

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年8月28日提出
【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 横山 邦男
【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】	三島 克哉
【電話番号】	03-5405-0228
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	スマート・インカムファンド（毎月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成27年3月13日から平成28年3月10日まで) 5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年 3月12日付をもって提出しました「スマート・インカムファンド(毎月分配型)」の有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)について、平成27年 8月28日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新等を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

## 2【訂正の内容】

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

## 第一部【証券情報】

## (7)【申込期間】

## &lt;訂正前&gt;

平成27年 3月13日から平成28年3月10日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

## &lt;訂正後&gt;

平成27年 3月13日から平成28年3月10日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(繰上償還の実施について)

当ファンドは、受益権の残存口数が10億口を下回る状態が継続しており、今後の受益権口数の回復も見込み難いため、この信託契約を解約することが受益者の皆さまに有利であるとの判断から、信託約款の規定に従い、信託契約を解約し、信託を終了させる予定です。

法令および信託約款の規定に従い、平成27年 8月31日から平成27年10月5日までの期間、上記繰上償還に対する異議申立てを受け付け、異議申立ての受益権の合計口数が、平成27年 8月31日現在の受益権総口数の2分の1を超えない場合、平成27年11月 6日をもって繰上償還を行います。

なお、平成27年 8月28日以降に当ファンドの取得申込みをされることにより取得された受益権については、異議を申し立てることはできません。

繰上償還が成立した場合、取得申込みは、平成27年11月 4日までとなります。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

#### (3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

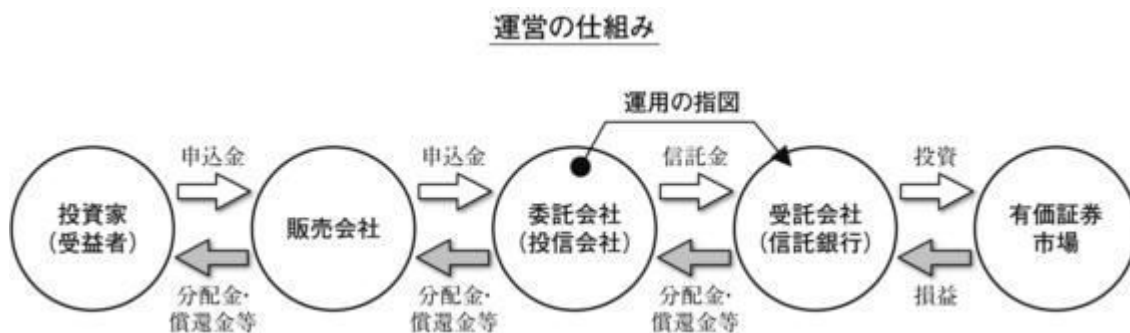
証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

(ロ) 受託会社 「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。

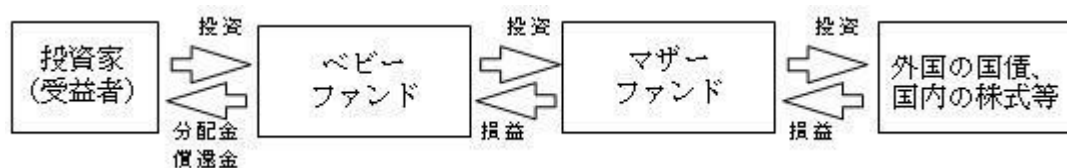
(ハ) 販売会社

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、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。



当ファンドの運用は、「ファミリーファンド方式」で行われます。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者の資金をまとめて「ベビーファンド」とし、「ベビーファンド」の資金の全部または一部を「マザーファンド」に投資することにより、実質的な運用は「マザーファンド」において行う仕組みです。



ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円（平成27年 6月30日現在）

(ロ) 会社の沿革

昭和60年7月15日	三生投資顧問株式会社設立
昭和62年2月20日	証券投資顧問業の登録
昭和62年6月10日	投資一任契約にかかる業務の認可
平成11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
平成11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
平成12年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
平成14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
平成25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

## (八) 大株主の状況

(平成27年6月30日現在)

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	7,056	40.0
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	4,851	27.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	4,851	27.5
三井生命保険株式会社	東京都千代田区大手町二丁目1番1号	882	5.0

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

&lt;更新後&gt;

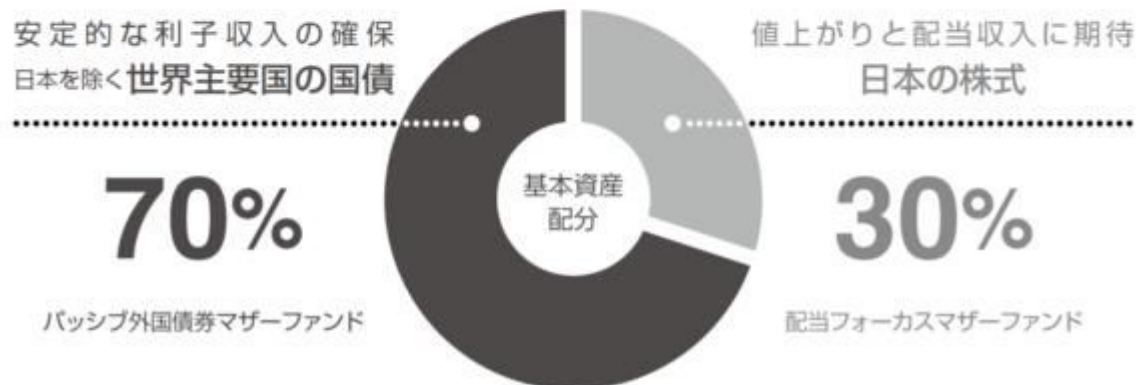
- イ 当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界主要国の国債と日本の株式に分散投資を行い、利子・配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- ロ 投資態度
- (イ) マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界主要国の国債と日本の株式への分散投資を行い、利子・配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
- (ロ) 当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンド受益証券で行います。
- (ハ) 日本を除く世界主要国の国債と日本の株式への実質投資割合は、下記の基本資産配分比率に対して、原則として±5%の範囲内に収まるように調整するものとします。
- 日本を除く世界主要国の国債 ..... 純資産総額の70%  
日本の株式 ..... 純資産総額の30%
- (ニ) 日本を除く世界主要国の国債への投資にあたっては、パッシブ外国債券マザーファンド受益証券を通じて、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）からの乖離を平均的に抑えていく運用を目指します。
- (ホ) 日本の株式への投資にあたっては、配当フォーカスマザーファンド受益証券を通じて、投資企業の経営姿勢が現れる"配当"に着目して投資することで「中長期的な株価の上昇」と「配当収入」による信託財産の成長を目指します。
- (ヘ) 各資産への実質投資割合が基本資産配分比率に対してそれぞれ±5%の範囲を超えた場合には、速やかに基本資産配分比率を目処として修正します。
- (ト) 外貨建資産に対する対円での為替ヘッジは、原則として行いません。ただし、市況動向等により弾力的、機動的に対円での為替ヘッジを行う場合があります。

(チ) 大量の追加設定または解約が発生したとき、取引所における取引の停止、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき、個別銘柄の時価総額の大幅な変動等ならびに信託財産の規模等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの特色

1

世界の主要国(日本を除く)の国債と日本の株式に分散投資を行います。



※組入資産の値動き等で上記の資産配分から±5%以上離れた場合は、上記の配分比率に調整します。

### 債券部分の運用方法

シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)\*をベンチマークとし、これに連動する投資成果を目指した運用を行います。原則として対円での為替ヘッジは行いません。

\*シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した円ベースの債券インデックスです。

### 株式部分の運用方法

企業の経営姿勢が現れる《配当》に着目して投資することで、中長期的な「株価の上昇」と「配当収入」による信託財産の成長を目指します。

ファンドに組み入れる銘柄は、予想配当利回りが市場平均\*を上回る銘柄の中から選択します。

\*市場平均とは、東証第一部全銘柄の予想配当利回りを時価総額で加重平均した値をいいます。

## 2

毎月、利息・配当等収益からの安定的な分配を目指します。  
また、3カ月に一度、値上がり益<sup>\*</sup>からの分配を目指します。

<sup>\*</sup>「値上がり益」とは、ファンド全体にかかる売買益等（評価益を含みます。）をいいます。



債券の利息や株式の配当金をもとに、  
毎月安定的な分配

世界の主要国の国債から得られる利息収入と  
日本の株式から得られる配当収入を中心に、  
毎月安定的な分配を目指します。



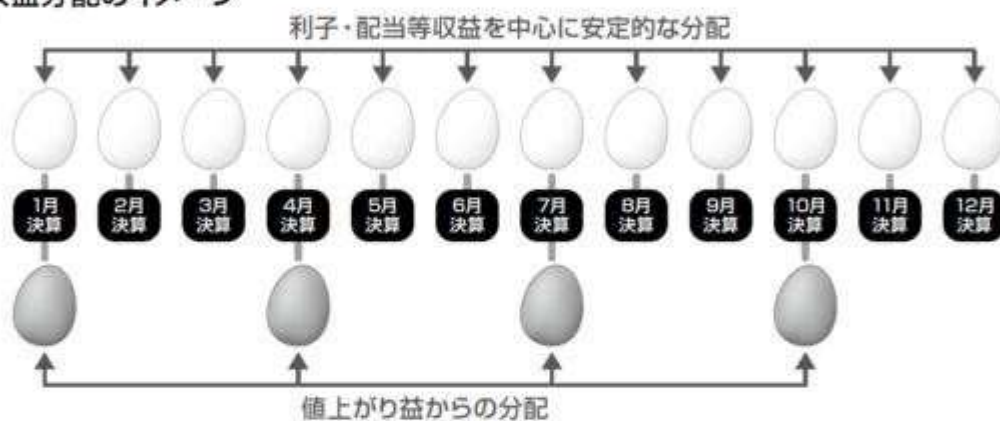
3カ月に一度、値上がり益から分配

1月、4月、7月、10月の決算時には、株式等の  
値上がり益があれば上乗せして分配します。

<sup>\*</sup>「安定的な分配を目指します。」としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

<sup>\*</sup> 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

## ◇収益分配のイメージ



<sup>\*</sup> 上の図は収益分配のイメージを示したものであり、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。

●資金動向、市況動向、残存信託期間および信託財産の規模等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## ◆ファンドのしくみ

当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式<sup>\*</sup>により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンドで行います。

「パッシブ外国債券マザーファンド」および「配当フォーカスマザーファンド」への投資を通じて、日本を除く世界主要国の国債と日本の株式に分散投資を行います。



<sup>\*</sup> ファミリーファンド方式とは、投資者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。

