

**【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29年11月27日提出                    |
| 【計算期間】     | 第33特定期間(自 平成29年3月1日至 平成29年8月31日) |
| 【ファンド名】    | 三井住友マネー・リザーブ・ファンド（三井住友MRF）       |
| 【発行者名】     | 三井住友アセットマネジメント株式会社               |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 松下 隆史                    |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号                   |
| 【事務連絡者氏名】  | 土田 雅央                            |
| 【連絡場所】     | 東京都港区愛宕二丁目5番1号                   |
| 【電話番号】     | 03-5405-0740                     |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                      |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

イ 当ファンドは、内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。

ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、金5兆円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

## (イ) 当ファンドが該当する商品分類

| 項目                | 該当する商品分類            | 内容  |
|-------------------|---------------------|---|
| 単位型・追加型           | 追加型投信               | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。         |
| 投資対象地域            | 国内                  | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 債券                  | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。    |
| 独立区分              | MRF (マネー・リザーブ・ファンド) | 一般社団法人投資信託協会「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいいます。                      |

## (ロ) 当ファンドが該当する属性区分

| 項目     | 該当する属性区分     | 内容   |
|--------|--------------|--|
| 投資対象資産 | 債券 一般 (高格付債) | 目論見書または信託約款において、主として債券に投資する旨の記載があるものであって、公債属性、社債属性、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいいます。 |
| 決算頻度   | 日々           | 目論見書または信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。  |
| 投資対象地域 | 日本           | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                         |

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       |
|----------------|--------|----------------------|------------|
| 単位型<br><br>追加型 | 国内     | 株式<br><br>債券         | MMF        |
|                | 海外     | 不動産投信                | MRF        |
|                | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合 | その他<br>( ) |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

#### 属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

#### (2) 【ファンドの沿革】

- 2001年3月12日 信託契約締結、設定、運用開始。  
(設定時の委託会社はトヨタアセットマネジメント株式会社)
- 2013年4月1日 三井住友アセットマネジメント株式会社が、合併によりファンドの委託会社としての業務を承継。  
「トヨタMRF(マネー・リザーブ・ファンド)」から「三井住友マネー・リザーブ・ファンド(三井住友MRF)」に名称を変更。

#### (3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

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

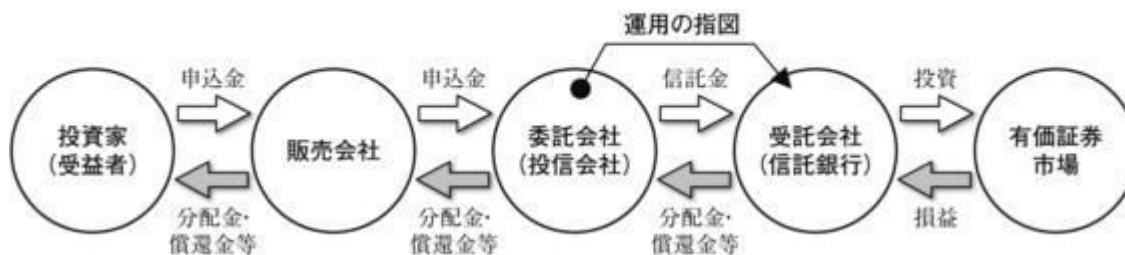
## (ロ) 受託会社 「三菱UFJ信託銀行株式会社」

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

## (ハ) 販売会社

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

## 運営の仕組み



## ロ 委託会社の概況

## (イ) 資本金の額

2,000百万円（2017年 9月29日現在）

## (ロ) 会社の沿革

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

## (ハ) 大株主の状況

（2017年 9月29日現在）

| 名称                  | 住所                  | 所有<br>株式数 | 比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|-----------|-----------|
| 株式会社三井住友フィナンシャルグループ | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号   | 10,584    | 60.0      |
| 住友生命保険相互会社          | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 3,528     | 20.0      |
| 三井住友海上火災保険株式会社      | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地  | 3,528     | 20.0      |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## イ 基本方針

当ファンドは、内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。

#### ロ 投資対象

- (イ) 主として内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを主要投資対象とします。
- (ロ) 投資することができる有価証券は、(2)投資対象 ロ.投資対象とする有価証券に定める有価証券とします。(当該有価証券のうち、日本の国債証券および政府保証付債券以外の有価証券で、1社以上の信用格付業者等 から第三位(A格相当)以上の長期信用格付けまたは第二位(A-2格相当)以上の短期信用格付けを受けているもの、もしくは信用格付けのない場合には委託会社が当該信用格付けと同等の信用度を有すると判断したものを、以下「適格有価証券」といいます。)
- (ハ) 投資することができる金融商品は(2)投資対象 ハ.投資対象とする金融商品に定める金融商品とします。(指定金銭信託を除き、同項に定める金融商品(取引の相手方から担保金その他の資産の預託を受けているものを除きます。)のうち、上記適格有価証券の規定に準ずる範囲の金融商品を、以下「適格金融商品」といいます。)
- (ニ) 外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの(為替変動リスクの生じないもの)に限るものとします。

#### ハ 投資態度

- (イ) 主として内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保を目指します。
- (ロ) 私募により発行された有価証券(短期社債等を除きます。)および取得時において償還金等が不確定な仕組債等(償還金額が指数等に連動するもの、償還金額または金利が為替に連動するもの、金利が長期金利に連動するもの、金利変動に対して逆相関するもの、レバレッジのかかっているもの等)への投資は行わないものとします。

\* 資金動向および市況動向等により、上記のような運用ができない場合があります。

\* なお、当ファンドでは、ファンドの信用格付けは取得しておりません。

信用格付業者等とは金融商品取引法第2条第36項に規定する信用格付業者および金融商品取引業等に関する内閣府令第116条の3第2項に規定する特定関係法人をいいます。

## ファンドの特色

**1**

**信用度が高く、残存期間の短い内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、元本の安全性の確保を目指して安定運用を行います。**

◆組入れ可能な資産の信用度に一定の制限を設け、ファンドの安全性を高めることを目指します。

※詳しくは、次頁、主な投資制限の項をご覧ください。

◆組入れ資産ごとに、同一発行体等への投資制限等を設け、分散投資することで各種リスクの低減に努めます。

※詳しくは、次頁、主な投資制限の項をご覧ください。

◆ポートフォリオの平均残存期間は90日以内(WAM方式\*では60日以内)とします。

※平均残存期間は、一般に保有する有価証券等の残存期間(償還日または満期日までの期間)を加重平均したのですが、WAM(Weighted Average Maturity:加重平均満期)方式においては、変動金利の投資対象については、金利調整までの日を残存期間とします。

◆外貨建資産への投資については、円貨で約定し円貨で決済するもの(為替変動リスクの生じないもの)に限るものとします。

◆株式への投資は行いません。

**2**

**毎日決算を行い運用収益\*を全額分配します。**

◆分配金は、原則として1ヵ月分(原則として、前月の最終営業日から当月の最終営業日の前日までの分配金)をまとめて税金を差し引いた上、毎月の最終営業日に自動的に再投資します。

◆値動きのある有価証券に投資を行いますので、分配金は運用の実績により日々変動します。あらかじめ一定の成果をお約束するものではありません。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

\*運用収益は、収益等から信託報酬、売買損、評価損などの経費等を差し引いたものをいいます。

**3**

**原則、販売会社の毎営業日に購入・換金が可能です。**

◆購入のお申込みは1円以上1円単位です。購入時手数料はありません。

◆換金のお申込みは、1口単位です。換金手数料はありません。

※購入・換金の詳細については、後述「手続・手数料等」「お申込みメモ」をご覧ください。

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



## ◆ 主な投資制限

- ① わが国の国債証券および政府保証付き債券以外の有価証券で、適格有価証券に該当しないものへの投資は行いません。  
【適格有価証券とは】  
 投資することができる有価証券のうち、わが国の国債証券および政府保証付き債券以外の有価証券で、1社以上の信用格付業者等\*から第三位（A格相当）以上の長期信用格付または第二位（A-2格相当）以上の短期信用格付を受けているもの、もしくは信用格付のない場合には委託会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものをいいます。
- ② 指定金銭信託および取引の相手方から担保金その他の資産の預託を受けている金融商品以外の金融商品で、適格金融商品に該当しないものへの投資は行いません。  
【適格金融商品とは】  
 指定金銭信託を除き、投資することができる金融商品のうち、上記【適格有価証券】の規定に準ずる範囲の金融商品をいいます。
- ③ 信託財産に組み入れられた有価証券および金融商品（以下「有価証券等」といいます。）の平均残存期間は90日（WAM方式では60日）を超えないものとします。  
有価証券等については、当該取引の受渡日から償還日または満期日までの期間が1年を超えないように投資します。公社債の借入れの取引期間については、1年を超えないものとします。
- ④ 有価証券を取得する際における約定日から当該取得にかかる受渡日までの期間は、10営業日を超えないものとします。
- ⑤ 適格有価証券のうち第一種適格有価証券、または適格金融商品のうち第一種適格有価証券と同等に位置付けられるもので、同一法人等が発行した有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の5%以下とします。  
【第一種適格有価証券とは】  
 適格有価証券のうち、2社以上の信用格付業者等\*から第二位（AA格相当）以上の長期信用格付または最上位（A-1格相当）の短期信用格付を受けているものもしくは信用格付のない場合には委託会社が当該信用格付と同等の信用度を有すると判断したものをいいます。
- ⑥ 適格有価証券のうち第二種適格有価証券および適格金融商品のうち第二種適格有価証券と同等に位置付けられるものへの投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の5%以下とします。また、この場合において、同一法人等が発行した有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の1%以下とします。  
【第二種適格有価証券とは】  
 適格有価証券のうち、第一種適格有価証券以外のものをいいます。
- ⑦ 適格金融商品であるコール・ローンのうち、取引期間が5営業日以内のものによる運用については、上記⑤および⑥の規定を適用しません。同一法人等が発行した有価証券等で当該コール・ローンおよび上記⑤または⑥の適用を受ける有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の25%以下とします。
- ⑧ わが国の国債証券、残存期間が60日以内の政府保証債券、日本銀行が発行する債権およびこれらを除く5営業日以内に満期となる投資対象資産を、信託財産の純資産総額の30%以上保有するものとします。
- ⑨ 外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの（為替変動リスクの生じないもの）に限るものとし、投資割合には制限を設けません。
- ⑩ 私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）および取得時において償還金等が不確定な仕組債等への投資は行わないものとします。

### <投資対象となる有価証券・金融商品の格付け>

| 投資対象  |              |     |     |    |       |
|-------|--------------|-----|-----|----|-------|
| 短期格付け | A-1          | A-2 | A-3 | B  | C     |
| 長期格付け | AAA ~ AA ~ A |     | BBB | BB | B CCC |

