.9%  |
| リクルートホールディングス  | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 1.7%  |
| デクセリアルズ        | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 1.7%  |
| 日立製作所          | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 1.6%  |
| 村田製作所          | 日本 | 日本円 | 情報技術           | 1.6%  |
| アシックス          | 日本 | 日本円 | 一般消費財・サービス     | 1.6%  |
| 東京海上ホールディングス   | 日本 | 日本円 | 金融             | 1.5%  |
| 豊田自動織機         | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 1.5%  |
| 三菱重工業          | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 1.5%  |
| ソフトバンクグループ     | 日本 | 日本円 | コミュニケーション・サービス | 1.5%  |
| エムスリー          | 日本 | 日本円 | ヘルスケア          | 1.5%  |
| GMOペイメントゲートウェイ | 日本 | 日本円 | 金融             | 1.4%  |
| MonotaRO       | 日本 | 日本円 | 資本財・サービス       | 1.1%  |
| 住友金属鉱山         | 日本 | 日本円 | 素材             | 1.1%  |
| LINE ヤフー       | 日本 | 日本円 | コミュニケーション・サービス | 1.1%  |
| 合計             |    |     |                | 96.7% |

比率は純資産総額に対する比率です。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2023年11月30日現在です。

## 【SBI・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド】

## 【純資産額計算書】

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 708,259,943円 |
| 負債総額           | 256,384円     |
| 純資産総額（ - ）     | 708,003,559円 |
| 発行済口数          | 829,270,851口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.8538円      |

（参考）

## 新生 ショートターム・マザーファンド

## 純資産額計算書

|                |             |
|----------------|-------------|
| 資産総額           | 13,672,442円 |
| 負債総額           | 2円          |
| 純資産総額（ - ）     | 13,672,440円 |
| 発行済口数          | 13,513,628口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0118円     |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換

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

## (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

## 受益権の譲渡

- 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## 受益権の譲渡の対抗要件

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

## (4) 受益証券の再発行

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

## (5) 受益権の再分割

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

## (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## (7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前に

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額(2023年11月末現在)

資本金の額

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146万4,000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1,408,348株です。

最近5年間ににおける主な資本金の額の増減

2022年1月31日に資本金を10億5,020万円に増資しました。

2022年3月23日に資本金を4億20万円に減資しました。

2023年4月1日に吸収合併に係る資本金4億9,500万円を引き継ぎ、同日に同額を減資しました。

##### (2) 委託会社の機構

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

##### 1) 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。

##### 2) 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。

##### 3) 運用基本方針の決定

「運用会議」の策定内容を踏まえ、常勤取締役、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。

##### 4) 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。

##### 5) 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。

(2023年11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  | 291 | 2,619,680  |
| 単位型株式投資信託  | 580 | 1,684,979  |
| 単位型公社債投資信託 | 76  | 187,475    |
| 合計         | 947 | 4,492,134  |

#### 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2022年4月1日至2023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2023年4月1日至2023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>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動資産</b>     |                       |                       |
| 現金・預金           | 569,638               | 801,610               |
| 関係会社短期貸付金       |                       | 2,900,000             |
| 前払費用            | 22,597                | 47,781                |
| 未収委託者報酬         | 572,712               | 930,483               |
| 未収運用受託報酬        | 6,634                 | 27,192                |
| その他             | 25,626                | 2,359,28              |
| 流動資産合計          | 1,197,210             | 4,742,996             |
| <b>固定資産</b>     |                       |                       |
| <b>有形固定資産</b>   |                       |                       |
| 建物              | 12,234                | 1,261,85              |
| 器具備品            | 2,499                 | 1,259,2               |
| 有形固定資産合計        | 14,734                | 28,778                |
| <b>無形固定資産</b>   |                       |                       |
| 商標権             | 1,203                 | 1,261                 |
| ソフトウェア          | 1,309                 | 61,598                |
| その他             | 67                    | 67                    |
| 無形固定資産合計        | 2,579                 | 62,926                |
| <b>投資その他の資産</b> |                       |                       |
| 投資有価証券          | 1,051,219             | 688,191               |
| 関係会社株式          | 22,031                | 22,031                |
| 繰延税金資産          | 170,818               | 115,138               |
| その他             | 11,469                | 30,247                |
| 投資その他の資産合計      | 1,255,540             | 855,609               |
| 固定資産合計          | 1,272,854             | 947,314               |
| <b>繰延資産</b>     |                       |                       |
| 株式交付費           | 4,170                 | 2,654                 |
| 繰延資産合計          | 4,170                 | 2,654                 |
| 資産合計            | 2,474,235             | 2,569,296             |

