

|            |                                     |
|------------|-------------------------------------|
| 【表紙】       |                                     |
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                             |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                             |
| 【提出日】      | 平成21年12月10日提出                       |
| 【計算期間】     | 第5期計算期間（自 平成20年 9月11日 至 平成21年9月10日） |
| 【ファンド名】    | りそな・小型株ファンド                         |
| 【発行者名】     | ソシエテジェネラル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 出川 昌人                       |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋兜町5番1号                     |
| 【事務連絡者氏名】  | ディスクロージャー部 青木 章人                    |
| 【連絡場所】     | 東京都中央区日本橋兜町5番1号                     |
| 【電話番号】     | 03-3660-5102                        |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当なし                                |

## 第一部 【ファンド情報】

### 第1 【ファンドの状況】

#### 1 【ファンドの性格】

##### (1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ① ファンドの目的

ファンドは主として国内の小型株を主要投資対象とする「S G 日本小型株マザーファンド」への投資を通して、中長期的な信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

###### ② ファンドの基本的性格

ファンドは追加型投信／国内／株式に属します。

商品分類については社団法人 投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき分類し、ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。ファンドの仕組みについては後述の「(2) ファンドの仕組み」をご参照ください。

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)               | 独立区分              | 補足分類    |
|---------|----------|---------------------------------|-------------------|---------|
| 単位型投信   | 国内       | 株式                              | MMF<br>MRF<br>ETF | インデックス型 |
|         |          | 債券<br>不動産投信<br>その他資産（ ）<br>資産複合 |                   |         |
| 追加型投信   | 海外<br>内外 |                                 |                   | 特殊型     |

(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。

なお、ファンドが該当する各分類（表の網掛け部分）の定義は以下のとおりとなっております。

|       |                                                                 |
|-------|-----------------------------------------------------------------|
| 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投資信託財産とともに運用されるファンドをいいます。        |
| 国内    | 目論見書または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います。 |
| 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います。    |

属性区分表

| 投資対象資産            | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態          | 為替<br>ヘッジ | 対象<br>インデックス | 特殊型    |
|-------------------|------|--------|---------------|-----------|--------------|--------|
| 株式                | 年1回  | グローバル  | ファミリー<br>ファンド | あり        | 日経225        | ブル・ベア型 |
| 一般<br>大型株<br>中小型株 | 年2回  | 日本     |               |           |              | 条件付運用型 |

|         |      |        |        |    |       |        |
|---------|------|--------|--------|----|-------|--------|
| 債券      |      | 北米     |        |    | TOPIX |        |
| 一般      | 年4回  | 欧州     |        |    |       | ロング・ショ |
| 公債      |      |        |        |    |       | ート型/絶対 |
| 社債      |      | アジア    |        |    | その他   | 収益追求型  |
| その他債券   | 年6回  |        | ファンド・オ | なし | ( )   |        |
| クレジット   | (隔月) | オセアニア  | ブ・ファンズ |    |       | その他    |
| 属性 ( )  |      |        |        |    |       | ( )    |
| 不動産投信   | 年12回 | 中南米    |        |    |       |        |
|         | (毎月) | アフリカ   |        |    |       |        |
| その他資産   |      | 中近東(中  |        |    |       |        |
| (投資信託証券 |      | 東)     |        |    |       |        |
| (株式))   |      |        |        |    |       |        |
| 資産複合    | 日々   | エマージング |        |    |       |        |
| ( )     |      |        |        |    |       |        |
| 資産配分固定型 | その他  |        |        |    |       |        |
| 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。

なお、ファンドが該当する各分類（表の網掛け部分）の定義は以下のとおりとなっています。

|                           |                                                                                        |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(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<br>実質的に株式に投資することを目的とする投資信託を源泉とする旨の記載<br>があるものをいいます。  |
| 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<br>のをいいます。                                           |
| 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<br>資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                           |
| ファミリー<br>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・<br>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旨の<br>記載があるものをいいます。 |

※商品分類表および属性区分表に記載された当該ファンドにかかる定義（上記網掛け部分）以外の定義  
については、社団法人 投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照くださ  
い。

### ③ 信託金の限度額

信託金の限度額は300億円です。

ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。



| 各契約の種類                             | 契約の概要                                                                  |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 募集・販売等に関する契約                       | 委託会社と販売会社の間で締結する、募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等に関する契約 |
| 証券投資信託契約<br>(証券投資信託にかかる信託契約（信託約款）) | 委託会社と受託会社の間で締結する、当該証券投資信託の設定から償還にいたるまでの運営にかかる取り決め事項に関する契約              |

## 委託会社の概況

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                 |            |      |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------|
| 名称等   | ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社（金融商品取引業者 登録番号 関東財務局長（金商）第350号）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                 |            |      |
| 資本の額  | 12億円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                 |            |      |
| 会社の沿革 | <p>昭和46年11月22日 山一投資カウンセリング株式会社設立</p> <p>昭和55年 1月 4日 山一投資カウンセリング株式会社から山一投資顧問株式会社へ社名変更</p> <p>平成10年 1月28日 ソシエテ ジェネラル投資顧問株式会社（現SGAMノースパシフィック（株））が主要株主となる</p> <p>平成10年 4月 1日 山一投資顧問株式会社からエスジー山一アセットマネジメント株式会社へ社名変更</p> <p>平成10年11月30日 証券投資信託委託会社の免許取得</p> <p>平成16年 8月 1日 りそなアセットマネジメント株式会社と合併し、ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社へ社名変更</p> <p>平成19年 9月30日 金融商品取引法の施行に伴い同法の規定に基づく金融商品取引業者の登録を行う</p> |                 |            |      |
| 大株主   | 名 称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 住 所             | 所有株式数      | 比 率  |
| の状況   | SGAMノースパシフィック（株）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 東京都中央区日本橋兜町5番1号 | 2,400,000株 | 100% |

（本書作成日現在）

ソシエテ ジェネラル グループの表記について

本書においてソシエテ ジェネラル アセット マネジメントを「SGAM」と表示することがあります。ファンドの関係法人またはグループ会社の名称として以下のように表示することがあります。

ソシエテ ジェネラル アセット マネジメント                      SGAM  
（本社・フランス パリ）

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社              SGAM ジャパン  
（本社・日本 東京）

## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

#### ① 運用方針

ファンドは中長期的な信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

#### ② 投資態度

（イ）SG 日本小型株マザーファンドへの投資を通じて、国内の小型株に分散投資を行うことにより、積極的に収益の獲得を目指します。このほか、東証一部および東証二部、地方取引所等、店頭市場への上場・登録銘柄に直接投資することがあります。<sup>\*1</sup>

SG 日本小型株マザーファンドの投資対象は東証一部および東証二部、地方取引所等、店頭市場への上場・登録銘柄です。<sup>\*1</sup>

- (ロ) 小型株市場の中から、徹底したファンダメンタル・リサーチ（企業分析）により成長企業を発掘し、バリュエーション分析（割高・割安分析）で銘柄の割安度を総合判断して投資することで、中長期的なキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指します。
- (ハ) Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス<sup>\*2</sup>をベンチマーク（運用目標）とし、中長期において、ベンチマークを上回ることを目標とします。株式への実質投資割合は、原則として高位とします。
- (ニ) ポートフォリオの構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。
- (ホ) 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。

<sup>\*1</sup> 当該基準については、ファンドに組入れる際に適用するものとします。

<sup>\*2</sup> Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスは、Russell/Nomura 日本株インデックスのスタイル別の指数です。Russell/Nomura Total Market インデックスは、わが国の全金融商品取引所上場銘柄および店頭登録銘柄の全時価総額の98%超をカバーしております。このうち、時価総額の下位約15%の銘柄の中でグロース銘柄を対象としてRussell/Nomura Small Cap Growth インデックスが構成されています。

Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社及び Russell Investments に帰属します。なお、野村證券株式会社及びRussell Investments は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

### ③ 運用の特徴

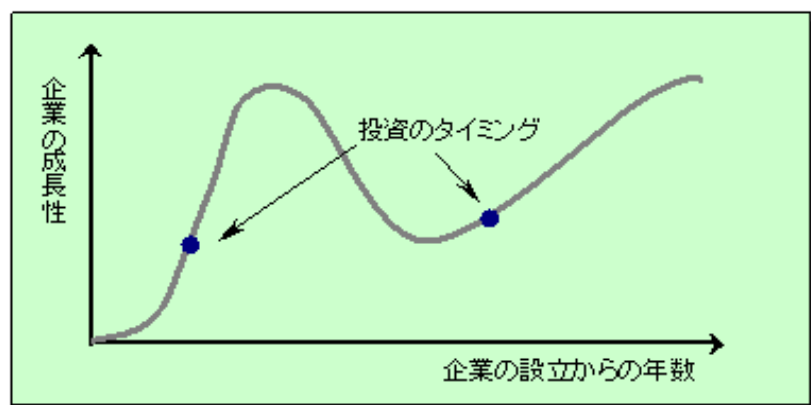
？ 企業の様々な成長の機会を捉えます。

新成長産業のフロントランナー（先駆者）となる企業に投資します。また、事業改革等により改めて成長が期待できる企業に投資します。

【投資対象のイメージ】

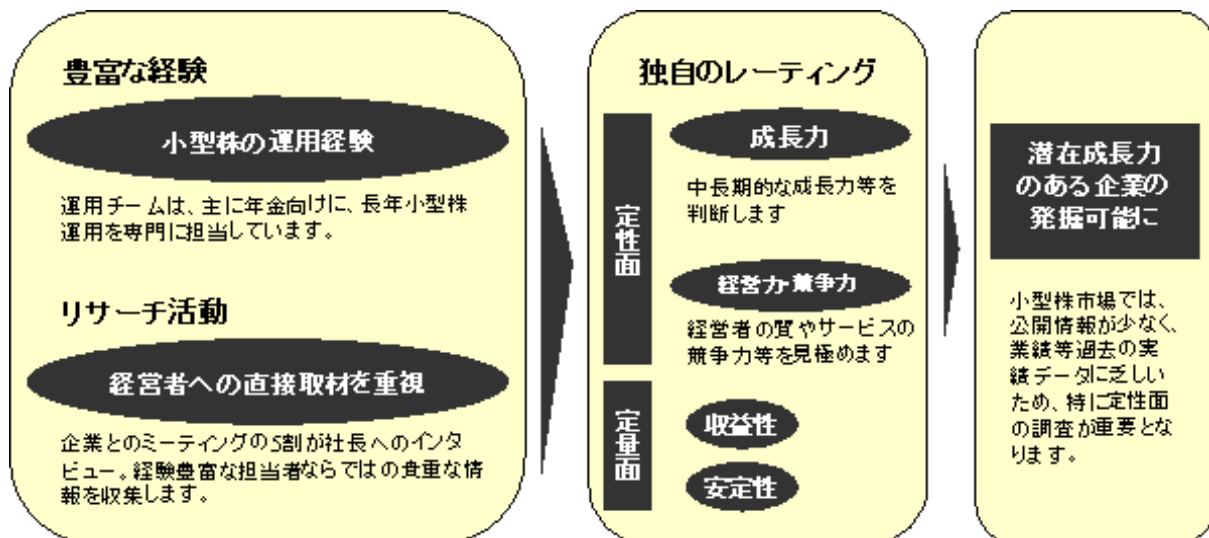


【投資のタイミングのイメージ】



？ 銘柄を、小型株運用のスペシャリストが厳選します。

小型株運用に特化した経験豊富な運用チームによるリサーチ活動と独自のレーティング(評価方法)により銘柄を厳選し、割高・割安分析により最適のタイミングで投資します。



## (2)【投資対象】

### ① 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産は、次に掲げるものとします。

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

#### 1. 有価証券

#### 2. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいいます。）にかかる権利のうち、次に掲げる権利

- (1) 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。以下同じ。）にかかる権利
- (2) 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。以下同じ。）にかかる権利
- (3) 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。以下同じ。）にかかる権利
- (4) 外国金融商品市場において行う取引であって、(1)から(3)までに掲げる取引と類似の取引にかかる権利
- (5) 有価証券店頭指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ロに掲げるものをいいます。）にかかる権利
- (6) 有価証券店頭オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ハ及びニに掲げるものをいいます。）にかかる権利
- (7) 有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。）にかかる権利
- (8) 金融先物取引（証券取引法等の一部を改正する法律の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律（平成18年法第66号）第1条の規定による廃止前の金融先物取引法（昭和63年法第77号）第2条第1項に規定するものをいいます。）にかかる権利
- (9) 金融デリバティブ取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則等の一部を改正する内閣府令（平成19年内閣府令第61号）第1条の規定による改正前の投資信託及び投資法人に関する法律施行規則（平成12年総理府令第129号）第4条各号に規定するものをいい、金融先物取引を除きます。）にかかる権利（(1)から(8)までに掲げるものに該当するものを除きます。）

#### 3. 金銭債権

#### 4. 約束手形

##### （ロ）次に掲げる前項以外の資産

###### 1. 為替手形

###### ② 投資対象とする有価証券

ファンドは、S G 日本小型株マザーファンドに投資するほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- (a) 株券または新株引受権証券
- (b) 国債証券
- (c) 地方債証券
- (d) 特別の法律により法人の発行する債券
- (e) 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。）
- (f) 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。）
- (g) 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。）
- (h) 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。）
- (i) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券（単位未満優先出資証券を含む。）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。）
- (j) コマーシャル・ペーパー
- (k) 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
- (l) 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
- (m) 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。）
- (n) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- (o) 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。）
- (p) 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ます。）
- (q) 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。）
- (r) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- (s) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- (t) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- (u) 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

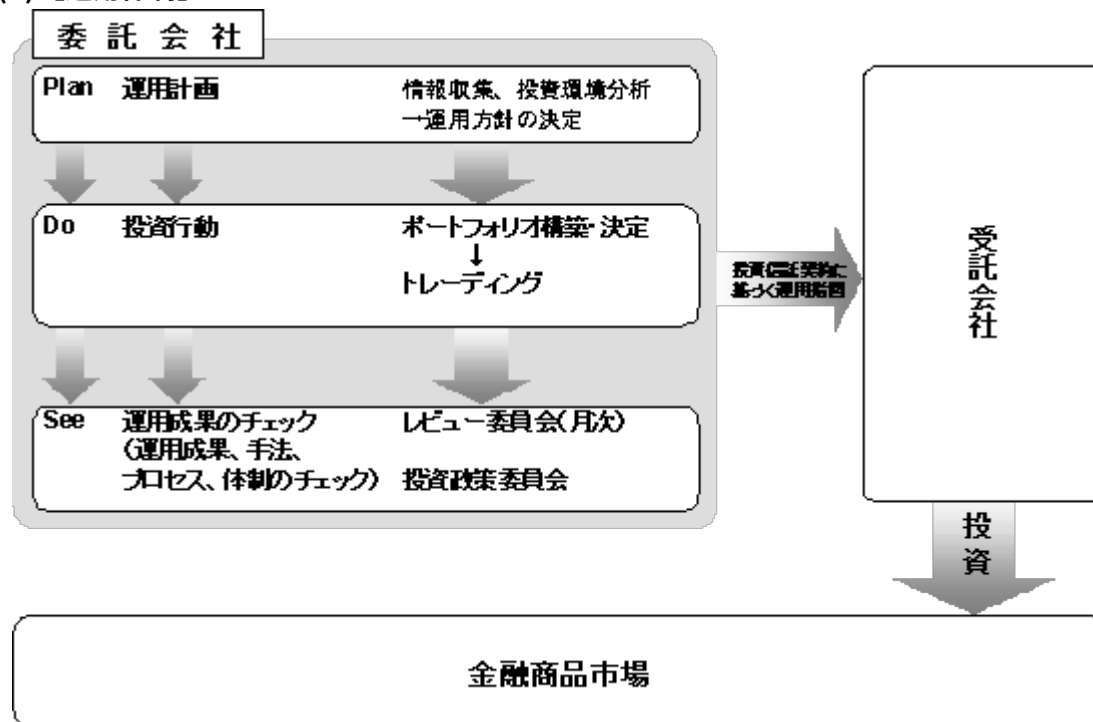
なお、(a)の証券または証書、(l)ならびに(q)の証券または証書のうち(a)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(b)から(f)までの証券および(l)ならびに(q)の証券または証書のうち(b)から(f)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、(m)および(n)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

###### ③ 投資対象とする金融商品

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

- (a) 預金
  - (b) 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。）
  - (c) コール・ローン
  - (d) 手形割引市場において売買される手形
  - (e) 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
  - (f) 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
- ④ 前記①の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を前記③の(a)から(f)までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。
- ⑤ その他
- 1 信用取引により株券を売付けることができます。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ができます。
  - 2 わが国の金融商品取引所（本書において、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「金融商品取引所」といいます。以下同じ。）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扱うものとします（以下同じ。）。
  - 3 わが国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ができます。
  - 4 わが国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ができます。
  - 5 スワップ取引を行うことができます。なお、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を行うものとします。
  - 6 金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことができます。なお、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を行うものとします。
  - 7 信託財産に属する株式および公社債を貸し付けることができます。なお、必要と認めたときは、担保の受入れを行うものとします。
  - 8 一部解約金の支払資金に不足額が生じたときは、資金借入れをすることができます。