（信用格付け表記はS&P社のものを使用しています。）

\* なお、当ファンドでは、ファンドの信用格付けは取得しておりません。

※信用格付業者等とは金融商品取引法第2条第36項に規定する信用格付業者および金融商品取引業等に関する内閣府令第116条の3第2項に規定する特定関係法人をいいます。

## （2）【投資対象】

### イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。）とします。

- 1．有価証券
- 2．金銭債権

### 3. 約束手形

#### ロ 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）に投資することを指図しません。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 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および新株予約権付社債券を除きます。）
5. コマーシャル・ペーパー
6. 外国または外国の者の発行する証券で、前各号の証券の性質を有するもの
7. 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。）
8. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
9. 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。）
10. 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（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第25条第2号イ（3）に規定するものに限る。）

なお、第1号から第4号までの証券および第6号の証券のうち第1号から第4号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

#### ハ 投資対象とする金融商品

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの（投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第25条第2号イ（3）に規定するものに限ります。）
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

### （3）【運用体制】

#### イ 運用体制

当ファンドの運用は、次のプロセスに基づいて行われます。

##### （イ）計画（Plan）

国内外のエコノミスト、アナリスト、ファンドマネージャーが、マクロ経済環境、市場環境に関する分析・検討を行います。

これを元に、担当運用グループは投資政策委員会にて、運用方針を決定し月次運用計画を策定します。

##### （ロ）実行（Do）

担当運用グループは、月次運用計画に基づき、ファンドのポートフォリオの構築、およびポートフォリオ管理の一環として日々のリスクモニタリングを行います。

売買執行については、組織的に分離されたトレーディング部が、最良と思われる手法をもって売買を執行します。

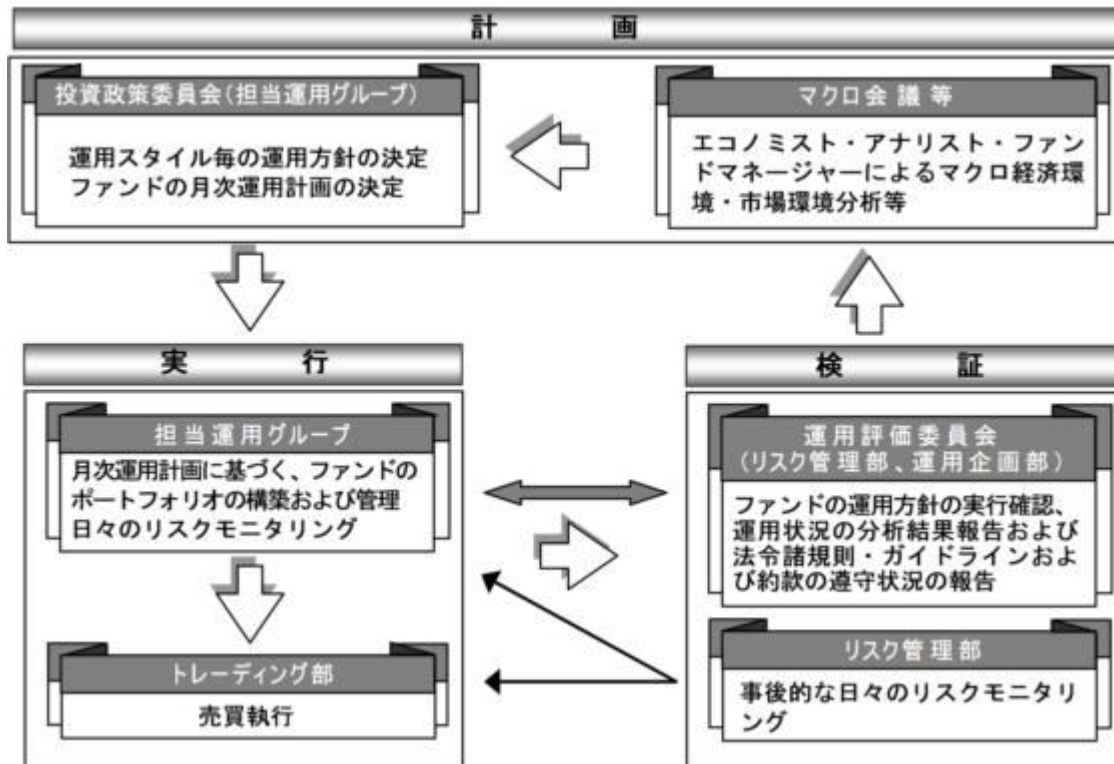


#### （八）検証（Check）

運用部門から組織的に分離されたリスク管理部が、約款の遵守状況等、ファンドの運営状況を日々モニタリングし、抵触があった場合直ちに担当運用グループへ状況確認がなされます。担当運用グループは対応結果をリスク管理部へ報告します。

運用評価委員会では、ファンドの運用方針の実行状況、運用状況の分析結果を確認します。また、運用の分析、評価結果、運用リスク状況、法令諸規則、運用ガイドライン、約款の遵守状況についても報告されます。

#### 〔ファンドの運用体制〕



リスク管理部は11名程度、運用企画部は9名程度で構成されています。

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

#### □ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

#### （４）【分配方針】

収益分配は、原則として、信託財産から生ずる利益の全額を毎日分配します。

なお、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

#### （５）【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- イ 日本の国債証券および政府保証付債券以外の有価証券で、適格有価証券に該当しないものへの投資は行いません。
- ロ 指定金銭信託および取引の相手方から担保金その他の資産の預託を受けている金融商品以外の金融商品で、適格金融商品に該当しないものへの投資は行いません。
- ハ 信託財産に組み入れられた有価証券および金融商品（以下「有価証券等」といいます。）の平均

残存期間(一有価証券等の残存期間に当該有価証券等の組入額を乗じて得た額の合計額を、計算日における有価証券等の組入額の合計額で除して求めた期間をいいます。)は90日を超えないものとします。

有価証券等については、当該取引の受渡日から償還日または満期日までの期間が1年を超えないように投資します。

公社債の借入れの取引期間については、1年を超えないものとします。

- 二 有価証券を取得する際における約定日から当該取得にかかる受渡日までの期間は、10営業日を超えないものとします。
- ホ 適格有価証券のうち、2社以上の信用格付業者等から第二位(AA格相当)以上の長期信用格付けまたは最上位(A-1格相当)の短期信用格付けを受けているものもしくは信用格付けのない場合には委託会社が当該信用格付けと同等の信用度を有すると判断したもの(以下「第一種適格有価証券」といいます。)、または適格金融商品のうち、第一種適格有価証券と同等に位置付けられるもので、同一法人等が発行した有価証券等(同一法人等を相手方とするコール・ローン、預金等を含みます。)への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ヘ 適格有価証券のうち、第一種適格有価証券以外のもの(以下「第二種適格有価証券」といいます。 )および適格金融商品のうち第二種適格有価証券と同等に位置付けられるものへの投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の5%以下とします。  
また、この場合において、同一法人等が発行した有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の1%以下とします。
- ト 上記組入比率にかかる制限(上記ホ、ヘ)には、借入れ債券を含むものとします。
- チ 適格金融商品であるコール・ローンのうち、取引期間が5営業日以内のものによる運用については、上記組入比率にかかる制限(上記ホ、ヘ)を適用しません。同一法人等が発行した有価証券等で当該コール・ローンおよび上記ホまたはヘの適用を受ける有価証券等への投資は、これらの合計額が信託財産の純資産総額の25%以下とします。
- リ 上記組入比率にかかる制限(上記ホ、ヘ、ト、チ)を、やむを得ない事情により超えることとなった場合、その営業日を含め5営業日以内に所定の限度内になるように調整するものとします。
- ヌ 有価証券の貸付けを行う場合において、取引先リスク(取引の相手方の契約不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)については、適格金融商品にかかる、前記(1)投資方針(ロ)投資対象の規定に準じます。
- ル 公社債の借入れを行う場合において、借入れができる公社債は、国債、政府保証付債券および適格有価証券とします。
- ロ 外貨建資産への投資については、その取引において円貨で約定し円貨で決済するもの(為替変動リスクの生じないもの)に限るものとし、投資割合には制限を設けません。

#### ファンドの信託約款に基づくその他の投資制限

##### イ 有価証券の貸付けの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を下記(ロ)の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
- (ロ) 上記(イ)の公社債の貸付けは、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。
- (ハ) 上記(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 委託会社は、公社債の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

##### ロ 公社債の借入れ

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提

供の指図を行うものとします。

- (ロ) 公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (ニ) 公社債の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

#### 八 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### 二 外国為替予約取引の指図

委託会社は、円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された有価証券について、円貨での決済が困難になる事態が発生した場合に限り、当該外貨建資産の対円で為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。ただし、この場合においては、可能な限り速やかに当該外貨建資産を売却することとします。

#### ホ 資金の借入れ

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (ニ) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

### 3【投資リスク】

#### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、主に債券等を投資対象としますので、金利の上昇による組入債券等の価格の下落や、組入債券等の発行者の信用状況の悪化・債務不履行等の影響により、基準価額が下落する場合があります。

基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等のうち主要なものは、以下の通りです。

#### (イ) 金利変動リスク

公社債等の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します（値動きの幅は、残存期間、発行体、公社債の種類等により異なります。）。組入公社債等の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割り込むことがあり

ます。

(ロ) 信用リスク

信用リスクとは、元本や利子の支払いが滞ったり、支払い不能が生じるリスクをいいます。元本と利子を支払うための資金は、主として有価証券等の発行者の収益から生み出されますので、発行者の収益力やその安定性（つまり信用度）が元利払いの確実性に影響します。また、個々の債券の発行時に決められた担保提供制限や（一定の）利益維持といった財務上の特約も影響します。組入対象の有価証券および短期金融資産にデフォルト（債務不履行）が生じた場合または予想される場合には、当該商品の価値は大きく下落（価値がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が下がる要因となります。

(ハ) 流動性リスク

急激かつ大量の解約は、有価証券等を市場で売却する結果、市場に大きなインパクトを与え、基準価額が大きく下落する要因になります。市場規模や取引量が比較的小さな市場に投資する場合、市場実勢から期待される価格で売却できないことがあります。また、投資対象の市場環境の悪化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。