(単位：千円)

|             | 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b> |                       |                       |
| <b>流動負債</b> |                       |                       |
| 預り金         | 1,926                 | 118,440               |
| 未払金         | 384,755               | 647,383               |
| 未払手数料       | 331,045               | 446,336               |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| その他未払金       | 53,709    | 201,047   |
| 未払法人税等       | 105,725   | 159,134   |
| 未払消費税等       | 26,630    | 22,860    |
| 流動負債合計       | 519,036   | 947,819   |
| 負債合計         | 519,036   | 947,819   |
| 純資産の部        |           |           |
| 株主資本         |           |           |
| 資本金          | 400,200   | 400,200   |
| 資本剰余金        |           |           |
| その他資本剰余金     | 1,350,000 | 3,352,137 |
| 資本剰余金合計      | 1,350,000 | 3,352,137 |
| 利益剰余金        |           |           |
| 利益準備金        | 100,050   | 100,050   |
| その他利益剰余金     |           |           |
| 繰越利益剰余金      | 240,094   | 853,521   |
| 利益剰余金合計      | 340,144   | 953,571   |
| 自己株式         |           | 63        |
| 株主資本合計       | 2,090,344 | 4,705,845 |
| 評価・換算差額等     |           |           |
| その他有価証券評価差額金 | 135,145   | 39,299    |
| 評価・換算差額等合計   | 135,145   | 39,299    |
| 純資産合計        | 1,955,198 | 4,745,145 |
| 負債純資産合計      | 2,474,235 | 5,692,964 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|        | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------|--|--|
| 営業収益   |  |  |
| 委託者報酬  | 2,468,525                              | 3,810,647                              |
| 運用受託報酬 | 10,623                                 | 77,528                                 |
| 投資助言報酬 |  | 20                                     |
| 営業収益計  | 2,479,148                              | 3,888,196                              |
| 営業費用   |  |  |
| 支払手数料  | 1,557,540                              | 1,786,085                              |
| 広告宣伝費  | 7,417                                  | 4,516                                  |
| 調査費    | 38,368                                 | 129,242                                |
| 委託計算費  | 147,361                                | 403,078                                |
| 営業雑経費  | 24,534                                 | 33,949                                 |
| 通信費    | 727                                    | 715                                    |
| 印刷費    | 21,008                                 | 25,129                                 |
| 協会費    | 2,630                                  | 8,050                                  |
| 諸会費    | 167                                    | 54                                     |
| 営業費用計  | 1,775,222                              | 2,356,872                              |
| 一般管理費  |  |  |
| 給料     | 123,426                                | 268,902                                |
| 役員報酬   | 23,837                                 | 41,915                                 |
| 給料・手当  | 99,438                                 | 215,025                                |
| 賞与     | 150                                    | 11,961                                 |
| 福利厚生費  | 17,716                                 | 33,604                                 |
| 交際費    |  | 15                                     |
| 寄付金    | 4,402                                  | 2,352                                  |
| 旅費交通費  | 98                                     | 1,182                                  |
| 租税公課   | 17,336                                 | 28,732                                 |

|           |         |           |
|-----------|---------|-----------|
| 不動産賃借料    | 10,160  | 20,989    |
| 退職給付費用    | 2,820   | 5,529     |
| 固定資産減価償却費 | 5,219   | 10,208    |
| 事務委託費     | 12,484  | 54,710    |
| 消耗品費      | 767     | 2,298     |
| 諸経費       | 13,098  | 18,323    |
| 一般管理費計    | 207,532 | 446,850   |
| 営業利益      | 496,394 | 1,084,473 |
| 営業外収益     |         |           |
| 受取利息      | 4       | 21,136    |
| 受取配当金     | 32,400  | 80,435    |
| 雑収入       | 175     | 847       |
| 営業外収益計    | 32,579  | 102,419   |
| 営業外費用     |         |           |
| 為替差損      | 69      | 121       |
| 株式交付費償却   | 379     | 1,516     |
| 雑損失       | 36      |           |
| 営業外費用計    | 485     | 1,638     |
| 経常利益      | 528,489 | 1,185,254 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 特別損失         |  |  |
| 投資有価証券売却損    |  | 297,096                                |
| 投資有価証券評価損    | 326,300                                | 2,562                                  |
| 特別損失合計       | 326,300                                | 299,658                                |
| 税引前当期純利益     | 202,189                                | 885,596                                |
| 法人税、住民税及び事業税 | 163,769                                | 276,030                                |
| 法人税等調整額      | 100,993                                | 3,861                                  |
| 法人税等合計       | 62,775                                 | 272,169                                |
| 当期純利益        | 139,413                                | 613,427                                |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