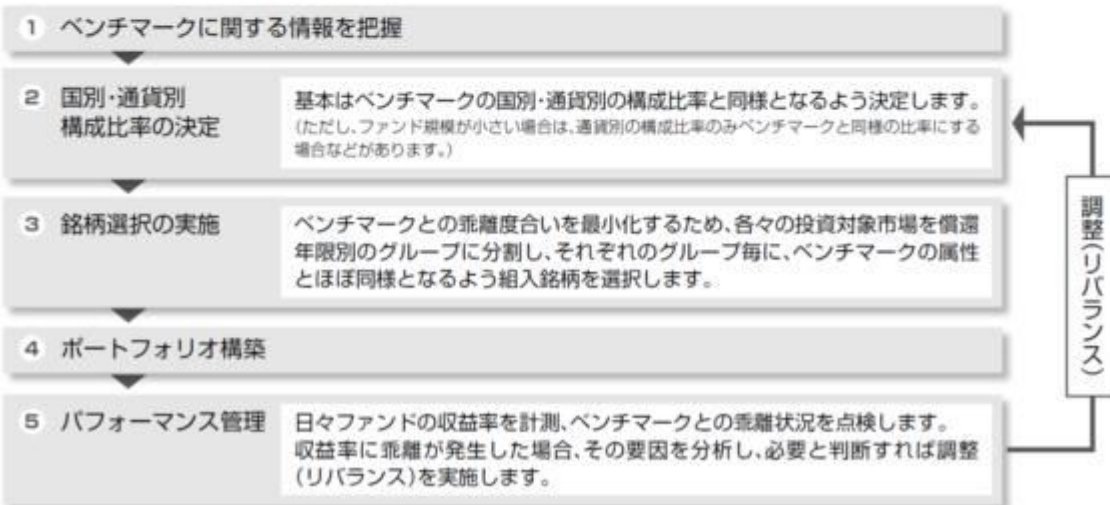
## ◆各マザーファンドの投資方針等

### パッシブ外国債券マザーファンド

- ・主として日本を除く世界主要国の公社債に分散投資を行い、シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、これからの乖離を平均的に抑えていく運用を目指します。
- ・ポートフォリオの見直しは適宜行い、各国の市場動向に対する感応度がベンチマークに近付くように調整を行います。
- ・外貨建資産に対する対円での為替ヘッジは、原則として行いません。ただし、市況動向等により弾力的、機動的に対円での為替ヘッジを行う場合があります。

### ◇運用プロセス

ベンチマークであるシティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指すため、以下のプロセスにて、ポートフォリオの構築を行います。

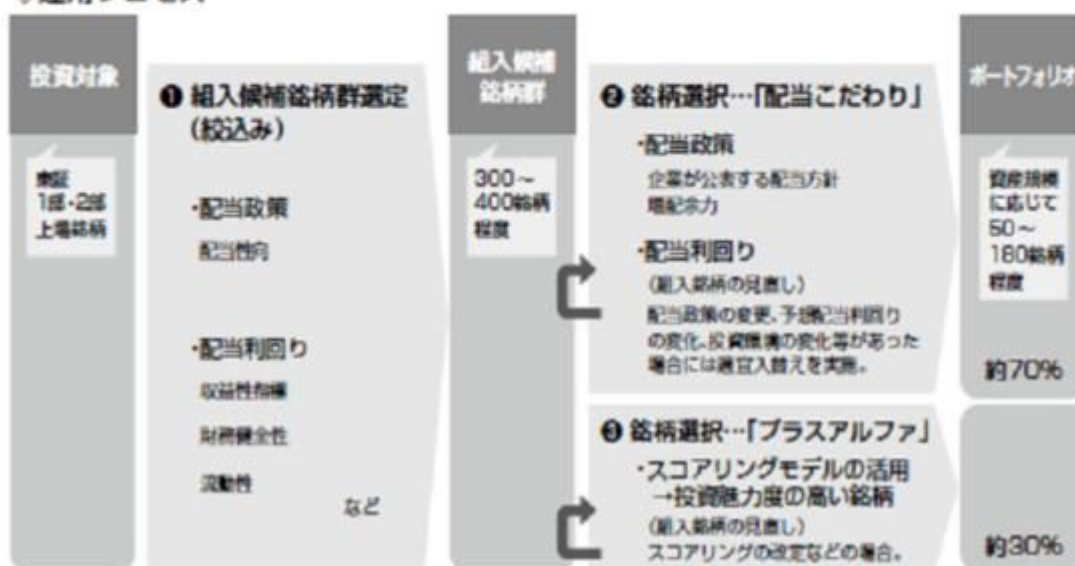




## 配当フォーカスマザーファンド

- ・企業の経営姿勢が現れる「配当」に着目して投資することで、「中長期的な株価の上昇」と「配当収入」による信託財産の成長を目指して運用を行います。
  - ・株式への投資にあたっては、株式ポートフォリオの約7割については、「企業の配当政策」と「予想配当利回り」に主眼をおいて、総合的に評価し、組入銘柄を選定します。
  - ・これらの銘柄については、配当政策の変更や予想配当利回りの変化、投資環境の変化等があった場合には、適宜、銘柄の入替えを実施します。
  - ・残りの株式ポートフォリオの約3割程度は、配当を考慮して抽出した銘柄群の中から、委託会社開発のスコアリングモデル(収益性や成長性、株価の割安度などを統計的・計量的に分析するモデル)を活用して銘柄を選択し、投資環境に応じて適宜組み入れます。
  - ・ファンドに組み入れる銘柄は、予想配当利回りが市場平均\*を上回る銘柄の中から選択します。
- \*市場平均とは、東証第一部全銘柄の予想配当利回りを尚価総額で加重平均した値をいいます。

### ◇運用プロセス



\*資金動向、市況動向、残存償還期間等によっては、上記に従った運用ができない場合があります。

\*上記の運用プロセスは2015年6月末現在のものであり、今後、見直しを行う場合があります。

## ◆ 収益分配金に関する留意事項

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

ファンドで分配金が支払われるイメージ

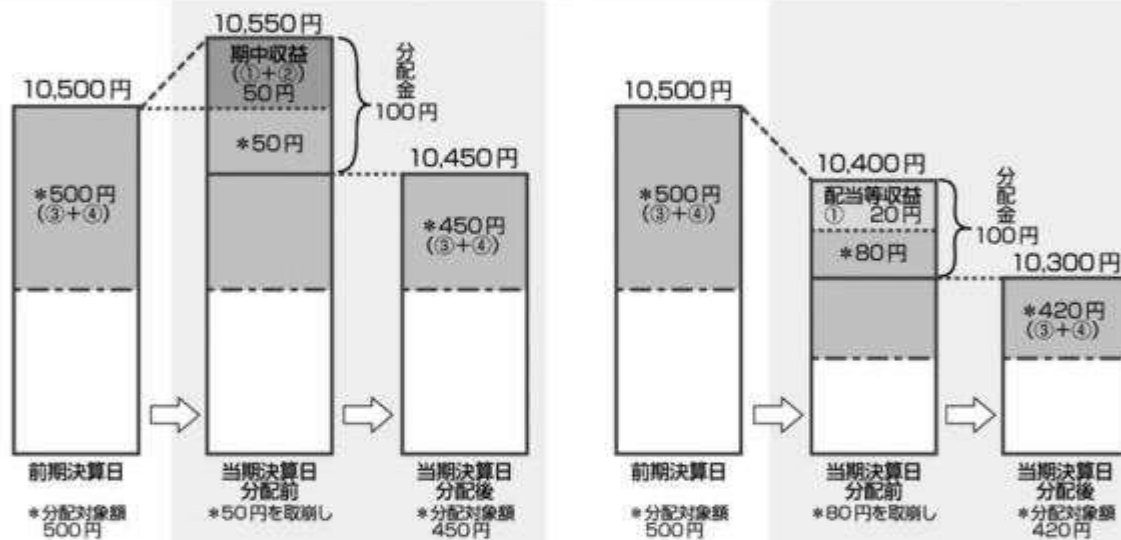


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)

(前期決算日から基準価額が下落した場合)



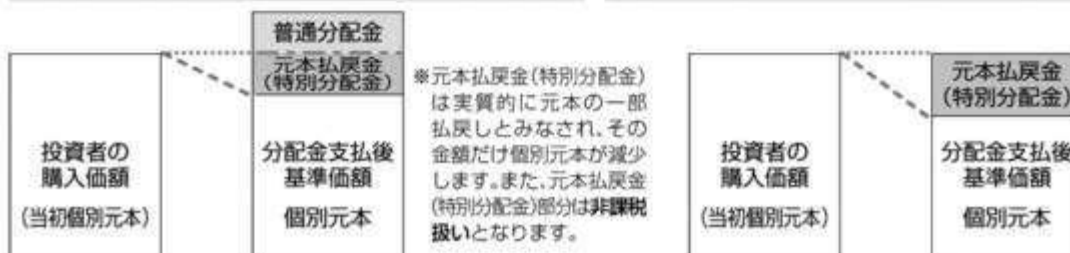
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)

(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

### (3) 【運用体制】

< 更新後 >

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。

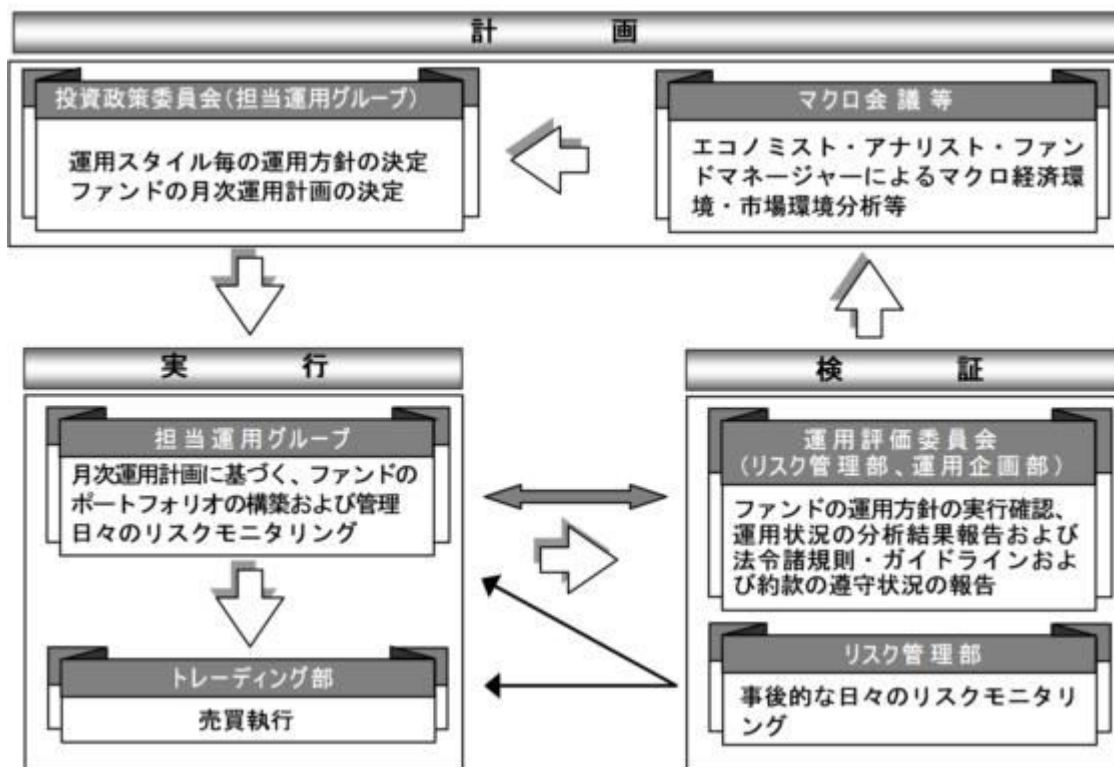
売買執行については、組織的に分離されたトレーディング部が、最良と思われる手法をもって売買を執行します。