(ニ) 換金制限等に関する留意点

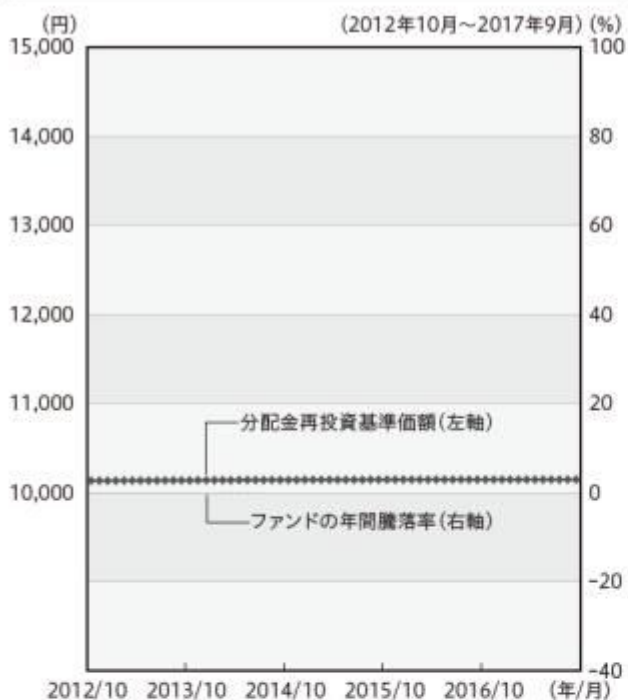
投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

ロ 投資リスクの管理体制

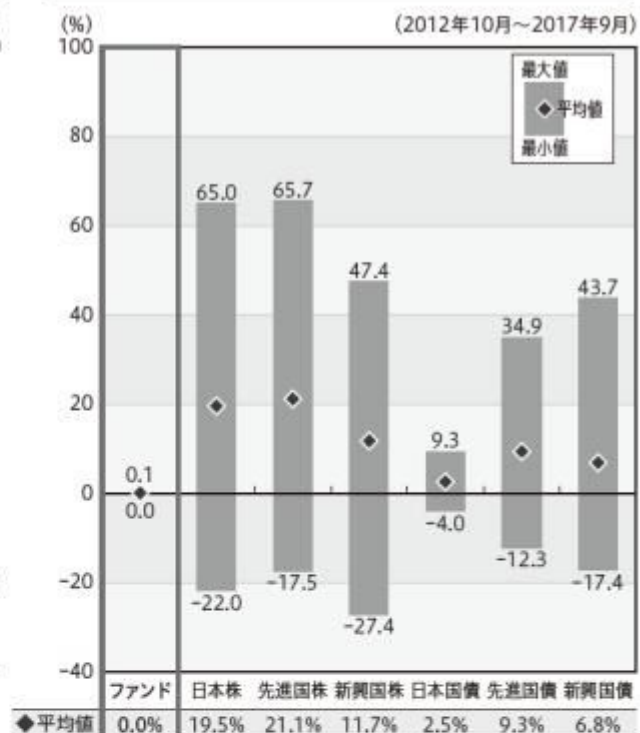
リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織（リスク管理部および法務コンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

(参考情報) 投資リスクの定量的比較

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※左グラフは2012年10月～2017年9月の各月末におけるファンドの直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。  
 右グラフは同期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。  
 ※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。  
 ※ファンドの騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。  
 ※右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株…TOPIX(配当込み)

先進国株…MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI(国債)

先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

「TOPIX(配当込み)」は、株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象としています。  
 「MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。  
 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。  
 「NOMURA-BPI(国債)」は、野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。  
 「シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。  
 「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)」は、J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。  
 ※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

無手数料です。

## (2)【換金(解約)手数料】

解約手数料はありません。

## (3) 【信託報酬等】

## イ 信託報酬

信託元本の額に、年10,000分の100以内の率で次に掲げる率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、毎計算期末に計上されます。

- (イ) 各週の最初の営業日（委託会社の営業日を行います。以下同じ。）から翌週以降の最初の営業日の前日までの毎計算期にかかる信託報酬率は、当該各週の最初の営業日の前日までの7日間の元本1万口当たりの収益分配金合計額の年換算収益分配率に100分の10を乗じて得た率以内の率とします。ただし、当該率が年10,000分の20以下の場合には、年10,000分の20以内の率とします。
- (ロ) 上記(イ)の規定にかかわらず、当該信託の日々の基準価額算出に用いるコール・ローンのオーバーナイト物レート（以下「コール・レート」といいます。）が、0.4%未満の場合の信託報酬率は、当該コール・レートに0.5を乗じて得た率以内とします。

信託報酬は、毎月の最終営業日または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

## ロ 信託報酬の配分

信託報酬の実質的配分は、以下の通りです。

- (イ) コール・レートが0.4%以上のとき

委託会社：信託報酬率から販売会社および受託会社の配分率を差し引いた率

販売会社：信託報酬率に0.6685を乗じた率（消費税等相当額を含みます。）

受託会社：年10,000分の1.67の率

- (ロ) コール・レートが0.4%未満のとき

信託報酬率が年10,000分の20のときの下記配分比率に準ずるものとします。

| 委託会社   | 販売会社   | 受託会社  | 信託報酬総額 |
|--------|--------|-------|--------|
| 24.80% | 66.85% | 8.35% | 100%   |

販売会社への配分比率には消費税等相当額を含みます。

| 支払先  | 役務の内容                             |
|------|-----------------------------------|
| 委託会社 | ファンド運用の指図等の対価                     |
| 販売会社 | 各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| 受託会社 | ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価   |

## (4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ロ 有価証券の売買時の手数料、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記イ、ロにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、委託会社が負担します。

上記(1)～(4)にかかる手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。



## （５）【課税上の取扱い】

### 個人の投資者に対する課税

個人の投資者が支払いを受ける収益分配金ならびに換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対しては20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税金がかかります。

| 時 期              | 項 目      | 税 金  |
|------------------|----------|--|
| 分配時              | 所得税及び地方税 | 利子所得として課税。<br>分配金に対して20.315%の税金がかかり、源泉徴収されます。なお、確定申告により申告分離課税を選択することもできます。 |
| 換金（解約）時<br>及び償還時 | 所得税及び地方税 | 譲渡所得として課税。<br>換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%の税金がかかり、申告分離課税となります。          |

なお、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得および譲渡所得も上場株式等の配当所得および譲渡所得との損益通算が可能です。

少額貯蓄非課税制度（マル優制度）をご利用の場合は、お一人元金350万円までは、収益分配金および償還時の元本超過額に対して非課税扱いとなります。少額貯蓄非課税制度（マル優制度）は、障害者等一定の条件に該当する取得申込者が利用することができます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、課税上は公社債投資信託として取り扱われます。

上記「（５）課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2017年9月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## 5【運用状況】

### （１）【投資状況】

2017年 9月29日現在

| 資産の種類               | 国/地域 | 時価合計<br>(円)    | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|------|----------------|-------------|
| コマーシャル・ペーパー         | 日本   | 999,997,506    | 3.36        |
| 現先取引勘定              |      | 999,999,260    | 3.36        |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 27,799,297,316 | 93.28       |
| 合計(純資産総額)           |      | 29,799,294,082 | 100.00      |

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

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ 主要投資銘柄

2017年 9月29日現在

| 国/<br>地域 | 種類          | 銘柄名      | 数量            | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)  | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|-------------|----------|---------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本       | コマーシャル・ペーパー | 三菱UFJリース | 1,000,000,000 |             | 999,997,506 |                  | 999,997,506 |           | 2017/12/11 | 3.36            |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

## ロ 種類別の投資比率

2017年 9月29日現在

| 種類          | 投資比率 (%) |
|-------------|----------|
| コマーシャル・ペーパー | 3.36     |
| 合計          | 3.36     |

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

現先取引勘定

2017年 9月29日現在

| 国/<br>地域 | 種類          | 銘柄名       | 数量            | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)  | 利率<br>(%) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|-------------|-----------|---------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------|-----------|-----------------|
| 日本       | コマーシャル・ペーパー | ホンダファイナンス | 1,000,000,000 |             | 999,999,260 |                  | 999,999,260 |           | 2017/10/2 | 3.36            |

## （ 3 ） 【運用実績】

## 【純資産の推移】

| 年月日                 | 純資産総額<br>(円)   |                | 1万口当たりの<br>純資産額(円) |        |
|---------------------|----------------|----------------|--------------------|--------|
|                     | (分配落)          | (分配付)          | (分配落)              | (分配付)  |
| 特定14期 (2008年 2月29日) | 31,249,047,327 | 31,249,353,567 | 10,000             | 10,000 |
| 特定15期 (2008年 8月31日) | 33,729,299,224 | 33,729,656,754 | 10,000             | 10,000 |
| 特定16期 (2009年 2月28日) | 32,132,785,971 | 32,133,023,753 | 10,000             | 10,000 |
| 特定17期 (2009年 8月31日) | 31,438,862,533 | 31,438,953,705 | 10,000             | 10,000 |
| 特定18期 (2010年 2月28日) | 30,390,673,679 | 30,390,743,577 | 10,000             | 10,000 |
| 特定19期 (2010年 8月31日) | 29,611,528,033 | 29,611,587,256 | 10,000             | 10,000 |
| 特定20期 (2011年 2月28日) | 31,173,444,864 | 31,173,513,445 | 10,000             | 10,000 |
| 特定21期 (2011年 8月31日) | 30,889,829,344 | 30,889,881,856 | 10,000             | 10,000 |
| 特定22期 (2012年 2月29日) | 31,182,898,879 | 31,182,951,889 | 10,000             | 10,000 |
| 特定23期 (2012年 8月31日) | 30,435,916,810 | 30,435,971,594 | 10,000             | 10,000 |
| 特定24期 (2013年 2月28日) | 32,817,437,707 | 32,817,490,214 | 10,000             | 10,000 |
| 特定25期 (2013年 8月31日) | 36,784,525,641 | 36,784,591,853 | 10,000             | 10,000 |
| 特定26期 (2014年 2月28日) | 38,351,592,736 | 38,351,634,922 | 10,000             | 10,000 |
| 特定27期 (2014年 8月31日) | 36,960,624,465 | 36,960,661,425 | 10,000             | 10,000 |
| 特定28期 (2015年 2月28日) | 39,456,631,609 | 39,456,663,174 | 10,000             | 10,000 |
| 特定29期 (2015年 8月31日) | 38,910,262,777 | 38,910,290,014 | 10,000             | 10,000 |
| 特定30期 (2016年 2月29日) | 36,458,927,093 | 36,458,934,384 | 10,000             | 10,000 |
| 特定31期 (2016年 8月31日) | 27,260,987,766 | 27,260,987,766 | 10,000             | 10,000 |
| 特定32期 (2017年 2月28日) | 28,981,479,888 | 28,981,479,888 | 10,000             | 10,000 |
| 特定33期 (2017年 8月31日) | 29,791,835,593 | 29,791,835,593 | 10,000             | 10,000 |
| 2016年 9月末日          | 26,239,130,665 |                | 10,000             |        |
| 10月末日               | 25,934,006,373 |                | 10,000             |        |
| 11月末日               | 26,660,672,709 |                | 10,000             |        |
| 12月末日               | 29,689,095,521 |                | 10,000             |        |
| 2017年 1月末日          | 29,913,021,160 |                | 10,000             |        |
| 2月末日                | 28,981,479,888 |                | 10,000             |        |
| 3月末日                | 28,807,732,788 |                | 10,000             |        |
| 4月末日                | 28,628,067,972 |                | 10,000             |        |
| 5月末日                | 29,394,781,722 |                | 10,000             |        |
| 6月末日                | 29,556,459,122 |                | 10,000             |        |
| 7月末日                | 29,885,274,731 |                | 10,000             |        |
| 8月末日                | 29,791,835,593 |                | 10,000             |        |
| 9月末日                | 29,799,294,082 |                | 10,000             |        |

