

## 【表紙】

|                                          |                                                              |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】                                   | 訂正有価証券届出書                                                    |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長殿                                                      |
| 【提出日】                                    | 2026年9月8日提出                                                  |
| 【発行者名】                                   | 三井住友ＤＳ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 荻原 亘                                                 |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都港区虎ノ門一丁目１７番１号                                             |
| 【事務連絡者氏名】                                | 竹本 政司                                                        |
| 【電話番号】                                   | 03-6205-0265                                                 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド                                 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券の金額】        | (1)当初自己設定額<br>100万円を上限とします。<br>(2)継続申込額<br>2兆5,000億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当事項はありません。                                                  |

**1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

2025年11月26日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について、2026年9月8日に半期報告書を提出したことに伴う関係情報の更新、ファンド情報の更新、「一般社団法人投資信託協会」が2026年4月1日付で「一般社団法人資産運用業協会」へと名称を変更したことに伴う信託約款変更の反映等を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

**2【訂正の内容】**

<訂正前> および<訂正後> に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後> に記載している内容は原届出書が更新されます。

## 第二部【ファンド情報】

## 第１【ファンドの状況】

## １【ファンドの性格】

## （１）【ファンドの目的及び基本的性格】

## &lt; 更新後 &gt;

- イ 当ファンドは、上場投資信託証券（ＥＴＦ）への投資を通じて、実質的に米国の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。
- ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

## 商品分類表

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

## 属性区分表

| 投資対象資産                       | 決算頻度       | 投資対象地域  | 為替ヘッジ |
|------------------------------|------------|---------|-------|
| 株式                           | 年1回        | グローバル   | あり    |
| 一般                           |            |         |       |
| 大型株                          | 年2回        | 日本      |       |
| 中小型株                         | 年4回        | 北米      |       |
| 債券                           |            |         | あり    |
| 一般                           | 年6回(隔月)    | 欧州      |       |
| 公債                           |            |         |       |
| 社債                           | 年12回(毎月)   | アジア     |       |
| その他債券                        |            |         | なし    |
| クレジット属性<br>( )               | 日々         | オセアニア   |       |
| 不動産投信                        | その他<br>( ) | 中南米     |       |
|                              |            | アフリカ    |       |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式 一般)) |            | 中近東(中東) |       |
| 資産複合                         |            | エマージング  |       |

|                           |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|
| ( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 |  |  |  |
|---------------------------|--|--|--|

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類および属性区分は、一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。

商品分類および属性区分の用語の定義については下記をご覧ください。なお、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（<https://www.ima-j.or.jp/>）でもご覧頂けます。

## 一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」

### 商品分類表定義

#### １．単位型投信・追加型投信の区分

- （１）単位型投信... 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- （２）追加型投信... 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

#### ２．投資対象地域による区分

- （１）国内... 目論見書また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... 目論見書また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... 目論見書または投資信託約款において、国内およ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（収益の源泉）による区分

- （１）株式... 目論見書また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... 目論見書また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）... 目論見書また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およ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... 目論見書また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... 目論見書また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）... 「MRF及びMMF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）...

「ＭＲＦ及びＭＭＦ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。

## 5.補足分類

- ( 1 ) インデックス型... 目論見書また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... 目論見書また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。

## 属性区分表定義

### 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すべてのものをいう。
- 大型株... 目論見書また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... 目論見書また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すべてのものをいう。
- 公債... 目論見書または投資信託約款において、日本国また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... 目論見書また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... 目論見書または投資信託約款において、公債また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...

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

資産配分変更型... 目論見書また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...     | 目論見書また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...     | 目論見書また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...     | 目論見書また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）... | 目論見書また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）...  | 目論見書また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...        | 目論見書また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すべてのものをいう。                      |

### 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...   | 目論見書また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...      | 目論見書また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...      | 目論見書また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...      | 目論見書また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...     | 目論見書また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...   | 目論見書また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...     | 目論見書また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...    | 目論見書また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）... | 目論見書また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...  | 目論見書また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...    | 目論見書また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... | 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまた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... | 目論見書また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また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...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

## ７．特殊型

ブル・ベア型... 目論見書また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・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動も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... 目論見書また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...

目論見書また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もしくはロング・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... 目論見書また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。

## （２）【ファンドの沿革】

<更新後>

2025年12月12日

信託契約締結、設定、運用開始

## （３）【ファンドの仕組み】

<更新後>

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

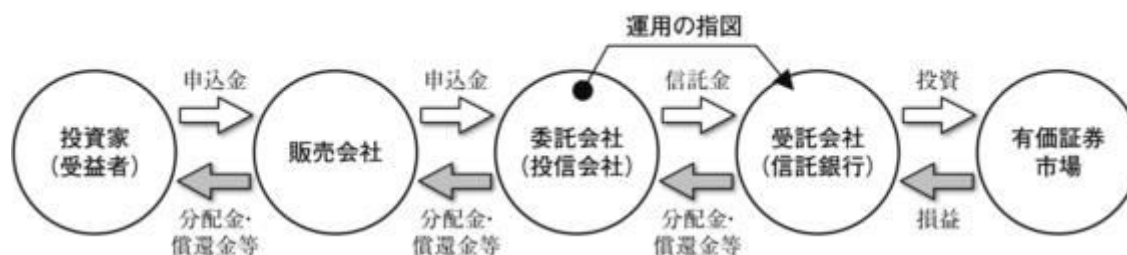
（ロ）受託会社 「株式会社ＳＭＢＣ信託銀行」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

## 運営の仕組み



## □ 委託会社の概況

## (イ) 資本金の額

20億円（2026年6月30日現在）

## (ロ) 会社の沿革

- 1985年 7 月15日 三生投資顧問株式会社設立
- 1987年 2 月20日 証券投資顧問業の登録
- 1987年 6 月10日 投資一任契約にかかる業務の認可
- 1999年 1 月 1 日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
- 1999年 2 月 5 日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
- 2000年 1 月27日 証券投資信託委託業の認可取得
- 2002年12月 1 日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2013年 4 月 1 日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
- 2019年 4 月 1 日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社に商号変更

## (ハ) 大株主の状況

（2026年6月30日現在）

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

&lt;更新後&gt;

## イ 基本方針

当ファンドは、米国の取引所に上場している上場投資信託証券（ETF）に投資を行い、信託財

産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## □ 投資態度

（イ）米国の株式を主要投資対象とします。

株式への投資は、原則として米国株式の特性に焦点を当てたファクター指数の値動きに連動する上場投資信託証券（ＥＴＦ）を通じて行い、中長期的にＳ＆Ｐ５００インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指して運用を行います。ただし、Ｓ＆Ｐ５００インデックス（配当込み）に連動する上場投資信託証券（ＥＴＦ）、株式への直接投資および株価指数先物取引を活用する場合があります。

（ロ）ポートフォリオは定量判断アプローチによる景気局面判断等に基づき、投資魅力度の高いファクター選定し、定性判断も加えることで、各ファクターの配分比率を決定します。

（ハ）組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

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

## ファンドの特色

1

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産管理を行う口座の資金を運用するための専用ファンドです。

※当ファンドの購入の申込みを行う投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2

米国株式の特性に焦点を当てたファクター\*に関する指数の値動きに連動する複数のETFに投資し、中長期的にS&P500インデックス（配当込み、円換算ベース）を上回る投資成果を目指します。

■ 投資対象とするETFは、米国の取引所に上場しているETFとします。

■ S&P500インデックス（配当込み）に連動するETFや株式へ直接投資することがあります。また、株価指数先物取引を活用する場合があります。

\*ファクターとは、株式などの投資資産の価格変動を体系的に説明するために用いられる共通の要因を指します。



### S&P500インデックスとは

米国の投資情報会社であるS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが算出、公表している株価指数で、米国の主要500銘柄を時価総額で加重平均し算出したものです。ベンチマーク(S&P500インデックス(配当込み、円換算ベース))は、米ドルベースのS&P500インデックス(税引後配当込み)を委託会社が円換算したものです。