(ハ) 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9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。

ロ 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。

3 【投資リスク】

## &lt; 更新後 &gt;

## イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、主にわが国の株式や海外の債券を投資対象としています（マザーファンドを通じて間接的に投資する場合を含みます。）。当ファンドの基準価額は、組み入れた株式や債券等の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。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おりません。

当ファンドが有するリスク等（当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドへの投資を通じて間接的に受ける実質的なリスク等を含みます。）のうち主要なものは、以下の通りです。

## (イ) 株式市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

## (ロ) 債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

## (ハ) 為替変動リスク

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

## (ニ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

## (ホ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

## (ヘ) 市場流動性リスク

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

## (ト) ファミリーファンド方式にかかる留意点

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

（チ）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

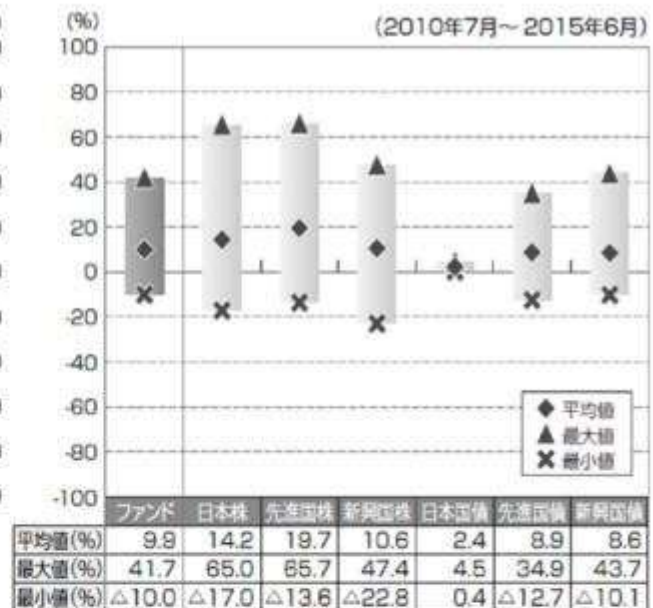
リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織（リスク管理部および法務コンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

（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2010年7月～2015年6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。

#### <各資産クラスの指数>

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内国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】

### (3)【信託報酬等】

#### <更新後>

純資産総額に年0.972%（税抜き0.9%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬は、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬の実質的配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分（税抜き） >

支払先	料率	役務の内容
委託会社	年0.4%	ファンド運用の指図等の対価
販売会社	年0.455%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年0.045%	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

上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。

## （５）【課税上の取扱い】

< 更新後 >

### イ 個別元本について

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

### ロ 一部解約時および償還時の課税について

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

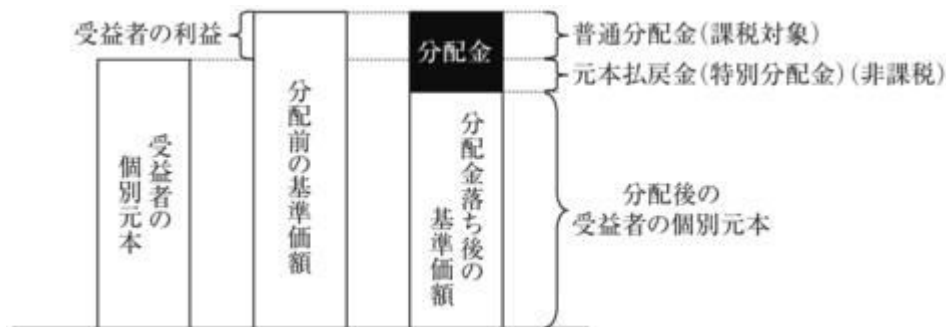
### ハ 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

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



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



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

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### (イ) 個人の受益者に対する課税

#### ・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

なお、平成28年1月1日以降、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等も通算が可能となる予定です。

### (ロ) 法人の受益者に対する課税

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

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、

販売会社によっては当ファンドをNISAの適用対象としない場合があります。詳しくは販売会社に

お問い合わせください。

当ファンドは、受取配当にかかる益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円（平成28年1月1日から年間120万円となる予定です。）の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、0歳から19歳の方を対象とした「ジュニアNISA」が新たに創設され、平成28年4月1日より年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所



得が5年間非課税となる予定です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

非株式割合に関する制限はありません(約款規定なし)。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成27年6月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

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】

<更新後>

### (1)【投資状況】

スマート・インカムファンド(毎月分配型)

平成27年 6月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	381,479,690	99.93
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		257,073	0.07
合計(純資産総額)		381,736,763	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】

スマート・インカムファンド(毎月分配型)

#### イ 主要投資銘柄

平成27年 6月30日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	パッシブ外国債券マザーファンド	96,134,009	2.8003	269,204,066	2.7766	266,925,689	69.92
日本	親投資信託受益証券	配当フォーカスマザーファンド	56,192,486	2.0331	114,244,944	2.0386	114,554,001	30.01

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

平成27年 6月30日現在

種類	投資比率(%)
----	---------

親投資信託受益証券	99.93
合計	99.93

## 【投資不動産物件】

スマート・インカムファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

スマート・インカムファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

スマート・インカムファンド（毎月分配型）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
特定1期 (平成19年 6月15日)	1,913,760,664	1,917,548,486	10,076	10,096
特定2期 (平成19年12月17日)	1,831,281,192	1,860,470,315	9,551	9,701
特定3期 (平成20年 6月16日)	1,690,383,467	1,712,848,709	9,193	9,313
特定4期 (平成20年12月15日)	1,218,793,157	1,245,818,102	6,950	7,100
特定5期 (平成21年 6月15日)	1,286,097,802	1,306,882,743	7,499	7,619
特定6期 (平成21年12月15日)	1,192,538,801	1,223,137,299	7,078	7,258
特定7期 (平成22年 6月15日)	1,093,216,357	1,121,381,609	6,706	6,876
特定8期 (平成22年12月15日)	931,498,478	948,151,476	6,455	6,565
特定9期 (平成23年 6月15日)	808,068,558	821,391,546	6,321	6,421
特定10期 (平成23年12月15日)	687,962,871	700,283,831	5,847	5,947
特定11期 (平成24年 6月15日)	655,681,188	665,316,699	5,968	6,053
特定12期 (平成24年12月17日)	560,852,261	566,392,786	6,554	6,614
特定13期 (平成25年 6月17日)	572,792,813	579,188,207	7,808	7,888
特定14期 (平成25年12月16日)	522,602,555	526,614,384	8,532	8,592
特定15期 (平成26年 6月16日)	465,267,758	469,226,138	8,639	8,709
特定16期 (平成26年12月15日)	422,760,238	426,179,828	9,730	9,800
特定17期 (平成27年 6月15日)	386,637,493	389,892,947	10,183	10,263
平成26年 6月末日	461,890,706		8,709	
7月末日	451,374,986		8,782	
8月末日	442,040,651		8,874	

9月末日	445,413,217		9,129
10月末日	442,033,893		9,118
11月末日	431,750,069		9,749
12月末日	423,305,259		9,815
平成27年 1月末日	408,264,935		9,582
2月末日	401,927,639		9,821
3月末日	399,921,243		9,894
4月末日	397,170,299		9,988
5月末日	394,550,100		10,251
6月末日	381,736,763		10,127

## 【分配の推移】

## スマート・インカムファンド（毎月分配型）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
特定1期	平成19年 3月23日～平成19年 6月15日	20
特定2期	平成19年 6月16日～平成19年12月17日	150
特定3期	平成19年12月18日～平成20年 6月16日	120
特定4期	平成20年 6月17日～平成20年12月15日	150
特定5期	平成20年12月16日～平成21年 6月15日	120
特定6期	平成21年 6月16日～平成21年12月15日	180
特定7期	平成21年12月16日～平成22年 6月15日	170
特定8期	平成22年 6月16日～平成22年12月15日	110
特定9期	平成22年12月16日～平成23年 6月15日	100
特定10期	平成23年 6月16日～平成23年12月15日	100
特定11期	平成23年12月16日～平成24年 6月15日	85
特定12期	平成24年 6月16日～平成24年12月17日	60
特定13期	平成24年12月18日～平成25年 6月17日	80
特定14期	平成25年 6月18日～平成25年12月16日	60
特定15期	平成25年12月17日～平成26年 6月16日	70
特定16期	平成26年 6月17日～平成26年12月15日	70
特定17期	平成26年12月16日～平成27年 6月15日	80

## 【収益率の推移】

## スマート・インカムファンド（毎月分配型）

	収益率（％）
特定1期	1.0
特定2期	3.7

特定3期	2.5
特定4期	22.8
特定5期	9.6
特定6期	3.2
特定7期	2.9
特定8期	2.1
特定9期	0.5
特定10期	5.9
特定11期	3.5
特定12期	10.8
特定13期	20.4
特定14期	10.0
特定15期	2.1
特定16期	13.4
特定17期	5.5