(単位：千円)

|                  | 株主資本    |           |                  |                 |           |                             |             | 株主資本<br>合計 |
|------------------|---------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------|------------|
|                  | 資本金     | 資本剰余金     |                  |                 | 利益剰余金     |                             |             |            |
|                  |         | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
| 当期首残高            | 400,200 |           |                  |                 | 30,012    | 2,310,952                   | 2,340,964   | 2,741,164  |
| 当期変動額            |         |           |                  |                 |           |                             |             |            |
| 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           |         |           |                  |                 |           | 2,396,530                   | 2,396,530   | 2,396,530  |
| 新株の発行            | 650,000 | 650,000   |                  | 650,000         |           |                             |             | 1,300,000  |
| 資本金から剰余金への<br>振替 | 650,000 |           | 650,000          | 650,000         |           |                             |             |            |



|                     |         |         |           |           |         |           |           |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 準備金から剰余金への振替        |         | 650,000 | 650,000   |           |         |           |           |           |
| 当期純利益               |         |         |           |           |         | 139,413   | 139,413   | 139,413   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |         |           |           |         |           |           |           |
| 当期変動額合計             |         |         | 1,350,000 | 1,350,000 | 70,038  | 2,070,858 | 2,000,820 | 650,820   |
| 当期末残高               | 400,200 |         | 1,350,000 | 1,350,000 | 100,050 | 240,094   | 340,144   | 2,090,344 |

|                         | 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                  |                  |                | 2,396,530 |
| 新株の発行                   |                  |                | 1,300,000 |
| 資本金から剰余金への振替            |                  |                |           |
| 準備金から剰余金への振替            |                  |                |           |
| 当期純利益                   |                  |                | 139,413   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 160,254          | 160,254        | 160,254   |
| 当期変動額合計                 | 160,254          | 160,254        | 490,565   |
| 当期末残高                   | 135,145          | 135,145        | 1,955,198 |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |                  |                 |           |                             |             |    | 自己株式      | 株主資本<br>合計 |
|-------------------------|---------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------|----|-----------|------------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金            |                 | 利益剰余金     |                             |             |    |           |            |
|                         |         | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |    |           |            |
| 当期首残高                   | 400,200 | 1,350,000        | 1,350,000       | 100,050   | 240,094                     | 340,144     |    | 2,090,344 |            |
| 当期変動額                   |         |                  |                 |           |                             |             |    |           |            |
| 合併による増加                 |         | 2,002,137        | 2,002,137       |           |                             |             |    | 2,002,137 |            |
| 当期純利益                   |         |                  |                 |           | 613,427                     | 613,427     |    | 613,427   |            |
| 自己株式の取得                 |         |                  |                 |           |                             |             | 63 | 63        |            |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |                  |                 |           |                             |             |    |           |            |
| 当期変動額合計                 |         | 2,002,137        | 2,002,137       |           | 613,427                     | 613,427     | 63 | 2,615,501 |            |
| 当期末残高                   | 400,200 | 3,352,137        | 3,352,137       | 100,050   | 853,521                     | 953,571     | 63 | 4,705,845 |            |

|       | 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 | 135,145          | 135,145        | 1,955,198 |
| 当期変動額 |                  |                |           |

|                         |         |         |           |
|-------------------------|---------|---------|-----------|
| 合併による増加                 |         |         | 2,002,137 |
| 当期純利益                   |         |         | 613,427   |
| 自己株式の取得                 |         |         | 63        |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 174,445 | 174,445 | 174,445   |
| 当期変動額合計                 | 174,445 | 174,445 | 2,789,946 |
| 当期末残高                   | 39,299  | 39,299  | 4,745,145 |

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

##### (1)子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

##### (2)その他有価証券

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）を採用しております。

#### 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

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8-18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．繰延資産の処理方法

##### 株式交付費

3年間で均等償却しております。

#### 5．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

委託者報酬は投資信託約款に基づく信託報酬として、投資信託約款に基づく公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが履行義務であり、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

運用受託報酬は投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、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。

##### 投資助言報酬

投資助言報酬は対象顧客と投資顧問（助言）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

### （会計方針の変更）

## （時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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。これによる財務諸表に与える影響はありません。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準第27 - 3項に従って、前事業年度に係るものについては記載していません。

## （貸借対照表関係）

| 前事業年度<br>(2022年3月31日)       | 当事業年度<br>(2023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 4,972千円                  | 建物 9,215千円                       |
| 器具備品 5,714千円                | 器具備品 5,643千円                     |
| 合計 10,686千円                 | 合計 14,859千円                      |
|                             | 関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。 |
|                             | 関係会社短期貸付金 2,900,000千円            |
|                             | その他流動資産 23,099千円                 |
|                             | 合計 2,923,099千円                   |

## （損益計算書関係）

顧客との契約から生じる収益

営業収益は全て顧客との契約から生じる収益であり、その他の収益に該当するものではありません。

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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     | 20,800 |    | 57,400    |

(注) 普通株式の増加20,800株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

## 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 |
| 2022年2月14日<br>株主総会 | 普通株式  | 1,305,850      | 22,750          | 2022年2月14日 | 2022年2月15日 |

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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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) | 57,400     | 1,042,011 |    | 1,099,411 |

(注1)当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。

これに伴い、普通株式の発行済株式総数は、516,600株増加いたしました。

(注2)2022年8月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、525,411株増加しております。