3

景気局面判断等に基づき、ファクターを選定し、各ETFへの投資配分比率を決定します。

■ ファクターの選定および投資配分の調整は、原則として毎月行います。

□ ファクターの詳細については、後掲の「参考情報：投資対象とするETFの概要」をご参照ください。

4

組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

■ 基準価額は為替変動の影響を受けます。

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

#### 指数の著作権など

S&P500インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

### 運用プロセス

■ファンドの運用は、運用部 グローバル株式グループが行います。



※上記の運用プロセスは2026年6月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

※運用担当部署の概要については、委託会社のホームページをご覧ください。

<運用担当者に係る事項>[https://www.smd-am.co.jp/corporate/investment/pdf/org\\_structure01.pdf](https://www.smd-am.co.jp/corporate/investment/pdf/org_structure01.pdf)

## （２）【投資対象】

<更新後>

### イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

（イ）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項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

- １．有価証券
- ２．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定めるものに限りません。）
- ３．約束手形（金融商品取引法第２条第１項第15号に掲げるものを除きます。）
- ４．金銭債権

（ロ）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

- １．為替手形

## ロ 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として、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．株券または新株引受権証書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- １０．資産の流動化に関する法律に規定する特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第１３号で定めるものをいいます。）
- １１．コマーシャル・ペーパー
- １２．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- １３．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- １４．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第１０号で定めるものをいいます。）
- １５．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第１１号で定めるものをいいます。次号において同じ。）で次号に定めるもの以外のもの
- １６．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第１１号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- １７．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第１８号で定めるものをいいます。）
- １８．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第１９号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
- １９．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第２０号で定めるものをいいます。）
- ２０．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- ２１．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第１４号で定めるものをいいます。）
- ２２．外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- ２３．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第１６号で定めるものをいいます。）

なお、第１号の証券または証書、ならびに第１３号、第１９号および第２１号の証券または証書のうち第１号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第２号から第６号までの証券および第１６号の証券ならびに第１３号、第１９号および第２１号の証券または証書のうち第２号から第６号までの証券の性質を有するものならびに第１９号および第２１号の証券または証書のうち第１６号の証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第１４号および第１５号の証券ならびに第１９号および第２１号の証券または証書のうち第１４号および第１５号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

## ハ 投資対象とする金融商品

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

- １．預金
- ２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- ３．コール・ローン
- ４．手形割引市場において売買される手形
- ５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
- ６．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

**〔参考情報：投資対象とするＥＴＦの概要〕**

- 投資対象とするETFは、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すインデックスファンドです。
- 資産規模、流動性等を勘案して、投資対象とするETFの代わりに株式へ投資することがあります。
- すべてのETFに投資するとは限りません。また、投資対象とするETFは、適宜、見直しが行われます。
- 以下は、2026年6月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。

| ファクター  | ファンド名                                | ベンチマーク                                                  | 管理費用*   | 運用会社                                                                    |
|--------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| バリュー   | SPDR® Portfolio S&P 500® Value ETF   | S&P 500 Value Index                                     | 0.04%程度 | State Street Global Advisors Funds Management, Inc.                     |
|        | iShares MSCI USA Value Factor ETF    | MSCI USA Enhanced Value Index (USD)                     | 0.15%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
|        | Schwab U.S. Large-Cap Value ETF      | Dow Jones U.S. Large-Cap Value Total Stock Market Index | 0.04%程度 | Charles Schwab Investment Management, Inc. dba Schwab Asset Management® |
| グロース   | SPDR® Portfolio S&P 500® Growth ETF  | S&P 500 Growth Index                                    | 0.04%程度 | State Street Global Advisors Funds Management, Inc.                     |
|        | Vanguard Mega Cap Growth ETF         | CRSP US Mega Cap Growth Index                           | 0.05%程度 | The Vanguard Group, Inc.                                                |
| 大型コア   | Vanguard S&P 500 ETF                 | S&P 500 Index                                           | 0.03%程度 | The Vanguard Group, Inc.                                                |
|        | iShares Core S&P 500 ETF             | S&P 500 Index                                           | 0.03%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
| 小型コア   | iShares Core S&P Mid-Cap ETF         | S&P MidCap 400 Index                                    | 0.05%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
|        | iShares Core S&P Small-Cap ETF       | S&P SmallCap 600 Index                                  | 0.06%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
| 小型バリュー | Vanguard Mid-Cap Value ETF           | CRSP US Mid Cap Value Index                             | 0.05%程度 | The Vanguard Group, Inc.                                                |
|        | iShares S&P Small-Cap 600 Value ETF  | S&P SmallCap 600(R) Value Index                         | 0.18%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
|        | Vanguard Small-Cap Value ETF         | CRSP US Small Cap Value Index                           | 0.05%程度 | The Vanguard Group, Inc.                                                |
| モメンタム  | iShares MSCI USA Momentum Factor ETF | MSCI USA Momentum SR Variant Index (USD)                | 0.15%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
|        | Invesco S&P 500® Momentum ETF        | S&P 500 Momentum Index                                  | 0.13%程度 | Invesco Capital Management LLC                                          |
| クオリティ  | iShares MSCI USA Quality Factor ETF  | MSCI USA Sector Neutral Quality Index (USD)             | 0.15%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |
|        | Vanguard Dividend Appreciation ETF   | S&P U.S. Dividend Growers Index                         | 0.04%程度 | The Vanguard Group, Inc.                                                |
|        | iShares Core Dividend Growth ETF     | Morningstar US Dividend Growth Index                    | 0.08%程度 | BlackRock Fund Advisors.                                                |

| ファクター | ファンド名                                      | ベンチマーク                                        | 管理費用*   | 運用会社                                                |
|-------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 低変動   | iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF        | MSCI USA Minimum Volatility (USD) Index (USD) | 0.15%程度 | BlackRock Fund Advisors.                            |
|       | iShares Core High Dividend ETF             | Morningstar Dividend Yield Focus Index        | 0.08%程度 | BlackRock Fund Advisors.                            |
|       | SPDR® Portfolio S&P 500® High Dividend ETF | S&P 500 High Dividend Index                   | 0.07%程度 | State Street Global Advisors Funds Management, Inc. |

\*管理費用とは、各ETFの運用管理費用およびその他費用を各ETFの平均純資産総額で除したもので、本書の数値は各ETFの直近の目録見書等で開示されているものです。

※ETFの形態は、すべて米国籍外国投資信託(米ドル建て)です。

※外国籍のETFは、海外の上場有価証券を取り次ぐことのできる証券会社を通じて、日本国内の一般の投資者が、直接、購入することができる場合があります。直接購入される際は、売買委託手数料(証券会社ごとに異なります。)がかかります。また、円貨と外貨を交換する際に、証券会社が別途定める手数料がかかります。