（注）収益率は、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】

##### スマート・インカムファンド（毎月分配型）

	設定口数（口）	解約口数（口）
特定1期	1,913,086,357	13,731,069
特定2期	165,439,546	147,491,282
特定3期	36,415,482	114,959,149
特定4期	16,491,582	101,513,947
特定5期	8,811,558	47,474,494
特定6期	10,356,286	40,664,595
特定7期	7,082,372	61,749,437
特定8期	5,002,028	191,993,488
特定9期	3,430,276	168,170,168
特定10期	1,822,115	103,607,140
特定11期	2,045,970	80,024,260
特定12期	193,647	243,121,328
特定13期	193,978	122,274,278
特定14期	41,008	121,107,156
特定15期	687,690	74,664,584
特定16期	194,470	104,258,811
特定17期	330,284	55,140,879

（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)

## (1) 投資状況

## パッシブ外国債券マザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	アメリカ	30,366,028,237	41.50
	イタリア	6,940,264,998	9.49
	フランス	6,907,684,305	9.44
	イギリス	6,191,781,900	8.46
	ドイツ	5,496,249,506	7.51
	スペイン	3,759,720,333	5.14
	ベルギー	1,848,776,724	2.53
	オランダ	1,846,794,132	2.52
	カナダ	1,653,058,162	2.26
	オーストラリア	1,266,290,930	1.73
	オーストリア	1,146,388,543	1.57
	メキシコ	766,663,690	1.05
	アイルランド	569,407,132	0.78
	デンマーク	500,799,385	0.68
	フィンランド	429,226,799	0.59
	ポーランド	415,448,966	0.57
	南アフリカ	380,652,720	0.52
	マレーシア	377,454,119	0.52
	スウェーデン	358,350,247	0.49
	シンガポール	269,942,576	0.37
スイス	231,486,754	0.32	
ノルウェー	210,090,793	0.29	
	小計	71,932,560,951	98.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,232,422,268	1.68
合計(純資産総額)		73,164,983,219	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	買建		190,032,703	0.25

## 配当フォーカスマザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	3,054,866,530	98.51
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		46,148,083	1.49
合計(純資産総額)		3,101,014,613	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## パッシブ外国債券マザーファンド

## イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

平成27年 6月30日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2	3,180,000	12,097.21	384,691,480	11,892.95	378,196,009	2.000	2025/2/15	0.52
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.5	2,980,000	12,222.99	364,245,319	12,253.60	365,157,572	0.500	2016/11/30	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.625	2,620,000	12,131.12	317,835,384	12,209.60	319,891,634	0.625	2017/9/30	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.875	2,650,000	12,415.28	329,004,973	11,669.10	309,231,211	2.875	2043/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.125	2,280,000	13,119.36	299,121,625	13,098.32	298,641,774	3.125	2021/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.5	2,320,000	12,576.83	291,782,676	12,456.41	288,988,889	2.500	2024/5/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.375	2,330,000	12,513.36	291,561,346	12,311.96	286,868,780	2.375	2024/8/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.25	2,310,000	12,294.74	284,008,616	12,168.46	281,091,628	2.250	2024/11/15	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.75	2,290,000	12,276.94	281,142,117	12,032.62	275,547,130	1.750	2022/2/28	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.625	2,220,000	12,190.47	270,628,468	12,245.00	271,839,000	0.625	2017/5/31	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.625	2,210,000	12,269.87	271,164,186	12,278.48	271,354,462	0.625	2016/7/15	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3	2,140,000	12,713.75	272,074,332	12,640.09	270,497,981	3.000	2016/9/30	0.37
フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 2.25	1,760,000	15,819.88	278,429,926	15,112.45	265,979,186	2.250	2024/5/25	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.25	2,160,000	12,193.34	263,376,174	12,287.09	265,401,191	1.250	2018/10/31	0.36
フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 3.75	1,790,000	14,859.67	265,988,202	14,700.48	263,138,758	3.750	2017/4/25	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.75	2,150,000	12,133.07	260,861,071	12,222.99	262,794,441	0.750	2017/12/31	0.36
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 0.625	2,140,000	12,248.82	262,124,889	12,273.69	262,657,163	0.625	2016/11/15	0.36
フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 5.75	1,200,000	24,255.81	291,069,771	21,783.20	261,398,449	5.750	2032/10/25	0.36
イギリス	国債証券	TREASURY 4.5	1,049,000	25,509.59	267,595,690	24,612.27	258,182,725	4.500	2034/9/7	0.35
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.5	2,070,000	12,417.19	257,035,943	12,396.14	256,600,289	1.500	2016/7/31	0.35
フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 2.5	1,640,000	15,607.85	255,968,807	15,233.90	249,835,998	2.500	2020/10/25	0.34

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.375	2,030,000	12,200.99	247,680,188	12,288.04	249,447,391	1.375	2019/2/28	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.125	2,070,000	11,914.00	246,619,848	11,980.96	248,006,020	1.125	2020/3/31	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.75	1,800,000	14,559.11	262,064,046	13,753.62	247,565,201	3.750	2041/8/15	0.34
イギリス	国債証券	TREASURY 4.5	950,000	26,300.30	249,852,904	25,915.82	246,200,378	4.500	2042/12/7	0.34
イタリア	国債証券	BTPS 4	1,580,000	16,212.35	256,155,165	15,536.22	245,472,276	4.000	2020/9/1	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.75	1,930,000	12,847.87	247,964,042	12,715.66	245,412,376	2.750	2024/2/15	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.375	1,620,000	16,012.25	259,398,462	15,136.92	245,218,179	4.375	2041/5/15	0.34
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.5	2,000,000	12,174.20	243,484,172	12,250.73	245,014,797	1.500	2019/11/30	0.33
イタリア	国債証券	BTPS 6	1,290,000	21,769.48	280,826,306	18,891.76	243,703,807	6.000	2031/5/1	0.33

## □ 種類別の投資比率

平成27年 6月30日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	98.32
合計	98.32

## 配当フォーカスマザーファンド

### イ 主要投資銘柄（上位30銘柄）

平成27年 6月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	86,400	1,209.00	104,457,600	1,617.00	139,708,800	4.51
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	14,300	7,725.00	110,467,500	8,203.00	117,302,900	3.78
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	20,600	4,049.00	83,409,400	5,459.00	112,455,400	3.63
日本	株式	アルプス技研	サービス業	41,000	1,399.00	57,359,000	2,436.00	99,876,000	3.22
日本	株式	Paltac	卸売業	43,300	1,399.00	60,576,700	2,168.00	93,874,400	3.03
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	21,300	3,329.00	70,907,700	4,360.50	92,878,650	3.00
日本	株式	ローソン	小売業	9,000	7,720.00	69,480,000	8,380.00	75,420,000	2.43
日本	株式	船井総研ホールディングス	サービス業	52,100	948.00	49,390,800	1,431.00	74,555,100	2.40
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	84,100	622.70	52,369,070	879.80	73,991,180	2.39
日本	株式	メイテック	サービス業	14,000	3,405.00	47,670,000	4,560.00	63,840,000	2.06
日本	株式	テクノプロ・ホールディングス	サービス業	20,300	2,348.00	47,664,400	3,080.00	62,524,000	2.02
日本	株式	日産自動車	輸送用機器	48,200	1,030.00	49,646,000	1,275.00	61,455,000	1.98
日本	株式	大東建託	建設業	4,800	13,710.00	65,808,000	12,680.00	60,864,000	1.96
日本	株式	丸一鋼管	鉄鋼	20,000	2,740.00	54,800,000	3,040.00	60,800,000	1.96
日本	株式	ハードオフコーポレーション	小売業	43,400	1,124.00	48,781,600	1,391.00	60,369,400	1.95

日本	株式	スター精密	電気機器	28,000	1,484.00	41,552,000	2,088.00	58,464,000	1.89
日本	株式	日鉄住金物産	卸売業	129,000	411.00	53,019,000	447.00	57,663,000	1.86
日本	株式	アイネット	情報・通信業	50,000	890.00	44,500,000	1,138.00	56,900,000	1.83
日本	株式	伊藤忠テクノソリューションズ	情報・通信業	18,500	2,082.50	38,526,250	3,050.00	56,425,000	1.82
日本	株式	ニチアス	ガラス・土石製品	74,000	651.00	48,174,000	759.00	56,166,000	1.81
日本	株式	リコー	電気機器	43,200	1,177.00	50,846,400	1,270.00	54,864,000	1.77
日本	株式	電気化学工業	化学	98,000	472.36	46,291,723	544.00	53,312,000	1.72
日本	株式	ポーラ・オルビスホールディングス	化学	7,600	5,040.00	38,304,000	6,930.00	52,668,000	1.70
日本	株式	丸和運輸機関	陸運業	15,600	3,113.57	48,571,745	3,335.00	52,026,000	1.68
日本	株式	SHOEI	その他製品	22,600	1,866.00	42,171,600	2,253.00	50,917,800	1.64
日本	株式	萩原電気	卸売業	24,700	1,838.01	45,399,075	2,055.00	50,758,500	1.64
日本	株式	共立印刷	その他製品	168,900	289.00	48,812,100	299.00	50,501,100	1.63
日本	株式	オイレス工業	機械	21,600	2,146.00	46,353,600	2,324.00	50,198,400	1.62
日本	株式	大和ハウス工業	建設業	17,200	2,183.00	37,547,600	2,853.00	49,071,600	1.58
日本	株式	センコー	陸運業	63,000	660.00	41,580,000	775.00	48,825,000	1.57

## □ 種類別・業種別の投資比率

平成27年 6月30日現在

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	3.55
		食料品	3.97
		化学	4.10
		医薬品	2.93
		石油・石炭製品	1.50
		ゴム製品	1.36
		ガラス・土石製品	1.81
		鉄鋼	1.96
		非鉄金属	1.35
		機械	4.40
		電気機器	6.83
		輸送用機器	8.10
		その他製品	3.27
		陸運業	3.25
		情報・通信業	11.84
		卸売業	11.68
		小売業	4.38
		銀行業	6.01
		証券、商品先物取引業	0.89
不動産業	0.81		
サービス業	14.54		



合計	98.51
----	-------

### 投資不動産物件

#### パッシブ外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

#### 配当フォーカスマザーファンド

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

#### パッシブ外国債券マザーファンド

平成27年 6月30日現在

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	815,146.73	100,000,000	99,806,565	0.13
	カナダドル	買建	50,465.34	5,000,000	4,975,882	0.00
	ユーロ	買建	599,453.33	82,000,000	82,256,985	0.11
	英ポンド	買建	15,532.52	3,000,000	2,993,271	0.00