(注) 分配付の純資産総額および1万口当たりの純資産額は、特定期間末日における分配付の価額で表示しております。

## 【分配の推移】

|       | 計算期間                    | 1万口当たり分配金（円） |
|-------|-------------------------|--------------|
| 特定14期 | 2007年 9月 1日～2008年 2月29日 | 20.238       |
| 特定15期 | 2008年 3月 1日～2008年 8月31日 | 19.229       |
| 特定16期 | 2008年 9月 1日～2009年 2月28日 | 20.917       |
| 特定17期 | 2009年 3月 1日～2009年 8月31日 | 8.199        |
| 特定18期 | 2009年 9月 1日～2010年 2月28日 | 4.766        |
| 特定19期 | 2010年 3月 1日～2010年 8月31日 | 3.854        |
| 特定20期 | 2010年 9月 1日～2011年 2月28日 | 3.725        |
| 特定21期 | 2011年 3月 1日～2011年 8月31日 | 3.621        |
| 特定22期 | 2011年 9月 1日～2012年 2月29日 | 3.185        |
| 特定23期 | 2012年 3月 1日～2012年 8月31日 | 3.300        |
| 特定24期 | 2012年 9月 1日～2013年 2月28日 | 3.125        |
| 特定25期 | 2013年 3月 1日～2013年 8月31日 | 2.985        |
| 特定26期 | 2013年 9月 1日～2014年 2月28日 | 2.563        |
| 特定27期 | 2014年 3月 1日～2014年 8月31日 | 1.988        |
| 特定28期 | 2014年 9月 1日～2015年 2月28日 | 1.464        |
| 特定29期 | 2015年 3月 1日～2015年 8月31日 | 1.390        |
| 特定30期 | 2015年 9月 1日～2016年 2月29日 | 1.549        |
| 特定31期 | 2016年 3月 1日～2016年 8月31日 | 0.060        |
| 特定32期 | 2016年 9月 1日～2017年 2月28日 | 0.003        |
| 特定33期 | 2017年 3月 1日～2017年 8月31日 | 0.003        |

## 【収益率の推移】

|       | 収益率（％） |
|-------|--------|
| 特定14期 | 0.20   |
| 特定15期 | 0.19   |
| 特定16期 | 0.21   |
| 特定17期 | 0.08   |
| 特定18期 | 0.05   |
| 特定19期 | 0.04   |
| 特定20期 | 0.04   |
| 特定21期 | 0.04   |
| 特定22期 | 0.03   |
| 特定23期 | 0.03   |
| 特定24期 | 0.03   |
| 特定25期 | 0.03   |
| 特定26期 | 0.03   |

|       |      |
|-------|------|
| 特定27期 | 0.02 |
| 特定28期 | 0.01 |
| 特定29期 | 0.01 |
| 特定30期 | 0.02 |
| 特定31期 | 0.00 |
| 特定32期 | 0.00 |
| 特定33期 | 0.00 |

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（当該特定期間中の分配金累計額を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

#### （４）【設定及び解約の実績】

|       | 設定口数（口）        | 解約口数（口）        |
|-------|----------------|----------------|
| 特定14期 | 32,766,210,593 | 29,399,212,744 |
| 特定15期 | 26,307,800,948 | 23,827,549,532 |
| 特定16期 | 17,182,196,411 | 18,778,709,778 |
| 特定17期 | 15,076,033,924 | 15,769,956,923 |
| 特定18期 | 14,116,758,829 | 15,164,945,622 |
| 特定19期 | 17,056,659,839 | 17,835,806,705 |
| 特定20期 | 15,731,860,631 | 14,169,944,541 |
| 特定21期 | 16,752,531,042 | 17,036,145,896 |
| 特定22期 | 12,103,694,624 | 11,810,625,794 |
| 特定23期 | 11,479,900,366 | 12,226,880,674 |
| 特定24期 | 19,744,856,603 | 17,363,335,608 |
| 特定25期 | 40,564,850,777 | 36,597,764,700 |
| 特定26期 | 36,513,247,339 | 34,946,179,268 |
| 特定27期 | 29,069,751,357 | 30,460,718,728 |
| 特定28期 | 37,351,413,061 | 34,855,407,841 |
| 特定29期 | 38,174,645,251 | 38,721,014,369 |
| 特定30期 | 27,207,754,816 | 29,659,090,719 |
| 特定31期 | 27,020,699,283 | 36,218,637,860 |
| 特定32期 | 29,980,393,911 | 28,259,900,774 |
| 特定33期 | 27,034,365,825 | 26,224,008,772 |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

#### 参考情報

基準日2017年9月29日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 7日間平均年換算利回り・純資産額の推移(日次)



※7日間平均年換算利回りは、税引前のものです。

|               |         |                          |
|---------------|---------|--------------------------|
| ● 基準価額        | 10,000円 | 基準価額は信託報酬控除後の1万口当たりの値です。 |
| ● 7日間平均年換算利回り | 0.0000% |                          |
| ● 純資産総額       | 298億円   |                          |

2017年9月29日現在

## 主要な資産の状況

### 〔組入資産の種類別比率〕

| 資産の種類              | 比率(%)  |
|--------------------|--------|
| コマーシャル・ペーパー        | 3.36   |
| 現先取引勘定             | 3.36   |
| 現金・預金・その他資産(負債控除後) | 93.28  |
| 合計                 | 100.00 |

### 〔組入上位10銘柄〕

| 銘柄名      | 種類          | 比率(%) |
|----------|-------------|-------|
| 三菱UFJリース | コマーシャル・ペーパー | 3.36  |

※現先取引勘定は含みません。

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※〔組入上位10銘柄〕は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込(販売)手続等】

#### イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社に取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

2017年12月1日以降は、原則として、個人投資者の購入申込みに限定します。

(ロ) 販売会社の営業日の販売会社の定める時間までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるとき



は、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただきます場合があります。

- (八) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは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。

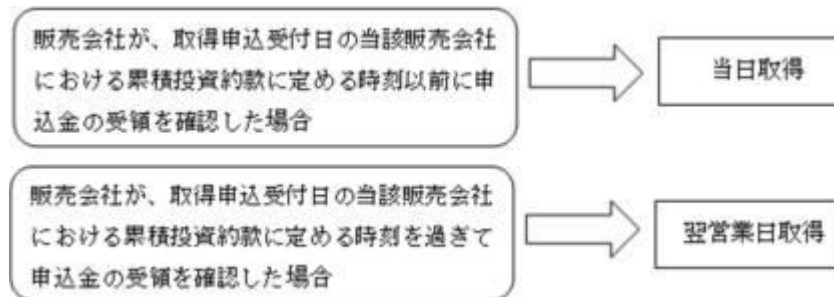
販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

#### ロ 申込価額

取得日 の前日の基準価額です。

取得日は、販売会社がお申込金の受領を確認した時刻によって異なります。



販売会社が、取得申込受付日の当該販売会社における累積投資約款に定める時刻以前に、取得申込金の受領を確認した場合<sup>(注)</sup>は、取得申込受付日が取得日となります。

ただし、取得日の前日の基準価額が1口当たり1円を下回っているときは、販売会社は、取得申込受付日を取得日とするお申込みには応じないものとします。

販売会社が、取得申込受付日の当該販売会社における累積投資約款に定める時刻を過ぎて、取得申込金の受領を確認した場合<sup>(注)</sup>は、取得申込受付日の翌営業日が取得日となります。

ただし、取得申込受付日の翌営業日の前日の基準価額が1口当たり1円を下回ったときは、取得申込受付日の翌営業日以降、最初に取得にかかる基準価額が1口当たり1円となった計算日の翌営業日を取得日とみなします。

(注) 「取得申込金の受領を確認した場合」とは、販売会社の取引部門で入金を確認され、かつ、入金に基づき所定の事務処理を完了したものに限り、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### ハ 申込手数料

無手数料です。

#### ニ 申込単位

1円以上1円単位

#### ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称             | 電話番号         | インターネット・ホームページ・アドレス   |
|--------------------|--------------|---|
| 三井住友アセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | <a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a> |

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

#### ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

#### ト 払込期日

払込期日は取得日によって異なります。

- ・取得日をお申込日当日とする場合、お申込日の販売会社における累積投資約款に定める時刻以前に当該販売会社において申込金の受領を確認することが必要です。
- ・取得日をお申込日の翌営業日とする場合、お申込日の翌営業日の累積投資約款に定める時刻以

前に当該販売会社において申込金の受領を確認することが必要です。

各取得日の発行価額の総額は追加信託が行なわれる日に、販売会社により、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンドの口座に払い込まれます。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

原則、販売会社の毎営業日にご解約の申込みができます。

解約請求締切時間は、販売会社が定める時間とします。

解約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ファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求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、社振法の規定に従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。

一部解約金は、原則として解約請求受付日の翌営業日からお支払いします。一部解約価額は、解約の申込みを受け付けた日の翌営業日の前日（休業日を含みます。）の基準価額となります。ただし、販売会社が正午以前に解約請求を受け付けた場合には、解約請求受付日に解約代金を受け取ることができます。この場合、一部解約価額は、当該解約請求受付日の前日の基準価額とします。

なお、正午を過ぎての解約のお申込みで、当日に解約代金相当額を受取りを希望される投資者に対し、販売会社との間で「分配金再投資（累積投資）に関する契約」に基づく諸手続きの上、販売会社で即日引き出し（キャッシング）ができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約の代金は、原則として元本のみとし、前月の最終営業日から解約請求受付日の翌営業日の前日までに計上した再投資前の収益分配金（以下「再投資前の収益分配金」といいます。）は含まれません。

（「再投資前の収益分配金」は、当月の最終営業日に税金を差し引いたうえ、再投資されます。）

ただし、全部解約される場合の代金は、「再投資前の収益分配金」（税引後）を含めた金額とします。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該基準価額の計算日の翌営業日の前日の基準価額とします。

## 3【資産管理等の概要】

### （1）【資産の評価】

#### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。有価証券の買付約定日から受渡日の前日までの間は原則として取得価額で評価するものとし、受