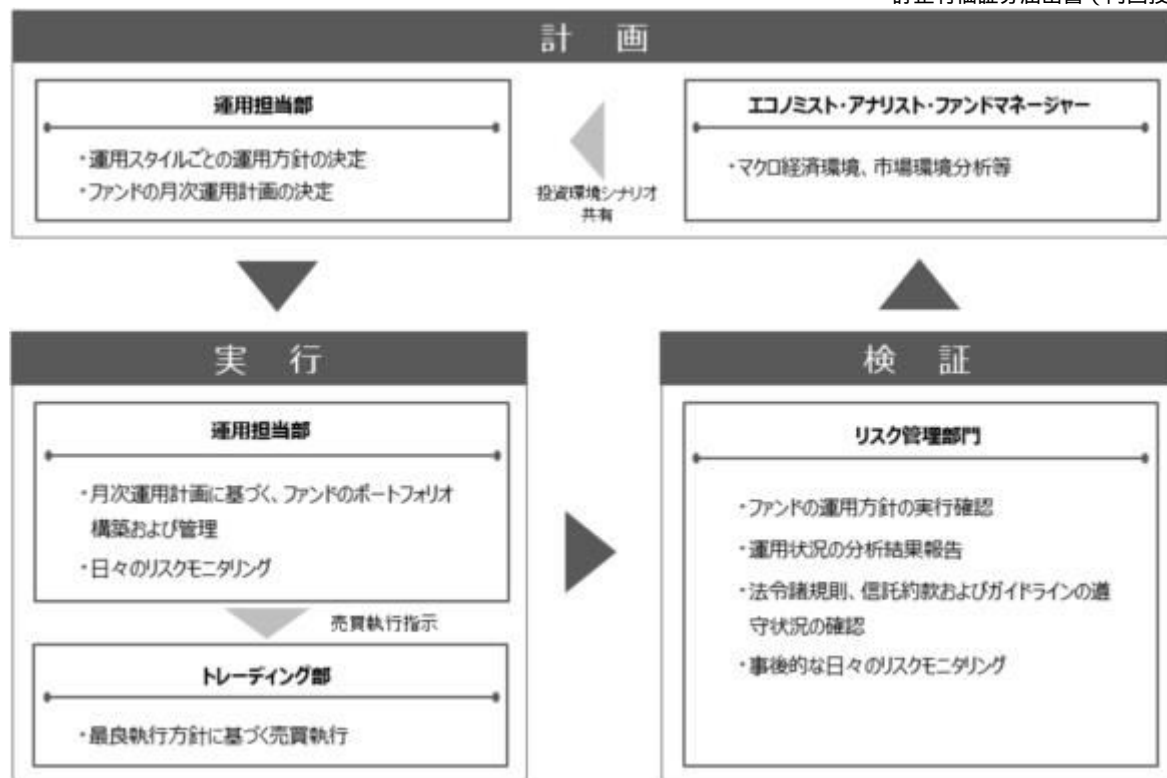
#### 指数の著作権など

- S&P 500 Value Index, Dow Jones U.S. Large-Cap Value Total Stock Market Index, S&P 500 Growth Index, S&P 500 Index, S&P MidCap 400 Index, S&P SmallCap 600 Index, S&P SmallCap 600 (R) Value Index, S&P 500 Momentum Index, S&P U.S. Dividend Growers Index, S&P 500 High Dividend Indexについて  
上記インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している指数です。
- MSCI USA Enhanced Value Index, MSCI USA Momentum SR Variant Index, MSCI USA Sector Neutral Quality Index, MSCI USA Minimum Volatility (USD) Indexについて  
上記インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。
- CRSP US Mega Cap Growth Index, CRSP US Mid Cap Value Index, CRSP US Small Cap Value Indexについて  
上記インデックスは、シカゴ大学証券価格調査センター(CRSP)が公表している指数です。
- Morningstar US Dividend Growth Index, Morningstar Dividend Yield Focus Indexについて  
上記インデックスは、Morningstar, Inc.が公表している指数です。
- 各インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、指数を公表および許諾する各社に帰属します。また、当該各社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

### (3)【運用体制】

<更新後>

イ ファンドの運用体制



リスク管理部門の人員数は、約50名です。（2026年4月1日現在）

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

- 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制  
 ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

## （５）【投資制限】

< 更新後 >

ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- イ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
- ハ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- ニ 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10％、合計で20％以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンドの信託約款に基づくその他の投資制限

- イ デリバティブ取引等にかかる投資制限  
 委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。
- 投資する株式等の範囲  
 （イ）委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に

上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

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

#### ハ 信用取引の指図

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- （ロ）上記（イ）の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- （ハ）信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### ニ 先物取引等の指図

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

#### ホ スワップ取引の指図

- （イ）委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- （ロ）スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- （ハ）スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- （二）スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- （ホ）委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### ヘ 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図

- （イ）委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- (ロ) 金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (ハ) 金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ホ) 委託会社は、金利先渡し取引、為替先渡し取引および直物為替先渡し取引を行うにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ヘ) 「金利先渡し取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (ト) 「為替先渡し取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。）を取り決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (チ) 「直物為替先渡し取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引、その他これに類似する取引をいいます。

#### ト 有価証券の貸付けの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の第1号および第2号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- (ロ) 上記(イ)の第1号および第2号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (ハ) 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うも

のとします。

#### チ 有価証券の空売りの指図

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- （ロ）上記（イ）の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- （ハ）信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### リ 有価証券の借入れの指図

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
- （ロ）上記（イ）の指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- （ハ）信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- （ニ）上記（イ）の借入れにかかる品借料は、信託財産中から支弁します。

#### ヌ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### ル 外国為替予約取引の指図

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- （ロ）上記（イ）の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- （ハ）上記（ロ）の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### ヲ 資金の借入れ

- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、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り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- （ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入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。
- （ハ）収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

（二）借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

#### 法令に基づく投資制限

##### イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

##### ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

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

##### ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### <更新後>

##### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

##### （イ）株式市場リスク

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ロ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ハ）為替変動リスク

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

## （二）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

## （ホ）流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

## ロ その他の留意点

### （イ）ファンド固有の留意点

ベンチマークに関する留意点

ファンドは、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしますが、ベンチマークを上回る投資成果をあげることを保証するものではありません。

### （ロ）投資信託に関する留意点

- ・ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- ・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、換金申込みの受付が中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

### （ハ）分配金に関する留意事項

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



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

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

## 八 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。

また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。

さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、

当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。

コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

## （参考情報）投資リスクの定量的比較

### ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：  
該当事項はありません

分配金再投資基準価額：  
2025年12月～2026年6月



※分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

### ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：  
該当事項はありません

他の資産クラス：  
2021年7月～2026年6月



※ファンド設定から1年未満のため、ファンドの騰落率はありません。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## 各資産クラスの指数

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株  | 配当込みTOPIX (TOPIX (東証株価指数、配当込み)) 日本の株式市場を広くに網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる商標または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる商標または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス (グローバル配当込み、円ベース) MSCI Inc.が発行した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。                                                                                                                         |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス (グローバル配当込み、円ベース) MSCI Inc.が発行した指数で、新興国の株式を対象としています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。                                                                                                                           |
| 日本国債 | NOMURA-BPI (国債) 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公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。NOMURA-BPIに関する一切の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ております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。                                                                                       |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。   |
| 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・ダイバーシファイド (円ベース) J.P. Morganが発行、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morganに帰属します。                                                                                                                       |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数の発行元および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

## ( 3 ) 【信託報酬等】

&lt; 更新後 &gt;

|                  |                                                                                                                                                                       |        |                                                 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|
| ファンド             | 純資産総額に年0.583%（税抜き0.53%）の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。信託報酬の配分は以下の通りです。<br>< 信託報酬の配分（税抜き） > |        |                                                 |
|                  | 支払先                                                                                                                                                                   | 料率     | 役務の内容                                           |
|                  | 委託会社                                                                                                                                                                  | 年0.45% | ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価 |
|                  | 販売会社                                                                                                                                                                  | 年0.05% | 交付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、購入後の情報提供等の対価       |
|                  | 受託会社                                                                                                                                                                  | 年0.03% | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価                |
|                  | 上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。                                                                                                                                               |        |                                                 |
| 投資対象とする<br>E T F | 最大年0.18%（税抜き0.18%）程度 <sup>*</sup><br>管理費用は、今後変更される場合があります。                                                                                                            |        |                                                 |
| 実質的な負担           | ファンドの純資産総額に対して最大年0.763%（税抜き0.71%）程度 <sup>*</sup><br>組入E T Fの管理費用（最大値）を含めて算出した試算値です。<br>実質的な負担は、実際の組入状況等により変動します。                                                      |        |                                                 |

\* 投資対象とするE T Fの運用管理費用は、2026年6月末現在で知り得る情報に基づくものです。  
また、投資対象とするE T Fは、適宜、見直しが行われます。

## ( 5 ) 【課税上の取扱い】

&lt; 更新後 &gt;

## イ 個別元本について

- (イ) 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- (ロ) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- (ハ) 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の（収益分配金の課税について）を参照。）

## ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

## ハ 収益分配金の課税について

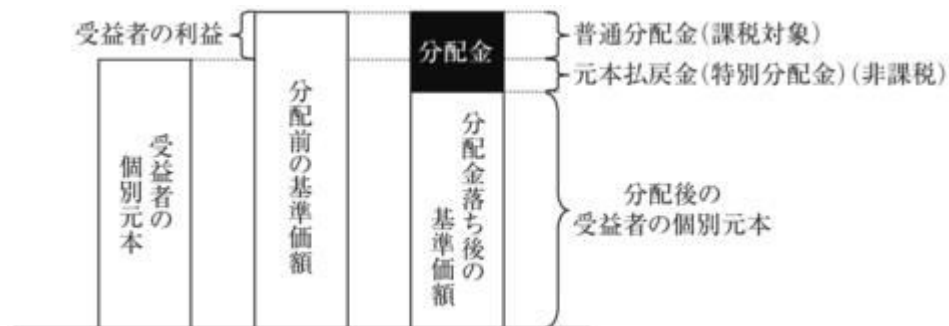
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる

「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分がありません。

収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。



収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



上記、の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### （イ）個人の受益者に対する課税

#### ・収益分配時

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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、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が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）および利子所得の金額との損益通算が可能です。

### （ロ）法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

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。  
課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等に確認されることをお勧めいたします。  
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限り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の対象ではありません。

上記「（５）課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2026年6月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

5【運用状況】

<更新後>

（１）【投資状況】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

2026年6月30日現在

| 資産の種類               | 国／地域 | 時価合計<br>（円）   | 投資比率<br>（％） |
|---------------------|------|---------------|-------------|
| 投資証券                | アメリカ | 1,173,411,911 | 98.56       |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -    | 17,114,802    | 1.44        |
| 合計（純資産総額）           |      | 1,190,526,713 | 100.00      |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。  
その他以下の取引を行っております。

| 種類     | 買建／<br>売建 | 国／地域 | 時価合計（円）   | 投資比率<br>（％） |
|--------|-----------|------|-----------|-------------|
| 為替予約取引 | 買建        | -    | 7,802,209 | 0.66        |

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

イ 主要投資銘柄

2026年6月30日現在

| 国／<br>地域 | 種類   | 銘柄名                          | 数量     | 帳簿単価<br>（円） | 帳簿価額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>（円）  | 投資<br>比率<br>（％） |
|----------|------|------------------------------|--------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
| アメリカ     | 投資証券 | SS SPDR P S&P 500 GROWTH ETF | 32,201 | 18,258.71   | 587,948,592 | 19,066.21        | 613,951,024 | 51.57           |
| アメリカ     | 投資証券 | ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA | 2,982  | 44,466.84   | 132,600,114 | 54,563.04        | 162,706,985 | 13.67           |
| アメリカ     | 投資証券 | INVESCO S&P 500 MOMENTUM ETF | 6,255  | 20,862.16   | 130,492,810 | 25,743.69        | 161,026,760 | 13.53           |
| アメリカ     | 投資証券 | ISHARES MSCI USA QUALITY FAC | 3,026  | 34,287.98   | 103,755,431 | 35,285.72        | 106,774,598 | 8.97            |

|      |      |                                 |       |            |            |            |            |      |
|------|------|---------------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------|
| アメリカ | 投資証券 | ISHARES MSCI<br>USA VALUE FACTO | 2,926 | 28,851.91  | 84,420,675 | 32,619.28  | 95,444,011 | 8.02 |
| アメリカ | 投資証券 | VANGUARD S&P<br>500 ETF         | 303   | 110,803.90 | 33,573,580 | 110,589.21 | 33,508,531 | 2.81 |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### ロ 種類別投資比率

2026年6月30日現在

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.56   |
| 合 計  | 98.56   |

#### 【投資不動産物件】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

2026年6月30日現在

| 種類         | 資産の名称   | 買建 /<br>売建 | 数量        | 簿価<br>(円) | 時価<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|---------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| 為替予約<br>取引 | アメリカ・ドル | 買建         | 48,049.97 | 7,800,000 | 7,802,209 | 0.66            |

（注）日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

#### （３）【運用実績】

##### 【純資産の推移】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

| 年月日        | 純資産総額<br>(円)  |       | 1万口当たりの<br>純資産額(円) |       |
|------------|---------------|-------|--------------------|-------|
|            | (分配落)         | (分配付) | (分配落)              | (分配付) |
| 2025年12月末日 | 131,691,535   | -     | 9,960              | -     |
| 2026年 1月末日 | 601,676,571   | -     | 9,989              | -     |
| 2月末日       | 583,947,918   | -     | 9,963              | -     |
| 3月末日       | 537,662,877   | -     | 9,234              | -     |
| 4月末日       | 722,133,642   | -     | 11,047             | -     |
| 5月末日       | 860,275,192   | -     | 12,146             | -     |
| 6月末日       | 1,190,526,713 | -     | 12,441             | -     |

（注）各月末日の数字は最終営業日のものです。

## 【分配の推移】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

|          | 収益率（％） |
|----------|--------|
| 第1期（中間期） | 17.1   |

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

## （４）【設定及び解約の実績】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

|          | 設定口数（口）       | 解約口数（口）     |
|----------|---------------|-------------|
| 第1期（中間期） | 1,176,777,857 | 427,186,612 |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

基準日:2026年6月30日

※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。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 分配の推移

該当事項はありません。

## 主要な資産の状況

### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 投資証券                | アメリカ | 98.56  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 1.44   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

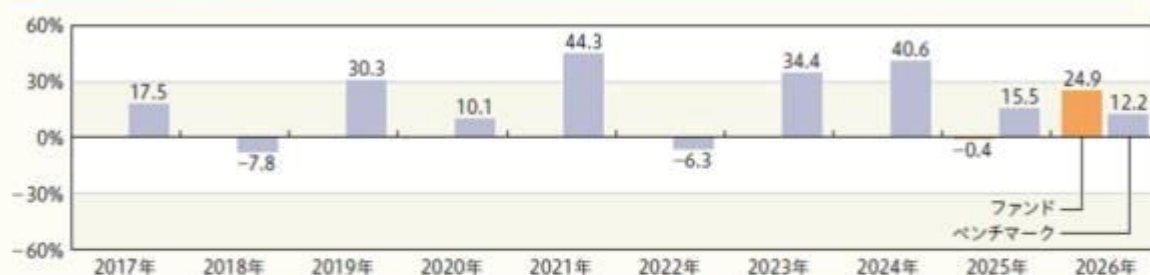
### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名                           | 比率(%) |
|------|------|-------------------------------|-------|
| アメリカ | 投資証券 | SS SPDR P S&P 500 GROWTH ETF  | 51.57 |
| アメリカ | 投資証券 | ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA  | 13.67 |
| アメリカ | 投資証券 | INVESTCO S&P 500 MOMENTUM ETF | 13.53 |
| アメリカ | 投資証券 | ISHARES MSCI USA QUALITY FAC  | 8.97  |
| アメリカ | 投資証券 | ISHARES MSCI USA VALUE FACTO  | 8.02  |
| アメリカ | 投資証券 | VANGUARD S&P 500 ETF          | 2.81  |

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。

※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。

※2026年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ベンチマーク(S&P500インデックス(配当込み、円換算ベース))は、米ドルベースのS&P500インデックス(税引後配当込み)を委託会社が円換算したものです。

※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

## 第2【管理及び運営】

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

## &lt; 更新後 &gt;

## イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上１万口単位で表示される場合があります。）。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとします。また、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

## &lt; 主要投資対象の評価方法 &gt;

| 主要投資対象     | 有価証券等の評価方法                                                                                                                                                                   |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 株式、投資証券等   | (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br>原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の最終相場で評価します。<br>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br>原則として、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価します。 |
| 市場デリバティブ取引 | 原則として、金融商品取引所、外国金融商品市場の発表する清算値段または最終相場で評価します。                                                                                                                                |

国内で取引される資産については原則として基準価額計算日の値、外国で取引される資産については原則として基準価額計算日に知りうる直近の日の値で評価します。

## ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊紙面に、「SW米国フ戦」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

## 第３【ファンドの経理状況】

## &lt; 更新後 &gt;

- １．当ファンドの中間財務諸表は、「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284条、第307条の規定により、「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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- ２．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間（2025年12月12日から2026年6月11日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により中間監査を受けております。