## (3) 【運用体制】



※委託会社の運用体制は本書作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

ファンドの運用組織は以下のとおりとなっております。

運用計画・・・・・・・・運用本部各運用部（15名程度）

投資行動・・・・・・・・運用本部所属ファンド・マネージャー（2名程度）

運用成果のチェック・・レビュー委員会（7名以上）、投資政策委員会（3名以上）

ファンドの運用を行うに当たっての社内規定

証券投資信託の運用に関する規則

内部管理体制に関する規程

服務規程（ファンド・マネージャー用）

クレジット委員会運用規定

証券先物取引に関する社内基準

各種業務マニュアル

コンプライアンス・マニュアル

リスク管理規則

関係法人に関する管理体制

受託会社・・・・年1回以上、ミーティングまたは内部統制報告書に基づくレビューを実施

## (4) 【分配方針】

## ① 収益分配方針

毎決算時（原則として9月10日）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。

## (a) 分配対象額

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

## (b) 収益分配金額

委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は分配を

行わないこともあります。

(c) 収益分配にあてず、信託財産に留保した利益の運用方針

特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

② 収益の分配

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- (a) 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品賃料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下、「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- (b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

③ 収益分配金の交付

「一般コース」をお申込みの場合は、収益分配金は決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始いたします。なお、「一般コース」の受益者が、支払開始日から5年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。なお、収益分配金の再投資は、毎計算期間終了日の基準価額にて、その翌営業日に収益分配金の手取額をもって、ファンドの買付けを自動的に行います。

(5) 【投資制限】

① 信託約款に基づく投資制限

- (イ) S G 日本小型株マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- (ロ) 株式への実質投資割合（S G 日本小型株マザーファンド受益証券を通じての投資を含む投資の割合を言います。以下同じ。）には、制限を設けません。
- (ハ) 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、金融商品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、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券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。以上にかかわらず、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、
- (ニ) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- (ホ) 投資信託証券（S G 日本小型株マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- (ヘ) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- (ト) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- (チ) 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号およ

び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

- (リ) 信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額とS G 日本小型株マザーファンドに属する当該売付けにかかる建玉の時価総額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ヌ) スワップ取引にあたっては、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。
- (ル) 金利先渡し取引および為替先渡し取引については、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。
- (ロ) 信託財産に属する株式の貸付けは、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の50%を超えないものとします。また、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の50%を超えないものとします。
- (ワ) 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

## ② 法令等に基づく主な投資制限

投資信託及び投資法人に関する法律（以下、「投資信託法」という。）、金融商品取引法等により、次に掲げる取引は制限されます。

### (イ) 同一法人の発行する株式の投資制限

投資信託委託会社は、同一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、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権（株主総会において議決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とみなされる株式についての議決権を含みます。）の総数が、当該株式にかかる議決権の総数の50%を超えることとなるときは、投資信託財産をもって当該株式を取得することはできません。

### (ロ) デリバティブ取引にかかる投資制限

投資信託委託会社は、投資信託財産に関し、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投資信託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投資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内容とした運用を行うことはできません。

## <参考情報> S G 日本小型株マザーファンドの運用・投資について

### 1 運用の基本方針

主として国内の小型株に投資し、中長期的な信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

### 2 投資方針

#### (1) 投資対象

東証一部および東証二部、地方取引所等、店頭市場への上場・登録銘柄を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

- ① 小型株市場の中から、徹底したファンダメンタル・リサーチ（企業分析）により成長企業を発掘し、バリュエーション分析で銘柄の割安度を総合判断して投資することで、中長期的なキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指します。
- ② Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスをベンチマーク（運用目標）とし、中長期において、ベンチマークを上回ることを目標とします。

- ③ ポートフォリオの構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。
- ④ 資金動向、市況動向等の急変により上記の運用が困難となった場合、暫定的に上記と異なる運用を行う場合があります。

### 3 投資対象

#### ① 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産は、次に掲げるものとします。

##### （イ）次に掲げる特定資産

1. 有価証券
2. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいいます。）にかかる権利のうち、次に掲げる権利
  - (1) 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。以下同じ。）にかかる権利
  - (2) 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。以下同じ。）にかかる権利
  - (3) 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。以下同じ。）にかかる権利
  - (4) 外国金融商品市場において行う取引であって、(1)から(3)までに掲げる取引と類似の取引にかかる権利
  - (5) 有価証券先渡取引（金融商品取引法第28条第8項第4号イに掲げるものをいいます。）にかかる権利
  - (6) 有価証券店頭指数等先渡取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ロに掲げるものをいいます。）にかかる権利
  - (7) 有価証券店頭オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ハ及びニに掲げるものをいいます。）にかかる権利
  - (8) 有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。）にかかる権利
  - (9) 金融先物取引（証券取引法等の一部を改正する法律の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律（平成18年法第66号）第1条の規定による廃止前の金融先物取引法（昭和63年法第77号）第2条第1項に規定するものをいいます。）にかかる権利
  - (10) 金融デリバティブ取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則等の一部を改正する内閣府令（平成19年内閣府令第61号）第1条の規定による改正前の投資信託及び投資法人に関する法律施行規則（平成12年総理府令第129号）第4条各号に規定するものをいい、金融先物取引を除きます。）にかかる権利（(1)から(8)までに掲げるものに該当するものを除きます。）

##### 3. 金銭債権

##### 4. 約束手形

##### （ロ）次に掲げる前項以外の資産

##### 1. 為替手形

#### ② 運用の指図範囲

主として次の有価証券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券
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（単位未満優先出資証券を含む。）または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。)
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの  
なお、1の証券または証書、12ならびに17の証券または証書のうち1の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2から6までの証券および12ならびに17の証券または証書のうち2から6までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13および14の証券を以下「投資信託証券」といいます。

### ③ 投資対象とする金融商品

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

- (a) 預金
  - (b) 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。)
  - (c) コール・ローン
  - (d) 手形割引市場において売買される手形
  - (e) 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
  - (f) 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
- ④ 前記①の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を前記③の(a)から(f)までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。
- ⑤ 法令・規則等で認められる範囲で信託金を委託会社の関係会社が発行する有価証券により運用することを指図することができます。また、信託金による有価証券その他の資産の取得を委託会社の関係会社から行うことを指図することができます。

#### 4 投資制限

##### ① 信託約款に基づく投資制限

- 1 株式への投資割合には、制限を設けません。
- 2 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、金融商品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、金融商品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。以上にかかわらず、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。
- 3 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- 4 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- 5 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- 6 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- 7 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- 8 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。
- 9 スワップ取引にあたっては、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。
- 10 金利先渡し取引および為替先渡し取引については、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。
- 11 信託財産に属する株式の貸付けは、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の50%を超えないものとします。また、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の50%を超えないものとします。
- 12 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

### 3 【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

りそな・小型株ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として国内株式など値動きのある有価証券に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、ファンドは金融機関の預金<sup>※</sup>と異なり、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。すなわち、購入金額を下回り、損失を被ることがあります。このように、信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

※預金保険で保護される預金は、保護対象預金のみでかつ定額保護となります。

ファンドの主なリスクは次のとおりです。主に、株式、特に小型株に投資するリスクは①から③、マザーファンドを通して運用するファミリーファンド方式の影響は④となります。

なお、これらはすべてのリスクを網羅したものではなく、記載以外のリスクも存在します。

##### ①価格変動リスク

株式は、国内および国際的な政治・経済情勢等の影響を受け、価格が下落するリスクがあります。一般に株式市場が下落した場合には、その影響を受けファンドの基準価額が下がる要因となります。また、ファンドが実質的に投資する小型株は、株式市場全体の値動きに比べ値動きが大きくなる傾向があり、株式市場全体が下落した場合、その値動き以上に大幅に下落するおそれがあります。その影響を受けファンドの基準価額が下がる要因となります。したがって、購入金額を下回り、損失を被ることがあります。

##### ②信用リスク

株式の発行会社が倒産した場合または発行会社の倒産が予想される場合もしくは財務状況の悪化等により社債等の利息または償還金の支払いが遅延または履行されないことが生じた場合または予想される場合には、株価が大幅に下落することがあります（ゼロになる場合もあります）。また、ファンドが実質的に投資する小型株は、その発行会社の財務基盤が大型株の発行会社に比べ見劣りする場合があります、信用リスクが大型株に比べ高くなることがあります。こうした影響を受けファンドの基準価額が下がる要因となります。したがって、購入金額を下回り、損失を被ることがあります。

##### ③流動性リスク

短期間で大量の解約があった場合または大口の解約を受けた場合、解約資金の手当てのために有価証券を市場で売却した結果、市場にインパクトを与えることがあります。その際、市況動向や流動性の状況によっては、基準価額が下落することがあります。また、ファンドが実質的に投資する小型株は、市場規模や取引量が比較的小さいため、市場実勢から期待される価格で売買できない場合があります。また、投資対象の取引量の縮小により流動性の低い銘柄の価格が著しく低下することがあります。こうした影響を受け、購入金額を下回り、損失を被ることがあります。

##### ④ファミリーファンド方式による影響

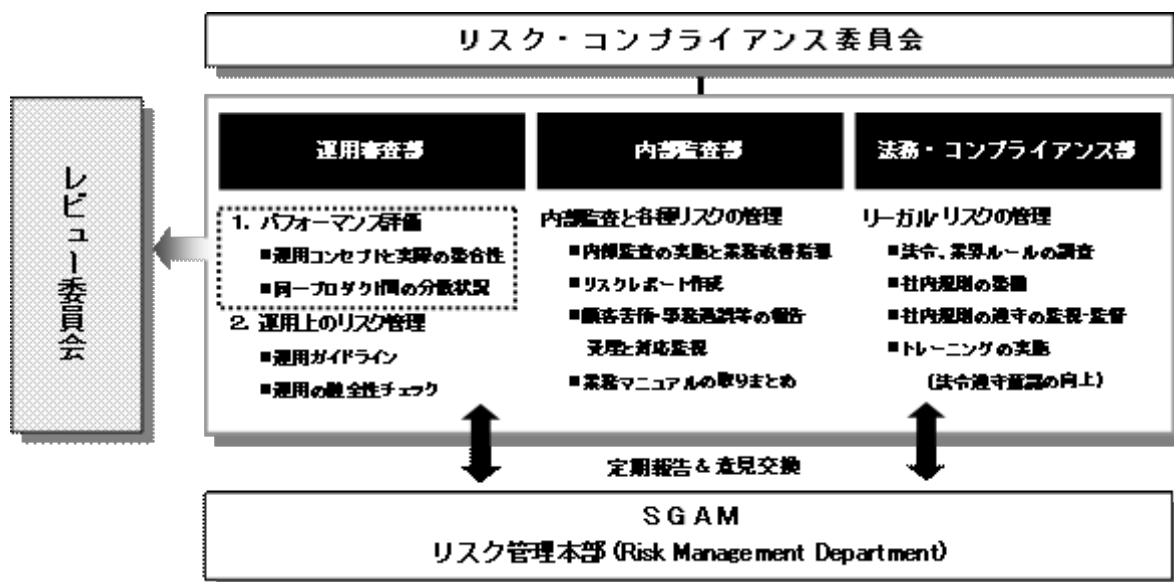
ファミリーファンド方式では、複数のベビーファンドが同一マザーファンドに投資する可能性があるため、ファンドが他のベビーファンドによる設定・解約の影響を受け、基準価額が変動する場合があります。

#### 投資信託と預貯金者・投資者等保護制度との関係について

投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

(2) 委託会社のリスク管理についてファンドのリスク管理として、運用の基本方針に沿った資産構成になっているか、あるいは適切な投資行動となっているかを検証しています。また、レビュー委員会において、ファンド特性をふまえたパフォーマンス評価・検討を行っています。

#### 委託会社のリスク管理体制



※ 上記は本書作成日現在のリスク管理体制です。リスク管理体制は変更されることがあります。

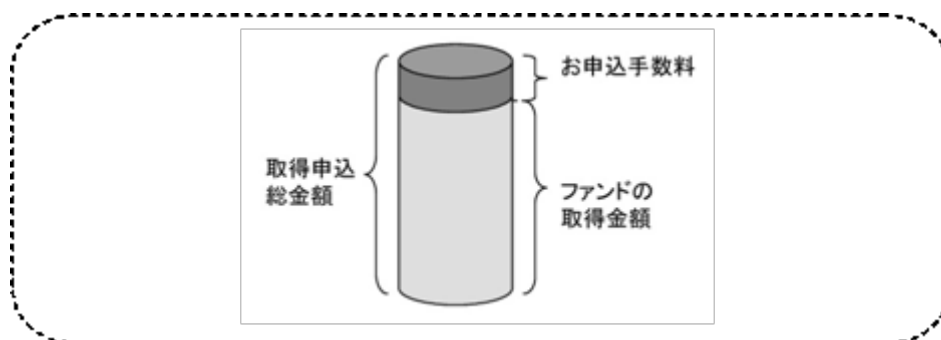
#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の基準価額に取得口数を乗じて得た額に、販売会社が独自に定める申込手数料率を乗じて得た額とし、取得申込時にご負担いただくものとします。

なお、本書作成日現在、お申込手数料の上限は、3.15%（税抜き3.00%）となっております。また、「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はありません。

＜取得申込時にお支払いいただく金額＞



販売会社が個別に定める申込手数料率についての詳細は、販売会社（販売会社については下記のお問い合わせ先にご照会ください。）にお問い合わせください。

お問い合わせは

**ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社** まで

**お電話によるお問い合わせ先** : フリーダイヤル(コールセンター)0120-498-104

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

(わが国の金融商品市場の半休日の場合は午前9時から正午まで)

**インターネットでのお問い合わせ先** : ホームページアドレス: [www.sgam.co.jp](http://www.sgam.co.jp)

##### (2) 【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

**(3) 【信託報酬等】**

- ① 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率1.785%（税抜き1.700%）を乗じて得た額とし、ファンドの計算期間を通じて毎日、費用計上されます。
- ② 信託報酬は、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁します。また、信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに、信託財産から支弁します。信託報酬の配分は以下の通りとします。また、信託報酬の販売会社への配分は、販売会社の行う業務に対する代行手数料であり、委託会社がいったん信託財産から収受した後、販売会社ごとの純資産総額に応じて支払います。

| 委託会社                   | 販売会社                 | 受託会社                 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 0.840%<br>(税抜き0.80%)以内 | 0.840%<br>(税抜き0.80%) | 0.105%<br>(税抜き0.10%) |

**(4) 【その他の手数料等】**

- ① 信託財産に関する租税、信託事務に要する諸費用（監査費用、法律・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、受益権の管理事務に関連する費用等を含みます。）および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ② 委託者は、前項に定める信託事務の処理等に要する諸費用の支払いを信託財産のために行い、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。この場合委託者は、現に信託財産のために支払った金額の支弁を受ける際に、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。また、委託者は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて信託財産からその支弁を受けることができます。
- ③ 前項において諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、あらかじめ委託者が定めた範囲内でかかる上限、固定率または固定金額を変更することができます。
- ④ 前記②において諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる費用の額は、約款に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計算し、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき当該消費税等相当額とともに信託財産中より支弁します。

**(5) 【課税上の取扱い】****① 個人の受益者に対する課税**

○収益分配金のうち課税扱い（配当所得）となる普通分配金における源泉徴収の税率は、平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）、平成24年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となり、原則として、確定申告は不要です。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することができます。

○解約時および償還時における差益は譲渡所得とみなして課税され、税率は、平成23年12月31日までは10%（所得税7%および地方税3%）となり（特定口座（源泉徴収選択口座）を利用している場合は、原則として、確定申告は不要となります。）、平成24年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

※ 確定申告により、申告分離課税を選択した場合、上場株式等の配当所得（収益分配金を含みます。）と上場株式等の譲渡損益との損益通算をすることが可能です。

※ ファンドは、配当控除は適用される場合があります。

**② 法人の受益者に対する課税**

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約請求時および償還時の個別元本超過額については、平成23年12月31日までは7%（所得税）、平成24年1月1日からは15%（所得税）の税率で源泉徴収されます（地方税の源泉徴収はありません。）。

※ ファンドは、益金不算入制度が適用されます。

## ③ 個別元本について

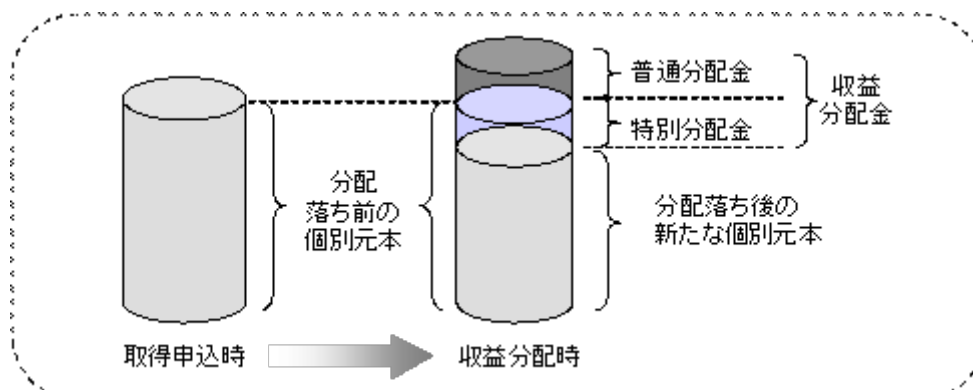
- 1) 追加型の株式投資信託について、受益者ごとの取得申込時のファンドの価額等（申込手数料は含まれません。）が受益者の元本（個別元本）に当たります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回取得した場合の個別元本は、受益者が追加信託を行うつど、その受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- 3) 振替受益権については振替受益権ごとに同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社ごとに、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は支店等ごとに、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」とがあり、両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- 4) 受益者が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特別分配金<sup>※</sup>を控除した額が、その後の個別元本となります。