(注) わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

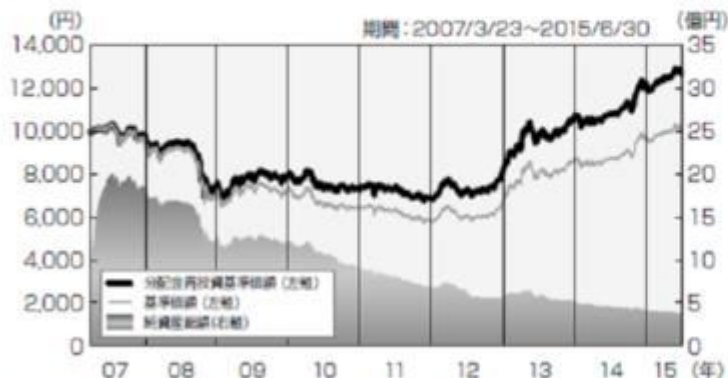
#### 配当フォーカスマザーファンド

該当事項はありません。

### 参考情報

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

## 基準価額・純資産の推移



※ 分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。  
 ※ 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

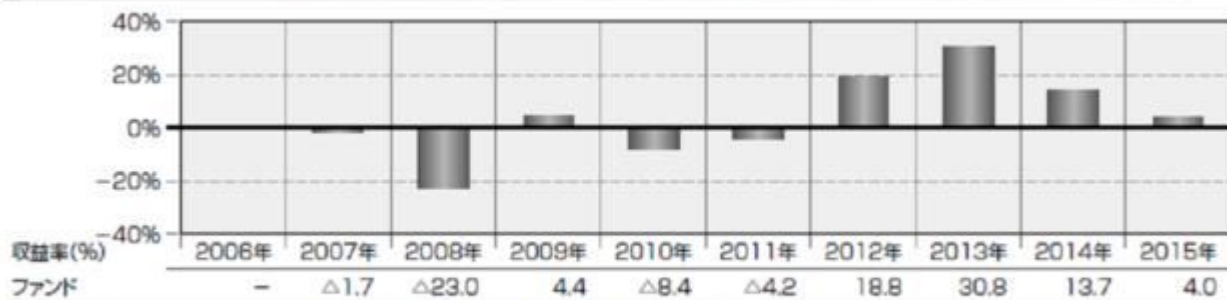
基準価額	10,127 円
純資産総額	4 億円

## 分配の推移

決算期	分配金
2015年6月	10円
2015年5月	10円
2015年4月	20円
2015年3月	10円
2015年2月	10円
直近1年間累計	150円
設定来累計	1,725円

※ 分配金は1万口当たり、税引前です。  
 ※ 直近5計算期間を記載しています。

## 年間収益率の推移 (暦年ベース)



※ ファンドの収益率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。  
 ※ 2007年のファンドの収益率は、ファンドの設定日（2007年3月23日）から年末までの騰落率を表示しています。  
 ※ 2015年のファンドの収益率は、年初から2015年6月30日までの騰落率を表示しています。  
 ※ ファンドにはベンチマークはありません。

## 第2【管理及び運営】

### 3【資産管理等の概要】

#### (3)【信託期間】

<更新後>

平成19年3月23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。なお、平成27年8月31日現在の受益者を対象として実施される繰上償還手続きにおいて、繰上償還が成立した場合は、平成27年11月6日までとなります。

## 第3【ファンドの経理状況】

&lt;更新後&gt;

1. 当ファンドの財務諸表は、「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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ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、特定17期（平成26年12月16日から平成27年6月15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せん。

## 1【財務諸表】

## 【スマート・インカムファンド（毎月分配型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	特定16期 (平成26年12月15日現在)	特定17期 (平成27年6月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	3,420,401	1,115,228
親投資信託受益証券	420,098,682	386,226,199
未収入金	-	204,000
流動資産合計	423,519,083	387,545,427
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	434,489	379,678
未払解約金	-	203,660
未払受託者報酬	16,130	16,143
未払委託者報酬	306,442	306,671
その他未払費用	1,784	1,782
流動負債合計	758,845	907,934
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	434,489,179	379,678,584
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	11,728,941	6,958,909
元本等合計	422,760,238	386,637,493
純資産合計	422,760,238	386,637,493
負債純資産合計	423,519,083	387,545,427

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	特定16期 自 平成26年6月17日 至 平成26年12月15日	特定17期 自 平成26年12月16日 至 平成27年6月15日
営業収益		

	特定16期 自 平成26年 6月17日 至 平成26年12月15日	特定17期 自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
受取利息	52	6
有価証券売買等損益	58,558,890	23,145,517
営業収益合計	58,558,942	23,145,523
営業費用		
受託者報酬	107,636	97,518
委託者報酬	2,044,983	1,852,719
その他費用	11,897	10,778
営業費用合計	2,164,516	1,961,015
営業利益又は営業損失( )	56,394,426	21,184,508
経常利益又は経常損失( )	56,394,426	21,184,508
当期純利益又は当期純損失( )	56,394,426	21,184,508
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( )	2,350,719	367,634
期首剰余金又は期首欠損金( )	73,285,762	11,728,941
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,955,860	1,138,044
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,955,860	1,137,448
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	596
剰余金減少額又は欠損金増加額	23,156	11,614
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,334
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	23,156	10,280
分配金	3,419,590	3,255,454
期末剰余金又は期末欠損金( )	11,728,941	6,958,909

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項目	特定17期 自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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 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 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	特定16期 (平成26年12月15日現在)	特定17期 (平成27年 6月15日現在)
1. 当特定期間の末日における受益権の総数	434,489,179口	379,678,584口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 11,728,941円	元本の欠損
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 0.9730円 (10,000口当たりの純資産額 9,730円)	1口当たり純資産額 1.0183円 (10,000口当たりの純資産額 10,183円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定16期 自平成26年 6月17日 至平成26年12月15日	特定17期 自平成26年12月16日 至平成27年 6月15日
分配金の計算過程	<p>(自平成26年 6月17日 至平成26年 7月15日)</p> <p>第86計算期間末における費用控除後の配当等収益(836,265円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,799,348円)、および分配準備積立金(7,506,439円)より、分配対象収益は10,142,052円(1万口当たり194.77円)であり、うち1,041,299円(1万口当たり20円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成26年 7月16日 至平成26年 8月15日)</p> <p>第87計算期間末における費用控除後の配当等収益(680,363円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,557,495円)、および分配準備積立金(7,349,504円)より、分配対象収益は9,587,362円(1万口当たり188.30円)であり、うち509,092円(1万口当たり10円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成26年 8月16日 至平成26年 9月16日)</p> <p>第88計算期間末における費用控除後の配当等収益(798,453円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,501,139円)、および分配準備積立金(7,256,791円)より、分配対象収益は9,556,383円(1万口当たり194.75円)であり、うち490,668円(1万口当たり10円)を分配金額としております。</p>	<p>(自平成26年12月16日 至平成27年 1月15日)</p> <p>第92計算期間末における費用控除後の配当等収益(659,061円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,312,510円)、および分配準備積立金(8,110,801円)より、分配対象収益は10,082,372円(1万口当たり235.31円)であり、うち856,892円(1万口当たり20円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成27年 1月16日 至平成27年 2月16日)</p> <p>第93計算期間末における費用控除後の配当等収益(610,074円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,118,584円)、および分配準備積立金(7,897,906円)より、分配対象収益は9,626,564円(1万口当たり230.09円)であり、うち418,340円(1万口当たり10円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成27年 2月17日 至平成27年 3月16日)</p> <p>第94計算期間末における費用控除後の配当等収益(602,242円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,084,336円)、および分配準備積立金(7,846,904円)より、分配対象収益は9,533,482円(1万口当たり235.15円)であり、うち405,379円(1万口当たり10円)を分配金額としております。</p>

項目	特定16期	特定17期
	自 平成26年 6月17日 至 平成26年12月15日	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
	<p>（自 平成26年 9月17日 至 平成26年10月15日）</p> <p>第89計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,602,438円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,486,175円）、および分配準備積立金（7,491,617円）より、分配対象収益は10,580,230円（1万口当たり217.78円）であり、うち485,774円（1万口当たり10円）を分配金額としております。</p> <p>（自 平成26年10月16日 至 平成26年11月17日）</p> <p>第90計算期間末における費用控除後の配当等収益（821,592円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,403,222円）、および分配準備積立金（8,125,733円）より、分配対象収益は10,350,547円（1万口当たり225.84円）であり、うち458,268円（1万口当たり10円）を分配金額としております。</p> <p>（自 平成26年11月18日 至 平成26年12月15日）</p> <p>第91計算期間末における費用控除後の配当等収益（595,351円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,330,611円）、および分配準備積立金（8,059,689円）より、分配対象収益は9,985,651円（1万口当たり229.81円）であり、うち434,489円（1万口当たり10円）を分配金額としております。</p>	<p>（自 平成27年 3月17日 至 平成27年 4月15日）</p> <p>第95計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,725,856円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,070,894円）、および分配準備積立金（7,943,532円）より、分配対象収益は10,740,282円（1万口当たり268.35円）であり、うち800,391円（1万口当たり20円）を分配金額としております。</p> <p>（自 平成27年 4月16日 至 平成27年 5月15日）</p> <p>第96計算期間末における費用控除後の配当等収益（601,191円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,056,874円）、および分配準備積立金（8,752,255円）より、分配対象収益は10,410,320円（1万口当たり263.68円）であり、うち394,774円（1万口当たり10円）を分配金額としております。</p> <p>（自 平成27年 5月16日 至 平成27年 6月15日）</p> <p>第97計算期間末における費用控除後の配当等収益（584,277円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（2,313,593円）、収益調整金（1,016,921円）、および分配準備積立金（8,625,429円）より、分配対象収益は12,540,220円（1万口当たり330.26円）であり、うち379,678円（1万口当たり10円）を分配金額としております。</p>

## （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	特定17期
	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15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。
	(1)金融商品の内容

項目	<p style="text-align: center;">特定17期</p> <p style="text-align: center;">自 平成26年12月16日</p> <p style="text-align: center;">至 平成27年 6月15日</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>1) 有価証券 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、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 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 有価証券およびデリバティブ取引等 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	<p>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。</p>

・ 金融商品の時価等に関する事項

項目	特定17期 (平成27年 6月15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（親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） 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。 (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 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

特定16期（自 平成26年 6月17日 至 平成26年12月15日）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	9,062,399円
合計	9,062,399円

特定17期（自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	7,280,932円
合計	7,280,932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）