## １【財務諸表】

## 【中間財務諸表】

## 【ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>（2026年 6月11日現在） |             |
|------------------------------|-------------|
| 資産の部                         |             |
| 流動資産                         |             |
| 預金                           | 120,907,422 |
| コール・ローン                      | 9,806,553   |
| 投資証券                         | 861,642,333 |
| 流動資産合計                       | 992,356,308 |
| 資産合計                         | 992,356,308 |
| 負債の部                         |             |
| 流動負債                         |             |
| 未払金                          | 108,477,819 |
| 未払解約金                        | 4,425,480   |
| 未払受託者報酬                      | 89,583      |
| 未払委託者報酬                      | 1,493,768   |
| その他未払費用                      | 11,860      |
| 流動負債合計                       | 114,498,510 |
| 負債合計                         | 114,498,510 |
| 純資産の部                        |             |
| 元本等                          |             |
| 元本                           | 749,591,245 |
| 剰余金                          |             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）              | 128,266,553 |
| （分配準備積立金）                    | -           |
| 元本等合計                        | 877,857,798 |
| 純資産合計                        | 877,857,798 |
| 負債純資産合計                      | 992,356,308 |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| 第1期中間計算期間<br>自 2025年12月12日<br>至 2026年 6月11日 |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| 営業収益                                        |             |
| 受取配当金                                       | 1,031,817   |
| 受取利息                                        | 78,251      |
| 有価証券売買等損益                                   | 88,491,392  |
| 為替差損益                                       | 13,594,032  |
| 営業収益合計                                      | 103,195,492 |
| 営業費用                                        |             |
| 受託者報酬                                       | 89,583      |
| 委託者報酬                                       | 1,493,768   |
| その他費用                                       | 233,290     |
| 営業費用合計                                      | 1,816,641   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                               | 101,378,851 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                               | 101,378,851 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ）                             | 101,378,851 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）   | 6,609,645   |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                             | -           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                              | 35,579,927  |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                     | -           |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                     | 35,579,927  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                              | 2,082,580   |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                     | 2,082,580   |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                     | -           |
| 分配金                                         | -           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）                             | 128,266,553 |

## （３）【中間注記表】

## （重要な会計方針の注記）

| 項 目                | 第1期中間計算期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    | 自 2025年12月12日<br>至 2026年6月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

|                        |                                                                                |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| ２．デリバティブの評価基準及び評価方法    | 為替予約取引<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。 |
| ３．その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。                      |

## （中間貸借対照表に関する注記）

| 項 目                    | 第1期中間計算期間<br>(2026年6月11日現在)               |
|------------------------|-------------------------------------------|
| １．当中間計算期間の末日における受益権の総数 | 749,591,245口                              |
| ２．１単位当たり純資産の額          | １口当たり純資産額 1.1711円<br>(1万口当たりの純資産額11,711円) |

## （中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項 目                       | 第1期中間計算期間<br>(2026年6月11日現在)                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| １．中間貸借対照表計上額、時価及び差額       | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はあります。                                                                                                                                                         |
| ２．時価の算定方法                 | (1) 有価証券（投資証券）<br>「重要な会計方針の注記」に記載しております。<br>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。<br>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| ３．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価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。また、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かかる市場リスクを示すものではありません。                                                                              |

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

| 項 目       | 第1期中間計算期間<br>(2026年6月11日現在) |
|-----------|-----------------------------|
| 期首元本額     | 1,000,000円                  |
| 期中追加設定元本額 | 1,175,777,857円              |
| 期中一部解約元本額 | 427,186,612円                |

## ２【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

ラップ専用・三井住友ＤＳ・米国株式ファクター戦略ファンド

2026年6月30日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,196,214,590円 |
| 負債総額           | 5,687,877円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,190,526,713円 |
| 発行済口数          | 956,975,768口   |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.2441円        |
| （1万口当たり純資産額）   | （12,441円）      |

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第１【委託会社等の概況】

##### １【委託会社等の概況】

<更新後>

##### イ 資本金の額および株式数

|              |              |
|--------------|--------------|
|              | 2026年6月30日現在 |
| 資本金の額        | 20億円         |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株  |
| 発行済株式総数      | 33,870,060株  |

##### ロ 最近５年間ににおける資本金の額の増減 該当ありません。

#### 八 会社の機構

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

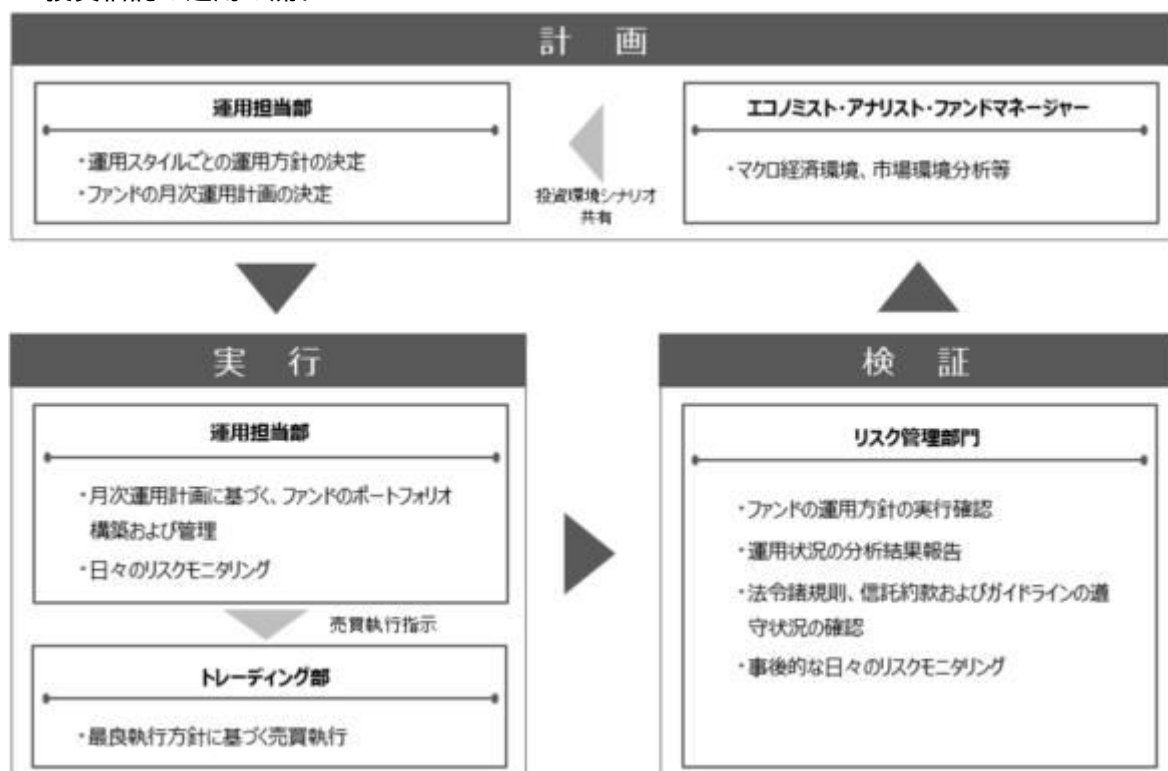
取締役の任期は、選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

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

#### 二 投資信託の運用の流れ



## 2【事業の内容及び営業の概況】

### < 更新後 >

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

2026年6月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

|            | 本 数（本） | 純資産総額（百万円） |
|------------|--------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 649    | 18,443,584 |
| 単位型株式投資信託  | 66     | 597,260    |
| 追加型公社債投資信託 | 1      | 23,628     |
| 単位型公社債投資信託 | 97     | 126,724    |
| 合 計        | 813    | 19,191,198 |

## 3【委託会社等の経理状況】

### < 更新後 >

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

2 当社は、当事業年度（2025年4月1日から2026年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