2．自己株式に関する事項

| 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) |            | 18 |    | 18        |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加18株は、単元未満株式の買取りによる増加18株であります。

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 2021年4月1日 至 2022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。

## (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. 金融商品の時価等に関する事項

2022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。

前事業年度（2022年3月31日）

|              | 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       | 1,051,219            | 1,051,219  |            |
| 資産計          | 1,051,219            | 1,051,219  |            |
| デリバティブ取引(*3) | 41                   | 41         |            |

(\*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。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分              | 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。

(注) 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・預金    | 569,638   |
| 未収委託者報酬  | 572,712   |
| 未収運用受託報酬 | 6,634     |
| 合計       | 1,148,985 |

## 3. 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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品  
前事業年度（2022年3月31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 |        | 41   |      | 41 |
| 資産計                |        | 41   |      | 41 |

(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)「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第26項に定める経過措置を適用した投資信託については、上記の表には含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は1,051,219千円であります。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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、自社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。このほか、親会社に対し短期貸付を行っております。

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。

### (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. 金融商品の時価等に関する事項

2023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、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「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。

当事業年度（2023年3月31日）

|              | 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       | 688,191              | 688,191    |            |
| 資産計          | 688,191              | 688,191    |            |
| デリバティブ取引(注1) | 203                  | 203        |            |

(注1) 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。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分              | 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           |

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

|           | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|-----------|-----------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金     | 801,610   |             |              |      |
| 関係会社短期貸付金 | 2,900,000 |             |              |      |
| 未収委託者報酬   | 930,483   |             |              |      |
| 未収運用受託報酬  | 27,192    |             |              |      |
| 投資有価証券    | 2,246     |             |              |      |
| 合計        | 4,661,531 |             |              |      |

### 3. 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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品  
当事業年度(2023年3月31日)

| 区分       | 時価(千円) |         |      |         |
|----------|--------|---------|------|---------|
|          | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 投資有価証券   |        |         |      |         |
| 投資信託     |        | 688,191 |      | 688,191 |
| デリバティブ取引 |        |         |      |         |
| 指数先物関連   |        | 203     |      | 203     |
| 資産計      |        | 687,988 |      | 687,988 |

(注)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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

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。

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

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

当事業年度(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分    | 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

前事業年度(2022年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                   | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額        |         |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式     |           |           |         |
|                      | (2)債券     |           |           |         |
|                      | (3)その他    | 1,641     | 1,000     | 641     |
|                      | 小計        | 1,641     | 1,000     | 641     |
| 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    | 1,049,578 | 1,245,010 | 195,431 |
|                      | 小計        | 1,049,578 | 1,245,010 | 195,431 |
| 合計                   | 1,051,219 | 1,246,010 | 194,790   |         |

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                   | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額      |        |
|----------------------|----------|---------|---------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式    |         |         |        |
|                      | (2)債券    |         |         |        |
|                      | (3)その他   | 684,519 | 627,800 | 56,719 |
|                      | 小計       | 684,519 | 627,800 | 56,719 |
| 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   | 3,672   | 3,747   | 75     |
|                      | 小計       | 3,672   | 3,747   | 75     |
| 合計                   | 688,191  | 631,547 | 56,644  |        |

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(2022年3月31日)



該当事項はありません。

当事業年度(2023年3月31日)

(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 | 311,403 |         | 297,096 |
| 合計     | 311,403 |         | 297,096 |

#### 4. 減損処理を行ったその他有価証券

当事業年度において、投資有価証券（その他有価証券の投資信託）について2,562千円の減損処理を行っております。なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

#### (デリバティブ取引関係)

前事業年度(2022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<br>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 | 10,356       |                        | 41         | 41           |
| 合計   |              | 10,356       |                        | 41         | 41           |

(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。

当事業年度(2023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<br>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 | 7,735        |                        | 203        | 203          |
| 合計   |              | 7,735        |                        | 203        | 203          |

(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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)2,820千円、当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)5,529千円であります。

#### (税効果会計関係)

| 前事業年度<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|
|                       |                       |