渡日から償還日の前日までの間は、取得価額と償還価額の差額を日割計算して日々帳簿価額に加算または減算した額によって評価するものとします。ただし、コマーシャル・ペーパー等については、原則として取得価額で評価し、割引料は受取利息として日々計上するものとします。

□ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、原則として、日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称             | 電話番号         | インターネット・<br>ホームページ・アドレス |
|--------------------|--------------|-------------------------|
| 三井住友アセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | http://www.smam-jp.com  |

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

(2) 【保管】

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

(3) 【信託期間】

2001年3月12日から下記「(5) その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

信託期間中の各1日とします。

(5) 【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンド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。
- b. 委託会社は、上記a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当ファンドの知られたる受益者に対して交付します。ただし、当ファンドの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。
- c. 上記b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します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c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、信託契約の解約をしません。
- e. 委託会社は、当ファンド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。

- f. 上記c～eまでの取扱いは、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記cの一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(二) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 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。また、受託会社は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者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 原則として、信託財産から生ずる利益の全額を毎日分配します。なお、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 収益分配金は、当月の最終営業日に前月の最終営業日から当月の最終営業日の前日までの分をまとめ、原則として、税金を差し引いた後、自動的に再投資されます。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。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。

ハ 信託約款の変更

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンド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内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の変更事項のうち、その内容が重大なものについては、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当ファンドの知られたる受益者に交付します。ただし、当ファンドの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) 上記(ロ)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します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- (二) 上記(ハ)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、(イ)の信託約款の変更をしません。
- (ホ) 委託会社は、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨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

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。

## ニ 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または重大な信託約款の変更が行われる場合において、それぞれの手続きにおいて設けられる異議申立期間内に委託会社に異議を述べた受益者は、自己に帰属する受益権を、受託会社に信託財産をもって買い取るよう請求をすることができます。

## ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからも、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

## ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

## ト 公告

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。ただし、2018年2月1日以降は、以下の通り変更される予定です。

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

<http://www.smam-jp.com>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

## チ 運用にかかる報告書の開示方法

投資信託及び投資法人に関する法律施行規則により、運用報告書の交付が免除されていますので、運用報告書の作成・交付を行いません。

なお、ファンドの運用状況は「月次レポート」をご覧ください。直近の「月次レポート」は、弊社ホームページをご覧ください。販売会社にお問い合わせいただければ入手することができます。

## 4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### イ 分配金請求権

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に帰属します。当該受益者は、委託会社が決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、累積投資契約の規定に基づき、毎月1回、1ヵ月分をまとめて毎月最終営業日に収益分配金に対する税金を差し引いたうえ、無手数料で自動的に全額再投資され、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。

解約の代金は、原則として元本のみとし、前月の最終営業日から解約請求受付日の翌営業日の前日までに計上した再投資前の収益分配金(以下「再投資前の収益分配金」といいます。)は含まれません。(「再投資前の収益分配金」は、当月の最終営業日に税金を差し引いたうえ、再投資されます。)ただし、全部解約される場合の代金は、「再投資前の収益分配金」(税引後)を含めた金額とします。

販売会社と累積投資契約を締結した受益者が、信託の全部解約を請求する場合において当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、そのつど受益者に支払います。

支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、その権利を失いその金銭は委託会社に帰属

します。

#### ロ 償還金請求権

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に帰属します。当該受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

#### ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

#### ニ 信託約款変更等に対する異議申立権および受益権の買取請求権

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または重大な信託約款の変更を行おうとする場合において、当該解約または信託約款変更に関する異議のある受益者は、それぞれの手続きにおいて設けられる異議申立期間中に異議を申し立てることができます。異議を申し立てた受益者の受益権の口数が、受益権の総口数の過半数となる場合は、当該解約または信託約款変更は行われません。

当該解約または信託約款変更が行われる場合において、前述の異議を申し立てた受益者は、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の請求ができます。

#### ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。



### 第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）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）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. 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期（平成29年 3月 1日から平成29年 8月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

|                  | 前特定期<br>(平成29年 2月28日現在) | 当特定期<br>(平成29年 8月31日現在) |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>      |                         |                         |
| 流動資産             |                         |                         |
| 金銭信託             | 26,981,481,584          | 27,791,836,751          |
| コマーシャル・ペーパー      | 999,998,383             | 999,997,479             |
| 現先取引勘定           | 999,999,205             | 999,999,027             |
| 未収利息             | 716                     | 2,336                   |
| 流動資産合計           | 28,981,479,888          | 29,791,835,593          |
| 資産合計             | 28,981,479,888          | 29,791,835,593          |
| <b>負債の部</b>      |                         |                         |
| 流動負債             |                         |                         |
| 流動負債合計           | -                       | -                       |
| 負債合計             | -                       | -                       |
| <b>純資産の部</b>     |                         |                         |
| 元本等              |                         |                         |
| 元本               | 28,981,478,443          | 29,791,835,496          |
| 剰余金              |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( ) | 1,445                   | 97                      |
| 元本等合計            | 28,981,479,888          | 29,791,835,593          |
| 純資産合計            | 28,981,479,888          | 29,791,835,593          |
| 負債純資産合計          | 28,981,479,888          | 29,791,835,593          |

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

|  | 前特定期 |                              | 当特定期 |                              |
|--|------|------------------------------|------|------------------------------|
|  | 自    | 平成28年 9月 1日<br>至 平成29年 2月28日 | 自    | 平成29年 3月 1日<br>至 平成29年 8月31日 |
| 営業収益                                       |      |                              |      |                              |
| 受取利息                                       |      | 7,333                        |      | 7,467                        |
| 営業収益合計                                     |      | 7,333                        |      | 7,467                        |
| 営業費用                                       |      |                              |      |                              |
| 営業費用合計                                     |      | -                            |      | -                            |
| 営業利益又は営業損失 ( )                             |      | 7,333                        |      | 7,467                        |
| 経常利益又は経常損失 ( )                             |      | 7,333                        |      | 7,467                        |
| 当期純利益又は当期純損失 ( )                           |      | 7,333                        |      | 7,467                        |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 ( ) |      | -                            |      | -                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                           |      | 2,460                        |      | 1,445                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                             |      | -                            |      | -                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    |      | -                            |      | -                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    |      | -                            |      | -                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                             |      | -                            |      | -                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    |      | -                            |      | -                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    |      | -                            |      | -                            |
| 分配金  |      | 8,348                        |      | 8,815                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )                           |      | 1,445                        |      | 97                           |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

| 項 目             | 当特定期  |
|-----------------|---|
|                 | 自 平成29年 3月 1日<br>至 平成29年 8月31日  |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>コマーシャル・ペーパーは個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 項 目                   | 前特定期   | 当特定期   |
|-----------------------|--|--|
|                       | ( 平成29年 2月28日現在 )                                  | ( 平成29年 8月31日現在 )                                  |
| 1. 当特定期間の末日における受益権の総数 | 28,981,478,443口                                    | 29,791,835,496口                                    |
| 2. 1単位当たり純資産の額        | 1口当たり純資産額<br>(10,000口当たりの純資産額) 1.0000円<br>10,000円) | 1口当たり純資産額<br>(10,000口当たりの純資産額) 1.0000円<br>10,000円) |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 項 目      | 前特定期   | 当特定期   |
|----------|--|--|
|          | 自 平成28年 9月 1日<br>至 平成29年 2月28日   | 自 平成29年 3月 1日<br>至 平成29年 8月31日   |
| 分配金の計算過程 | 日々決算を行い、原則として信託財産から生じる利益の全額を収益分配金に充当しております。なお、当特定期間に係る分配対象額の合計額は9,793円、分配金額の合計額は8,348円であります。 | 日々決算を行い、原則として信託財産から生じる利益の全額を収益分配金に充当しております。なお、当特定期間に係る分配対象額の合計額は8,912円、分配金額の合計額は8,815円であります。 |

## （金融商品に関する注記）

## . 金融商品の状況に関する事項

| 項 目                    | 当特定期<br>自 平成29年 3月 1日<br>至 平成29年 8月31日   |
|------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | 当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。  |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク | <p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券<br/>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、コマーシャル・ペーパーを組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引<br/>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク<br/>有価証券およびデリバティブ取引等<br/>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制      | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|---------------------------|--|

・金融商品の時価等に関する事項

| 項目                | 当特定期<br>(平成29年 8月31日現在)  |
|-------------------|--|
| 1.貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。   |
| 2.時価の算定方法         | (1) 有価証券（コマーシャル・ペーパー）<br>「重要な会計方針の注記」に記載しております。<br>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。<br>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前特定期（自 平成28年 9月 1日 至 平成29年 2月28日）

| 種類          | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------------|---------------------|
| コマーシャル・ペーパー | - 円                 |
| 合計          | - 円                 |

当特定期（自 平成29年 3月 1日 至 平成29年 8月31日）

| 種類          | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-------------|---------------------|
| コマーシャル・ペーパー | - 円                 |
| 合計          | - 円                 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。



## （関連当事者との取引に関する注記）

|  |
|--|
| 当特定期<br>自 平成29年 3月 1日<br>至 平成29年 8月31日                               |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。 |

## （その他の注記）

| 項 目       | 前特定期<br>(平成29年 2月28日現在) | 当特定期<br>(平成29年 8月31日現在) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 期首元本額     | 27,260,985,306円         | 28,981,478,443円         |
| 期中追加設定元本額 | 29,980,393,911円         | 27,034,365,825円         |
| 期中一部解約元本額 | 28,259,900,774円         | 26,224,008,772円         |

## （４）【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類          | 銘 柄      | 券面総額          | 評価額         | 備考 |
|-------------|----------|---------------|-------------|----|
| コマーシャル・ペーパー | 三菱UFJリース | 1,000,000,000 | 999,997,479 |    |
| 合計          |          | 1,000,000,000 | 999,997,479 |    |

（注１）上記以外に現先取引勘定に含まれるコマーシャル・ペーパー999,999,027円があります。

## 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】

## 【純資産額計算書】

2017年 9月29日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 29,799,294,082円 |
| 負債総額           | 円               |
| 純資産総額（ - ）     | 29,799,294,082円 |
| 発行済口数          | 29,799,292,868口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0000円         |
| （1万口当たり純資産額）   | （10,000円）       |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

## イ 名義書換

該当事項はありません。

## ロ 受益者名簿

作成しません。

## ハ 受益者に対する特典

ありません。

## ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

## (イ) 受益権の譲渡

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

## (ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

## ホ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

へ 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### イ 資本金の額および株式数

|              |               |
|--------------|---------------|
|              | 2017年 9月29日現在 |
| 資本金の額        | 2,000百万円      |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000株       |
| 発行済株式総数      | 17,640株       |

##### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

#### 八 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

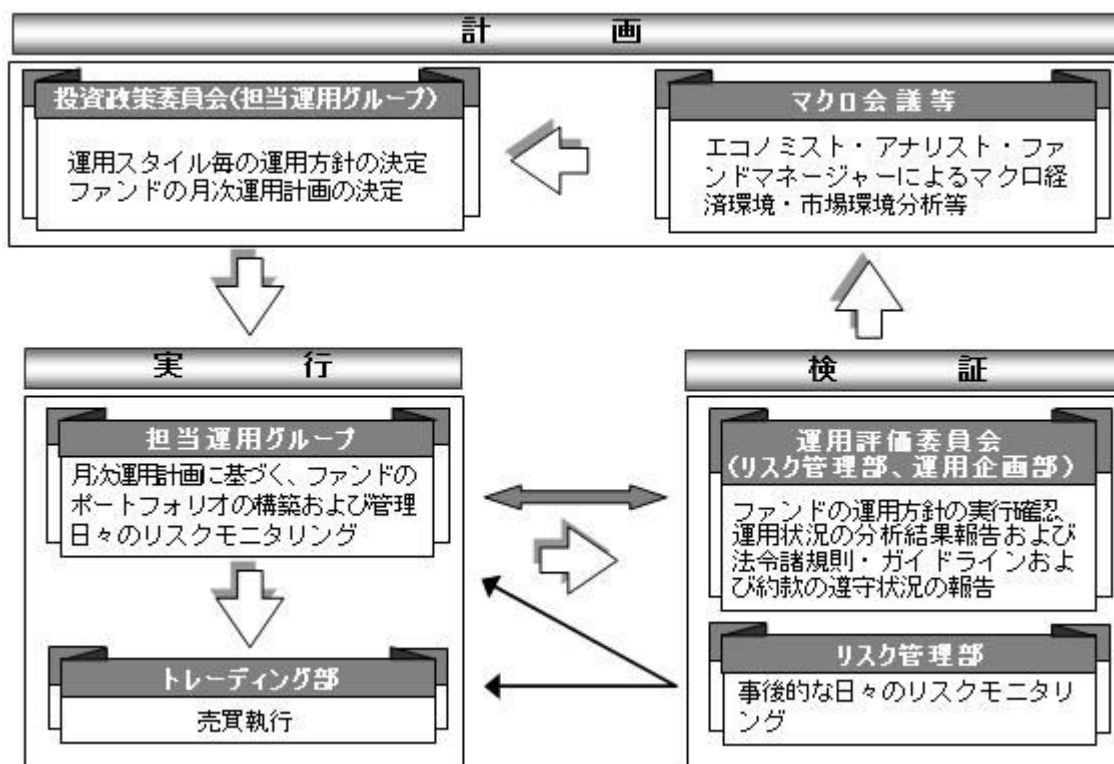
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定します。

#### 二 投資信託の運用の流れ



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2017年9月29日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（2017年9月29日現在）

|         |     | 本数(本)          | 純資産総額(百万円)                 |
|---------|-----|----------------|----------------------------|
| 株式投資信託  | 単位型 | 75<br>( 27 )   | 204,777<br>( 107,082 )     |
|         | 追加型 | 449<br>( 190 ) | 5,365,442<br>( 2,790,734 ) |
|         | 計   | 524<br>( 217 ) | 5,570,219<br>( 2,897,816 ) |
| 公社債投資信託 | 単位型 | 104<br>( 104 ) | 410,244<br>( 410,244 )     |
|         | 追加型 | 1<br>( 0 )     | 29,799<br>( 0 )            |
|         | 計   | 105<br>( 104 ) | 440,043<br>( 410,244 )     |
| 合計      |     | 629<br>( 321 ) | 6,010,263<br>( 3,308,061 ) |

( )内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

## 3【委託会社等の経理状況】

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

2 当社は、当事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

|          |   | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部     |   |                       |                       |
| 流動資産     |   |                       |                       |
| 現金及び預金   | 2 | 10,857,507            | 13,279,384            |
| 顧客分別金信託  |   | 20,006                | 20,008                |
| 前払費用     |   | 324,934               | 351,526               |
| 未収入金     |   | 81,347                | 40,544                |
| 未収委託者報酬  |   | 5,418,116             | 5,511,715             |
| 未収運用受託報酬 |   | 1,635,461             | 1,297,104             |
| 未収投資助言報酬 |   | 382,911               | 343,523               |
| 未収収益     |   | 28,813                | 20,789                |

|            |   |            |            |
|------------|---|------------|------------|
| 繰延税金資産     |   | 494,032    | 482,535    |
| その他の流動資産   |   | 6,226      | 5,560      |
| 流動資産合計     |   | 19,249,357 | 21,352,691 |
| 固定資産       |   |            |            |
| 有形固定資産     | 1 |            |            |
| 建物         |   | 154,246    | 198,767    |
| 器具備品       |   | 240,748    | 261,096    |
| 有形固定資産合計   |   | 394,995    | 459,864    |
| 無形固定資産     |   |            |            |
| ソフトウェア     |   | 449,034    | 493,806    |
| ソフトウェア仮勘定  |   | 146,452    | 141,025    |
| 電話加入権      |   | 79         | 68         |
| 商標権        |   | 60         | 3          |
| 無形固定資産合計   |   | 595,627    | 634,903    |
| 投資その他の資産   |   |            |            |
| 投資有価証券     |   | 13,115,106 | 12,098,372 |
| 関係会社株式     |   | 10,412,523 | 10,412,523 |
| 長期差入保証金    |   | 603,625    | 677,681    |
| 長期前払費用     |   | 32,533     | 61,282     |
| 会員権        |   | 17,299     | 7,819      |
| 繰延税金資産     |   | 750,481    | 871,577    |
| 投資その他の資産合計 |   | 24,931,569 | 24,129,257 |
| 固定資産合計     |   | 25,922,192 | 25,224,025 |
| 資産合計       |   | 45,171,549 | 46,576,717 |

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部     |                       |                       |
| 流動負債     |                       |                       |
| 顧客からの預り金 | 0                     | 304                   |
| その他の預り金  | 73,103                | 80,380                |
| 未払金      |                       |                       |
| 未払収益分配金  | 154                   | 655                   |
| 未払償還金    | 141,808               | 140,124               |
| 未払手数料    | 2,479,778             | 2,424,318             |
| その他未払金   | 58,453                | 52,903                |
| 未払費用     | 2,092,669             | 2,564,625             |
| 未払消費税等   | 317,444               | 160,571               |
| 未払法人税等   | 992,491               | 661,467               |
| 賞与引当金    | 982,654               | 1,001,068             |
| その他の流動負債 | -                     | 445                   |
| 流動負債合計   | 7,138,557             | 7,086,864             |
| 固定負債     |                       |                       |
| 退職給付引当金  | 3,028,212             | 3,177,131             |
| 賞与引当金    | 51,310                | 40,167                |
| その他の固定負債 | 693                   | 2,174                 |
| 固定負債合計   | 3,080,216             | 3,219,473             |
| 負債合計     | 10,218,774            | 10,306,337            |

純資産の部

株主資本

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 資本金          | 2,000,000  | 2,000,000  |
| 資本剰余金        |            |            |
| 資本準備金        | 8,628,984  | 8,628,984  |
| 資本剰余金合計      | 8,628,984  | 8,628,984  |
| 利益剰余金        |            |            |
| 利益準備金        | 284,245    | 284,245    |
| その他利益剰余金     |            |            |
| 配当準備積立金      | 60,000     | 60,000     |
| 別途積立金        | 1,476,959  | 1,476,959  |
| 繰越利益剰余金      | 21,984,811 | 23,493,074 |
| 利益剰余金合計      | 23,806,015 | 25,314,279 |
| 株主資本計        | 34,434,999 | 35,943,263 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 517,775    | 327,116    |
| 評価・換算差額等合計   | 517,775    | 327,116    |
| 純資産合計        | 34,952,774 | 36,270,379 |
| 負債・純資産合計     | 45,171,549 | 46,576,717 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 営業収益                |  |  |
| 委託者報酬               | 32,339,255                             | 31,628,014                             |
| 運用受託報酬              | 7,401,835                              | 5,649,190                              |
| 投資助言報酬              | 1,909,892                              | 1,726,511                              |
| その他営業収益             |  |  |
| 情報提供コンサルタント<br>業務報酬 | 5,000                                  | 5,000                                  |
| 投資法人運用受託報酬          | 8,546                                  | -                                      |
| サービス支援手数料           | 74,038                                 | 61,268                                 |
| その他                 | 55,319                                 | 54,261                                 |
| 営業収益計               | 41,793,887                             | 39,124,246                             |
| 営業費用                |  |  |
| 支払手数料               | 16,006,652                             | 14,908,517                             |
| 広告宣伝費               | 615,596                                | 366,227                                |
| 公告費                 | 4,507                                  | 1,140                                  |
| 調査費                 |  |  |
| 調査費                 | 1,624,477                              | 1,325,978                              |
| 委託調査費               | 4,106,366                              | 4,343,104                              |
| 営業雑経費               |  |  |
| 通信費                 | 43,662                                 | 46,030                                 |
| 印刷費                 | 399,236                                | 338,254                                |
| 協会費                 | 23,328                                 | 21,669                                 |
| 諸会費                 | 22,650                                 | 20,054                                 |
| 情報機器関連費             | 2,557,200                              | 2,516,497                              |
| 販売促進費               | 31,271                                 | 24,896                                 |
| その他                 | 161,974                                | 149,177                                |
| 営業費用合計              | 25,596,925                             | 24,061,549                             |