### （１）【貸借対照表】

|          | (単位：千円)               |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
| 資産の部     |                       |                       |
| 流動資産     |                       |                       |
| 現金及び預金   | 52,028,017            | 54,980,908            |
| 金銭の信託    | 31,752,052            | 36,381,304            |
| 顧客分別金信託  | 500,353               | 501,412               |
| 前払費用     | 644,114               | 857,142               |
| 未収入金     | 250,860               | 308,261               |
| 未収委託者報酬  | 15,384,824            | 21,216,928            |
| 未収運用受託報酬 | 4,912,858             | 6,826,524             |
| 未収投資助言報酬 | 292,775               | 196,680               |
| 未収収益     | 79,998                | 76,935                |
| 未収還付法人税等 | 125,792               | -                     |

|            |             |             |
|------------|-------------|-------------|
| その他の流動資産   | 134,288     | 45,403      |
| 流動資産合計     | 106,105,936 | 121,391,502 |
| 固定資産       |             |             |
| 有形固定資産     | 1           |             |
| 建物         | 1,157,214   | 1,062,810   |
| 器具備品       | 471,243     | 536,471     |
| 土地         | 710         | 710         |
| リース資産      | -           | 6,958       |
| 有形固定資産合計   | 1,629,168   | 1,606,949   |
| 無形固定資産     |             |             |
| ソフトウェア     | 2,074,805   | 1,889,246   |
| ソフトウェア仮勘定  | 511,487     | 377,243     |
| のれん        | 2,436,327   | 2,131,786   |
| 顧客関連資産     | 7,218,790   | 6,663,498   |
| 電話加入権      | 12,706      | 12,706      |
| 商標権        | 24          | 18          |
| 無形固定資産合計   | 12,254,141  | 11,074,499  |
| 投資その他の資産   |             |             |
| 投資有価証券     | 9,257,612   | 8,303,862   |
| 関係会社株式     | 1,740,365   | 5,890,960   |
| 長期差入保証金    | 1,360,241   | 1,211,804   |
| 長期前払費用     | 75,691      | 76,123      |
| 会員権        | 90,479      | 90,479      |
| 繰延税金資産     | 942,908     | 1,781,455   |
| 貸倒引当金      | 20,750      | 20,750      |
| 投資その他の資産合計 | 13,446,548  | 17,333,936  |
| 固定資産合計     | 27,329,857  | 30,015,385  |
| 資産合計       | 133,435,793 | 151,406,888 |

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部     |                       |                       |
| 流動負債     |                       |                       |
| リース債務    | -                     | 1,874                 |
| 顧客からの預り金 | 51,505                | 18,479                |
| その他の預り金  | 172,482               | 142,066               |
| 未払金      |                       |                       |
| 未払収益分配金  | 1,974                 | 2,147                 |
| 未払償還金    | 1,253                 | 4,839                 |
| 未払手数料    | 6,763,424             | 9,472,310             |
| その他未払金   | 161,092               | 116,212               |
| 未払費用     | 7,518,259             | 9,408,121             |
| 未払消費税等   | 1,255,374             | 1,383,547             |
| 未払法人税等   | 503,871               | 5,081,645             |
| 賞与引当金    | 3,393,355             | 4,192,893             |
| その他の流動負債 | 34,270                | 49,577                |
| 流動負債合計   | 19,856,864            | 29,873,715            |
| 固定負債     |                       |                       |
| リース債務    | -                     | 5,779                 |
| 退職給付引当金  | 4,542,870             | 4,318,398             |
| 固定負債合計   | 4,542,870             | 4,324,178             |
| 負債合計     | 24,399,734            | 34,197,893            |

純資産の部

|              |             |             |
|--------------|-------------|-------------|
| 株主資本         |             |             |
| 資本金          | 2,000,000   | 2,000,000   |
| 資本剰余金        |             |             |
| 資本準備金        | 8,628,984   | 8,628,984   |
| その他資本剰余金     | 73,466,962  | 73,466,962  |
| 資本剰余金合計      | 82,095,946  | 82,095,946  |
| 利益剰余金        |             |             |
| 利益準備金        | 284,245     | 284,245     |
| その他利益剰余金     |             |             |
| 繰越利益剰余金      | 24,744,514  | 32,716,691  |
| 利益剰余金合計      | 25,028,759  | 33,000,936  |
| 株主資本計        | 109,124,705 | 117,096,882 |
| 評価・換算差額等     |             |             |
| その他有価証券評価差額金 | 88,646      | 112,111     |
| 評価・換算差額等合計   | 88,646      | 112,111     |
| 純資産合計        | 109,036,059 | 117,208,994 |
| 負債・純資産合計     | 133,435,793 | 151,406,888 |

（２）【損益計算書】

|           | (単位：千円)                                |                                        |
|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|           | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
| 営業収益      |                                        |                                        |
| 委託者報酬     | 78,891,124                             | 88,700,475                             |
| 運用受託報酬    | 13,102,509                             | 17,306,102                             |
| 投資助言報酬    | 1,360,859                              | 862,045                                |
| その他営業収益   |                                        |                                        |
| サービス支援手数料 | 400,872                                | 413,133                                |
| その他       | 10,391                                 | 9,237                                  |
| 営業収益計     | 93,765,757                             | 107,290,995                            |
| 営業費用      |                                        |                                        |
| 支払手数料     | 35,223,731                             | 38,957,078                             |
| 広告宣伝費     | 335,877                                | 409,775                                |
| 調査費       |                                        |                                        |
| 調査費       | 5,327,087                              | 5,298,990                              |
| 委託調査費     | 14,077,571                             | 16,236,388                             |
| 営業雑経費     |                                        |                                        |
| 通信費       | 51,489                                 | 53,152                                 |
| 印刷費       | 421,006                                | 404,493                                |
| 協会費       | 44,372                                 | 47,803                                 |
| 諸会費       | 42,328                                 | 39,268                                 |
| 情報機器関連費   | 5,313,187                              | 5,809,669                              |
| 販売促進費     | 44,315                                 | 58,603                                 |
| その他       | 410,566                                | 415,812                                |
| 営業費用合計    | 61,291,534                             | 67,731,037                             |
| 一般管理費     |                                        |                                        |
| 給料        |                                        |                                        |
| 役員報酬      | 223,068                                | 294,622                                |
| 給料・手当     | 8,380,787                              | 8,781,442                              |
| 賞与        | 1,098,999                              | 1,442,462                              |
| 賞与引当金繰入額  | 3,379,790                              | 4,156,281                              |
| 交際費       | 54,024                                 | 59,278                                 |
| 寄付金       | 24,878                                 | 23,587                                 |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 事務委託費     | 2,225,175  | 2,448,098  |
| 旅費交通費     | 242,135    | 280,926    |
| 租税公課      | 413,678    | 538,048    |
| 不動産賃借料    | 1,225,686  | 1,193,365  |
| 退職給付費用    | 803,656    | 581,615    |
| 固定資産減価償却費 | 3,349,674  | 1,799,495  |
| のれん償却費    | 304,540    | 304,540    |
| 諸経費       | 356,081    | 485,619    |
| 一般管理費合計   | 22,082,177 | 22,389,385 |
| 営業利益      | 10,392,045 | 17,170,572 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度 |                            | 当事業年度 |                            |
|--------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|
|              | (自    | 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | (自    | 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
| 営業外収益        |       |                            |       |                            |
| 受取配当金        |       | 388,907                    |       | 11,007                     |
| 受取利息         |       | 46,258                     |       | 217,478                    |
| 金銭の信託運用益     |       | -                          |       | 392,775                    |
| 時効成立分配金・償還金  |       | 506                        |       | 327                        |
| 原稿・講演料       |       | 2,440                      |       | 1,755                      |
| 還付加算金        |       | -                          |       | 780                        |
| 投資有価証券償還益    |       | 115                        |       | 24,382                     |
| 投資有価証券売却益    |       | 826                        |       | 516                        |
| 投資事業組合運用益    |       | 36,683                     |       | 97,602                     |
| 為替差益         |       | 75,948                     |       | 204,072                    |
| 不動産賃貸料       |       | 117,054                    |       | -                          |
| 雑収入          |       | 41,618                     |       | 24,076                     |
| 営業外収益合計      |       | 710,359                    |       | 974,775                    |
| 営業外費用        |       |                            |       |                            |
| 金銭の信託運用損     |       | 88,979                     |       | -                          |
| 投資有価証券償還損    |       | 137,207                    |       | 81,540                     |
| 投資有価証券売却損    |       | 93                         |       | 4,038                      |
| 投資事業組合運用損    |       | 56,719                     |       | 40,067                     |
| 雑損失          |       | 4,818                      |       | 729                        |
| 営業外費用合計      |       | 287,820                    |       | 126,376                    |
| 経常利益         |       | 10,814,585                 |       | 18,018,971                 |
| 特別利益         |       |                            |       |                            |
| 子会社株式売却益     | 1     | 672,682                    |       | -                          |
| 特別利益合計       |       | 672,682                    |       | -                          |
| 特別損失         |       |                            |       |                            |
| 固定資産除却損      | 2     | 76,933                     |       | 1,799                      |
| 固定資産売却損      |       | 204                        |       | -                          |
| 投資有価証券評価損    |       | 3,191                      |       | -                          |
| 特別損失合計       |       | 80,328                     |       | 1,799                      |
| 税引前当期純利益     |       | 11,406,939                 |       | 18,017,172                 |
| 法人税、住民税及び事業税 |       | 3,062,795                  |       | 6,301,878                  |
| 法人税等調整額      |       | 162,825                    |       | 930,951                    |
| 法人税等合計       |       | 2,899,969                  |       | 5,370,927                  |