※「特別分配金」については、下記「④収益分配金の課税について」をご参照ください。

## ④ 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「特別分配金」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が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特別分配金となり、収益分配金から前記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特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。



※ 上図は収益分配金のイメージ図であり、収益分配金の支払いおよびその水準を保証するものではありません。

- ◇ 税法が改正された場合等には、上記「(5) 課税上の取扱い」の他、本書における税制等に関する記載内容が変更されることがあります。
- ◇ 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家にご確認ください。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

（平成21年10月末日現在）

| 資産の種類                | 国名 | 時価合計<br>(円)   | 投資比率<br>(%) |
|----------------------|----|---------------|-------------|
| S G 日本小型株マザーファンド受益証券 | 日本 | 5,735,172,057 | 100.19      |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後）  |    | △10,729,430   | △0.19       |
| 合計（純資産総額）            |    | 5,724,442,627 | 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。

### 《参考》 S G 日本小型株マザーファンドの投資状況

（平成21年10月末日現在）

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計<br>(円)   | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|----|---------------|-------------|
| 株式                  | 日本 | 8,216,473,050 | 98.26       |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |    | 145,453,776   | 1.74        |
| 合計（純資産総額）           |    | 8,361,926,826 | 100.00      |

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

### (2)【投資資産】

#### ①【投資有価証券の主要銘柄】

| 銘柄                           | 口数            | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>(円)     | 評価<br>単価<br>(円) | 時価<br>(円)     | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| S G 日本小型<br>株マザーファ<br>ンド受益証券 | 8,780,116,438 | 0.6783          | 5,955,552,980 | 0.6532          | 5,735,172,057 | 100.19          |

（注1）全1銘柄

（注2）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率であります。

（注3）単価は1口当たりを表示しています。

#### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### 《参考》 S G 日本小型株マザーファンドの投資資産

#### ① 投資有価証券の主要銘柄

（平成21年10月末日現在）

| 国／<br>地域 | 種類 | 銘柄名  | 業種   | 数量<br>(株) | 帳簿価額     |             | 時価評価額    |             | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|----|------|------|-----------|----------|-------------|----------|-------------|-----------------|
|          |    |      |      |           | 単価 (円)   | 金額 (円)      | 単価 (円)   | 金額 (円)      |                 |
| 日本       | 株式 | 第一精工 | 電気機器 | 44,600    | 4,570.00 | 203,822,000 | 4,480.00 | 199,808,000 | 2.39            |

|    |    |                 |            |         |            |             |            |             |      |
|----|----|-----------------|------------|---------|------------|-------------|------------|-------------|------|
| 日本 | 株式 | あさひ             | 小売業        | 117,700 | 1,645.00   | 193,616,500 | 1,679.00   | 197,618,300 | 2.36 |
| 日本 | 株式 | シスメックス          | 電気機器       | 44,000  | 4,110.00   | 180,840,000 | 4,100.00   | 180,400,000 | 2.16 |
| 日本 | 株式 | アクセル            | 電気機器       | 52,400  | 3,870.00   | 202,788,000 | 3,440.00   | 180,256,000 | 2.16 |
| 日本 | 株式 | ケーズホールディングス     | 小売業        | 59,500  | 2,890.00   | 171,955,000 | 2,960.00   | 176,120,000 | 2.11 |
| 日本 | 株式 | エムティーアイ         | 情報・通信業     | 808     | 240,000.00 | 193,920,000 | 217,000.00 | 175,336,000 | 2.10 |
| 日本 | 株式 | ティーガイア          | 情報・通信業     | 996     | 160,836.02 | 160,192,675 | 174,800.00 | 174,100,800 | 2.08 |
| 日本 | 株式 | ユニプレス           | 輸送用機器      | 133,800 | 1,332.00   | 178,221,600 | 1,268.00   | 169,658,400 | 2.03 |
| 日本 | 株式 | ぐるなび            | サービス業      | 757     | 222,900.00 | 168,735,300 | 222,000.00 | 168,054,000 | 2.01 |
| 日本 | 株式 | エフビコ            | 化学         | 36,900  | 4,560.00   | 168,264,000 | 4,490.00   | 165,681,000 | 1.98 |
| 日本 | 株式 | ティ・エス テック       | 輸送用機器      | 93,100  | 1,703.00   | 158,549,300 | 1,773.00   | 165,066,300 | 1.97 |
| 日本 | 株式 | メッセージ           | サービス業      | 951     | 183,500.00 | 174,508,500 | 169,800.00 | 161,479,800 | 1.93 |
| 日本 | 株式 | 中国塗料            | 化学         | 246,000 | 612.90     | 150,773,400 | 644.00     | 158,424,000 | 1.89 |
| 日本 | 株式 | メルコホールディングス     | 電気機器       | 85,400  | 1,822.00   | 155,598,800 | 1,827.00   | 156,025,800 | 1.87 |
| 日本 | 株式 | ザッパラス           | 情報・通信業     | 1,035   | 177,400.00 | 183,609,000 | 148,800.00 | 154,008,000 | 1.84 |
| 日本 | 株式 | 山九              | 陸運業        | 379,000 | 418.00     | 158,422,000 | 402.00     | 152,358,000 | 1.82 |
| 日本 | 株式 | メガチップス          | 電気機器       | 100,200 | 2,080.00   | 208,416,000 | 1,518.00   | 152,103,600 | 1.82 |
| 日本 | 株式 | リンテック           | その他製品      | 92,500  | 1,852.00   | 171,310,000 | 1,632.00   | 150,960,000 | 1.81 |
| 日本 | 株式 | ツルハホールディングス     | 小売業        | 41,400  | 3,530.00   | 146,142,000 | 3,560.00   | 147,384,000 | 1.76 |
| 日本 | 株式 | クリエイトSDホールディングス | 小売業        | 68,600  | 2,190.00   | 150,234,000 | 2,085.00   | 143,031,000 | 1.71 |
| 日本 | 株式 | ポイント            | 小売業        | 26,380  | 5,690.00   | 150,102,200 | 5,360.00   | 141,396,800 | 1.69 |
| 日本 | 株式 | ツムラ             | 医薬品        | 43,300  | 3,150.00   | 136,395,000 | 3,120.00   | 135,096,000 | 1.62 |
| 日本 | 株式 | 日本発條            | 金属製品       | 181,000 | 758.00     | 137,198,000 | 721.00     | 130,501,000 | 1.56 |
| 日本 | 株式 | ソネット・エムスリー      | サービス業      | 414     | 303,000.00 | 125,442,000 | 312,000.00 | 129,168,000 | 1.54 |
| 日本 | 株式 | 沢井製薬            | 医薬品        | 24,600  | 5,330.00   | 131,118,000 | 5,150.00   | 126,690,000 | 1.52 |
| 日本 | 株式 | イオンディライト        | サービス業      | 89,900  | 1,326.00   | 119,207,400 | 1,395.00   | 125,410,500 | 1.50 |
| 日本 | 株式 | 黒田電気            | 卸売業        | 94,500  | 1,300.00   | 122,850,000 | 1,325.00   | 125,212,500 | 1.50 |
| 日本 | 株式 | トリドール           | 小売業        | 640     | 190,601.67 | 121,985,068 | 193,200.00 | 123,648,000 | 1.48 |
| 日本 | 株式 | 名村造船所           | 輸送用機器      | 230,700 | 595.00     | 137,266,500 | 534.00     | 123,193,800 | 1.47 |
| 日本 | 株式 | カブドットコム証券       | 証券、商品先物取引業 | 1,222   | 113,900.00 | 139,185,800 | 98,000.00  | 119,756,000 | 1.43 |

(注1) 上位30銘柄

(注2) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価評価額比率です。

## 業種別投資比率

|   | 業種     | 投資比率 (%) |    | 業種         | 投資比率 (%) |
|---|--------|----------|----|------------|----------|
| 1 | 小売業    | 14.98    | 12 | 陸運業        | 2.44     |
| 2 | 電気機器   | 14.18    | 13 | 食料品        | 2.28     |
| 3 | 情報・通信業 | 11.95    | 14 | 精密機器       | 2.00     |
| 4 | サービス業  | 11.56    | 15 | 証券、商品先物取引業 | 1.78     |
| 5 | 化学     | 6.37     | 16 | 金属製品       | 1.56     |

|    |          |      |     |       |       |
|----|----------|------|-----|-------|-------|
| 6  | 輸送用機器    | 5.94 | 17  | 銀行業   | 1.39  |
| 7  | 卸売業      | 4.88 | 18  | 建設業   | 1.37  |
| 8  | 医薬品      | 4.17 | 19  | 機械    | 0.68  |
| 9  | その他製品    | 3.87 | 20  | パルプ・紙 | 0.63  |
| 10 | 不動産業     | 3.25 | 21  | 鉄鋼    | 0.50  |
| 11 | ガラス・土石製品 | 2.46 | 合計額 |       | 98.26 |

（注）投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する各業種の時価評価額の比率です。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

| 計算期間                       | 純資産総額<br>(百万円)   | 1万口当たり基準価額<br>(円)  |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| 第1期計算期間末日<br>(平成17年 9月12日) | 3,593<br>(3,757) | 10,938<br>(11,438) |
| 第2期計算期間末日<br>(平成18年 9月11日) | 8,539<br>(9,285) | 11,001<br>(11,961) |
| 第3期計算期間末日<br>(平成19年 9月10日) | 8,518<br>(8,518) | 7,329<br>(7,329)   |
| 第4期計算期間末日<br>(平成20年 9月10日) | 6,007<br>(6,007) | 5,072<br>(5,072)   |
| 第5期計算期間末日<br>(平成21年 9月10日) | 6,084<br>(6,084) | 5,413<br>(5,413)   |
| 平成20年10月末                  | 4,589            | 3,888              |
| 11月末                       | 4,786            | 4,051              |
| 12月末                       | 4,827            | 4,102              |
| 平成21年 1月末                  | 4,685            | 3,990              |
| 2月末                        | 4,391            | 3,753              |
| 3月末                        | 4,473            | 3,844              |
| 4月末                        | 4,674            | 4,007              |
| 5月末                        | 5,133            | 4,462              |
| 6月末                        | 5,579            | 4,905              |
| 7月末                        | 5,839            | 5,139              |
| 8月末                        | 6,073            | 5,383              |
| 9月末                        | 5,916            | 5,286              |
| 10月末                       | 5,724            | 5,199              |

（注）カッコ内の数字は分配付きの金額を表しています。

② 【分配の推移】

| 計算期間                           | 1万口当たり分配金(税引前)(円) |
|--------------------------------|-------------------|
| 第1期計算期間(平成16年9月1日～平成17年9月12日)  | 500               |
| 第2期計算期間(平成17年9月13日～平成18年9月11日) | 960               |
| 第3期計算期間(平成18年9月12日～平成19年9月10日) | 0                 |
| 第4期計算期間(平成19年9月11日～平成20年9月10日) | 0                 |
| 第5期計算期間(平成20年9月11日～平成21年9月10日) | 0                 |

## ③ 【収益率の推移】

| 計算期間                           | 収益率（％） |
|--------------------------------|--------|
| 第1期計算期間(平成16年9月1日～平成17年9月12日)  | 14.38  |
| 第2期計算期間(平成17年9月13日～平成18年9月11日) | 9.35   |
| 第3期計算期間(平成18年9月12日～平成19年9月10日) | △33.38 |
| 第4期計算期間(平成19年9月11日～平成20年9月10日) | △30.80 |
| 第5期計算期間(平成20年9月11日～平成21年9月10日) | 6.72   |

（注）収益率とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額、第1期の場合は当該計算期間の期初の基準価額（当初1万口当たり10,000円）。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数をいいます。

## 第二部 【ファンドの詳細情報】

### 第1 【ファンドの沿革】

平成16年9月 1日

ファンドの信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

### 第2 【手続等】

#### 1 【申込（販売）手続等】

- (1) 販売会社は、申込期間中の販売会社の営業日において、ファンドの募集・販売の取扱いを行います。ファンドの取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、販売会社に対しファンドの取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時（わが国の金融商品市場の半休日は午前11時）までに申込みが行われ、かつ、それにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とさせていただきます。これを過ぎて行われる申込みは翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
- (2) ファンドの価額は、取得申込受付日の基準価額とします。基準価額は、委託会社の毎営業日計算され、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。詳しくは「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」をご参照ください。
- (3) 申込口数および申込単位は、販売会社が定める単位とします。また、収益分配金の受取方法により、収益分配金を受け取る「一般コース」と収益分配時に分配金を自動的に再投資する「自動けいぞく投資コース」※があります。各申込コースの詳細は販売会社（販売会社については「第一部 証券情報 (12) その他 ⑤ その他」のお問い合わせ先にご照会ください。）へお問い合わせください。

※ 「自動けいぞく投資コース」とは、分配金を税引き後無手数料で自動的に再投資するコースのことをいいます。ただし、販売会社等によっては、自動的に分配金の再投資を行わず、収益の分配が行われたときに分配金を受け取る「定期引出」（販売会社によって名称が異なる場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。）を選択することもできます。

ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択された場合、収益分配金を再投資する際は1口単位からの買い付けが可能となります。収益分配金を再投資する際は、税引き後の収益分配金をもって、原則として各計算期間終了日の基準価額で再投資します。

また、販売会社によって取り扱う申込コースの名称および申込単位が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お問い合わせは

**ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社** まで

**お電話によるお問い合わせ先** : フリーダイヤル(コールセンター)0120-498-104

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

(わが国の金融商品市場の半休日の場合は午前9時から正午まで)

**インターネットでのお問い合わせ先** : ホームページアドレス: [www.sgan.co.jp](http://www.sgan.co.jp)

- (4) 取得申込時には申込手数料をご負担いただくものとします。ただし、「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はありません。
- (5) 委託会社は、取得申込者の取得申込総額が多額な場合、信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、または金融商品市場等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情がある場合には、委託会社の判断により、ファンドの取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの取り消しまたはその両方を行うことができるものとします。

## 2 【換金（解約）手続等】

- (1) 換金の請求を行う受益者（販売会社を含みます。）は、自己に帰属する受益権につき、販売会社の営業日において、販売会社が定める解約単位をもって一部解約の実行の請求（以下、「解約請求」といいます。）を行うことで換金ができます。ただし、販売会社によって取り扱う各申込コースの名称および解約単位が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。解約請求は、販売会社で、営業日の午後3時（わが国の金融商品市場の半休日は午前11時）までに申込みが行われ、かつ、それにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とさせていただきます。なお、これを過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。
- (2) 解約の価額は、解約の請求の申込みを受け付けた日の基準価額とします。なお、手取額は、受益者の解約請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。換金（解約）手数料はありません。
- (3) 受益者が、解約の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- (4) 委託会社は、解約の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。
- (5) 解約の請求が1件当たり5億円を超える場合、信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、または金融商品市場における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の請求の受付を制限または中止することおよび既に受付けた申込みを取り消すことができます。
- (6) 前記(5)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付の中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該ファンドの解約の価額は、当該一部解約の実行の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受け付けたものとして前記(2)の規定に準じて算出した価額とします。
- (7) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。

※ファンドの受益権は、平成19年1月4日より振替制度に移行しており、換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

平成18年12月29日時点での保護預りをご利用の方の受益証券は、原則として一括して全て振替受益権へ移行しています。受益証券をお手許で保有されている方で、平成19年1月4日以降も引き続き保有された場合は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

## 第3 【管理及び運営】

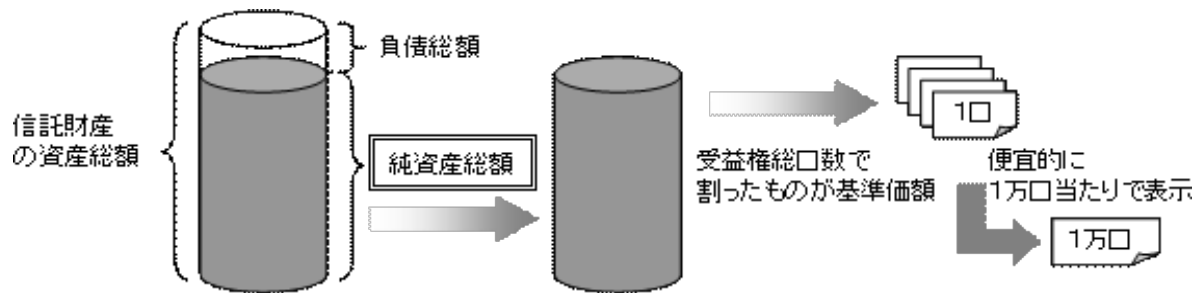
### 1 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ① 基準価額の算定

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額

（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産の円換算については、原則としてわが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国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。



## ② 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は、委託会社の毎営業日計算されます。基準価額につきましては、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。お問い合わせ先につきましては、「第2 手続等 1 申込（販売）手続等」をご参照ください。

また基準価額は原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞に掲載されます。朝刊のオープン基準価格欄「SGアセット」にて「小型株」の略称にて掲載されます。なお、基準価額は1万口当たりで表示されます。

## ③ 追加信託金の計算方法

追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当日の追加信託される受益権の口数を乗じて得た額とします。

収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金<sup>※1</sup>は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等<sup>※2</sup>に応じて計算されるものとします。