該当事項はありません。

（その他の注記）



項目	特定16期 (平成26年12月15日現在)	特定17期 (平成27年 6月15日現在)
期首元本額	538,553,520円	434,489,179円
期中追加設定元本額	194,470円	330,284円
期中一部解約元本額	104,258,811円	55,140,879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
親投資信託受益証券	配当フォーカスマザーファンド	57,266,565	116,428,653	
	パッシブ外国債券マザーファンド	96,345,944	269,797,546	
合計		153,612,509	386,226,199	

## デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

スマート・インカムファンド(毎月分配型)は、「パッシブ外国債券マザーファンド」および「配当フォーカスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

## パッシブ外国債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	(平成26年12月15日現在)	(平成27年 6月15日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	199,828,085	223,435,544
コール・ローン	14,671,111	51,737,465
国債証券	73,710,160,667	72,623,720,123
未収入金	46,034,143	-
未収利息	653,802,336	642,418,017
前払費用	24,233,288	21,040,743
流動資産合計	74,648,729,630	73,562,351,892

	（平成26年12月15日現在）	（平成27年 6月15日現在）
資産合計	74,648,729,630	73,562,351,892
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	95,408	-
未払金	2,489,695	-
未払解約金	18,878,778	7,814,044
流動負債合計	21,463,881	7,814,044
負債合計	21,463,881	7,814,044
純資産の部		
元本等		
元本	26,254,676,716	26,266,883,338
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	48,372,589,033	47,287,654,510
元本等合計	74,627,265,749	73,554,537,848
純資産合計	74,627,265,749	73,554,537,848
負債純資産合計	74,648,729,630	73,562,351,892

## 注記表

（重要な会計方針の注記）

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、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 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 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 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年12月15日現在）	（平成27年 6月15日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	26,254,676,716口	26,266,883,338口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.8424円 (10,000口当たりの純資産額 28,424円)	1口当たり純資産額 2.8003円 (10,000口当たりの純資産額 28,003円)

## （金融商品に関する注記）

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15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 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、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 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。当計算期間については、為替予約取引を行っております。</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 有価証券およびデリバティブ取引等 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>

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
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	<p>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。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成27年 6月15日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>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。</p>
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（国債証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） 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。</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 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。</p>

（デリバティブ取引に関する注記）

（平成26年12月15日現在）

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	53,000,000	-	53,095,408	95,408
	米ドル	5,000,000	-	5,002,348	2,348
	ユーロ	7,000,000	-	7,002,798	2,798
	英ポンド	41,000,000	-	41,090,262	90,262
合計		53,000,000	-	53,095,408	95,408

## （注）１．時価の算定方法

## (1) 為替予約取引の時価の算定方法について

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

2) 計算期間末日において対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

（平成27年 6月15日現在）

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）

該当事項はありません。

（その他の注記）

（平成26年12月15日現在）	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	26,419,277,028円
同期中における追加設定元本額	703,518,172円
同期中における一部解約元本額	868,118,484円
平成26年12月15日現在における元本の内訳	
三井住友・DC外国債券インデックスファンド	18,252,736,707円

（平成26年12月15日現在）	
スマート・インカムファンド（毎月分配型）	104,550,199円
S M A M ・年金パッシブ外国債券ファンド<非課税適格機関投資家限定>	7,893,715,923円
S M A M ・外国債券インデックスファンドV A（適格機関投資家専用）	3,673,887円
合計	26,254,676,716円

（平成27年 6月15日現在）	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	26,254,676,716円
同期中における追加設定元本額	854,150,822円
同期中における一部解約元本額	841,944,200円
平成27年 6月15日現在における元本の内訳	
三井住友・DC外国債券インデックスファンド	18,281,553,629円
スマート・インカムファンド（毎月分配型）	96,345,944円
S M A M ・年金パッシブ外国債券ファンド<非課税適格機関投資家限定>	7,885,907,153円
S M A M ・外国債券インデックスファンドV A（適格機関投資家専用）	3,076,612円
合計	26,266,883,338円

## 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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B 0.375	680,000.00	680,212.50	
		US TREASURY N/B 0.375	1,060,000.00	1,057,432.81	
		US TREASURY N/B 0.5	290,000.00	290,294.53	
		US TREASURY N/B 0.5	1,930,000.00	1,931,809.37	
		US TREASURY N/B 0.5	490,000.00	490,306.25	
		US TREASURY N/B 0.5	450,000.00	450,105.47	
		US TREASURY N/B 0.5	1,280,000.00	1,279,700.00	
		US TREASURY N/B 0.5	2,980,000.00	2,977,206.25	
		US TREASURY N/B 0.5	250,000.00	249,511.72	
		US TREASURY N/B 0.5	610,000.00	608,475.00	
		US TREASURY N/B 0.5	510,000.00	508,366.40	
		US TREASURY N/B 0.5	840,000.00	836,718.75	

US TREASURY N/B 0.5	1,350,000.00	1,341,246.10
US TREASURY N/B 0.625	2,210,000.00	2,214,316.41
US TREASURY N/B 0.625	480,000.00	480,787.50
US TREASURY N/B 0.625	1,470,000.00	1,471,607.81
US TREASURY N/B 0.625	2,140,000.00	2,141,839.07
US TREASURY N/B 0.625	530,000.00	530,248.43
US TREASURY N/B 0.625	1,530,000.00	1,530,597.66
US TREASURY N/B 0.625	1,270,000.00	1,269,404.68
US TREASURY N/B 0.625	2,220,000.00	2,215,490.62
US TREASURY N/B 0.625	660,000.00	656,906.25
US TREASURY N/B 0.625	2,620,000.00	2,605,057.82
US TREASURY N/B 0.625	540,000.00	536,118.75
US TREASURY N/B 0.625	1,470,000.00	1,450,706.25
US TREASURY N/B 0.75	730,000.00	731,482.81
US TREASURY N/B 0.75	890,000.00	891,460.15
US TREASURY N/B 0.75	400,000.00	399,843.75
US TREASURY N/B 0.75	1,490,000.00	1,484,528.91
US TREASURY N/B 0.75	2,150,000.00	2,139,082.04
US TREASURY N/B 0.75	520,000.00	516,140.62
US TREASURY N/B 0.75	920,000.00	912,453.12
US TREASURY N/B 0.75	1,030,000.00	1,020,746.09
US TREASURY N/B 0.875	840,000.00	843,806.25
US TREASURY N/B 0.875	1,710,000.00	1,717,481.25
US TREASURY N/B 0.875	500,000.00	502,265.62
US TREASURY N/B 0.875	1,310,000.00	1,315,424.22
US TREASURY N/B 0.875	1,590,000.00	1,596,086.72
US TREASURY N/B 0.875	1,030,000.00	1,033,218.75
US TREASURY N/B 0.875	260,000.00	260,812.50
US TREASURY N/B 0.875	120,000.00	120,337.50
US TREASURY N/B 0.875	240,000.00	240,543.75
US TREASURY N/B 0.875	1,930,000.00	1,933,166.41
US TREASURY N/B 0.875	740,000.00	740,693.75
US TREASURY N/B 0.875	620,000.00	619,854.69
US TREASURY N/B 0.875	1,950,000.00	1,947,714.85
US TREASURY N/B 0.875	890,000.00	887,635.93
US TREASURY N/B 0.875	1,290,000.00	1,286,271.10
US TREASURY N/B 0.875	130,000.00	126,577.34
US TREASURY N/B 1	1,880,000.00	1,891,603.13
US TREASURY N/B 1	970,000.00	976,289.84
US TREASURY N/B 1	1,860,000.00	1,871,625.00
US TREASURY N/B 1	550,000.00	553,265.62
US TREASURY N/B 1	370,000.00	371,127.34
	250,000.00	250,292.97

US TREASURY N/B 1		
US TREASURY N/B 1	510,000.00	509,920.31
US TREASURY N/B 1	510,000.00	509,442.18
US TREASURY N/B 1	1,770,000.00	1,764,883.60
US TREASURY N/B 1	230,000.00	229,263.28
US TREASURY N/B 1	1,670,000.00	1,637,513.28
US TREASURY N/B 1	670,000.00	654,663.28
US TREASURY N/B 1	430,000.00	419,585.93
US TREASURY N/B 1	270,000.00	262,596.09
US TREASURY N/B 1.125	1,340,000.00	1,322,307.81
US TREASURY N/B 1.125	810,000.00	791,078.91
US TREASURY N/B 1.125	2,070,000.00	2,012,913.29
US TREASURY N/B 1.125	760,000.00	738,150.00
US TREASURY N/B 1.25	2,160,000.00	2,158,312.50
US TREASURY N/B 1.25	420,000.00	419,310.93
US TREASURY N/B 1.25	1,280,000.00	1,274,800.00
US TREASURY N/B 1.25	640,000.00	635,400.00
US TREASURY N/B 1.25	1,070,000.00	1,053,950.00
US TREASURY N/B 1.25	1,150,000.00	1,127,988.28
US TREASURY N/B 1.25	1,030,000.00	1,008,836.72
US TREASURY N/B 1.375	290,000.00	292,084.37
US TREASURY N/B 1.375	290,000.00	291,767.18
US TREASURY N/B 1.375	1,810,000.00	1,817,635.93
US TREASURY N/B 1.375	1,230,000.00	1,233,459.37
US TREASURY N/B 1.375	900,000.00	901,125.00
US TREASURY N/B 1.375	2,030,000.00	2,027,779.68
US TREASURY N/B 1.375	1,290,000.00	1,272,967.97
US TREASURY N/B 1.375	770,000.00	758,931.25
US TREASURY N/B 1.375	510,000.00	502,031.25
US TREASURY N/B 1.375	970,000.00	953,631.25
US TREASURY N/B 1.375	1,180,000.00	1,159,257.81
US TREASURY N/B 1.5	500,000.00	505,625.00
US TREASURY N/B 1.5	2,070,000.00	2,094,419.54
US TREASURY N/B 1.5	1,260,000.00	1,271,320.31
US TREASURY N/B 1.5	1,310,000.00	1,317,368.75
US TREASURY N/B 1.5	1,450,000.00	1,456,796.87
US TREASURY N/B 1.5	290,000.00	291,178.12
US TREASURY N/B 1.5	1,490,000.00	1,494,190.62
US TREASURY N/B 1.5	240,000.00	240,206.25
US TREASURY N/B 1.5	500,000.00	497,578.12
US TREASURY N/B 1.5	2,000,000.00	1,989,375.00
US TREASURY N/B 1.5	260,000.00	250,067.18
US TREASURY N/B 1.625	970,000.00	977,123.43