|       |           |            |
|-------|-----------|------------|
| 当期純利益 | 8,506,969 | 12,646,245 |
|-------|-----------|------------|

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |           |            |            |         |                     |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|---------------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |            |            | 利益剰余金   |                     |
|                     |           | 資本準備金     | 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 |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | 27,075,963          |
| 当期変動額               |           |           |            |            |         |                     |
| 剰余金の配当              |           |           |            |            |         | 10,838,419          |
| 当期純利益               |           |           |            |            |         | 8,506,969           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |            |            |         |                     |
| 当期変動額合計             | -         | -         | -          | -          | -       | 2,331,449           |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | 24,744,514          |

|                             | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 27,360,208  | 111,456,155 | 50,045           | 50,045         | 111,406,109 |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 10,838,419  | 10,838,419  |                  |                | 10,838,419  |
| 当期純利益                       | 8,506,969   | 8,506,969   |                  |                | 8,506,969   |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |             |             | 38,600           | 38,600         | 38,600      |
| 当期変動額合計                     | 2,331,449   | 2,331,449   | 38,600           | 38,600         | 2,370,050   |
| 当期末残高                       | 25,028,759  | 109,124,705 | 88,646           | 88,646         | 109,036,059 |

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |           |            |            |         |                     |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|---------------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |            |            | 利益剰余金   |                     |
|                     |           | 資本準備金     | 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 |
| 当期首残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | 24,744,514          |
| 当期変動額               |           |           |            |            |         |                     |
| 剰余金の配当              |           |           |            |            |         | 4,674,068           |
| 当期純利益               |           |           |            |            |         | 12,646,245          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |           |            |            |         |                     |
| 当期変動額合計             | -         | -         | -          | -          | -       | 7,972,177           |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | 32,716,691          |

|                             | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 25,028,759  | 109,124,705 | 88,646           | 88,646         | 109,036,059 |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 4,674,068   | 4,674,068   |                  |                | 4,674,068   |
| 当期純利益                       | 12,646,245  | 12,646,245  |                  |                | 12,646,245  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |             |             | 200,758          | 200,758        | 200,758     |
| 当期変動額合計                     | 7,972,177   | 7,972,177   | 200,758          | 200,758        | 8,172,935   |
| 当期末残高                       | 33,000,936  | 117,096,882 | 112,111          | 112,111        | 117,208,994 |

## [注記事項]

### (重要な会計方針)

#### １．重要な資産の評価基準及び評価方法

##### (1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

##### (2)金銭の信託

運用目的の金銭の信託：時価法

#### ２．固定資産の減価償却の方法

##### (1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 8～30年 |
| 器具備品 | 3～15年 |

##### (2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

|               |     |
|---------------|-----|
| のれん           | 14年 |
| 顧客関連資産        | 19年 |
| ソフトウェア（自社利用分） | 5年  |

##### (3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

#### ３．引当金の計上基準

##### (1)貸倒引当金

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

## (2)賞与引当金

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

## (3)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4．収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

## (1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

## (未適用の会計基準等)

## 1．リースに関する会計基準等

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

国際的な会計基準と同様に、借手の全てのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるものであります。

## (2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用予定であります。

## (3)当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## 2．金融商品会計に関する実務指針

- ・「金融商品会計に関する実務指針」（改正移管指針第9号 2025年3月11日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

企業会計基準委員会において、ベンチャーキャピタルファンドに相当する組合等の構成資産である市場価格のない株式を中心とする範囲に限定し、保有するベンチャーキャピタルファンドの出資持分に係る会計上の取扱いを改正しております。

## (2)適用予定日

2027年3月期の期首から適用予定であります。

## (3)当該会計基準の適用による影響

「金融商品会計に関する実務指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

|       | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 建物    | 470,078千円             | 568,326千円             |
| 器具備品  | 1,594,310千円           | 1,028,321千円           |
| リース資産 | - 千円                  | 1,562千円               |

## 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行１行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |
| 借入実行残高     | - 千円                  | - 千円                  |
| 差引額        | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |

## (損益計算書関係)

## 1 子会社株式売却益

前事業年度において、Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.の株式を譲渡したことによる売却益を計上しております。

## 2 固定資産除却損

|        | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|--------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 建物     | 74,175千円                               | - 千円                                   |
| 器具備品   | 2,757千円                                | 882千円                                  |
| ソフトウェア | - 千円                                   | 917千円                                  |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式 | 33,870,060株 | -       | -       | 33,870,060株 |

## 2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2024年6月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 10,838,419     | 320.00          | 2024年<br>3月31日 | 2024年<br>6月27日 |

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2025年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 4,674,068      | 138.00          | 2025年<br>3月31日 | 2025年<br>6月25日 |

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

## 1 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式 | 33,870,060株 | -       | -       | 33,870,060株 |

## 2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2025年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 4,674,068      | 138.00          | 2025年<br>3月31日 | 2025年<br>6月25日 |

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2026年6月25日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 6,943,362      | 205.00          | 2026年<br>3月31日 | 2026年<br>6月26日 |

## (リース取引関係)

## オペレーティング・リース取引

## (借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 1,129,463             | 1,129,267             |
| 1年超  | 4,517,068             | 3,387,801             |
| 合計   | 5,646,531             | 4,517,068             |

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っており、当社が設定する投資信託の事業推進等を目的として、直接または特定金外信託を通じて当該投資信託を保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。

また、資金調達はありません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

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

金銭の信託及び投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

## (3)金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスクの管理

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

金銭の信託、投資有価証券及び子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定および償却・引当規則に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

## 市場リスクの管理

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

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

また、特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、市場価格の変動リスクについて為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引により一部リスクヘッジしております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度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、市場価格のないものは、次表には含まれておりません（（注1）参照）。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、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ことから、注記を省略しております。

前事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|---------------------|------------|------------|----|
| (1)金銭の信託            | 31,752,052 | 31,752,052 | -  |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | 7,659,105  | 7,659,105  | -  |
| 資産計                 | 39,411,157 | 39,411,157 | -  |

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|---------------------|------------|------------|----|
| (1)金銭の信託            | 36,381,304 | 36,381,304 | -  |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | 6,158,174  | 6,158,174  | -  |
| 資産計                 | 42,539,478 | 42,539,478 | -  |

(注1)市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| 区分                     | 前事業年度<br>（2025年3月31日） | 当事業年度<br>（2026年3月31日） |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他有価証券                 |                       |                       |
| (1)非上場株式               | 40,367                | 40,398                |
| (2)組合出資金等              | 1,558,139             | 2,105,289             |
| 合計                     | 1,598,506             | 2,145,687             |
| 子会社株式及び関連会社株式<br>非上場株式 | 1,740,365             | 5,890,960             |
| 合計                     | 1,740,365             | 5,890,960             |

### ３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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。なお、時価算定会計基準適用指針27-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項」については記載しておりません。

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（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 時価   |            |      |            |
|---------------------|------|------------|------|------------|
|                     | レベル1 | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| (1)金銭の信託            | -    | 31,752,052 | -    | 31,752,052 |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | -    | 7,659,105  | -    | 7,659,105  |
| 資産計                 | -    | 39,411,157 | -    | 39,411,157 |