※1 「収益調整金」とは、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

※2 「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

ファンドの信託期間は、原則として無期限です。ただし、信託期間中に後記「(5) その他 ⑥ 信託の終了（信託契約の解約）」に該当する事項が生じた場合には、委託会社は受託会社と合意のうえ、一定の適切な措置を講じた上で、この信託契約を終了させることができます。

## (4) 【計算期間】

- ① この信託の計算期間は、原則として毎年9月11日から翌年9月10日までとします。
- ② 前記①にかかわらず、前記①の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下、「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

## (5) 【その他】

### ① 償還金

償還金は、信託終了日から後1カ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目）からお支払いします。

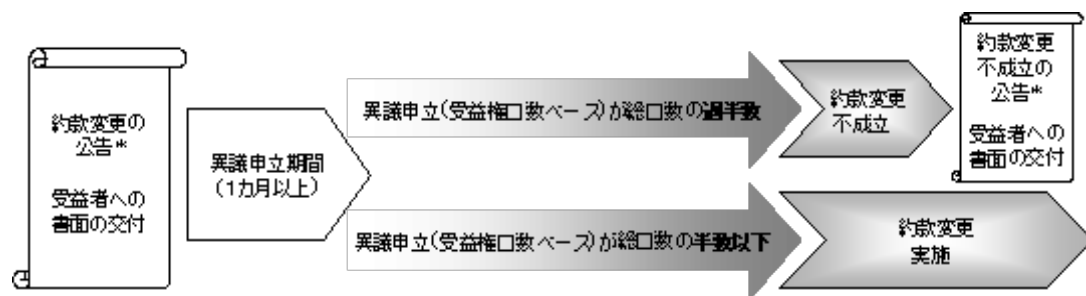
### ② 信託約款の変更

（イ）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更

しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託会社は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかると知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ハ) 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記されます。なお、一定の期間は1カ月を下らないものとします。
- (ニ) 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、この信託約款の変更をしません。  
この信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ホ) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、(イ)から(ニ)の規定にしたがいます。
- (ヘ) 前記(ハ)の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

#### <信託約款の変更の内容が重大なものである場合の手続>



\* 全ての受益者に書面を交付したときは原則として公告を行いません。

#### ③ 関係法人との契約の更改等に関する手続

委託会社と販売会社との間で締結する販売契約において、当該契約書において定められた事項に変更の必要があると認められた場合、疑義を生じた場合、または当該契約に定めのない事項が生じたときは、そのつど、委託会社と販売会社が協議のうえ、決定します。また、有効期間は当初1カ年とし、期間満了の3カ月前までに委託会社または販売会社のいずれからも別段の意思表示のない時は、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

#### ④ 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益会社は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。

#### ⑤ 運用報告書の作成

委託会社は「投資信託及び投資法人に関する法律」の定めるところにより、每期決算後および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、あらかじめ申出を受けた受益者の住所に販売会社より送付します。

#### ⑥ 信託の終了（信託契約の解約）

- (イ) 委託会社は、次の場合においては、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

A 信託契約を解約することが受益者に有利であると認めたとき

B やむを得ない事情が発生したとき

**C 信託契約の一部を解約することにより、受益権口数に基準価額を乗じた純資産総額が5億円を下回ることとなったとき**

これらの場合、委託会社は、前述の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

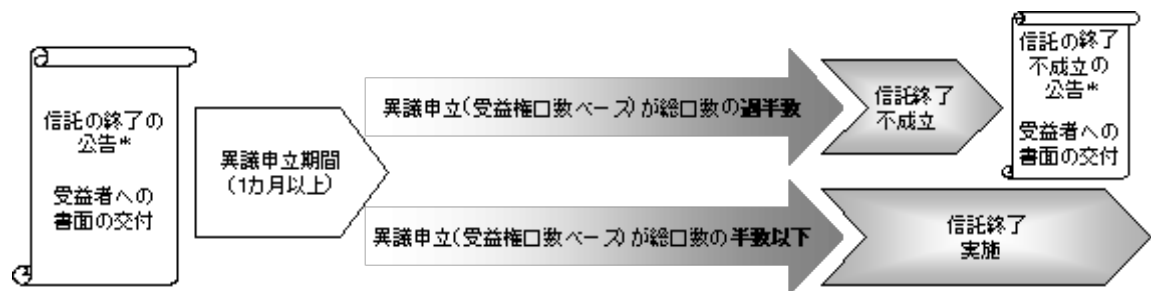
この公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨が付記されます。なお、一定の期間は1カ月を下らないものとします。

そして、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、信託契約の解約をしません。

この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

- (ロ) (イ)の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、販売会社を通じ受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

**<信託の終了の手続>**



\* 全ての受益者に書面を交付したときは原則として公告を行いません。

- (ハ) 委託会社は、次の場合においては、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- A 委託会社が解散したとき、または業務を廃止したとき
- B 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき
- C 監督官庁から信託契約の解約の命令を受けたとき

※ 監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

- (二) 前期「④ 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い」において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

**⑦ その他**

- (イ) 委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。
- (ロ) ファンドについて、法令の定めるところにより、有価証券報告書を計算期間終了後3カ月以内および半期報告書を計算期間の最初の6カ月経過後3カ月以内に提出します。また、これらの開示書類は、金融庁の電子開示システム（EDINET）によって提出されており、同庁が提供するホームページ（<http://info.edinet-fsa.go.jp/>）にて閲覧することができます。
- (ハ) 受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

**2 【受益者の権利等】**

- ① この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

- ②受託会社は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金については支払開始日の前日までに、一部解約金については支払日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払い込みます。委託会社の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

③収益分配金に対する請求権

- 1)受益者は、委託会社が決定した収益分配金に対してその持分に応じて請求する権利を有します。
- 2)収益分配金は、毎計算期間終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社の指定する販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、信託約款に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配交付票と引き換えに受益者に支払います。
- 3)前記2)の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金を指定販売会社に交付されます。この場合、委託会社の指定する販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みに応じたものとし、当該申込により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、信託約款の規定により信託の一部解約が行われた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、前項の規定に準じて受益者に支払います。
- 4)前記3)の規定にかかわらず、あらかじめ分配金を定期的に引出せる「投資信託定期引出」を選択された受益者に対しては、再投資を行わず分配金を支払います。
- 5)前記に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとし、

④償還金に対する請求権

- 1)受益者は、償還金に対してその持分に応じて請求する権利を有します。
- 2)償還金は、信託終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目）までに、信託終了日において振替機関の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社の指定する販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払いを開始します。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。
- 3)償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとし、

⑤換金に関する請求権

受益者は、帰属する受益権について、一部解約の実行を請求することにより当該受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法については、「第2 手続等 2 換金（解約）手続等」をご参照ください。

⑥収益分配金および償還金の時効

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

#### 第4 【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号及び平成20年12月12日付内閣府令第80号により改正されておりますが、第4期計算期間（平成19年9月11日から平成20年9月10日まで）については内閣府令第50号附則第2条第1項第1号により内閣府令第50号改正前及び内閣府令第80号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第5期計算期間（平成20年9月11日から平成21年9月10日まで）については内閣府令第50号附則第2条第1項第1号により内閣府令第50号改正前及び内閣府令第80号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、投資信託財産計算規則は、平成19年8月9日付内閣府令第61号及び平成21年6月24日付内閣府令第35号により改正されておりますが、第4期計算期間（平成19年9月11日から平成20年9月10日まで）については内閣府令第61号附則第3条により内閣府令第61号改正前及び内閣府令第35号改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第5期計算期間（平成20年9月11日から平成21年9月10日まで）については内閣府令第61号改正後及び内閣府令第35号附則第16条第2項により、内閣府令第35号改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 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4期計算期間（平成19年9月11日から平成20年9月10日まで）及び第5期計算期間（平成20年9月11日から平成21年9月10日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】  
 【りそな・小型株ファンド】  
 (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第4期<br>(平成20年9月10日現在) | 第5期<br>(平成21年9月10日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部            |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| コール・ローン         | 59,519,184            | 19,302,491            |
| 親投資信託受益証券       | 6,023,921,924         | 6,124,597,613         |
| 未収入金            | —                     | 15,000,000            |
| 未収利息            | 652                   | 26                    |
| 流動資産合計          | 6,083,441,760         | 6,158,900,130         |
| 資産合計            | 6,083,441,760         | 6,158,900,130         |
| 負債の部            |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | 13,078,124            | 27,082,315            |
| 未払受託者報酬         | 3,657,295             | 2,763,682             |
| 未払委託者報酬         | 58,516,562            | 44,218,882            |
| その他未払費用         | 731,394               | 552,672               |
| 流動負債合計          | 75,983,375            | 74,617,551            |
| 負債合計            | 75,983,375            | 74,617,551            |
| 純資産の部           |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 11,843,836,254        | 11,239,838,631        |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △5,836,377,869        | △5,155,556,052        |
| （分配準備積立金）       | 513,303               | 84,601,869            |
| 元本等合計           | 6,007,458,385         | 6,084,282,579         |
| 純資産合計           | 6,007,458,385         | 6,084,282,579         |
| 負債純資産合計         | 6,083,441,760         | 6,158,900,130         |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                         | 第４期<br>自 平成19年９月11日<br>至 平成20年９月10日 | 第５期<br>自 平成20年９月11日<br>至 平成21年９月10日 |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益                    |                                     |                                     |
| 受取利息                    | 345,001                             | 38,820                              |
| 有価証券売買等損益               | △2,648,680,848                      | 440,675,689                         |
| 営業収益合計                  | △2,648,335,847                      | 440,714,509                         |
| 営業費用                    |                                     |                                     |
| 受託者報酬                   | 8,189,410                           | 5,254,599                           |
| 委託者報酬                   | 131,030,297                         | 84,073,515                          |
| その他費用                   | 1,637,762                           | 1,050,795                           |
| 営業費用合計                  | 140,857,469                         | 90,378,909                          |
| 営業利益又は営業損失（△）           | △2,789,193,316                      | 350,335,600                         |
| 経常利益又は経常損失（△）           | △2,789,193,316                      | 350,335,600                         |
| 当期純利益又は当期純損失（△）         | △2,789,193,316                      | 350,335,600                         |
| 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）   | △96,199,363                         | △68,415,695                         |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）         | △3,104,809,438                      | △5,836,377,869                      |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 392,267,594                         | 681,654,364                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 392,267,594                         | 681,654,364                         |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 430,842,072                         | 419,583,842                         |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 430,842,072                         | 419,583,842                         |
| 分配金                     | —                                   | —                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）         | △5,836,377,869                      | △5,155,556,052                      |

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 期 別<br>項 目            | 第4期<br>自 平成19年9月11日<br>至 平成20年9月10日                  | 第5期<br>自 平成20年9月11日<br>至 平成21年9月10日                  |
|-----------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 1.運用資産の評価基準及び<br>評価方法 | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。                          | 親投資信託受益証券<br>同左                                      |
| 2.費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。                    | 有価証券売買等損益の計上基準<br>同左                                 |
| 3.その他                 | 当ファンドの計算期間は平成19<br>年9月11日から平成20年9月10日ま<br>でとなっております。 | 当ファンドの計算期間は平成20<br>年9月11日から平成21年9月10日ま<br>でとなっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 第4期<br>(平成20年9月10日現在)                                                         | 第5期<br>(平成21年9月10日現在)                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1.計算期間の末日における受益権の総数<br>11,843,836,254口                                        | 1.計算期間の末日における受益権の総数<br>11,239,838,631口                                        |
| 2.投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に<br>規定する額<br>元本の欠損 5,836,377,869円                   | 2.投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に<br>規定する額<br>元本の欠損 5,155,556,052円                   |
| 3.計算期間の末日における1単位当たりの純資産<br>の額<br>1口当たり純資産額 0.5072円<br>(10,000口当たり純資産額 5,072円) | 3.計算期間の末日における1単位当たりの純資産<br>の額<br>1口当たり純資産額 0.5413円<br>(10,000口当たり純資産額 5,413円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第4期<br>自 平成19年9月11日<br>至 平成20年9月10日 | 第5期<br>自 平成20年9月11日<br>至 平成21年9月10日 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 分配金の計算過程<br>該当事項はありません。             | 分配金の計算過程<br>該当事項はありません。             |

(関連当事者との取引に関する注記)

第4期（自 平成19年9月11日 至 平成20年9月10日）

該当事項はありません。

第5期（自 平成20年9月11日 至 平成21年9月10日）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

第4期（自 平成19年9月11日 至 平成20年9月10日）

該当事項はありません。

第5期（自 平成20年9月11日 至 平成21年9月10日）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1. 元本の移動

| 第4期<br>自 平成19年9月11日<br>至 平成20年9月10日 |                 | 第5期<br>自 平成20年9月11日<br>至 平成21年9月10日 |                 |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------|
| 期首元本額                               | 11,623,688,473円 | 期首元本額                               | 11,843,836,254円 |
| 期中追加設定元本額                           | 1,711,360,324円  | 期中追加設定元本額                           | 772,499,474円    |
| 期中一部解約元本額                           | 1,491,212,543円  | 期中一部解約元本額                           | 1,376,497,097円  |

2. 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

| 種 類           | 第4期<br>自 平成19年9月11日<br>至 平成20年9月10日 |                    | 第5期<br>自 平成20年9月11日<br>至 平成21年9月10日 |                    |
|---------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
|               | 貸借対照表計上額<br>(円)                     | 損益に含まれた<br>評価差額(円) | 貸借対照表計上額<br>(円)                     | 損益に含まれた<br>評価差額(円) |
| 親投資信託<br>受益証券 | 6,023,921,924                       | △2,574,919,970     | 6,124,597,613                       | 499,322,199        |
| 合 計           | 6,023,921,924                       | △2,574,919,970     | 6,124,597,613                       | 499,322,199        |

3. デリバティブ取引関係

第4期（自 平成19年9月11日 至 平成20年9月10日）

該当事項はありません。

第5期（自 平成20年9月11日 至 平成21年9月10日）

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

（平成21年9月10日現在）

| 種類            | 銘柄               | 口 数(口)        | 評価額(円)        | 備考 |
|---------------|------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託<br>受益証券 | S G 日本小型株マザーファンド | 9,029,334,532 | 6,124,597,613 |    |

|     |               |  |               |  |
|-----|---------------|--|---------------|--|
| 小 計 | 銘柄数：1         |  | 6,124,597,613 |  |
|     | 組入時価比率：100.7% |  | 100%          |  |
|     |               |  |               |  |
| 合 計 |               |  | 6,124,597,613 |  |

（注）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
 該当事項はありません。

参考

S G 日本小型株マザーファンド

当ファンドは「S G 日本小型株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。  
 尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

1「S G 日本小型株マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

（単位：円）

| 対象年月日   | （平成21年9月10日現在） |
|---------|----------------|
| 科 目     | 金 額            |
| 資産の部    |                |
| 流動資産    |                |
| コール・ローン | 203,570,957    |
| 株式      | 8,646,901,660  |
| 未収入金    | 93,296,927     |
| 未収配当金   | 5,751,300      |
| 未収利息    | 278            |
| 流動資産合計  | 8,949,521,122  |
| 資産合計    | 8,949,521,122  |
| 負債の部    |                |
| 流動負債    |                |
| 未払金     | 65,407,751     |
| 未払解約金   | 15,000,000     |
| 流動負債合計  | 80,407,751     |

|          |                |
|----------|----------------|
| 負債合計     | 80,407,751     |
| 純資産の部    |                |
| 元本等      |                |
| 元本       |                |
| 元本       | 13,076,067,182 |
| 剰余金      |                |
| 欠損金      | 4,206,953,811  |
| 純資産合計    | 8,869,113,371  |
| 負債・純資産合計 | 8,949,521,122  |

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 期 別<br>項 目        | 自 平成20年9月11日<br>至 平成21年9月10日                                                                               |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.運用資産の評価基準及び評価方法 | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。          |
| 2.費用・収益の計上基準      | (1)受取配当金の計上基準<br>受取配当金は、原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>(2)有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。 |

## (その他の注記)

| (平成21年9月10日現在)              |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| 1.期首                        | 平成20年9月11日      |
| 期首元本額                       | 11,498,611,925円 |
| 期首より平成21年9月10日までの期中追加設定元本額  | 2,693,647,454円  |
| 期首より平成21年9月10日までの期中一部解約元本額  | 1,116,192,197円  |
| 期末元本額                       | 13,076,067,182円 |
| 期末元本額の内訳※                   |                 |
| りそな・小型株ファンド                 | 9,029,334,532円  |
| S G 年金向け小型株ファンド（適格機関投資家専用）  | 3,642,250,829円  |
| りそな・S G 収益分配型日本株ファンド（隔月決算型） | 375,996,618円    |
| S G 日本小型株V A（適格機関投資家専用）     | 28,485,203円     |

2. 元本の欠損の額 4,206,953,811円

3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額

1口当たり純資産額 0.6783円

(10,000口当たり純資産額 6,783円)