|              |   |            |            |
|--------------|---|------------|------------|
| 一般管理費        |   |            |            |
| 給料           |   |            |            |
| 役員報酬         |   | 181,739    | 225,885    |
| 給料・手当        |   | 5,824,767  | 6,121,741  |
| 賞与           |   | 609,597    | 610,533    |
| 賞与引当金繰入額     |   | 1,033,964  | 989,925    |
| 交際費          |   | 26,912     | 23,136     |
| 寄付金          |   | 23         | -          |
| 事務委託費        |   | 540,251    | 317,928    |
| 旅費交通費        |   | 277,212    | 229,248    |
| 租税公課         |   | 161,628    | 268,527    |
| 不動産賃借料       |   | 595,051    | 622,662    |
| 退職給付費用       |   | 701,070    | 423,954    |
| 固定資産減価償却費    |   | 334,024    | 384,068    |
| 諸経費          |   | 354,884    | 335,840    |
| 一般管理費合計      |   | 10,641,129 | 10,553,451 |
| 営業利益         |   | 5,555,832  | 4,509,246  |
| 営業外収益        |   |            |            |
| 受取配当金        | 1 | 36,102     | 106,651    |
| 受取利息         | 1 | 3,728      | 745        |
| 時効成立分配金・償還金  |   | 1,394      | 1,721      |
| 原稿・講演料       |   | 1,766      | 1,474      |
| 雑収入          |   | 19,472     | 12,592     |
| 営業外収益合計      |   | 62,465     | 123,184    |
| 営業外費用        |   |            |            |
| 為替差損         |   | 51,385     | 9,737      |
| 雑損失          |   | -          | 1,084      |
| 営業外費用合計      |   | 51,385     | 10,821     |
| 経常利益         |   | 5,566,912  | 4,621,608  |
| 特別利益         |   |            |            |
| 投資有価証券償還益    |   | 13,036     | 353,462    |
| 投資有価証券売却益    |   | 38,823     | 2,579      |
| 投資有価証券清算益    |   | 29,214     | -          |
| 特別利益合計       |   | 81,075     | 356,041    |
| 特別損失         |   |            |            |
| 固定資産除却損      | 2 | 5,300      | 8,157      |
| 投資有価証券償還損    |   | 2,313      | 43,644     |
| 投資有価証券売却損    |   | 8,184      | 15,012     |
| ゴルフ会員権売却損    |   | -          | 3,894      |
| 事務所移転費用      |   | -          | 21,175     |
| 特別損失合計       |   | 15,798     | 91,884     |
| 税引前当期純利益     |   | 5,632,188  | 4,885,765  |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 1,598,176  | 1,391,996  |
| 法人税等調整額      |   | 41,999     | 25,454     |
| 法人税等合計       |   | 1,556,177  | 1,366,541  |
| 当期純利益        |   | 4,076,011  | 3,519,223  |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

|                         | 株主資本      |           |             |             |          |             |            |             | 株主資本<br>合計 |
|-------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |             | 利益準備金       | 利益剰余金    |             |            | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                         |           | 資本準備金     | 資本剰余金<br>合計 |             | その他利益剰余金 |             |            |             |            |
|                         |           |           |             | 配当準備<br>積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |            |             |            |
| 当期首残高                   | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 18,861,359 | 20,682,564  | 31,311,548 |
| 当期変動額                   |           |           |             |             |          |             |            |             |            |
| 剰余金の配当                  |           |           | -           |             |          |             | 952,560    | 952,560     | 952,560    |
| 当期純利益                   |           |           | -           |             |          |             | 4,076,011  | 4,076,011   | 4,076,011  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |           |           | -           |             |          |             |            | -           | -          |
| 当期変動額合計                 | -         | -         | -           | -           | -        | -           | 3,123,451  | 3,123,451   | 3,123,451  |
| 当期末残高                   | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 21,984,811 | 23,806,015  | 34,434,999 |

|                         | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-------------------------|------------------|----------------|------------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額<br>等合計 |            |
| 当期首残高                   | 634,478          | 634,478        | 31,946,027 |
| 当期変動額                   |                  |                |            |
| 剰余金の配当                  |                  | -              | 952,560    |
| 当期純利益                   |                  | -              | 4,076,011  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 116,703          | 116,703        | 116,703    |
| 当期変動額合計                 | 116,703          | 116,703        | 3,006,747  |
| 当期末残高                   | 517,775          | 517,775        | 34,952,774 |

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |             |             |          |             |            |             | 株主資本<br>合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |             | 利益準備金       | 利益剰余金    |             |            | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |           | 資本準備金     | 資本剰余金<br>合計 |             | その他利益剰余金 |             |            |             |            |
|                             |           |           |             | 配当準備<br>積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |            |             |            |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 21,984,811 | 23,806,015  | 34,434,999 |
| 当期変動額                       |           |           |             |             |          |             |            |             |            |
| 剰余金の配当                      |           |           | -           |             |          |             | 2,010,960  | 2,010,960   | 2,010,960  |
| 当期純利益                       |           |           | -           |             |          |             | 3,519,223  | 3,519,223   | 3,519,223  |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） |           |           | -           |             |          |             |            | -           | -          |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -           | -           | -        | -           | 1,508,263  | 1,508,263   | 1,508,263  |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984   | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 23,493,074 | 25,314,279  | 35,943,263 |

|                         | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-------------------------|------------------|----------------|------------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額<br>等合計 |            |
| 当期首残高                   | 517,775          | 517,775        | 34,952,774 |
| 当期変動額                   |                  |                |            |
| 剰余金の配当                  |                  | -              | 952,560    |
| 当期純利益                   |                  | -              | 4,076,011  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 116,703          | 116,703        | 116,703    |
| 当期変動額合計                 | 116,703          | 116,703        | 3,006,747  |
| 当期末残高                   | 517,775          | 517,775        | 34,952,774 |

|                         |         |         |            |
|-------------------------|---------|---------|------------|
| 当期首残高                   | 517,775 | 517,775 | 34,952,774 |
| 当期変動額                   |         |         |            |
| 剰余金の配当                  |         | -       | 2,010,960  |
| 当期純利益                   |         | -       | 3,519,223  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 190,658 | 190,658 | 190,658    |
| 当期変動額合計                 | 190,658 | 190,658 | 1,317,604  |
| 当期末残高                   | 327,116 | 327,116 | 36,270,379 |

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 満期保有目的の債券

償却原価法

## (2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

## (3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 3～50年 |
| 器具備品 | 3～20年 |

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

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

## (2) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

#### 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

##### (会計方針の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ2,218千円増加しております。

##### (追加情報)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当事業年度から適用しております。

##### (貸借対照表関係)

##### 1 有形固定資産の減価償却累計額

|      | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物   | 281,421千円             | 291,976千円             |
| 器具備品 | 758,541千円             | 651,918千円             |

##### 2 関係会社に対する資産及び負債

|        | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 現金及び預金 | 4,716,352千円           | -千円                   |

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

|            | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |
| 借入実行残高     | -千円                   | -千円                   |
| 差引額        | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |

##### 4 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York)Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

|  | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc. | 296,815千円             | 256,031千円             |

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

|       | 前事業年度<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |
|-------|---|---|
| 受取配当金 | -   | 106,640千円                                 |
| 受取利息  | 1,423千円                                   | 18千円                                      |

## 2 固定資産除却損

|      | 前事業年度<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |
|------|---|---|
| 建物   | -   | 6,952千円                                   |
| 器具備品 | 5,300千円                                   | 1,204千円                                   |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額等

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成27年 6月30日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 952,560        | 54,000          | 平成27年<br>3月31日 | 平成27年<br>7月 1日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの  
平成28年 6月27日開催の第31回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議                    | 株式の種<br>類 | 配当の<br>原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|-----------------------|-----------|-----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成28年 6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 利益<br>剰余金 | 2,010,960      | 114,000         | 平成28年<br>3月31日 | 平成28年<br>6月28日 |

当事業年度(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額等

| 決議                    | 株式の種<br>類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|-----------------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成28年 6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,010,960      | 114,000         | 平成28年<br>3月31日 | 平成28年<br>6月28日 |

- (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの  
平成29年6月27日開催の第32回定時株主総会において次の通り付議いたします。

| 決議                   | 株式の種類 | 配当の原資     | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|-----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成29年6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益<br>剰余金 | 1,887,480      | 107,000         | 平成29年<br>3月31日 | 平成29年<br>6月28日 |

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 579,592               | 626,698               |
| 1年超  | 756,470               | 191,491               |
| 合計   | 1,336,063             | 818,190               |

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

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

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

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

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

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

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

市場リスクの管理

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

報告しています。

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

#### (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2.金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（平成28年3月31日）

（単位：千円）

|             | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金   | 10,857,507 | 10,857,507 | -  |
| (2)顧客分別金信託  | 20,006     | 20,006     | -  |
| (3)未収委託者報酬  | 5,418,116  | 5,418,116  | -  |
| (4)未収運用受託報酬 | 1,635,461  | 1,635,461  | -  |
| (5)未収投資助言報酬 | 382,911    | 382,911    | -  |
| (6)投資有価証券   |            |            |    |
| その他有価証券     | 13,114,808 | 13,114,808 | -  |
| (7)長期差入保証金  | 603,625    | 603,625    | -  |
| 資産計         | 32,032,437 | 32,032,437 | -  |
| (1)顧客からの預り金 | 0          | 0          | -  |
| (2)未払手数料    | 2,479,778  | 2,479,778  | -  |
| 負債計         | 2,479,778  | 2,479,778  | -  |

当事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

|             | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金   | 13,279,384 | 13,279,384 | -  |
| (2)顧客分別金信託  | 20,008     | 20,008     | -  |
| (3)未収委託者報酬  | 5,511,715  | 5,511,715  | -  |
| (4)未収運用受託報酬 | 1,297,104  | 1,297,104  | -  |
| (5)未収投資助言報酬 | 343,523    | 343,523    | -  |
| (6)投資有価証券   |            |            |    |
| その他有価証券     | 12,098,074 | 12,098,074 | -  |
| (7)長期差入保証金  | 677,681    | 677,681    | -  |
| 資産計         | 33,227,492 | 33,227,492 | -  |
| (1)顧客からの預り金 | 304        | 304        | -  |
| (2)未払手数料    | 2,424,318  | 2,424,318  | -  |
| 負債計         | 2,424,622  | 2,424,622  | -  |

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

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

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

(6)投資有価証券

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

(7)長期差入保証金

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

負 債

(1)顧客からの預り金、(2)未払手数料

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額  
(単位：千円)

|                        | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券<br>非上場株式       | 298                   | 298                   |
| 合計                     | 298                   | 298                   |
| 子会社株式及び関連会社株式<br>非上場株式 | 10,412,523            | 10,412,523            |
| 合計                     | 10,412,523            | 10,412,523            |

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

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

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

| 区分       | 1年以内       | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|---------|----------|------|
| 現金及び預金   | 10,857,507 | -       | -        | -    |
| 顧客分別金信託  | 20,006     | -       | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 5,418,116  | -       | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 1,635,461  | -       | -        | -    |
| 未収投資助言報酬 | 382,911    | -       | -        | -    |
| 長期差入保証金  | 537,057    | 66,567  | -        | -    |
| 合計       | 18,851,060 | 66,567  | -        | -    |

当事業年度(平成29年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----|------|---------|----------|------|
|----|------|---------|----------|------|



|          |            |         |   |   |
|----------|------------|---------|---|---|
| 現金及び預金   | 13,279,384 | -       | - | - |
| 顧客分別金信託  | 20,008     | -       | - | - |
| 未収委託者報酬  | 5,511,715  | -       | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,297,104  | -       | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 343,523    | -       | - | - |
| 長期差入保証金  | 31,201     | 646,480 | - | - |
| 合計       | 20,482,937 | 646,480 | - | - |

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成28年3月31日)

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

当事業年度(平成29年3月31日)