|  |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
|--|---|--|-------|-------|-----------|--------|-------|-------|---------|-------|--------------|--------|-----|-------|----------|---------|--------|--|----------|---------|--------|--|----------|--|-----------|---------|--|--------|--|-------|-------|-----------|---------|-------|-------|---------|-------|-----|--------|----------|---------|--------|--|----------|---------|--------|--|--------------|--------|----------|--------|-----------|---------|
| <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳</p> <table border="1"> <tr><td colspan="2">繰延税金資産</td></tr> <tr><td>電話加入権</td><td>438千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td>99,913</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>3,406</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td>3,817</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>59,644</td></tr> <tr><td>その他</td><td>3,598</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>170,818</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>170,818</td></tr> <tr><td colspan="2">繰延税金負債</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td></td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>170,818</td></tr> </table> | 繰延税金資産  |  | 電話加入権 | 438千円 | 投資有価証券評価損 | 99,913 | 未払事業税 | 3,406 | その他未払税金 | 3,817 | その他有価証券評価差額金 | 59,644 | その他 | 3,598 | 繰延税金資産小計 | 170,818 | 評価性引当額 |  | 繰延税金資産合計 | 170,818 | 繰延税金負債 |  | 繰延税金負債合計 |  | 繰延税金資産の純額 | 170,818 | <p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳</p> <table border="1"> <tr><td colspan="2">繰延税金資産</td></tr> <tr><td>電話加入権</td><td>438千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td>100,697</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>7,131</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td>5,470</td></tr> <tr><td>その他</td><td>18,744</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>132,482</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>132,482</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>17,339</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td>17,339</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>115,142</td></tr> </table> | 繰延税金資産 |  | 電話加入権 | 438千円 | 投資有価証券評価損 | 100,697 | 未払事業税 | 7,131 | その他未払税金 | 5,470 | その他 | 18,744 | 繰延税金資産小計 | 132,482 | 評価性引当額 |  | 繰延税金資産合計 | 132,482 | 繰延税金負債 |  | その他有価証券評価差額金 | 17,339 | 繰延税金負債合計 | 17,339 | 繰延税金資産の純額 | 115,142 |
| 繰延税金資産   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 電話加入権  | 438千円   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 投資有価証券評価損  | 99,913  |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 未払事業税  | 3,406   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他未払税金  | 3,817   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他有価証券評価差額金   | 59,644  |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他  | 3,598   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産小計   | 170,818   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 評価性引当額   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産合計   | 170,818   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金負債   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金負債合計   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産の純額  | 170,818   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 電話加入権  | 438千円   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 投資有価証券評価損  | 100,697   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 未払事業税  | 7,131   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他未払税金  | 5,470   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他  | 18,744  |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産小計   | 132,482   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 評価性引当額   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産合計   | 132,482   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金負債   |   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| その他有価証券評価差額金   | 17,339  |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金負債合計   | 17,339  |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| 繰延税金資産の純額  | 115,142   |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |
| <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> |  |       |       |           |        |       |       |         |       |              |        |     |       |          |         |        |  |          |         |        |  |          |  |           |         |  |        |  |       |       |           |         |       |       |         |       |     |        |          |         |        |  |          |         |        |  |              |        |          |        |           |         |

## （企業結合等関係）

### （共通支配下の取引等）

当社は、2022年7月29日の臨時株主総会において、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ボンド・インベストメント・マネジメント株式会社ならびにSBI地方創生アセットマネジメント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2022年8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及び当該事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社

SBI地方創生アセットマネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

##### (2) 企業結合日

2022年8月1日

##### (3) 企業結合の法的形式

当社を吸収合併存続会社とし、SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社ならびにSBI地方創生アセットマネジメント株式会社を吸収合併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

アセットマネジメント事業3社の経営資源を統合することにより、業務の効率化と収益力および組織体制の一層の強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）

- 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。
- 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報  
「重要な会計方針5．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。
- 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報）

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (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バイブ<br>(年2回決算型) | 339,734 |

## （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 2022年4月1日 至 2023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・代理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。

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) 営業収益

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

(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

特定の顧客に対する営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（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 2021年4月1日 至 2022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

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

| 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) |
|-----|------------------|-------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|-----------|------------------|----|------------------|
| 親会社 | モーニングスター<br>株式会社 | 東京都港区 | 3,363                 | 金融情報<br>サービス業 | (被所有)<br>間接<br>100.0%         | 役員の兼任<br>データ購入<br>人員出向・受入 | 増資の引<br>受 | 1,300,000        |    |                  |

（注）当社の行った株主割当による増資（普通株式20,800株）を引き受けたものです。

(イ) 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 | 640,268          | 未払金 | 167,508          |

（注）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（東京証券取引所プライム市場に上場）  
 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（東京証券取引所プライム市場に上場）

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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

#### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

| 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) |
|-----|--|-------|-----------------------|--|-------------------------------|--|-----------|------------------|-----------|------------------|
| 親会社 | SBIグローバル<br>アセットマネジ<br>メント株式会社<br>(注1) | 東京都港区 | 3,363                 | 資産運用<br>業、金融情<br>報サービス<br>事業子会社<br>の持株会社 | (被所有)<br>間接<br>93.3%          | 役員の兼任<br>データ購入<br>人員出向・受入<br>資金の貸付<br>(注2) | 資金の貸付     | 2,300,000        | 関係会社短期貸付金 | 2,300,000        |
|     |  |       |                       |  |                               |  | 貸付利息      | 16,111           | 未収利息      | 17,188           |

(注1) SBIグローバルアセットマネジメント株式会社（旧商号モーニングスター株式会社）は、2023年3月30日付で商号を変更しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