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

### (3) 附属明細表

#### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式

(平成21年9月10日現在)

| 通貨  | 銘柄             | 株式数     | 評価額（円）     |             | 備考 |
|-----|----------------|---------|------------|-------------|----|
|     |                |         | 単価         | 金額          |    |
| 日本円 | ダイセキ環境ソリューション  | 173     | 163,000.00 | 28,199,000  |    |
|     | 住友林業           | 130,800 | 760.00     | 99,408,000  |    |
|     | ニチレイ           | 339,000 | 378.00     | 128,142,000 |    |
|     | わらべや日洋         | 70,600  | 1,179.00   | 83,237,400  |    |
|     | レンゴー           | 109,000 | 574.00     | 62,566,000  |    |
|     | 中国塗料           | 223,000 | 616.00     | 137,368,000 |    |
|     | メック            | 139,200 | 660.00     | 91,872,000  |    |
|     | 日本高純度化学        | 107     | 350,000.00 | 37,450,000  |    |
|     | J S P          | 45,300  | 860.00     | 38,958,000  |    |
|     | エフピコ           | 38,000  | 4,560.00   | 173,280,000 |    |
|     | 参天製薬           | 28,600  | 3,160.00   | 90,376,000  |    |
|     | ツムラ            | 44,600  | 3,150.00   | 140,490,000 |    |
|     | 沢井製薬           | 25,300  | 5,330.00   | 134,849,000 |    |
|     | 住友大阪セメント       | 666,000 | 184.00     | 122,544,000 |    |
|     | フジミインコーポレーテッド  | 69,900  | 1,467.00   | 102,543,300 |    |
|     | 大同特殊鋼          | 133,000 | 368.00     | 48,944,000  |    |
|     | 日本発條           | 186,000 | 758.00     | 140,988,000 |    |
|     | 東芝機械           | 107,000 | 338.00     | 36,166,000  |    |
|     | オーエム製作所        | 105,000 | 328.00     | 34,440,000  |    |
|     | 第一精工           | 45,800  | 4,570.00   | 209,306,000 |    |
|     | メルコホールディングス    | 93,400  | 1,822.00   | 170,174,800 |    |
|     | アクセル           | 53,900  | 3,870.00   | 208,593,000 |    |
|     | ローランド ディー. ジー. | 20,600  | 1,335.00   | 27,501,000  |    |
|     | 日本光電工業         | 44,600  | 1,542.00   | 68,773,200  |    |
|     | シスメックス         | 45,300  | 4,110.00   | 186,183,000 |    |
|     | 日本マイクロニクス      | 63,300  | 1,560.00   | 98,748,000  |    |

|  |                     |         |            |             |  |
|--|---------------------|---------|------------|-------------|--|
|  | メガチップス              | 103,200 | 2,080.00   | 214,656,000 |  |
|  | オプテックス              | 38,600  | 1,135.00   | 43,811,000  |  |
|  | レーザーテック             | 39,200  | 918.00     | 35,985,600  |  |
|  | キヤノン電子              | 24,000  | 1,662.00   | 39,888,000  |  |
|  | ユニプレス               | 137,800 | 1,332.00   | 183,549,600 |  |
|  | 名村造船所               | 237,700 | 595.00     | 141,431,500 |  |
|  | ティ・エス テック           | 95,900  | 1,703.00   | 163,317,700 |  |
|  | 朝日インテック             | 47,300  | 1,498.00   | 70,855,400  |  |
|  | 日本電産コパル             | 53,900  | 1,217.00   | 65,596,300  |  |
|  | 日本写真印刷              | 21,300  | 4,910.00   | 104,583,000 |  |
|  | ビジョン                | 22,600  | 3,570.00   | 80,682,000  |  |
|  | リンテック               | 95,200  | 1,852.00   | 176,310,400 |  |
|  | ハマキョウレックス           | 23,300  | 2,580.00   | 60,114,000  |  |
|  | 山九                  | 446,000 | 418.00     | 186,428,000 |  |
|  | システムプロ              | 470     | 43,700.00  | 20,539,000  |  |
|  | 三井情報                | 2,358   | 17,870.00  | 42,137,460  |  |
|  | マクロミル               | 852     | 134,500.00 | 114,594,000 |  |
|  | 日立システムアンドサービス       | 60,600  | 2,155.00   | 130,593,000 |  |
|  | ティーガイア              | 972     | 161,400.00 | 156,880,800 |  |
|  | ザッパラス               | 1,065   | 177,400.00 | 188,931,000 |  |
|  | インターネットイニシアティブ      | 251     | 211,000.00 | 52,961,000  |  |
|  | ソネットエンタテインメント       | 246     | 176,400.00 | 43,394,400  |  |
|  | ワークスアプリケーションズ       | 200     | 64,500.00  | 12,900,000  |  |
|  | フューチャーアーキテクト        | 2,408   | 39,650.00  | 95,477,200  |  |
|  | エムティーアイ             | 832     | 240,000.00 | 199,680,000 |  |
|  | 黒田電気                | 94,500  | 1,300.00   | 122,850,000 |  |
|  | マクニカ                | 49,300  | 1,530.00   | 75,429,000  |  |
|  | 岩谷産業                | 446,000 | 278.00     | 123,988,000 |  |
|  | 住金物産                | 459,000 | 209.00     | 95,931,000  |  |
|  | エービーシー・マート          | 45,300  | 2,700.00   | 122,310,000 |  |
|  | ポイント                | 27,170  | 5,690.00   | 154,597,300 |  |
|  | ヴィレッジヴァンガードコーポレーション | 286     | 363,000.00 | 103,818,000 |  |
|  | MonotaRO            | 67,900  | 1,695.00   | 115,090,500 |  |
|  | クリエイトSDホールディングス     | 70,600  | 2,190.00   | 154,614,000 |  |
|  | あさひ                 | 64,600  | 3,290.00   | 212,534,000 |  |
|  | ツルハホールディングス         | 42,600  | 3,530.00   | 150,378,000 |  |
|  | トリドール               | 292     | 194,300.00 | 56,735,600  |  |
|  | 西松屋チェーン             | 36,600  | 874.00     | 31,988,400  |  |
|  | ケーズホールディングス         | 65,900  | 2,890.00   | 190,451,000 |  |
|  | セブン銀行               | 260     | 233,000.00 | 60,580,000  |  |
|  | 京葉銀行                | 133,000 | 486.00     | 64,638,000  |  |

|    |               |         |            |               |  |
|----|---------------|---------|------------|---------------|--|
|    | カブドットコム証券     | 1,258   | 113,900.00 | 143,286,200   |  |
|    | 岩井証券          | 42,600  | 812.00     | 34,591,200    |  |
|    | 野村不動産ホールディングス | 64,500  | 1,684.00   | 108,618,000   |  |
|    | ヒューリック        | 190,400 | 706.00     | 134,422,400   |  |
|    | パーク24         | 47,300  | 993.00     | 46,968,900    |  |
|    | ネクスト          | 739     | 142,700.00 | 105,455,300   |  |
|    | カカクコム         | 360     | 332,000.00 | 119,520,000   |  |
|    | メッセージ         | 979     | 183,500.00 | 179,646,500   |  |
|    | ソネット・エムスリー    | 426     | 303,000.00 | 129,078,000   |  |
|    | ぐるなび          | 779     | 222,900.00 | 173,639,100   |  |
|    | イーピーエス        | 326     | 375,000.00 | 122,250,000   |  |
|    | 共立メンテナンス      | 41,900  | 1,538.00   | 64,442,200    |  |
|    | イオンディライト      | 92,500  | 1,326.00   | 122,655,000   |  |
| 小計 | 銘柄数：80        |         |            | 8,646,901,660 |  |
|    | 組入時価比率：97.5%  |         |            | 100%          |  |
|    |               |         |            |               |  |
| 合計 |               |         |            | 8,646,901,660 |  |

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2 【ファンドの現況】

りそな・小型株ファンド 現況 （平成21年10月末日）

### 【純資産額計算書】

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
|                                      | 円                 |
| I 資産総額                               | 5,743,461,926     |
| II 負債総額                              | 19,019,299        |
| III 純資産総額（I－II）                      | 5,724,442,627     |
| IV 発行済数量（口）                          | 11,010,429,156    |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 0.5199<br>(5,199) |

### 《参考》

S G 日本小型株マザーファンド 現況 （平成21年10月末日）

### 純資産額計算書

|  |   |
|--|---|
|  | 円 |
|--|---|

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| I 資産総額                               | 8,387,441,846     |
| II 負債総額                              | 25,515,020        |
| III 純資産総額（I－II）                      | 8,361,926,826     |
| IV 発行済数量（口）                          | 12,802,051,728    |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 0.6532<br>(6,532) |

## 第5 【設定及び解約の実績】

| 計算期間                           | 設定数量（口）       | 解約数量（口）       |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 第1期計算期間（平成16年9月1日～平成17年9月12日）  | 6,384,343,007 | 3,099,379,097 |
| 第2期計算期間（平成17年9月13日～平成18年9月11日） | 7,950,810,814 | 3,472,883,320 |
| 第3期計算期間（平成18年9月12日～平成19年9月10日） | 6,480,336,263 | 2,619,539,194 |
| 第4期計算期間（平成19年9月11日～平成20年9月10日） | 1,711,360,324 | 1,491,212,543 |
| 第5期計算期間（平成20年9月11日～平成21年9月10日） | 772,499,474   | 1,376,497,097 |

（注1）本邦外における設定および解約の実績はありません。

（注2）第1期計算期間における設定数量は、当初申込期間中の設定数量を含みます。

## 第三部【特別情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本の額

本書提出日現在

資本金の額 : 12億円

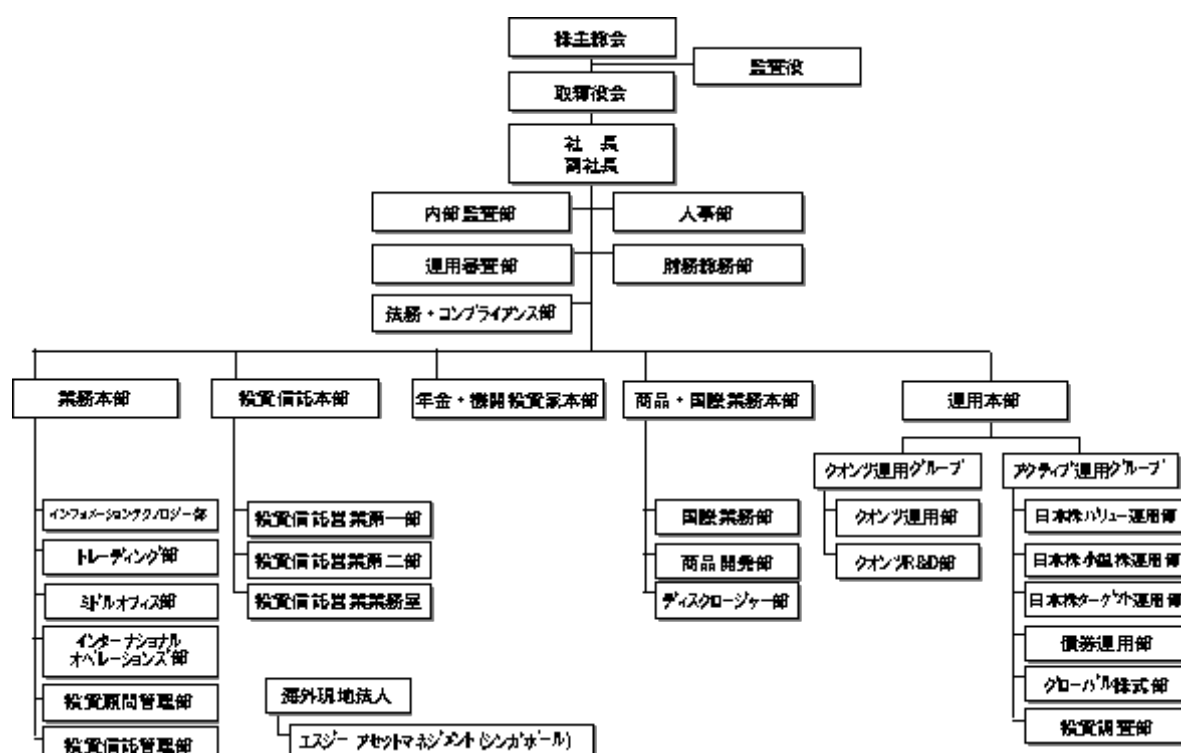
発行株式総数 : 9,000,000株

発行済株式総数 : 2,400,000株

過去5年間における資本の額の増減はありません。

##### (2) 委託会社の概況

##### ① 委託会社の意思決定機構



当社の業務執行における最高機関である取締役会は10名以内の取締役で構成されています。取締役の選任は株主総会において、発行済株式総数の過半数に当たる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

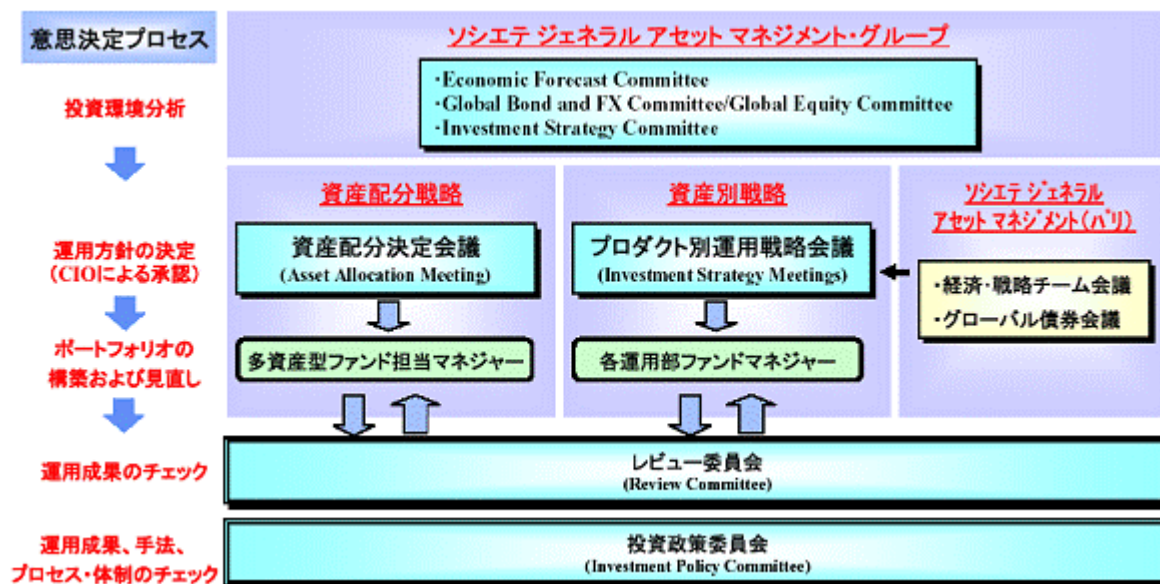
取締役の任期は、就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとし、欠員の補充または増員により選任した取締役の任期は、前任者の残任期間と同一です。

取締役会は、取締役中より代表取締役数名を選任します。また、取締役中より会長、副会長および社長各1名、副社長3名以内、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。

取締役会は、社長が招集し、議長となります。社長に事故があるとき、または欠員の場合は、あらかじめ取締役会の定めた順序により、他の取締役がこれに当たります。取締役会は年に4回以上開催するものとします。取締役会の招集通知は7日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この限りではありません。また取締役および監査役の実員の同意があるときは、これを省略することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

##### ② 投資運用の意思決定機構



- ・ソシエテジェネラルアセットマネジメントグループで開催される「Economic Forecast Committee」で決定したマクロ見通しをベースに「Global Bond and FX Committee」「Global Equity Committee」を経て「Investment Strategy Committee」でグループの株式・債券見通し、および運用戦略を決定します。
- ・ソシエテジェネラルアセットマネジメントグループで決定した戦略を取り込み、弊社が開催する資産配分決定会議、プロダクト別運用戦略会議において、資産配分、プロダクト別の投資戦略を協議し、決定します。
- ・決定事項にしたがい、多資産型ファンド担当マネジャーは、各運用部のファンド・マネジャーにアロケーションの指示、また各運用部のファンド・マネジャーは、ポートフォリオの構築・見直しを行います。
- ・月次で開催されるレビュー委員会において、資産配分戦略、各プロダクトにおける運用評価の結果を運用関係者にフィードバックします。また必要に応じて開催する投資政策委員会では、運用プロダクトの質について検証します。
- ・資産配分戦略、ならびにプロダクト別運用戦略にかかる諸会議を定期的に開催します。また投資環境急変時には臨時会合を召集します。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

### ① 事業の内容

委託会社であるソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社は、「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り、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

### ② 営業の概況

委託会社の運用する投資信託（公募）は平成21年9月末日現在、35本であり、その純資産総額の合計は2,550億円です。

| 種 類       | 本 数 | 純 資 産<br>(百 万 円) |
|-----------|-----|------------------|
| 単位型株式投資信託 | 4   | 4,296            |

|                               |           |                     |
|-------------------------------|-----------|---------------------|
| 単位型公社債投資信託                    | 3         | 4,572               |
| 追加型株式投資信託<br>（うちファンド・オブ・ファンズ） | 27<br>(5) | 223,897<br>(73,861) |
| 追加型公社債投資信託                    | 1         | 22,244              |
| 合 計                           | 35        | 255,009             |

### 3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託会社であるソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という）第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づき作成されております。

第27期事業年度（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）は、改正前の財務諸表等規則に基づき作成しております。また、第28期事業年度（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）は、改正後の財務諸表等規則に基づき作成しております。