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 時価   |            |      |            |
|---------------------|------|------------|------|------------|
|                     | レベル1 | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| (1)金銭の信託            | -    | 36,381,304 | -    | 36,381,304 |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | -    | 6,158,174  | -    | 6,158,174  |
| 資産計                 | -    | 42,539,478 | -    | 42,539,478 |

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

#### (1)金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるた

め、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2)投資有価証券

### その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。

## (有価証券関係)

### １．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2025年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式1,740,365千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2026年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式5,890,960千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

### ２．その他有価証券

前事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                               | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 708,609   | 686,216   | 22,393  |
| 小計                               | 708,609   | 686,216   | 22,393  |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 6,950,495 | 7,083,155 | 132,659 |
| 小計                               | 6,950,495 | 7,083,155 | 132,659 |
| 合計                               | 7,659,105 | 7,769,371 | 110,265 |

（注）組合出資金等（貸借対照表計上額 1,598,506千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

上記の表中にある「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。前事業年度において、その他有価証券に含まれる株式について3,191千円減損処理を行っております。

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                               | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 5,240,883 | 5,125,724 | 115,159 |
| 小計                               | 5,240,883 | 5,125,724 | 115,159 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 917,290   | 1,002,997 | 85,707  |
| 小計                               | 917,290   | 1,002,997 | 85,707  |
| 合計                               | 6,158,174 | 6,128,721 | 29,452  |

（注）組合出資金等（貸借対照表計上額 2,145,687千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

### ３．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

（単位：千円）

| 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|---------|---------|
| 10,732 | 826     | 93      |

（単位：千円）

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,791,952 | 115     | 137,207 |

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

（単位：千円）

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,007,832 | 516     | 4,038   |

（単位：千円）

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 3,238,685 | 24,382  | 81,540  |

#### ４．減損処理を行った有価証券

前事業年度において、投資有価証券について3,191千円（其他有価証券3,191千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、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%以上50%未満下落した場合には、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。

当事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

#### (退職給付関係)

##### １．採用している退職給付制度の概要

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

##### ２．確定給付制度

###### (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 4,941,989                              | 4,542,870                              |
| 勤務費用         | 430,325                                | 409,054                                |
| 利息費用         | 21,674                                 | 52,697                                 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 153,045                                | 219,105                                |
| 退職給付の支払額     | 698,074                                | 467,117                                |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                      | -                                      |
| 退職給付債務の期末残高  | 4,542,870                              | 4,318,398                              |

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

（単位：千円）

|               | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 4,542,870             | 4,318,398             |
| 未認識数理計算上の差異   | -                     | -                     |
| 未認識過去勤務費用     | -                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 4,542,870             | 4,318,398             |

###### (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：千円）

|                 | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 勤務費用            | 430,325                                | 409,054                                |
| 利息費用            | 21,674                                 | 52,697                                 |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 153,045                                | 219,105                                |
| 過去勤務費用の費用処理額    | -                                      | -                                      |
| その他             | 224,756                                | 49,206                                 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 523,711                                | 291,853                                |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金であります。

###### (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

|     | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 割引率 | 1.160%                                 | 1.960%                                 |

##### ３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度279,945千円、当事業年度289,762千円であります。

#### (税効果会計関係)

##### １．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|               | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産        |                       |                       |
| 退職給付引当金       | 1,431,912             | 1,361,159             |
| 賞与引当金         | 1,039,045             | 1,321,600             |
| 調査費           | 439,517               | 447,941               |
| 未払金           | 128,135               | 287,665               |
| 未払事業税         | 13,007                | 266,759               |
| ソフトウェア償却      | 110,261               | 161,172               |
| 子会社株式評価損      | 50,907                | 50,907                |
| その他有価証券評価差額金  | 47,871                | 27,015                |
| その他           | 22,468                | 96,909                |
| 繰延税金資産小計      | 3,283,127             | 4,021,131             |
| 評価性引当額        | 62,724                | 60,723                |
| 繰延税金資産合計      | 3,220,403             | 3,960,408             |
| 繰延税金負債        |                       |                       |
| 無形固定資産        | 2,270,365             | 2,100,334             |
| その他有価証券評価差額金  | 7,129                 | 78,617                |
| 繰延税金負債合計      | 2,277,494             | 2,178,952             |
| 繰延税金資産（負債）の純額 | 942,908               | 1,781,455             |

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

|                          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率                   | 30.6%                 | -                     |
| （調整）                     |                       |                       |
| 給与等の支給額が増加した場合の法人税額の特別控除 | 3.8                   | -                     |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目      | 0.9                   | -                     |
| 評価性引当額の増減                | 0.9                   | -                     |
| 外国税額控除                   | 0.3                   | -                     |
| のれん償却費                   | 0.8                   | -                     |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目       | 0.2                   | -                     |
| その他                      | 0.2                   | -                     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率        | 25.4                  | -                     |

（注）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。

#### （収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

#### （セグメント情報等）

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

##### １．セグメント情報

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

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

##### ２．関連情報

###### （1）製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬     | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|------------|------------|------------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への営業収益 | 78,891,124 | 13,102,509 | 1,360,859 | 411,264 | 93,765,757 |

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

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

## 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

## 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年4月1日 至2026年3月31日)

## 1．セグメント情報

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

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

## 2．関連情報

## (1)製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬     | 投資助言報酬  | その他     | 合計          |
|------------|------------|------------|---------|---------|-------------|
| 外部顧客への営業収益 | 88,700,475 | 17,306,102 | 862,045 | 422,371 | 107,290,995 |

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

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

## 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

## 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## １．関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名                 | 所在地                                   | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又は<br>職業   | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容              | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|---------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の子会社 | ㈱三井住友<br>銀行                        | 東京都<br>千代田区                           | 1,770,996,505   | 銀行業                 | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料        | 8,327,979 | 未払<br>手数料 | 2,117,600 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC日興<br>証券㈱                      | 東京都<br>千代田区                           | 135,000,000     | 証券業                 | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料        | 7,176,048 | 未払<br>手数料 | 1,490,173 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC Americas<br>Holdings,<br>Inc. | アメリカ<br>合衆国<br>デラウェア<br>州ウィルミ<br>ントン市 | 米ドル<br>3,010.50 | 銀行業<br>(銀行持<br>株会社) | -                      | -             | 子会社株式の売<br>却(売却価格) | 773,585   | -         | -         |
|             |                                    |                                       |                 |                     |                        |               | 子会社株式売却<br>益       | 672,682   |           |           |

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

子会社株式の売却及び子会社株式売却益

取引価額については、企業価値を勘案し、両社協議のうえ合理的に決定しております。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

## １．関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の子会社 | ㈱三井住友<br>銀行        | 東京都<br>千代田区 | 1,771,093,147   | 銀行業               | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料 | 9,249,401 | 未払<br>手数料 | 2,456,883 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC日興<br>証券㈱      | 東京都<br>千代田区 | 135,000,000     | 証券業               | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料 | 8,149,746 | 未払<br>手数料 | 2,183,491 |

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## (１株当たり情報)

|            | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額  | 3,219.24円                              | 3,460.54円                              |
| 1株当たり当期純利益 | 251.16円                                | 373.37円                                |

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

２．1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、次のとおりであります。

|                  | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益       |                                        |                                        |
| 当期純利益(千円)        | 8,506,969                              | 12,646,245                             |
| 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) | 8,506,969                              | 12,646,245                             |
| 期中平均株式数(株)       | 33,870,060                             | 33,870,060                             |

## 独立監査人の中間監査報告書

2026年8月26日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

## 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているラップ専用・三井住友DS・米国株式ファクター戦略ファンドの2025年12月12日から2026年6月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、ラップ専用・三井住友DS・米国株式ファクター戦略ファンドの2026年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月12日から2026年6月11日まで）の損益の状況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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、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。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

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

以 上

- 
- （注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。  
２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2026年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

深 井 康 治

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

竹 内 知 明

**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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2026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並びに監査役及び監査役会の責任**

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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．上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。