#### (イ) 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) |
|---------------------|------------------------|-------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|
| 同一の親会社<br>を持つ<br>会社 | ウエルスアドバイザー株式会社<br>(注1) | 東京都港区 | 30                    | 投資助言<br>業、金融情<br>報サービス<br>事業 |                               | 運用への助言<br>資金の貸付<br>(注2) | 資金の貸付     | 600,000          | 関係会社短期貸付金 | 600,000          |
|                     |                        |       |                       |                              |                               |                         | 貸付利息      | 5,019            | 未収利息      | 5,019            |
|                     | 株式会社SBI証券              | 東京都港区 | 48,323                | 証券業                          |                               | 販売委託(注3)                | 販売委託支払手数料 | 770,398          | 未払金       | 186,563          |

(注1) ウエルスアドバイザー株式会社（旧商号モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社）は、2023年3月30日付で商号を変更しております。また、同日付で同一の親会社をもつイー・アドバイザー株式会社と吸収合併しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注3) 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グローバルアセットマネジメント株式会社  
 （旧商号モーニングスター株式会社。東京証券取引所プライム市場に上場）  
 SBIアセットマネジメント・グループ株式会社  
 （旧商号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  
 （東京証券取引所プライム市場に上場）

### (1株当たり情報)

|           | 前事業年度        | 当事業年度        |
|-----------|--------------|--------------|
|           | 自 2021年4月1日  | 自 2022年4月1日  |
|           | 至 2022年3月31日 | 至 2023年3月31日 |
| 1株当たり純資産額 | 3,406円27銭    | 4,316円15銭    |

|            |  |  |
|------------|--|--|
| 1株当たり当期純利益 | 348円36銭  | 664円03銭  |
|            | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株あたり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

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     |            | 当事業年度     |            |
|------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                  | 自         | 至          | 自         | 至          |
|                  | 2021年4月1日 | 2022年3月31日 | 2022年4月1日 | 2023年3月31日 |
| 当期純利益(千円)        | 139,413   |            | 613,427   |            |
| 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) | 139,413   |            | 613,427   |            |
| 期中平均株式数(株)       | 400,192   |            | 923,786   |            |

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、前事業年度の期中平均株式数を算定しております。

## (重要な後発事象)

### (共通支配下の取引等)

2023年3月30日の当社臨時株主総会において、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新生インベストメント・マネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約締結の決議が承認可決され、効力発生日である2023年4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及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

##### (2) 企業結合日

2023年4月1日

##### (3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント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す。

### (資本金の額の減少)

2023年3月30日の当社臨時株主総会において、2023年4月1日付で効力を生ずる新生インベストメント・マネジメント株式会社との吸収合併に伴い増加した資本金を同日付で減少させ、その他資本剰余金とすることの決議が承認可決されました。

#### (1) 目的

今後の資本政策の柔軟性及び機動性の確保を目的として、会社法第447条第1項の規定に基づき資本金の額を減少するものであります。

## (2) 資本金の額の減少の方法

払戻を行わない無償減資とし、発行済株式総数を変更することなく資本金の額を減少するものであり、減少する資本金の額の全額をその他資本剰余金に振り替えるものであります。

(3) 減少する資本金の額 495,000千円(減少後の資本金の額 400,200千円)

## (4) 資本金の額の減少の日程

債権者異議申述公告日 2023年2月21日

債権者異議申述最終日 2023年3月22日

効力発生日 2023年4月1日

## 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>(2023年9月30日) |
|-------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>       |                         |
| <b>流動資産</b>       |                         |
| 現金・預金             | 2,391,027               |
| 関係会社短期貸付金         | 3,250,000               |
| 前払費用              | 54,872                  |
| 未収委託者報酬           | 1,357,322               |
| 未収運用受託報酬          | 27,212                  |
| その他               | 2,64,882                |
| <b>流動資産合計</b>     | <b>7,145,317</b>        |
| <b>固定資産</b>       |                         |
| <b>有形固定資産</b>     |                         |
| 建物                | 1,37,411                |
| 器具備品              | 1,2,058                 |
| <b>有形固定資産合計</b>   | <b>39,470</b>           |
| <b>無形固定資産</b>     |                         |
| 商標権               | 1,707                   |
| ソフトウェア            | 70,231                  |
| その他               | 67                      |
| <b>無形固定資産合計</b>   | <b>72,005</b>           |
| <b>投資その他の資産</b>   |                         |
| 投資有価証券            | 675,905                 |
| 関係会社株式            | 22,031                  |
| 繰延税金資産            | 52,676                  |
| その他               | 41,854                  |
| <b>投資その他の資産合計</b> | <b>792,467</b>          |
| <b>固定資産合計</b>     | <b>903,943</b>          |
| <b>繰延資産</b>       |                         |
| 株式交付費             | 2,514                   |
| <b>繰延資産合計</b>     | <b>2,514</b>            |
| <b>資産合計</b>       | <b>8,051,775</b>        |

(単位：千円)