- (2) 財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して表示しております。

- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、財務諸表について監査法人トーマツの監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

| 期 別<br><br>科 目   | 第27期<br>(平成20年3月31日現在) |           |       | 第28期<br>(平成21年3月31日現在) |           |       |
|------------------|------------------------|-----------|-------|------------------------|-----------|-------|
|                  | 金 額                    |           | 構成比   | 金 額                    |           | 構成比   |
|                  | 千円                     | 千円        |       | 千円                     | 千円        | %     |
| <b>(資産の部)</b>    |                        |           |       |                        |           |       |
| <b>I 流動資産</b>    |                        |           |       |                        |           |       |
| 1 現金・預金          |                        | 3,202,614 |       |                        | 3,156,430 |       |
| 2 有価証券           |                        | -         |       |                        | 304,050   |       |
| 3 前払費用           |                        | 52,515    |       |                        | 73,159    |       |
| 4 未収還付法人税等       |                        | -         |       |                        | 220,066   |       |
| 5 未収入金           |                        | 16,762    |       |                        | 21,409    |       |
| 6 未収委託者報酬 *1     |                        | 458,802   |       |                        | 361,039   |       |
| 7 未収運用受託報酬 *1    |                        | 724,358   |       |                        | 520,720   |       |
| 8 未収投資助言報酬 *1    |                        | 114,984   |       |                        | 32,635    |       |
| 9 繰延税金資産         |                        | 133,000   |       |                        | 48,000    |       |
| 10 立替金           |                        | 55,448    |       |                        | 18,097    |       |
| 11 その他 *1        |                        | 5,415     |       |                        | 5,088     |       |
| 12 貸倒引当金         |                        | -         |       |                        | △4        |       |
| 流動資産計            |                        | 4,763,898 | 63.7  |                        | 4,760,688 | 69.2  |
| <b>II 固定資産</b>   |                        |           |       |                        |           |       |
| 1 有形固定資産         |                        |           |       |                        |           |       |
| (1) 建物 *2        | 106,464                |           |       | 97,726                 |           |       |
| (2) 器具備品 *2      | 89,509                 |           |       | 132,384                |           |       |
| 有形固定資産計          |                        | 195,973   | 2.6   |                        | 230,109   | 3.3   |
| 2 無形固定資産         |                        |           |       |                        |           |       |
| (1) ソフトウェア       | 8,991                  |           |       | 13,317                 |           |       |
| (2) 電話加入権        | 2,219                  |           |       | 2,219                  |           |       |
| 無形固定資産計          |                        | 11,210    | 0.1   |                        | 15,536    | 0.2   |
| 3 投資その他の資産       |                        |           |       |                        |           |       |
| (1) 投資有価証券       | 1,232,884              |           |       | 618,262                |           |       |
| (2) 関係会社株式       | 168,117                |           |       | 168,117                |           |       |
| (3) 関係会社長期貸付金 *1 | 850,000                |           |       | 850,000                |           |       |
| (4) 長期未収入金       | -                      |           |       | 9,000                  |           |       |
| (5) 長期差入保証金      | 242,313                |           |       | 230,137                |           |       |
| (6) ゴルフ会員権       | 17,890                 |           |       | 5,440                  |           |       |
| (7) 繰延税金資産       | 3,000                  |           |       | 1,000                  |           |       |
| (8) 貸倒引当金        | △10,040                |           |       | △12,640                |           |       |
| 投資その他の資産計        |                        | 2,504,163 | 33.5  |                        | 1,869,316 | 27.2  |
| 固定資産計            |                        | 2,711,347 | 36.3  |                        | 2,114,962 | 30.8  |
| 資産合計             |                        | 7,475,245 | 100.0 |                        | 6,875,650 | 100.0 |
|                  |                        |           |       |                        |           |       |



| 期 別<br>科 目         | 第27期<br>(平成20年3月31日現在) |                  |             | 第28期<br>(平成21年3月31日現在) |                  |             |
|--------------------|------------------------|------------------|-------------|------------------------|------------------|-------------|
|                    | 金 額                    |                  | 構成比         | 金 額                    |                  | 構成比         |
| (負債の部)             | 千円                     | 千円               | %           | 千円                     | 千円               | %           |
| <b>I 流動負債</b>      |                        |                  |             |                        |                  |             |
| 1 リース債務            |                        | -                |             | 11,731                 |                  |             |
| 2 預り金 *1           |                        | 218,812          |             | 180,159                |                  |             |
| 3 未払金              |                        |                  |             |                        |                  |             |
| (1)未払償還金           | 23,310                 |                  |             | 14,564                 |                  |             |
| (2)未払手数料 *1        | 286,778                |                  |             | 219,436                |                  |             |
| (3)その他未払金 *1       | 11,302                 | 321,389          |             | 23,057                 | 257,057          |             |
| 4 未払費用 *1          |                        | 397,015          |             |                        | 161,982          |             |
| 5 未払法人税等           |                        | 380,285          |             |                        | -                |             |
| 6 未払消費税等           |                        | 22,291           |             |                        | 9,336            |             |
| 7 前受収益             |                        | 110              |             |                        | 167              |             |
| 8 賞与引当金            |                        | 111,000          |             |                        | 87,177           |             |
| 9 役員賞与引当金          |                        | 17,700           |             |                        | 15,578           |             |
| 10 逸失利益補償損失引当金     |                        | 50,000           |             |                        | -                |             |
| 11 その他             |                        | 7,756            |             |                        | 7,387            |             |
| <b>流動負債計</b>       |                        | <b>1,526,357</b> | <b>20.4</b> |                        | <b>730,574</b>   | <b>10.6</b> |
| <b>II 固定負債</b>     |                        |                  |             |                        |                  |             |
| 1 リース債務            |                        | -                |             | 9,733                  |                  |             |
| 2 賞与引当金            |                        | 6,718            |             | 3,293                  |                  |             |
| 3 役員賞与引当金          |                        | 6,970            |             | 3,417                  |                  |             |
| 4 役員退職慰労引当金        |                        | 21,760           |             |                        | -                |             |
| <b>固定負債計</b>       |                        | <b>35,449</b>    | <b>0.5</b>  |                        | <b>16,444</b>    | <b>0.2</b>  |
| <b>負債合計</b>        |                        | <b>1,561,806</b> | <b>20.9</b> |                        | <b>747,018</b>   | <b>10.9</b> |
| (純資産の部)            |                        |                  |             |                        |                  |             |
| <b>I 株主資本</b>      |                        |                  |             |                        |                  |             |
| 1 資本金              |                        | 1,200,000        | 16.1        | 1,200,000              |                  | 17.5        |
| 2 資本剰余金            |                        |                  |             |                        |                  |             |
| (1) 資本準備金          | 1,076,268              |                  |             | 1,076,268              |                  |             |
| 資本剰余金計             |                        | 1,076,268        | 14.4        |                        | 1,076,268        | 15.7        |
| 3 利益剰余金            |                        |                  |             |                        |                  |             |
| (1) 利益準備金          | 110,093                |                  |             | 110,093                |                  |             |
| (2) その他利益剰余金       |                        |                  |             |                        |                  |             |
| 別途積立金              | 1,600,000              |                  |             | 1,600,000              |                  |             |
| 繰越利益剰余金            | 1,925,091              |                  |             | 2,143,031              |                  |             |
| 利益剰余金計             |                        | 3,635,184        | 48.6        |                        | 3,853,124        | 56.0        |
| <b>株主資本計</b>       |                        | <b>5,911,452</b> | <b>79.1</b> |                        | <b>6,129,392</b> | <b>89.1</b> |
| <b>II 評価・換算差額等</b> |                        |                  |             |                        |                  |             |

|   |                                                |           |       |           |       |
|---|------------------------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| 1 | その他有価証券評価差額金<br>評価・換算差額等計<br>純資産合計<br>負債・純資産合計 | 1,987     | 0.0   | △761      | △0.0  |
|   |                                                | 1,987     | 0.0   | △761      | △0.0  |
|   |                                                | 5,913,439 | 79.1  | 6,128,631 | 89.1  |
|   |                                                | 7,475,245 | 100.0 | 6,875,650 | 100.0 |
|   |                                                |           |       |           |       |

## (2) 【損益計算書】

| 科 目              | 第27期<br>(自 平成19年4月 1日<br>至 平成20年3月31日) |           |       | 第28期<br>(自 平成20年4月 1日<br>至 平成21年3月31日) |           |       |
|------------------|----------------------------------------|-----------|-------|----------------------------------------|-----------|-------|
|                  | 金 額                                    |           | 百分比   | 金 額                                    |           | 百分比   |
|                  | 千円                                     | 千円        |       | 千円                                     | 千円        |       |
| <b>I 営業収益</b>    |                                        |           |       |                                        |           |       |
| 1 委託者報酬          | 2,805,185                              |           |       | 2,690,051                              |           |       |
| 2 運用受託報酬         | 2,892,999                              |           |       | 2,180,523                              |           |       |
| 3 投資助言報酬         | 346,425                                | 6,044,609 | 100.0 | 235,867                                | 5,106,441 | 100.0 |
| <b>II 営業費用</b>   |                                        |           |       |                                        |           |       |
| 1 支払手数料          | 1,414,304                              |           |       | 1,343,455                              |           |       |
| 2 広告宣伝費          | 121,768                                |           |       | 37,759                                 |           |       |
| 3 公告費            | 1,731                                  |           |       | 5,544                                  |           |       |
| 4 受益証券発行費        | 180                                    |           |       | -                                      |           |       |
| 5 調査費            |                                        |           |       |                                        |           |       |
| (1) 調査費          | 426,925                                |           |       | 376,693                                |           |       |
| (2) 委託調査費        | 248,367                                |           |       | 174,969                                |           |       |
| 6 営業雑経費          |                                        |           |       |                                        |           |       |
| (1) 通信費          | 13,100                                 |           |       | 10,684                                 |           |       |
| (2) 印刷費          | 209,732                                |           |       | 104,833                                |           |       |
| (3) 協会費          | 724                                    | 2,436,832 | 40.3  | 8,675                                  | 2,062,613 | 40.4  |
| <b>III 一般管理費</b> |                                        |           |       |                                        |           |       |
| 1 給料             |                                        |           |       |                                        |           |       |
| (1) 役員報酬         | 144,261                                |           |       | 131,505                                |           |       |
| (2) 給料・手当        | 1,564,340                              |           |       | 1,598,540                              |           |       |
| (3) 賞与           | 215,348                                |           |       | 210,561                                |           |       |
| (4) 役員賞与         | 29,720                                 |           |       | 1,100                                  |           |       |
| 2 交際費            | 10,355                                 |           |       | 5,715                                  |           |       |
| 3 旅費交通費          | 122,882                                |           |       | 56,113                                 |           |       |
| 4 租税公課           | 33,103                                 |           |       | 27,672                                 |           |       |
| 5 不動産賃借料         | 223,834                                |           |       | 219,017                                |           |       |
| 6 賞与引当金繰入        | 119,000                                |           |       | 82,633                                 |           |       |
| 7 役員賞与引当金繰入      | 26,000                                 |           |       | 12,161                                 |           |       |
| 8 退職給付費用         | 49,801                                 |           |       | 45,921                                 |           |       |
| 9 固定資産減価償却費      | 31,769                                 |           |       | 37,872                                 |           |       |
| 10 福利厚生費         | 253,778                                |           |       | 236,020                                |           |       |
| 11 諸経費           | 168,475                                | 2,992,666 | 49.5  | 160,828                                | 2,825,660 | 55.3  |
| 営業利益             |                                        | 615,111   | 10.2  |                                        | 218,168   | 4.3   |

|                  |         |           |      |        |         |     |
|------------------|---------|-----------|------|--------|---------|-----|
|                  |         |           |      |        |         |     |
| <b>IV 営業外収益</b>  |         |           |      |        |         |     |
| 1 受取配当金 *1       | 577,543 |           |      | 30     |         |     |
| 2 有価証券利息         | 9,508   |           |      | 19,324 |         |     |
| 3 受取利息 *1        | 11,908  |           |      | 14,801 |         |     |
| 4 ゴルフ会員権売却益      | -       |           |      | 107    |         |     |
| 5 投資有価証券売却益      | 536     |           |      | -      |         |     |
| 6 投資信託監査報酬差益     | 24,608  |           |      | 28,560 |         |     |
| 7 雑収入            | 1,863   | 625,966   | 10.4 | 2,378  | 65,199  | 1.3 |
| <b>V 営業外費用</b>   |         |           |      |        |         |     |
| 1 支払利息           | -       |           |      | 53     |         |     |
| 2 為替差損           | 28,478  |           |      | 36,422 |         |     |
| 3 有価証券売却損        | -       |           |      | 4,839  |         |     |
| 4 ゴルフ会員権売却損      | -       |           |      | 271    |         |     |
| 5 雑損失            | 287     | 28,766    | 0.5  | 52     | 41,637  | 0.8 |
| 経常利益             |         | 1,212,311 | 20.1 |        | 241,731 | 4.7 |
| <b>VI 特別利益</b>   |         |           |      |        |         |     |
| 1 集団訴訟和解金 *2     | -       |           |      | 4,592  |         |     |
| 2 逸失利益補償損失引当金戻入益 | -       |           |      | 17,932 |         |     |
| 3 過年度償却債権取立益     | -       |           |      | 5,169  |         |     |
| 4 業務補助補償         | 61,996  |           |      | -      |         |     |
| 5 過年度計上未払費用訂正    | 12,321  |           |      | -      |         |     |
| 6 残余財産分配益        | 1,180   |           |      | -      |         |     |
| 7 分配金償還金時効益      | 47,915  | 123,412   | 2.0  | 7,729  | 35,422  | 0.7 |
| <b>VII 特別損失</b>  |         |           |      |        |         |     |
| 1 器具備品除却損        | 337     |           |      | 26     |         |     |
| 2 逸失利益補償損失引当金繰入  | 50,000  | 50,337    | 0.8  | -      | 26      | 0.0 |
| 税引前当期純利益         |         | 1,285,386 | 21.3 |        | 277,127 | 5.4 |
| 法人税、住民税及び事業税     | 538,091 |           |      | 20,953 |         |     |
| 法人税、住民税及び事業税還付税額 | 12,036  |           |      | 52,965 |         |     |
| 法人税、住民税及び事業税追徴税額 | 26,700  |           |      | 2,314  |         |     |
| 法人税等調整額          | △15,816 | 536,940   | 8.9  | 88,885 | 59,187  | 1.2 |
| 当期純利益            |         | 748,446   | 12.4 |        | 217,940 | 4.3 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

## 第27期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）（単位：千円）

|              |                |           |
|--------------|----------------|-----------|
| 株主資本         |                |           |
| 資本金          | 前期末残高          | 1,200,000 |
|              | 当期末残高          | 1,200,000 |
| 資本剰余金        |                |           |
| 資本準備金        | 前期末残高          | 1,076,268 |
|              | 当期末残高          | 1,076,268 |
| 資本剰余金合計      | 前期末残高          | 1,076,268 |
|              | 当期末残高          | 1,076,268 |
| 利益剰余金        |                |           |
| 利益準備金        | 前期末残高          | 110,093   |
|              | 当期末残高          | 110,093   |
| その他利益剰余金     |                |           |
| 別途積立金        | 前期末残高          | 1,000,000 |
|              | 当期変動額 別途積立金の積立 | 600,000   |
|              | 当期末残高          | 1,600,000 |
| 繰越利益剰余金      | 前期末残高          | 1,776,645 |
|              | 当期変動額 別途積立金の積立 | △600,000  |
|              | 当期純利益          | 748,446   |
|              | 当期末残高          | 1,925,091 |
| 利益剰余金合計      | 前期末残高          | 2,886,738 |
|              | 当期変動額          | 748,446   |
|              | 当期末残高          | 3,635,184 |
| 株主資本合計       | 前期末残高          | 5,163,006 |
|              | 当期変動額          | 748,446   |
|              | 当期末残高          | 5,911,452 |
| 評価・換算差額等     |                |           |
| その他有価証券評価差額金 | 前期末残高          | 797       |
|              | 当期変動額（純額）      | 1,189     |
|              | 当期末残高          | 1,987     |
| 純資産合計        | 前期末残高          | 5,163,803 |
|              | 当期変動額          | 749,635   |
|              | 当期末残高          | 5,913,439 |

## 第28期（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）（単位：千円）

|      |       |           |
|------|-------|-----------|
| 株主資本 |       |           |
| 資本金  | 前期末残高 | 1,200,000 |
|      | 当期末残高 | 1,200,000 |

|              |                  |           |
|--------------|------------------|-----------|
| 資本剰余金        |                  |           |
| 資本準備金        | 前期末残高            | 1,076,268 |
|              | 当期末残高            | 1,076,268 |
| 資本剰余金合計      | 前期末残高            | 1,076,268 |
|              | 当期末残高            | 1,076,268 |
| 利益剰余金        |                  |           |
| 利益準備金        | 前期末残高            | 110,093   |
|              | 当期末残高            | 110,093   |
| その他利益剰余金     |                  |           |
| 別途積立金        | 前期末残高            | 1,600,000 |
|              | 当期末残高            | 1,600,000 |
| 繰越利益剰余金      | 前期末残高            | 1,925,091 |
|              | 当期変動額      当期純利益 | 217,940   |
|              | 当期末残高            | 2,143,031 |
| 利益剰余金合計      | 前期末残高            | 3,635,184 |
|              | 当期変動額            | 217,940   |
|              | 当期末残高            | 3,853,124 |
| 株主資本合計       | 前期末残高            | 5,911,452 |
|              | 当期変動額            | 217,940   |
|              | 当期末残高            | 6,129,392 |
| 評価・換算差額等     |                  |           |
| その他有価証券評価差額金 | 前期末残高            | 1,987     |
|              | 当期変動額（純額）        | △2,747    |
|              | 当期末残高            | △761      |
| 純資産合計        | 前期末残高            | 5,913,439 |
|              | 当期変動額            | 215,193   |
|              | 当期末残高            | 6,128,631 |