US TREASURY N/B 1.625	1,560,000.00	1,569,993.75
US TREASURY N/B 1.625	1,430,000.00	1,436,814.85
US TREASURY N/B 1.625	740,000.00	742,659.37
US TREASURY N/B 1.625	1,740,000.00	1,744,893.75
US TREASURY N/B 1.625	1,200,000.00	1,198,218.75
US TREASURY N/B 1.625	1,810,000.00	1,744,387.50
US TREASURY N/B 1.625	1,840,000.00	1,767,262.50
US TREASURY N/B 1.75	490,000.00	496,507.81
US TREASURY N/B 1.75	720,000.00	731,756.25
US TREASURY N/B 1.75	1,480,000.00	1,490,059.38
US TREASURY N/B 1.75	1,120,000.00	1,113,962.50
US TREASURY N/B 1.75	2,290,000.00	2,235,970.31
US TREASURY N/B 1.75	1,280,000.00	1,248,600.00
US TREASURY N/B 1.75	1,070,000.00	1,043,333.59
US TREASURY N/B 1.75	610,000.00	594,654.68
US TREASURY N/B 1.75	1,860,000.00	1,789,959.37
US TREASURY N/B 1.875	500,000.00	511,523.44
US TREASURY N/B 1.875	1,120,000.00	1,145,812.50
US TREASURY N/B 1.875	420,000.00	429,679.68
US TREASURY N/B 1.875	310,000.00	311,671.09
US TREASURY N/B 1.875	1,250,000.00	1,233,984.37
US TREASURY N/B 2	290,000.00	293,126.56
US TREASURY N/B 2	710,000.00	716,101.56
US TREASURY N/B 2	870,000.00	875,641.41
US TREASURY N/B 2	1,950,000.00	1,955,941.41
US TREASURY N/B 2	950,000.00	950,222.66
US TREASURY N/B 2	1,000,000.00	997,265.63
US TREASURY N/B 2	440,000.00	438,143.75
US TREASURY N/B 2	1,680,000.00	1,671,993.75
US TREASURY N/B 2	830,000.00	824,942.18
US TREASURY N/B 2	1,820,000.00	1,791,846.87
US TREASURY N/B 2	3,180,000.00	3,072,923.44
US TREASURY N/B 2.125	1,510,000.00	1,533,829.68
US TREASURY N/B 2.125	1,930,000.00	1,949,903.12
US TREASURY N/B 2.125	1,190,000.00	1,197,716.41
US TREASURY N/B 2.125	1,830,000.00	1,839,578.91
US TREASURY N/B 2.125	1,040,000.00	1,043,981.25
US TREASURY N/B 2.125	1,600,000.00	1,602,250.00
US TREASURY N/B 2.125	880,000.00	859,787.50
US TREASURY N/B 2.25	500,000.00	516,250.00
US TREASURY N/B 2.25	1,170,000.00	1,208,756.25
US TREASURY N/B 2.25	1,490,000.00	1,513,863.28

US TREASURY N/B 2.25	170,000.00	172,563.28
US TREASURY N/B 2.25	970,000.00	982,503.91
US TREASURY N/B 2.25	2,310,000.00	2,283,471.10
US TREASURY N/B 2.375	1,780,000.00	1,839,935.94
US TREASURY N/B 2.375	650,000.00	673,968.75
US TREASURY N/B 2.375	500,000.00	518,359.37
US TREASURY N/B 2.375	1,800,000.00	1,845,140.63
US TREASURY N/B 2.375	2,330,000.00	2,331,274.22
US TREASURY N/B 2.5	1,120,000.00	1,159,462.50
US TREASURY N/B 2.5	1,470,000.00	1,495,035.93
US TREASURY N/B 2.5	2,320,000.00	2,348,637.50
US TREASURY N/B 2.5	1,540,000.00	1,356,523.44
US TREASURY N/B 2.625	930,000.00	969,452.34
US TREASURY N/B 2.625	480,000.00	501,225.00
US TREASURY N/B 2.625	720,000.00	748,968.75
US TREASURY N/B 2.625	1,250,000.00	1,298,339.85
US TREASURY N/B 2.75	1,580,000.00	1,629,868.75
US TREASURY N/B 2.75	1,030,000.00	1,070,636.72
US TREASURY N/B 2.75	1,180,000.00	1,232,915.62
US TREASURY N/B 2.75	620,000.00	648,820.31
US TREASURY N/B 2.75	730,000.00	766,043.75
US TREASURY N/B 2.75	1,810,000.00	1,873,067.18
US TREASURY N/B 2.75	1,930,000.00	1,995,137.50
US TREASURY N/B 2.75	1,520,000.00	1,417,043.75
US TREASURY N/B 2.75	860,000.00	800,807.81
US TREASURY N/B 2.875	720,000.00	756,225.00
US TREASURY N/B 2.875	2,650,000.00	2,527,230.48
US TREASURY N/B 3	900,000.00	927,421.87
US TREASURY N/B 3	2,140,000.00	2,209,048.44
US TREASURY N/B 3	1,340,000.00	1,393,181.25
US TREASURY N/B 3	950,000.00	931,296.87
US TREASURY N/B 3	1,050,000.00	1,027,359.37
US TREASURY N/B 3	670,000.00	657,071.09
US TREASURY N/B 3.125	1,020,000.00	1,056,496.87
US TREASURY N/B 3.125	1,090,000.00	1,134,025.78
US TREASURY N/B 3.125	1,520,000.00	1,588,637.50
US TREASURY N/B 3.125	780,000.00	828,993.75
US TREASURY N/B 3.125	2,280,000.00	2,426,596.88
US TREASURY N/B 3.125	1,280,000.00	1,290,500.00
US TREASURY N/B 3.125	1,040,000.00	1,047,068.75
US TREASURY N/B 3.125	720,000.00	721,350.00
US TREASURY N/B 3.125	1,220,000.00	1,222,859.37
US TREASURY N/B 3.25	780,000.00	801,389.06

US TREASURY N/B 3.25	910,000.00	936,802.34
US TREASURY N/B 3.25	500,000.00	515,781.25
US TREASURY N/B 3.25	830,000.00	863,913.28
US TREASURY N/B 3.25	1,230,000.00	1,286,118.75
US TREASURY N/B 3.375	1,460,000.00	1,568,587.50
US TREASURY N/B 3.375	1,580,000.00	1,659,617.19
US TREASURY N/B 3.5	750,000.00	799,042.97
US TREASURY N/B 3.5	430,000.00	465,407.81
US TREASURY N/B 3.5	390,000.00	420,346.87
US TREASURY N/B 3.625	1,420,000.00	1,539,590.62
US TREASURY N/B 3.625	1,090,000.00	1,184,949.22
US TREASURY N/B 3.625	1,150,000.00	1,255,746.09
US TREASURY N/B 3.625	690,000.00	758,784.37
US TREASURY N/B 3.625	580,000.00	637,456.25
US TREASURY N/B 3.75	480,000.00	519,825.00
US TREASURY N/B 3.75	1,800,000.00	2,023,171.88
US TREASURY N/B 3.75	800,000.00	899,500.00
US TREASURY N/B 3.875	500,000.00	540,156.25
US TREASURY N/B 3.875	720,000.00	822,993.75
US TREASURY N/B 4	570,000.00	620,587.50
US TREASURY N/B 4.25	590,000.00	636,877.34
US TREASURY N/B 4.25	370,000.00	446,601.56
US TREASURY N/B 4.25	1,170,000.00	1,416,522.66
US TREASURY N/B 4.375	250,000.00	307,539.06
US TREASURY N/B 4.375	420,000.00	516,796.87
US TREASURY N/B 4.375	510,000.00	628,057.03
US TREASURY N/B 4.375	1,620,000.00	2,002,978.12
US TREASURY N/B 4.5	80,000.00	85,756.25
US TREASURY N/B 4.5	200,000.00	250,968.75
US TREASURY N/B 4.5	330,000.00	412,757.81
US TREASURY N/B 4.5	210,000.00	262,762.50
US TREASURY N/B 4.625	830,000.00	877,725.00
US TREASURY N/B 4.625	1,070,000.00	1,140,385.93
US TREASURY N/B 4.625	440,000.00	561,068.75
US TREASURY N/B 4.75	1,520,000.00	1,647,656.25
US TREASURY N/B 4.75	1,380,000.00	1,799,282.81
US TREASURY N/B 4.875	410,000.00	431,108.59
US TREASURY N/B 5	260,000.00	347,892.18
US TREASURY N/B 5.25	210,000.00	273,590.62
US TREASURY N/B 5.25	340,000.00	443,248.43
US TREASURY N/B 5.375	510,000.00	685,392.18
US TREASURY N/B 5.5	230,000.00	305,342.96

	US TREASURY N/B 6	340,000.00	454,962.50
	US TREASURY N/B 6.125	240,000.00	332,250.00
	US TREASURY N/B 6.25	300,000.00	390,351.56
	US TREASURY N/B 6.25	330,000.00	475,689.84
	US TREASURY N/B 6.5	330,000.00	462,696.09
	US TREASURY N/B 7.5	10,000.00	10,976.56
	US TREASURY N/B 8	390,000.00	530,400.00
	US TREASURY N/B 8.125	680,000.00	861,793.75
	US TREASURY N/B 8.75	960,000.00	1,106,775.00
	US TREASURY N/B 8.75	350,000.00	470,777.34
	US TREASURY N/B 8.875	200,000.00	254,312.50
	米ドル 小計	241,830,000.00	247,204,538.03 (30,529,760,446)
カナダドル	CANADA GOVT 2.75	140,000.00	155,197.00
	CANADA-GOV'T 0.25	60,000.00	59,574.60
	CANADA-GOV'T 0.75	40,000.00	39,134.00
	CANADA-GOV'T 1	660,000.00	662,455.20
	CANADA-GOV'T 1	590,000.00	592,879.20
	CANADA-GOV'T 1.25	450,000.00	455,715.00
	CANADA-GOV'T 1.25	200,000.00	203,112.00
	CANADA-GOV'T 1.25	670,000.00	681,235.90
	CANADA-GOV'T 1.25	200,000.00	203,758.00
	CANADA-GOV'T 1.5	320,000.00	324,483.20
	CANADA-GOV'T 1.5	400,000.00	406,012.00
	CANADA-GOV'T 1.5	420,000.00	428,005.20
	CANADA-GOV'T 1.5	310,000.00	316,975.00
	CANADA-GOV'T 1.5	450,000.00	446,526.00
	CANADA-GOV'T 1.75	700,000.00	725,669.00
	CANADA-GOV'T 1.75	480,000.00	497,544.00
	CANADA-GOV'T 2	350,000.00	354,378.50
	CANADA-GOV'T 2.25	220,000.00	228,910.00
	CANADA-GOV'T 2.5	220,000.00	234,304.40
	CANADA-GOV'T 2.75	630,000.00	645,844.50
	CANADA-GOV'T 2.75	780,000.00	848,640.00
	CANADA-GOV'T 2.75	190,000.00	204,972.00
	CANADA-GOV'T 3.25	524,000.00	584,731.60
	CANADA-GOV'T 3.5	630,000.00	703,697.40
	CANADA-GOV'T 3.5	690,000.00	854,565.00
	CANADA-GOV'T 3.75	566,000.00	630,184.40
	CANADA-GOV'T 4	520,000.00	536,426.80
	CANADA-GOV'T 4	400,000.00	426,280.00
	CANADA-GOV'T 4	610,000.00	796,653.90
	CANADA-GOV'T 4.25	460,000.00	508,300.00