当中間会計期間

(2023年9月30日)

|              |           |
|--------------|-----------|
| 負債の部         |           |
| 流動負債         |           |
| 預り金          | 141,829   |
| 未払金          | 1,306,531 |
| 未払手数料        | 744,190   |
| その他未払金       | 562,340   |
| 未払法人税等       | 130,824   |
| 流動負債合計       | 1,579,185 |
| 負債合計         | 1,579,185 |
| 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     | 3,847,137 |
| 資本剰余金合計      | 3,847,137 |
| 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      | 2,126,988 |
| 利益剰余金合計      | 2,227,038 |
| 自己株式         | 63        |
| 株主資本合計       | 6,474,312 |
| 評価・換算差額等     |           |
| その他有価証券評価差額金 | 1,722     |
| 評価・換算差額等合計   | 1,722     |
| 純資産合計        | 6,472,590 |
| 負債純資産合計      | 8,051,775 |

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

|         | 当中間会計期間<br>(自 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日) |
|---------|--|
| 営業収益    |  |
| 委託者報酬   | 3,167,329                                |
| 運用受託報酬  | 59,980                                   |
| 投資助言報酬  | 20                                       |
| その他営業収益 | 8,771                                    |
| 営業収益計   | 3,236,102                                |
| 営業費用    |  |
| 支払手数料   | 1,472,961                                |
| 広告宣伝費   | 2,279                                    |
| 委託調査費   | 113,527                                  |
| 委託計算費   | 354,934                                  |
| 営業雑経費   | 41,691                                   |
| 通信費     | 1,563                                    |
| 印刷費     | 33,941                                   |
| 協会費     | 6,077                                    |
| 諸会費     | 108                                      |



|              |           |
|--------------|-----------|
| 営業費用計        | 1,985,393 |
| 一般管理費        |           |
| 給料           | 250,056   |
| 役員報酬         | 31,594    |
| 給料・手当        | 213,922   |
| 賞与           | 4,539     |
| 福利厚生費        | 48,034    |
| 旅費交通費        | 1,485     |
| 租税公課         | 12,959    |
| 不動産賃借料       | 21,920    |
| 退職給付費用       | 16,198    |
| 固定資産減価償却費    | 8,411     |
| 消耗品費         | 2,055     |
| 事務委託費        | 29,249    |
| 諸経費          | 319,919   |
| 一般管理費計       | 710,292   |
| 営業利益         | 540,416   |
| 営業外収益        |           |
| 受取利息         | 24,134    |
| 投資有価証券売却益    | 131,942   |
| 雑収入          | 705       |
| 営業外収益計       | 156,782   |
| 営業外費用        |           |
| 為替差損         | 328       |
| 株式交付費償却      | 882       |
| 営業外費用計       | 1,210     |
| 経常利益         | 695,988   |
| 税引前中間純利益     | 695,988   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 117,166   |
| 法人税等調整額      | 99,285    |
| 法人税等合計       | 216,452   |
| 中間純利益        | 479,536   |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:千円)

|                               | 株主資本    |           |           |         |                     |           |    | 自己株式      | 株主資本合計 |
|-------------------------------|---------|-----------|-----------|---------|---------------------|-----------|----|-----------|--------|
|                               | 資本金     | 資本剰余金     |           | 利益剰余金   |                     |           |    |           |        |
|                               |         | その他資本剰余金  | 資本剰余金合計   | 利益準備金   | 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 | 3,352,137 | 3,352,137 | 100,050 | 853,521             | 953,571   | 63 | 4,705,845 |        |
| 当中間期変動額                       |         |           |           |         |                     |           |    |           |        |
| 合併による増加                       |         | 495,000   | 495,000   |         | 793,930             | 793,930   |    | 1,288,930 |        |
| 中間純利益                         |         |           |           |         | 479,536             | 479,536   |    | 479,536   |        |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) |         |           |           |         |                     |           |    |           |        |
| 当中間期変動額合計                     |         | 495,000   | 495,000   |         | 1,273,466           | 1,273,466 |    | 1,768,466 |        |
| 当中間期末残高                       | 400,200 | 3,847,137 | 3,847,137 | 100,050 | 2,126,988           | 2,227,038 | 63 | 6,474,312 |        |

|                               | 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                         | 39,299           | 39,299         | 4,745,145 |
| 当中間期変動額                       |                  |                |           |
| 合併による増加                       |                  |                | 1,288,930 |
| 中間純利益                         |                  |                | 479,536   |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額<br>(純額) | 41,021           | 41,021         | 41,021    |
| 当中間期変動額合計                     | 41,021           | 41,021         | 1,727,445 |
| 当中間期末残高                       | 1,722            | 1,722          | 6,472,590 |

## 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. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

主として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 - 38年、器具備品が3 - 20年です。

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。

## 3. 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

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬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

運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。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。