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

## 2. その他有価証券

前事業年度(平成28年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                               | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価       | 差額      |
|----------------------------------|--------------|------------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 7,852,587    | 7,058,420  | 794,166 |
| 小計                               | 7,852,587    | 7,058,420  | 794,166 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 5,262,221    | 5,310,100  | 47,878  |
| 小計                               | 5,262,221    | 5,310,100  | 47,878  |
| 合計                               | 13,114,808   | 12,368,520 | 746,288 |

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

当事業年度(平成29年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                               | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価       | 差額      |
|----------------------------------|--------------|------------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 4,921,829    | 4,267,927  | 653,902 |
| 小計                               | 4,921,829    | 4,267,927  | 653,902 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 7,176,244    | 7,358,662  | 182,417 |
| 小計                               | 7,176,244    | 7,358,662  | 182,417 |
| 合計                               | 12,098,074   | 11,626,589 | 471,485 |

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

## 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|
| 327,278 | 38,823  | 8,184   |

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額     | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|
| 228,204 | 2,579   | 15,012  |

(退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高  | 2,633,080                              | 3,028,212                              |
| 勤務費用         | 225,881                                | 280,524                                |
| 利息費用         | 19,247                                 | -                                      |
| 数理計算上の差異の発生額 | 285,510                                | 15,494                                 |
| 退職給付の支払額     | 135,507                                | 116,111                                |
| 退職給付債務の期末残高  | 3,028,212                              | 3,177,131                              |

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

(単位:千円)

|               | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 3,028,212             | 3,177,131             |
| 未認識数理計算上の差異   | -                     | -                     |
| 未認識過去勤務費用     | -                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 3,028,212             | 3,177,131             |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:千円)

|                 | 前事業年度<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用            | 225,881                                | 280,524                                |
| 利息費用            | 19,247                                 | -                                      |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 285,510                                | 15,494                                 |
| その他             | 170,430                                | 158,924                                |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 701,070                                | 423,954                                |

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

#### (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

|     | 前事業年度<br>(自 平成27年 4月 1日<br>至 平成28年 3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成28年 4月 1日<br>至 平成29年 3月31日) |
|-----|---|---|
| 割引率 | 0.000%                                    | 0.092%                                    |

### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度125,210千円、当事業年度137,310千円であります。

(税効果会計関係)

#### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

(単位:千円)

|               | 前事業年度<br>(平成28年 3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年 3月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| <b>流動の部</b>   |                        |                        |
| <b>繰延税金資産</b> |                        |                        |
| 賞与引当金         | 303,247                | 308,929                |
| 調査費           | 74,734                 | 79,381                 |
| 未払金           | 44,028                 | 45,745                 |
| 未払事業税         | 67,598                 | 46,406                 |
| その他           | 7,369                  | 2,071                  |
| 繰延税金資産小計      | 496,977                | 482,535                |
| 評価性引当額        | 2,945                  | -                      |
| 繰延税金資産合計      | 494,032                | 482,535                |
| <b>固定の部</b>   |                        |                        |
| <b>繰延税金資産</b> |                        |                        |
| 退職給付引当金       | 927,238                | 972,837                |
| 特定外国子会社留保金額   | 205,413                | -                      |
| ソフトウェア償却      | 35,707                 | 18,718                 |
| 賞与引当金         | 15,834                 | 12,299                 |
| 投資有価証券評価損     | 95                     | 95                     |
| その他           | 5,971                  | 14,592                 |
| 繰延税金資産小計      | 1,190,261              | 1,018,544              |
| 評価性引当額        | 211,267                | 2,597                  |
| 繰延税金資産合計      | 978,994                | 1,015,946              |
| <b>繰延税金負債</b> |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金  | 228,513                | 144,368                |
| 繰延税金負債合計      | 228,513                | 144,368                |
| 繰延税金資産の純額     | 1,244,513              | 1,354,113              |

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

|                     | 前事業年度<br>(平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(平成29年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率              | 33.0%                 | 30.8%                 |
| (調整)                |                       |                       |
| 評価性引当額の増減           | 5.5                   | 0.1                   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目  | 0.1                   | 0.2                   |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | 0.0                   | 0.8                   |
| 住民税均等割等             | 0.1                   | 0.1                   |
| 所得税額控除による税額控除       | 1.5                   | 2.2                   |
| その他                 | 1.3                   | 0.0                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率   | 27.6                  | 27.9                  |

(注)前事業年度において、独立掲記しておりました「税率変更による期末繰延税金資産の減額修正」は、重要性が乏しくなったため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の内訳の組替えを行っております。この結果、前事業年度の「税率変更による期末繰延税金資産の減額修正」として表示していた1.3%は「その他」として組み替えております。

### (セグメント情報等)

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

#### 1. セグメント情報

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

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

#### 2. 関連情報

##### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 32,339,255 | 7,401,835 | 1,909,892 | 142,903 | 41,793,887 |

##### (2) 地域ごとの情報

###### 営業収益

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

###### 有形固定資産

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

##### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

#### 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

#### 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

#### 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)

##### 1. セグメント情報

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

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

##### 2. 関連情報

###### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 31,628,014 | 5,649,190 | 1,726,511 | 120,529 | 39,124,246 |

###### (2) 地域ごとの情報

###### 営業収益

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

###### 有形固定資産

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

###### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

#### 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

#### 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

#### 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

##### (関連当事者情報)

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

##### 1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位:千円)

| 種類           | 会社等の<br>名称<br>又は氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容<br>又は職<br>業 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合  | 関連当事者<br>との<br>関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目    | 期末残高    |
|--------------|--------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------|-----------|-------|---------|
| その他の<br>関係会社 | (株)三井<br>住友<br>銀行  | 東京都<br>千代田区 | 1,770,986,505   | 銀行業                   | %<br><br>(被所有)<br>直接 40 | 投信の販売<br>委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 2,740,552 | 未払手数料 | 471,118 |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

(2)兄弟会社等

(単位:千円)

| 種類                   | 会社等の<br>名称<br>又は氏名 | 所在地             | 資本金、出資<br>金<br>又は基金 | 事業の内<br>容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)<br>割合 | 関連当事者<br>との<br>関係    | 取引の内容                               | 取引金額                       | 科目             | 期末残高             |
|----------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| その他の<br>関係会社の<br>子会社 | SMB日興<br>証券(株)     | 東京都<br>千代田<br>区 | 10,000,000          | 証券業               | %<br><br>-                 | 投信の販売<br>委託<br>役員の兼任 | 子会社株式<br>の<br>取得<br><br>委託販売<br>手数料 | 9,877,717<br><br>5,483,224 | -<br><br>未払手数料 | -<br><br>912,899 |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)子会社及び関連会社等

(単位:千円)

| 種類  | 会社等の名称<br>又は氏名   | 所在地       | 資本金、出資金<br>又は基金               | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の所<br>有<br>(被所有)割合 | 関連当事者と<br>の<br>関係    | 取引の内容      | 取引金額    | 科目 | 期末残<br>高 |
|-----|--|-----------|-------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|------------|---------|----|----------|
| 子会社 | Sumitomo<br>Mitsui Asset<br>Management<br>(Hong Kong)<br>Limited | Hong Kong | 5,000,000<br><br>(ホンコンド<br>ル) | 投資運用業         | %<br><br>(所有)<br>直接100 | 投信の助言業<br>務<br>役員の兼任 | 剰余金の配<br>当 | 106,640 | -  | -        |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

受取配当金については、剰余金の分配可能額を基礎とした一定の基準に基づき合理的に決定しております。

(2)兄弟会社等

(単位:千円)

| 種類          | 会社等の名称又は氏名        | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)<br>割合 | 関連当事者と<br>の<br>関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目    | 期末残高    |
|-------------|-------------------|-------------|-----------------|---------------|----------------------------|----------------------|-------------|-----------|-------|---------|
| 親会社の<br>子会社 | (株)三井住<br>友<br>銀行 | 東京都<br>千代田区 | 1,770,986,505   | 銀行業           | %                          | 投信の販売委<br>託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 2,737,677 | 未払手数料 | 489,567 |
| 親会社の<br>子会社 | SMBC日興<br>証券(株)   | 東京都<br>千代田区 | 10,000,000      | 証券業           | %                          | 投信の販売委<br>託          | 委託販売<br>手数料 | 5,485,934 | 未払手数料 | 862,697 |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

3. (株)三井住友銀行の属性が、平成28年7月29日付けで、「その他の関係会社」より「親会社」、平成28年10月1日付けで「親会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社」及び「親会社」であった期間の取引金額が含まれております。

4. SMBC日興証券(株)の属性が、平成28年10月1日付けで、「その他の関係会社の子会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。

なお、取引金額の中には、「その他の関係会社の子会社」であった期間の取引金額が含まれております。

2. 親会社に関する注記

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

(1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 1,981,449.82円                        | 2,056,143.98円                        |
| 1株当たり当期純利益金額 | 231,066.40円                          | 199,502.47円                          |

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 前事業年度<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益金額       |                                      |                                      |
| 当期純利益(千円)          | 4,076,011                            | 3,519,223                            |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | -                                    | -                                    |
| 普通株式に係る当期純利益金額(千円) | 4,076,011                            | 3,519,223                            |
| 期中平均株式数(株)         | 17,640                               | 17,640                               |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

## 5【その他】

### イ 定款の変更、その他の重要事項

2017年6月27日付で、定款について以下の変更を行いました。

- (イ) 監査体制の見直しにより監査役の員数を1名減員し5名以内とする定款の変更
- (ロ) 公告の方法を日本経済新聞に掲載する方法から、電子公告(ただし、事故その他やむを得ない事由が生じた場合は、日本経済新聞に掲載)とする2018年2月1日付効力発生の定款の変更
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実該当ありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### イ 受託会社

- (イ) 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社
- (ロ) 資本金の額 324,279百万円(2017年3月末現在)
- (ハ) 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。

#### 〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円(2017年3月末現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### ロ 販売会社

- (イ) 名称 東海東京証券株式会社
- (ロ) 資本金の額 6,000百万円(2017年3月末現在)



(八) 事業の内容 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。

## 2【関係業務の概要】

### イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

### ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

## 3【資本関係】

該当ありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2017年 4月10日 | 臨時報告書   |
| 2017年 5月25日 | 有価証券届出書 |
| 2017年 5月25日 | 有価証券報告書 |
| 2017年 7月10日 | 臨時報告書   |

**独立監査人の監査報告書**

平成29年 6月16日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽 一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 池ヶ谷 正 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第32期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成29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。

## 利害関係

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

以 上

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

**独立監査人の監査報告書**

平成29年10月10日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 小澤 陽一 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 菅野 雅子 印 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友マネー・リザーブ・ファンド(三井住友MRF)の平成29年3月1日から平成29年8月31日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

**監査人の責任**

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

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

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

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友マネー・リザーブ・ファンド(三井住友MRF)の平成29年8月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以 上

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