## 重要な会計方針

|                    | 第27期<br>(自 平成19年 4月 1日<br>至 平成20年 3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                    | 第28期<br>(自 平成20年 4月 1日<br>至 平成21年 3月31日)                                            |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|------|--------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 有価証券<br><br>子会社株式<br>移動平均法による原価法を採用しております。<br>その他有価証券<br>時価のあるもの<br>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）を採用しております。<br>時価のないもの<br>移動平均法による原価法を採用しております。                                                                                                                 | (1) 有価証券<br><br>子会社株式<br>同 左<br><br>その他有価証券<br>時価のあるもの<br>同 左<br><br>時価のないもの<br>同 左 |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |
| 2. 固定資産の減価償却の方法    | (1) 有形固定資産<br>定額法により償却しております。<br>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br><table><tr><td>建物</td><td>15年～24年</td></tr><tr><td>器具備品</td><td>2年～20年</td></tr></table><br>(2) 無形固定資産<br>定額法により償却しております。<br>自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（3年～5年）に基づく定額法を採用しております。<br>また、資産運用契約等については効果が及ぶと見込まれる期間（5年）で償却しております。 | 建物                                                                                  | 15年～24年 | 器具備品 | 2年～20年 | (1) 有形固定資産（リース資産を除く）<br>定額法により償却しております。<br>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br><table><tr><td>建物</td><td>15年～24年</td></tr><tr><td>器具備品</td><td>4年～20年</td></tr></table><br>(2) 無形固定資産<br>定額法により償却しております。<br>自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。<br><br>(3) リース資産<br>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<br>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。 | 建物 | 15年～24年 | 器具備品 | 4年～20年 |
| 建物                 | 15年～24年                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                     |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |
| 器具備品               | 2年～20年                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                     |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |
| 建物                 | 15年～24年                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                     |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |
| 器具備品               | 4年～20年                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                     |         |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |         |      |        |

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. 引当金の計上基準</p> | <p>(1) 貸倒引当金</p> <p>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、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金</p> <p>従業員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当期に帰属する額を計上しております。</p> <p>当事業年度よりある条件を満たしたものに対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金</p> <p>役員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当期に帰属する額を計上しております。</p> <p>当事業年度よりある条件を満たしたものに対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該役員賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金</p> <p>役員の退職に伴う慰労金の支給に備えるため、当期末において社内の規定に基づく支給見込額を計上しております。</p> <p>(5) 逸失利益補償損失引当金</p> <p>顧客の資金運用に係る逸失利益につき、当社の補償負担額を見込計上しております。</p> | <p>(1) 貸倒引当金</p> <p>同 左</p> <p>(2) 賞与引当金</p> <p>従業員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に帰属する額を計上しております。</p> <p>なお、ある条件を満たしたものに対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金</p> <p>役員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に帰属する額を計上しております。</p> <p>なお、ある条件を満たしたものに対して、一定金額を繰延支給する制度が導入されております。当該役員賞与は数年間に分割支給されるため、1年を超えて支払われる部分については固定負債に計上しております。</p> <p>_____</p> <p>_____</p> |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                            |                                                                              |             |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 4. リース取引の処理方法              | リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 | ——          |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 消費税等<br>消費税等の会計処理は税抜方式によっております。                                              | 消費税等<br>同 左 |

## 会計方針の変更

| 第27期<br>(自 平成19年 4月 1日<br>至 平成20年 3月31日)                                                                                 | 第28期<br>(自 平成20年 4月 1日<br>至 平成21年 3月31日)                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 当社は法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。 | _____                                                                                                                                                             |
| _____                                                                                                                    | 当事業年度から平成19年3月30日改正の「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第13号）及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第16号）を適用しております。<br>なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。 |

## 表示方法の変更

| <p>第27期<br/>(自 平成19年 4月 1日<br/>至 平成20年 3月31日)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>第28期<br/>(自 平成20年 4月 1日<br/>至 平成21年 3月31日)</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <p>(貸借対照表)</p> <p>金融商品取引法の改正（証券取引法等の一部を改正する法律（平成18年法律第65号）及び証券取引法等の一部を改正する法律の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律（平成18年法律第66号））に伴い、前事業年度において、「未収投資顧問料」として表示した投資一任契約によって得た分については、当事業年度から「未収運用受託報酬」として表示し、投資助言契約によって得た分については、「未収投資助言報酬」として表示しております。</p> <p>なお、前事業年度の「未収投資顧問料」に含まれる「未収運用受託報酬」は798,011千円、「未収投資助言報酬」は、85,449千円であります。</p> <p>(損益計算書)</p> <p>金融商品取引法の改正（証券取引法等の一部を改正する法律（平成18年法律第65号）及び証券取引法等の一部を改正する法律の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律（平成18年法律第66号））に伴い、前事業年度において、「投資顧問料」として表示されていた収益のうち、投資一任契約によって得た分については、当事業年度から「運用受託報酬」として表示し、投資助言契約によって得た分については、「投資助言報酬」として表示しております。</p> <p>なお、前事業年度の「投資顧問料」に含まれる「運用受託報酬」は3,313,764千円、「投資助言報酬」は、245,200千円であります。</p> | <p>_____</p>                                      |

[次へ](#)

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第27期<br>(平成20年3月31日現在)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 第28期<br>(平成21年3月31日現在)                                                  |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|---------|-----------|-----------|-----|-------|-------|----------|--------|---------|------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|-----|---------|-----------|-----------|-----|-------|-------|---------|--------|---------|------|----------|
| <p>*1. 各科目に含まれる関係会社に対するものは以下のとおりであります。</p> <table> <tr><td>未収委託者報酬</td><td>39,094千円</td></tr> <tr><td>未収運用受託報酬</td><td>31,655千円</td></tr> <tr><td>未収投資助言報酬</td><td>75,675千円</td></tr> <tr><td>立替金</td><td>10,312千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>4,440千円</td></tr> <tr><td>関係会社長期貸付金</td><td>850,000千円</td></tr> <tr><td>預り金</td><td>898千円</td></tr> <tr><td>未払手数料</td><td>20,346千円</td></tr> <tr><td>その他未払金</td><td>5,172千円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td>50,311千円</td></tr> </table> | 未収委託者報酬                                                                 | 39,094千円 | 未収運用受託報酬 | 31,655千円 | 未収投資助言報酬                                                                                                                              | 75,675千円 | 立替金      | 10,312千円 | その他      | 4,440千円 | 関係会社長期貸付金 | 850,000千円 | 預り金 | 898千円 | 未払手数料 | 20,346千円 | その他未払金 | 5,172千円 | 未払費用 | 50,311千円 | <p>*1. 各科目に含まれる関係会社に対するものは以下のとおりであります。</p> <table> <tr><td>未収委託者報酬</td><td>45,346千円</td></tr> <tr><td>未収運用受託報酬</td><td>33,616千円</td></tr> <tr><td>未収投資助言報酬</td><td>11,812千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>3,636千円</td></tr> <tr><td>関係会社長期貸付金</td><td>850,000千円</td></tr> <tr><td>預り金</td><td>898千円</td></tr> <tr><td>未払手数料</td><td>7,579千円</td></tr> <tr><td>その他未払金</td><td>5,254千円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td>11,248千円</td></tr> </table> | 未収委託者報酬 | 45,346千円 | 未収運用受託報酬 | 33,616千円 | 未収投資助言報酬 | 11,812千円 | その他 | 3,636千円 | 関係会社長期貸付金 | 850,000千円 | 預り金 | 898千円 | 未払手数料 | 7,579千円 | その他未払金 | 5,254千円 | 未払費用 | 11,248千円 |
| 未収委託者報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 39,094千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未収運用受託報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 31,655千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未収投資助言報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 75,675千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 立替金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10,312千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4,440千円                                                                 |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 関係会社長期貸付金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 850,000千円                                                               |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 預り金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 898千円                                                                   |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未払手数料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 20,346千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| その他未払金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5,172千円                                                                 |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未払費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 50,311千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未収委託者報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 45,346千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未収運用受託報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 33,616千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未収投資助言報酬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 11,812千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,636千円                                                                 |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 関係会社長期貸付金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 850,000千円                                                               |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 預り金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 898千円                                                                   |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未払手数料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 7,579千円                                                                 |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| その他未払金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5,254千円                                                                 |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 未払費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 11,248千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| <p>*2. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table> <tr><td>建物</td><td>57,897千円</td></tr> <tr><td>器具備品</td><td>37,490千円</td></tr> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 建物                                                                      | 57,897千円 | 器具備品     | 37,490千円 | <p>*2. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table> <tr><td>建物</td><td>66,636千円</td></tr> <tr><td>器具備品</td><td>57,790千円</td></tr> </table> | 建物       | 66,636千円 | 器具備品     | 57,790千円 |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 建物                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 57,897千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 37,490千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 建物                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 66,636千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| 器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 57,790千円                                                                |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |
| <p>3. 金融機関に25,000千円の支払保証を委託しており、保証が実行された場合には、当社に同額の求償債務が生じることになります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>3. 金融機関に25,000千円の支払保証を委託しており、保証が実行された場合には、当社に同額の求償債務が生じることになります。</p> |          |          |          |                                                                                                                                       |          |          |          |          |         |           |           |     |       |       |          |        |         |      |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |          |          |          |          |     |         |           |           |     |       |       |         |        |         |      |          |

## （損益計算書関係）

| 第27期<br>(自 平成19年 4月 1日<br>至 平成20年 3月31日)                                                              | 第28期<br>(自 平成20年 4月 1日<br>至 平成21年 3月31日) |           |                                                                                                       |      |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|
| <p>*1. 各科目に含まれている関係会社に対するものは、以下のとおりです。</p> <table> <tr><td>受取配当金</td><td>577,514千円</td></tr> </table> | 受取配当金                                    | 577,514千円 | <p>*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、以下のとおりであります。</p> <table> <tr><td>受取利息</td><td>14,758千円</td></tr> </table> | 受取利息 | 14,758千円 |
| 受取配当金                                                                                                 | 577,514千円                                |           |                                                                                                       |      |          |
| 受取利息                                                                                                  | 14,758千円                                 |           |                                                                                                       |      |          |

|                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>*2.特別利益に含まれる業務補助補償</b></p> <p>業務補助補償は、ソシエテジェネラルアセットマネジメント オルタナティブ インベストメントが日本における業務の推進を図るために当社が提供した役務に対する対価のうち、前事業年度以前に発生したもののについてソシエテジェネラルアセットマネジメント オルタナティブ インベストメントから支払われたものであります。なお、当事業年度に発生したもののについては、発生した費用と相殺しております。</p> | <p><b>*2 特別利益に含まれる集団訴訟和解金</b></p> <p>集団訴訟和解金は、すでに償還済みのSGY外国株式マザーファンドで投資しておりました企業に関する集団訴訟が和解し、当該和解金を受領したものであります。</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(株主資本等変動計算書関係)

| 第27期<br>(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) |                |            |            |                |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 1. 発行済株式に関する事項                     |                |            |            |                |
| 株式の種類                              | 前事業年度末<br>(千株) | 増加<br>(千株) | 減少<br>(千株) | 当事業年度末<br>(千株) |
| 普通株式                               | 2,400          | -          | -          | 2,400          |

| 第28期<br>(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |                |            |            |                |
|------------------------------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 1. 発行済株式に関する事項                     |                |            |            |                |
| 株式の種類                              | 前事業年度末<br>(千株) | 増加<br>(千株) | 減少<br>(千株) | 当事業年度末<br>(千株) |
| 普通株式                               | 2,400          | -          | -          | 2,400          |

## (リース取引関係)

| 第27期<br>(自 平成19年4月 1 日<br>至 平成20年3月31 日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 第28期<br>(自 平成20年4月 1 日<br>至 平成21年3月31 日) |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-----|----|--------|--------|-------|------|-------|-------|-------|----|-------|--------|--------|----------|-------|---------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(単位：千円)</p> <p>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引</p> <p>(1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table><tr><th></th><th>取得価額<br/>相 当 額</th><th>減価償却<br/>累 計 額<br/>相 当 額</th><th>期末残高<br/>相 当 額</th></tr><tr><td>器具備品</td><td>29,911</td><td>20,854</td><td>9,057</td></tr><tr><td>ソフトウェア</td><td>1,565</td><td>1,252</td><td>313</td></tr><tr><td>合計</td><td>31,476</td><td>22,106</td><td>9,370</td></tr></table> <p>(2)未経過リース料期末残高相当額</p> <table><tr><td>1年以内</td><td>5,784</td></tr><tr><td>1 年 超</td><td>3,763</td></tr><tr><td>合計</td><td>9,547</td></tr></table> <p>(3)支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table><tr><td>支払リース料</td><td>10,247</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>9,843</td></tr><tr><td>支払利息相当額</td><td>222</td></tr></table> <p>(4)減価償却費相当額の算定方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>(5)利息相当額の算定方法</p> <p>リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。</p> |                                          | 取得価額<br>相 当 額          | 減価償却<br>累 計 額<br>相 当 額 | 期末残高<br>相 当 額 | 器具備品 | 29,911 | 20,854 | 9,057 | ソフトウェア | 1,565 | 1,252 | 313 | 合計 | 31,476 | 22,106 | 9,370 | 1年以内 | 5,784 | 1 年 超 | 3,763 | 合計 | 9,547 | 支払リース料 | 10,247 | 減価償却費相当額 | 9,843 | 支払利息相当額 | 222 | <p>ファイナンス・リース取引<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)リース資産の内容</p> <p>有形固定資産</p> <p>器具備品</p> <p>(2)リース資産の減価償却方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 取得価額<br>相 当 額                            | 減価償却<br>累 計 額<br>相 当 額 | 期末残高<br>相 当 額          |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 29,911                                   | 20,854                 | 9,057                  |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| ソフトウェア                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1,565                                    | 1,252                  | 313                    |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 31,476                                   | 22,106                 | 9,370                  |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 1年以内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5,784                                    |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 1 年 超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3,763                                    |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,547                                    |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10,247                                   |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 9,843                                    |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |
| 支払利息相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 222                                      |                        |                        |               |      |        |        |       |        |       |       |     |    |        |        |       |      |       |       |       |    |       |        |        |          |       |         |     |                                                                                                                                                          |

## （有価証券関係）

## 第27期

（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

## 1. 子会社株式で時価のあるもの

該当事項はありません。

## 2. その他有価証券で時価のあるもの

|                          | 種類      | 取得原価<br>(千円) | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 差額 (千円) |
|--------------------------|---------|--------------|------------------|---------|
| 貸借対照表計上額が取得<br>原価を超えるもの  | (1) 株式  | -            | -                | -       |
|                          | (2) 債券  | 1,222,404    | 1,226,700        | 4,296   |
|                          | (3) その他 | -            | -                | -       |
|                          | 小計      | 1,222,404    | 1,226,700        | 4,296   |
| 貸借対照表計上額が取得<br>原価を超えないもの | (1) 株式  | -            | -                | -       |
|                          | (2) 債券  | -            | -                | -       |
|                          | (3) その他 | 7,100        | 6,154            | △946    |
|                          | 小計      | 7,100        | 6,154            | △946    |
| 合計                       |         | 1,229,504    | 1,232,854        | 3,350   |

## 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

|      | 売却額 (千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|------|----------|-----------------|-----------------|
| 投資信託 | 503,978  | 536             | -               |

## 4. 時価評価されていない主な有価証券の貸借対照表計上額

|                     | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|---------------------|------------------|
| (1)子会社株式<br>子会社株式   | 168,117          |
| (2)その他有価証券<br>非上場株式 | 30               |

## 5. その他有価証券のうち満期があるものの今後の償還予定額

|       | 1 年以内<br>(千円) | 1 年超 5 年以内<br>(千円) | 5 年超 1 0 年以内<br>(千円) | 1 0 年超<br>(千円) |
|-------|---------------|--------------------|----------------------|----------------|
| 1. 債券 |               |                    |                      |                |

|            |         |         |   |   |
|------------|---------|---------|---|---|
| （１）国債・地方債等 | 303,900 | 922,800 | - | - |
| （２）社債      | -       | -       | - | - |
| （３）その他     | -       | -       | - | - |
| ２．その他      | -       | -       | - | - |
| 合計         | 303,900 | 922,800 | - | - |

## 第28期

（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

## １．その他有価証券で時価のあるもの

|                          | 種類      | 取得原価<br>(千円) | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 差額 (千円) |
|--------------------------|---------|--------------|------------------|---------|
| 貸借対照表計上額が取得<br>原価を超えるもの  | (1) 株式  | -            | -                | -       |
|                          | (2) 債券  | 611,835      | 614,400          | 2,565   |
|                          | (3) その他 | -            | -                | -       |
|                          | 小計      | 611,835      | 614,400          | 2,565   |
| 貸借対照表計上額が取得<br>原価を超えないもの | (1) 株式  | -            | -                | -       |
|                          | (2) 債券  | 305,730      | 304,050          | △1,680  |
|                          | (3) その他 | 6,000        | 3,832            | △2,168  |
|                          | 小計      | 311,730      | 307,882          | △3,848  |
| 合計                       |         | 923,565      | 922,282          | △1,283  |