投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

## 4. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

繰延資産の処理方法

株式交付費 3年間で均等償却しております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(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>(2023年9月30日) |
|------|-------------------------|
| 建物   | 27,808千円                |
| 器具備品 | 13,391千円                |

## 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、金額的重要性が乏しいため、流動資産の「その他」に含め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 2023年4月1日  
至 2023年9月30日)

|        |         |
|--------|---------|
| 有形固定資産 | 2,959千円 |
| 無形固定資産 | 5,452千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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      | 減少 | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|-------|-------------------|---------|----|--------------------|
| 普通株式  | 1,099,411         | 308,937 |    | 1,408,348          |

(注) 2023年4月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、308,937株増加しております。

## 2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度<br>期首株式数(株) | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|---------|-------------------|----|----|--------------------|
| 普通株式(株) | 18                |    |    | 18                 |

## 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)

## 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。なお、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(注)1.参照)。また、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「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。

当中間会計期間(2023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 | 675,905                | 675,905    |            |
| 資産計    | 675,905                | 675,905    |            |

(注) 1. 市場価格のない株式等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             |

(注) 2. 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。

## 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（2023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      |
| 投資有価証券 |        |         |      |         |
| 投資信託   |        | 675,905 |      | 675,905 |
| 資産計    |        | 675,905 |      | 675,905 |

(注) 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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

## (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（2023年9月30日）

| 区分                         | 中間貸借対照表<br>計上額（千円） | 取得原価<br>（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            | 112,654      | 78,187  |
| 小計                         | 112,654            | 78,187       | 34,467  |
| 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            | 563,250      | 600,200 |
| 小計                         | 563,250            | 600,200      | 36,949  |
| 合計                         | 675,905            | 678,387      | 2,482   |

## (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（2023年9月30日）

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

2023年3月30日開催の当社臨時株主総会において、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新生インベストメント・マネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約締結の決議が承認可決され、効力発生日である2023年4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及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

## (2) 企業結合日

2023年4月1日

## (3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント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）

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針3．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

## 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30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・代理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

特定の顧客に対する営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## (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>(2023年9月30日) |
|---|-------------------------|
| 1株当たり純資産額<br>(算定上の基礎)                   | 4,595円93銭               |
| 純資産の部の合計額(千円)                           | 6,472,590               |
| 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)                 | 6,472,590               |
| 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<br>普通株式の数(株) | 1,408,330               |

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 2023年4月1日<br>至 2023年9月30日) |
|--------------------------|--|
| 1株当たり中間純利益金額<br>(算定上の基礎) | 340円50銭                                  |
| 中間純利益金額(千円)              | 479,536                                  |
| 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)       | 479,536                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)          | 1,408,330                                |

(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  
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。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと  
(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれ  
がないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もし

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

## 5【その他】

### (1) 定款の変更、その他の重要事項

#### 定款の変更

2022年6月22日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

#### その他の重要事項

SBIアセットマネジメント株式会社は、2022年8月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社、SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社、SBI地方創生アセットマネジメント株式会社の3社合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

また、合併後のSBIアセットマネジメント株式会社は、2023年4月1日に、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

### (2) 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実

該当事項はありません。

## 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】

#### (1) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2023年3月末現在) | 事業の内容   |
|--------------|-----------------------|---|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

#### <再信託受託会社の概要>

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円(2023年3月末現在)

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

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2023年3月末現在) | 事業の内容                         |
|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| アイザワ証券株式会社   | 3,000百万円              | 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。 |
| あかつき証券株式会社   | 3,067百万円              |                               |
| auカブコム証券株式会社 | 7,196百万円              |                               |
| 株式会社SBI証券    | 48,323百万円             |                               |
| 東海東京証券株式会社   | 6,000百万円              |                               |
| マネックス証券株式会社  | 12,200百万円             |                               |
| 楽天証券株式会社     | 19,495百万円             |                               |

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

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (2) 販売会社

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

### 3【資本関係】

（持株比率5.0%以上を記載します。）

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2023年 1月27日 | 臨時報告書   |
| 2023年 2月21日 | 有価証券届出書 |
| 2023年 2月21日 | 有価証券報告書 |
| 2023年 3月16日 | 有価証券届出書 |
| 2023年 8月21日 | 有価証券届出書 |
| 2023年 8月21日 | 半期報告書   |



## 独立監査人の監査報告書

2023年5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 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2022年4月1日から2023年3月31日までの第37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2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

### 利害関係

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

以上

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

2.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

令和6年1月30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 中島 紀子  
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・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド（旧ファンド名：ESGフォーカスコムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド）の令和4年11月22日から令和5年11月20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・コムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド（旧ファンド名：ESGフォーカスコムジェスト・クオリティグロース・日本株式ファンド）の令和5年11月20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。

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

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

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年11月24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 田 嶋 照 夫

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2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023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2023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（2023年4月1日から2023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に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

- 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。
- XBRLデータは中間監査の対象に含まれておりません。