## ２．当事業年度中に売却したその他有価証券

|      | 売却額 (千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|------|----------|-----------------|-----------------|
| 国 債  | 300,000  | -               | 4,839           |
| 投資信託 | 1,100    | 14              | -               |

## ３．時価評価されていない主な有価証券の貸借対照表計上額

|                      | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|----------------------|------------------|
| (1) 子会社株式<br>子会社株式   | 168,117          |
| (2) その他有価証券<br>非上場株式 | 30               |

## 4. その他有価証券のうち満期があるものの今後の償還予定額

|             | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 1. 債券       |              |                 |                  |              |
| (1) 国債・地方債等 | 304,050      | 614,400         | -                | -            |
| (2) 社債      | -            | -               | -                | -            |
| (3) その他     | -            | -               | -                | -            |
| 2. その他      | -            | -               | -                | -            |
| 合計          | 304,050      | 614,400         | -                | -            |

## (デリバティブ取引関係)

## 第27期

(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

## 第28期

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

第27期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

## １．親会社及び法人主要株主等

| 属 性 | 会社等の名称                | 住 所         | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内 容<br>又は<br>職 業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割 合 | 関 係 内 容    |                   | 取引の内容        | 取引<br>金額<br>(千円) | 科 目          | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-----|-----------------------|-------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
|     |                       |             |                  |                         |                             | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係        |              |                  |              |                  |
| 親会社 | ソシエテ ジェネラル アセットマネジメント | フランス<br>パリ市 | 307百万<br>ユーロ     | 投 資<br>顧問業              | (被所有)<br>間接<br>100%         | 兼任<br>1人   | 事業の統<br>括<br>及び管理 | 運用受託報酬<br>*1 | 129,707          | 未収運用<br>受託報酬 | 31,610           |
|     |                       |             |                  |                         |                             |            |                   | 投資助言報酬<br>*1 | 173,760          | 未収投資<br>助言報酬 | 73,403           |
| 親会社 | SGAMノースパシ<br>フィック株式会社 | 東京都<br>中央区  | 3,150<br>百万円     | 有価証券<br>の保有             | (被所有)<br>直接<br>100%         | 兼任<br>2人   | 持株会社              | 貸付金の返済       | 200,000          | -            | -                |
|     |                       |             |                  |                         |                             |            |                   | 資金の貸付<br>*2  | 850,000          | 長期貸付<br>金    | 850,000          |
|     |                       |             |                  |                         |                             |            |                   | 利息の受取<br>*2  | 11,579           | 未収利息         | 3,788            |

(注)

- ソシエテ ジェネラル アセットマネジメントは、SGAMノースパシフィック株式会社の議決権を99.2%直接所有しております。
- 取引条件及び取引条件の決定方針等
  - \*1 運用受託報酬及び投資助言報酬については、当該各契約に基いて決定しております。
  - \*2 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定し、返済条件は一括返済としております。なお担保は受け入れておりません。
- 上記金額には消費税等は含まれておりません。

## ２．兄弟会社

| 属 性         | 会社等の名称                                          | 住 所                         | 資本金<br>又は<br>出資金   | 事業の<br>内 容<br>又は<br>職 業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割 合 | 関 係 内 容    |            | 取引の内容         | 取引<br>金額<br>(千円) | 科 目          | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|------------|------------|---------------|------------------|--------------|------------------|
|             |                                                 |                             |                    |                         |                             | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係 |               |                  |              |                  |
| 親会社の<br>子会社 | ソシエテジェネラル<br>アセットマネジメン<br>ト オルタナティブ<br>インベストメント | フランス<br>パリ市                 | 68,673<br>千ユーロ     | 投 資<br>顧問業              | なし                          | なし         | 運用再委託      | 支払投信手数料<br>*1 | 14,913           | 未払手数<br>料    | 32,210           |
|             |                                                 |                             |                    |                         |                             |            |            | 支払投資顧問料<br>*1 | 49,245           | 未払投資<br>顧問料  | 146,307          |
|             |                                                 |                             |                    |                         |                             |            | 業務補助       | 経費の立替 *2      | 209,592          | 立替金          | 34,131           |
|             |                                                 |                             |                    |                         |                             |            |            | 業務補助補償 *3     | 61,996           | -            | -                |
| 親会社の<br>子会社 | ソシエテ ジェネラル<br>バンク アンド<br>トラスト ルクセン<br>ブルグ       | ルクセン<br>ブルグ<br>ルクセン<br>ブルグ市 | 1,179<br>百万<br>ユーロ | 銀行業                     | なし                          | なし         | 運用再委託      | 運用受託報酬 *1     | 438,229          | 未収運用<br>受託報酬 | 15,685           |

|             |                                            |                             |               |            |    |    |       |           |         |              |        |
|-------------|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------|------------|----|----|-------|-----------|---------|--------------|--------|
| 親会社の<br>子会社 | ソシエテ ジェネラ<br>ル アセット マネジ<br>メント ルクセンブ<br>ルグ | ルクセン<br>ブルグ<br>ルクセン<br>ブルグ市 | 5,000<br>千ユーロ | 投 資<br>顧問業 | なし | なし | 運用再委託 | 運用受託報酬 *1 | 146,494 | 未収運用<br>受託報酬 | 11,094 |
|-------------|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------|------------|----|----|-------|-----------|---------|--------------|--------|

(注)

1. ソシエテジェネラルアセットマネジメント オルタナティブ インベストメント及びソシエテジェネラルアセットマネジメント ルクセンブルグは、ソシエテジェネラルアセットマネジメントの子会社であり、ソシエテジェネラル バンク アンド トラスト ルクセンブルグはソシエテジェネラル（ソシエテジェネラルアセットマネジメントの親会社）の子会社です。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
  - \*1 運用受託報酬、支払投資顧問料及び支払投信手数料については、当該各契約に基いて決定しております。
  - \*2 経費の立替は、契約に基づいて当社が当該兄弟会社のために行っている支払であり、人件費及び経費の実額であります。
  - \*3 業務補助補償は、契約に基づいて当社が提供した役務対価であり、前事業年度以前に発生したものについて同社から支払を受けたものであります。
3. 上記金額には消費税等は含まれておりません。

## 第28期（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## （追加情報）

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」（企業会計基準第11号 平成18年10月17日）及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第13号 平成18年10月17日）を適用しております。

なお、これによる開示対象範囲の変更はありません

## （1）当社の親会社及び法人主要株主等

| 種 類 | 会社等の名称                | 所在地         | 資本金<br>又 は<br>出資金 | 事業の<br>内 容<br>又 は<br>職 業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割 合 | 関連当事者<br>との関係          | 取引の内容        | 取引<br>金額<br>(千円) | 科 目          | 期末<br>残高<br>(千円) |
|-----|-----------------------|-------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| 親会社 | ソシエテ ジェネラル アセットマネジメント | フランス<br>パリ市 | 323百万<br>ユーロ      | 投 資<br>顧問業               | (被所有)<br>間接<br>100%         | 事業の統括<br>及び管理<br>役員の兼任 | 運用受託報酬<br>*1 | 74,054           | 未収運用<br>受託報酬 | 21,642           |
|     |                       |             |                   |                          |                             |                        | 投資助言報酬<br>*1 | 120,419          | 未収投資<br>助言報酬 | 9,131            |
| 親会社 | SGAMノースパシフィック株式会社     | 東京都<br>中央区  | 3,150<br>百万円      | 有価証券<br>の保有              | (被所有)<br>直接<br>100%         | 持株会社<br>役員の兼任          | 資金の貸付        | -                | 長期貸付<br>金    | 850,000          |
|     |                       |             |                   |                          |                             |                        | 利息の受取<br>*2  | 14,758           | 未収利息         | 3,636            |

## （注）

- ソシエテ ジェネラル アセットマネジメントは、SGAMノースパシフィック株式会社の議決権を99.2%直接所有しております。
- 取引条件及び取引条件の決定方針等
  - \*1 運用受託報酬及び投資助言報酬については、当該各契約に基いて決定しております。
  - \*2 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定し、返済条件は一括返済としております。なお担保は受け入れておりません。
- 上記金額には消費税等は含まれておりません。

## （2）当社と同一の親会社を持つ会社

| 種 類                 | 会社等の名称                                          | 所在地         | 資本金<br>又 は<br>出資金  | 事業の<br>内 容<br>又 は<br>職 業 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割 合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容          | 取引<br>金額<br>(千円) | 科 目         | 期末<br>残高<br>(千円) |
|---------------------|-------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|----------------|------------------|-------------|------------------|
| 同一の親<br>会社を持<br>つ会社 | ソシエテジェネラル<br>アセットマネジメン<br>ト オルタナティブ<br>インベストメント | フランス<br>パリ市 | 82,035<br>千ユー<br>ロ | 投 資<br>顧問業               | なし                          | 運用再委託         | 支払投信手数<br>料 *1 | 14,415           | 未払手数<br>料   | 10,284           |
|                     |                                                 |             |                    |                          |                             | 運用再委託         | 支払投資顧問<br>料 *1 | 53,448           | 未払投資<br>顧問料 | 993              |
|                     |                                                 |             |                    |                          |                             | 業務補助          | 経費の立替<br>*2    | 23,799           | 立替金         | -                |

|             |                                 |          |                    |            |    |       |              |        |              |       |
|-------------|---------------------------------|----------|--------------------|------------|----|-------|--------------|--------|--------------|-------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ソシエテ ジェネラル バンク アンド トラスト ルクセンブルグ | ルクセンブルグ市 | 1,179<br>百万<br>ユーロ | 銀行業        | なし | 運用再委託 | 運用受託報酬<br>*1 | 71,659 | 未収運用<br>受託報酬 | 344   |
| 同一の親会社を持つ会社 | ソシエテ ジェネラル アセット マネジメント ルクセンブルグ  | ルクセンブルグ市 | 5,000<br>千ユー<br>ロ  | 投 資<br>顧問業 | なし | 運用再委託 | 運用受託報酬<br>*1 | 44,531 | 未収運用<br>受託報酬 | 7,315 |

(注)

- ソシエテジェネラルアセットマネジメント オルタナティブ インベストメント及びソシエテジェネラルアセットマネジメント ルクセンブルグは、ソシエテジェネラルアセットマネジメントの子会社であり、ソシエテジェネラル バンク アンド トラスト ルクセンブルグはソシエテジェネラル（ソシエテジェネラルアセットマネジメントの親会社）の子会社です。
- 取引条件及び取引条件の決定方針等
  - \*1 運用受託報酬、支払投資顧問料及び支払投信手数料については、当該各契約に基いて決定しております。
  - \*2 経費の立替は、契約に基づいて当社が当該同一の親会社を持つ会社のために行っている支払であり、人件費及び経費の実額であります。
- 上記金額には消費税等は含まれておりません。

## 2.親会社に関する注記

### 親会社情報

ソシエテジェネラルアセットマネジメント（非上場）

S G A M ノースパシフィック株式会社（非上場）

## (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

|                  | 第27期<br>(平成20年3月31日現在) | 第28期<br>(平成21年3月31日現在) |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 千円                     | 千円                     |
| 繰延税金資産           |                        |                        |
| 子会社株式に係る株式配当認定益  | 17,208                 | 17,208                 |
| 賞与引当金等損金算入限度超過額  | 70,287                 | 53,885                 |
| 貸倒引当金損金算入限度超過額   | 4,085                  | 5,145                  |
| 未払事業税等否認額        | 43,371                 | 11,623                 |
| ゴルフ会員権評価損否認額     | 21,773                 | 7,430                  |
| その他有価証券評価差額金     | -                      | 522                    |
| 役員退職慰労引当金繰入否認額   | 8,854                  | -                      |
| 逸失利益補償損失引当金繰入否認額 | 20,345                 | -                      |
| 過年度債権償却否認額       | 3,036                  | -                      |
| 繰延税金資産小計         | 188,959                | 95,812                 |
| 評価性引当額           | △51,596                | △29,556                |
| 繰延税金資産合計         | 137,363                | 66,257                 |
| 繰延税金負債           |                        |                        |
| 事業税還付未収金         | -                      | △17,257                |
| その他有価証券評価差額金     | △ 1,363                | -                      |
| 繰延税金資産の純額        | 136,000                | 49,000                 |

## 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

|                    | 第27期<br>(平成20年3月31日現在)                                       | 第28期<br>(平成21年3月31日現在) |
|--------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|
| 法定実効税率             |                                                              | 40.69%                 |
| (調 整)              |                                                              |                        |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 |                                                              | 8.02%                  |
| 住民税均等割             | 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百分の五以下であるため注記を省略しております | 0.83%                  |
| 評価性引当額             |                                                              | △7.95%                 |
| 過年度法人税等還付額         |                                                              | △19.11%                |
| 過年度法人税等追徴額         |                                                              | 0.84%                  |
| 税額控除額              |                                                              | △1.41%                 |
| その他                |                                                              | △0.55%                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  |                                                              | 21.36%                 |



## （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、平成14年10月1日より、確定拠出型年金制度を採用しております。

## ２．退職給付費用の額

（単位：千円）

|          | 第27期<br>(平成20年3月31日現在) | 第28期<br>(平成21年3月31日現在) |
|----------|------------------------|------------------------|
| 退職給付費用*1 | 567                    | 1,333                  |
| その他 *2   | 49,234                 | 44,588                 |
| 合計       | 49,801                 | 45,921                 |

\*1退職給付費用は、退職金支払額であります。

\*2 その他は、確定拠出型年金への掛金支払額であります。

## （1株当たり情報）

| 第27期<br>(自 平成19年4月 1 日<br>至 平成20年3月31 日)                                                          |           | 第28期<br>(自 平成20年4月 1 日<br>至 平成21年3月31 日)                                                          |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1株当たり純資産額                                                                                         | 2,463.93円 | 1株当たり純資産額                                                                                         | 2,553.60円 |
| 1株当たり当期純利益金額                                                                                      | 311.85円   | 1株当たり当期純利益金額                                                                                      | 90.81円    |
| <p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。</p> <p>1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。</p> |           | <p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。</p> <p>1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。</p> |           |
| 当期純利益                                                                                             | 748,446千円 | 当期純利益                                                                                             | 217,940千円 |
| 普通株式に係る当期純利益                                                                                      | 748,446千円 | 普通株式に係る当期純利益                                                                                      | 217,940千円 |
| 期中平均株式数                                                                                           | 2,400千株   | 期中平均株式数                                                                                           | 2,400千株   |

（重要な後発事象）

|                                  |
|----------------------------------|
| 第27期<br>（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日） |
| 該当事項はありません。                      |

|                                  |
|----------------------------------|
| 第28期<br>（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日） |
| 該当事項はありません。                      |

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。

④委託者の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

##### (1) 取締役の変更

取締役は、株主総会において選任されます。取締役の選任は、発行済み株式総数の過半数に当たる株式を有する株主が出席し、その決議権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠または増員により選任された取締役の任期は、他の在任取締役の残任期によるものとします。

取締役の変更があった場合には、監督官庁に届け出なければなりません。また取締役が、他の会社の取締役、会計参与、監査役または執行役に就任した場合または退任した場合には、遅滞なくその旨を内閣総理大臣に届け出ることが必要です。

##### (2) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (3) 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ①名称 株式会社りそな銀行
- ②資本金 平成21年4月1日現在：279,928百万円
- ③事業の内容

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

#### (2) 販売会社

| ①名称                      | ②資本金                    | ③事業の内容                        |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| 株式会社りそな銀行<br>株式会社埼玉りそな銀行 | 279,928百万円<br>70,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。            |
| 株式会社SBI証券                | 47,937百万円               | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

※平成21年3月末日現在

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

#### 《参考情報》

再信託受託会社の概要（平成21年3月末日現在）

|         |                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名 称     | 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社                                                                                 |
| 資 本 金   | 51,000百万円                                                                                            |
| 資 本 構 成 | 株式会社りそな銀行 33.33%、住友信託銀行株式会社 33.33%、中央三井トラスト・ホールディングス 33.33%                                          |
| 業務の内容   | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。                                                |
| 再信託の目的  | 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託者へ移管することを目的とします。 |

#### (2) 販売会社

ファンドの販売会社として、募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 平成20年12月10日 | 有価証券届出書 提出       |
| 平成20年12月10日 | 有価証券報告書 提出       |
| 平成21年 4 月1日 | 臨時報告書 提出         |
| 平成21年 6月10日 | 半期報告書 提出         |
| 平成21年 6月10日 | 有価証券届出書の訂正届出書 提出 |

## 独立監査人の監査報告書

平成21年11月2日

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部俊夫 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな・小型株ファンドの平成20年9月11日から平成21年9月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、りそな・小型株ファンドの平成21年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成21年6月16日

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

取締役会

御中

監査法人 トーマツ

|                   |       |         |   |
|-------------------|-------|---------|---|
| 指 定 社 員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 後 藤 順 子 | 印 |
| 指 定 社 員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴 木 吉 彦 | 印 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

## 独立監査人の監査報告書

平成20年11月7日

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 高尾幸治 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな・小型株ファンドの平成19年9月11日から平成20年9月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、りそな・小型株ファンドの平成20年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

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

2. 前計算期間の財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成20年6月10日

ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

### 監査法人 トーマツ

|             |       |         |   |
|-------------|-------|---------|---|
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 後 藤 順 子 | 印 |
| 業 務 執 行 社 員 |       |         |   |
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 鈴 木 吉 彦 | 印 |
| 業 務 執 行 社 員 |       |         |   |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第27期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ソシエテジェネラルアセットマネジメント株式会社の平成20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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