	CANADA-GOV'T 5	560,000.00	811,496.00
	CANADA-GOV'T 5.75	600,000.00	863,124.00
	CANADA-GOV'T 5.75	510,000.00	771,043.50
	CANADA-GOV'T 8	310,000.00	508,985.90
カナダドル 小計		14,860,000.00	16,710,813.20 (1,675,259,023)
メキシコペソ	MEXICAN BONOS 10	6,200,000.00	7,893,629.20
	MEXICAN BONOS 10	4,890,000.00	6,682,967.40
	MEXICAN BONOS 4.75	8,600,000.00	8,620,210.00
	MEXICAN BONOS 5	7,240,000.00	7,387,210.92
	MEXICAN BONOS 5	2,650,000.00	2,618,099.30
	MEXICAN BONOS 6.25	4,090,000.00	4,211,538.44
	MEXICAN BONOS 6.5	4,290,000.00	4,459,137.54
	MEXICAN BONOS 6.5	4,040,000.00	4,180,058.72
	MEXICAN BONOS 7.25	4,120,000.00	4,340,823.76
	MEXICAN BONOS 7.5	6,130,000.00	6,686,653.04
	MEXICAN BONOS 7.75	5,670,000.00	6,120,855.72
	MEXICAN BONOS 7.75	3,740,000.00	4,160,035.66
	MEXICAN BONOS 7.75	1,230,000.00	1,370,743.98
	MEXICAN BONOS 7.75	1,550,000.00	1,729,624.85
	MEXICAN BONOS 8	3,580,000.00	3,998,161.90
	MEXICAN BONOS 8	5,900,000.00	6,619,912.10
	MEXICAN BONOS 8.5	4,780,000.00	5,311,932.74
MEXICAN BONOS 8.5	4,640,000.00	5,489,481.92	
MEXICAN BONOS 8.5	5,330,000.00	6,403,142.20	
メキシコペソ 小計		88,670,000.00	98,284,219.39 (787,256,597)
ユーロ	BELGIAN 0326 4	450,000.00	601,573.50
	BELGIAN 0.8	250,000.00	240,062.50
	BELGIAN 0291 5.5	680,000.00	1,000,402.40
	BELGIAN 0300 5.5	400,000.00	451,332.00
	BELGIAN 0304 5	760,000.00	1,165,156.00
	BELGIAN 0307 3.25	440,000.00	459,263.20
	BELGIAN 0308 4	770,000.00	939,746.50
	BELGIAN 0309 4	500,000.00	537,065.00
	BELGIAN 0312 4	460,000.00	511,842.00
	BELGIAN 0315 4	520,000.00	596,013.60
	BELGIAN 0318 3.75	740,000.00	871,239.00
	BELGIAN 0320 4.25	610,000.00	897,816.30
	BELGIAN 0321 4.25	580,000.00	712,066.00
	BELGIAN 0323 3.5	450,000.00	483,210.00
	BELGIAN 0324 4.5	320,000.00	424,160.00
	BELGIAN 0325 4.25	590,000.00	735,140.00

BELGIAN 0327 3	450,000.00	503,406.00	
BELGIAN 0328 2.25	590,000.00	650,492.70	
BELGIAN 0329 1.25	470,000.00	487,615.60	
BELGIAN 0332 2.6	470,000.00	531,748.60	
BELGIAN 0333 3	180,000.00	215,654.40	
BELGIAN 1	230,000.00	207,230.00	
BELGIAN 3.75	240,000.00	332,371.20	
BTAN 1	640,000.00	655,200.00	
BTAN 1.75	930,000.00	959,760.00	
BTAN 2.5	1,270,000.00	1,307,566.60	
BTPS 0.25	510,000.00	504,558.30	
BTPS 0.7	530,000.00	517,375.40	
BTPS 0.75	350,000.00	351,900.50	
BTPS 1.05	60,000.00	59,880.00	
BTPS 1.15	100,000.00	101,623.00	
BTPS 1.35	860,000.00	838,242.00	
BTPS 1.5	230,000.00	234,388.40	
BTPS 1.5	420,000.00	428,610.00	
BTPS 1.5	160,000.00	150,048.00	
BTPS 1.65	290,000.00	250,763.00	
BTPS 2.15	470,000.00	483,700.50	
BTPS 2.5	560,000.00	593,684.00	
BTPS 2.5	390,000.00	397,460.70	
BTPS 2.75	790,000.00	818,345.20	
BTPS 3.25	250,000.00	250,220.00	
BTPS 3.5	620,000.00	664,578.00	
BTPS 3.5	830,000.00	899,537.40	
BTPS 3.5	940,000.00	1,028,012.20	
BTPS 3.5	430,000.00	465,668.50	
BTPS 3.75	1,510,000.00	1,571,381.50	
BTPS 3.75	490,000.00	552,293.70	
BTPS 3.75	670,000.00	754,674.60	
BTPS 3.75	990,000.00	1,115,116.20	
BTPS 3.75	920,000.00	1,033,942.00	
BTPS 4	1,170,000.00	1,241,288.10	
BTPS 4	1,580,000.00	1,797,013.00	
BTPS 4	880,000.00	985,644.00	
BTPS 4.25	1,140,000.00	1,278,943.20	
BTPS 4.25	790,000.00	894,991.00	
BTPS 4.25	870,000.00	994,279.50	
BTPS 4.5	910,000.00	1,003,620.80	
BTPS 4.5	850,000.00	950,725.00	

BTPS 4.5	1,390,000.00	1,574,494.70
BTPS 4.5	1,120,000.00	1,291,136.00
BTPS 4.5	600,000.00	708,660.00
BTPS 4.5	1,350,000.00	1,596,712.50
BTPS 4.5	470,000.00	561,673.50
BTPS 4.75	490,000.00	517,881.00
BTPS 4.75	590,000.00	639,135.20
BTPS 4.75	550,000.00	597,355.00
BTPS 4.75	1,030,000.00	1,220,117.40
BTPS 4.75	1,140,000.00	1,367,350.20
BTPS 4.75	790,000.00	963,784.20
BTPS 4.75	660,000.00	832,477.80
BTPS 5	780,000.00	941,889.00
BTPS 5	1,050,000.00	1,293,285.00
BTPS 5	890,000.00	1,137,001.70
BTPS 5	840,000.00	1,077,048.00
BTPS 5	870,000.00	1,118,280.60
BTPS 5.25	1,100,000.00	1,214,290.00
BTPS 5.25	1,130,000.00	1,452,761.90
BTPS 5.5	880,000.00	1,093,646.40
BTPS 5.5	480,000.00	597,048.00
BTPS 5.75	760,000.00	1,046,922.80
BTPS 6	1,290,000.00	1,804,606.80
BTPS 6.5	1,210,000.00	1,699,505.50
BTPS 7.25	510,000.00	747,981.30
BTPS 9	400,000.00	610,112.00
BUNDESÖBL - 161 1.25	790,000.00	805,365.50
BUNDESÖBL - 162 0.75	640,000.00	650,432.00
BUNDESÖBL - 163 0.5	790,000.00	800,017.20
BUNDESÖBL - 164 0.5	580,000.00	589,210.40
BUNDESÖBL - 165 0.5	520,000.00	529,115.60
BUNDESÖBL - 166 0.25	690,000.00	697,603.80
BUNDESÖBL - 167 1	890,000.00	921,933.20
BUNDESÖBL - 168 1	820,000.00	851,020.60
BUNDESÖBL - 169 0.5	460,000.00	469,117.20
BUNDESÖBL - 170 0.25	490,000.00	493,934.70
BUNDESÖBL - 171 0	410,000.00	406,998.80
BUNDESSCHATZANW 0	360,000.00	361,000.80
BUNDESSCHATZANW 0	210,000.00	210,667.80
BUNDESSCHATZANW 0	560,000.00	561,920.80
BUNDESSCHATZANW 0	250,000.00	250,937.50
BUNDESSCHATZANW 0.25	230,000.00	231,104.00
DEUTSCHLAND REP 0.5	620,000.00	600,873.00

DEUTSCHLAND REP 1	400,000.00	407,872.00	
DEUTSCHLAND REP 1.5	800,000.00	857,480.00	
DEUTSCHLAND REP 1.5	630,000.00	674,874.90	
DEUTSCHLAND REP 1.5	970,000.00	1,038,365.60	
DEUTSCHLAND REP 1.5	630,000.00	671,769.00	
DEUTSCHLAND REP 1.75	880,000.00	959,068.00	
DEUTSCHLAND REP 1.75	910,000.00	991,399.50	
DEUTSCHLAND REP 2	700,000.00	773,101.00	
DEUTSCHLAND REP 2	990,000.00	1,098,603.00	
DEUTSCHLAND REP 2.25	810,000.00	896,289.30	
DEUTSCHLAND REP 2.25	620,000.00	692,651.60	
DEUTSCHLAND REP 2.5	960,000.00	1,079,136.00	
DEUTSCHLAND REP 2.5	640,000.00	788,000.00	
DEUTSCHLAND REP 2.5	210,000.00	259,650.30	
DEUTSCHLAND REP 3	650,000.00	742,085.50	
DEUTSCHLAND REP 3.25	810,000.00	925,935.30	
DEUTSCHLAND REP 3.25	820,000.00	964,279.00	
DEUTSCHLAND REP 3.25	710,000.00	985,160.50	
DEUTSCHLAND REP 3.5	1,070,000.00	1,220,816.50	
DEUTSCHLAND REP 3.75	790,000.00	838,806.20	
DEUTSCHLAND REP 3.75	1,110,000.00	1,260,016.50	
DEUTSCHLAND REP 4	740,000.00	772,856.00	
DEUTSCHLAND REP 4	1,110,000.00	1,228,137.30	
DEUTSCHLAND REP 4	510,000.00	751,485.00	
DEUTSCHLAND REP 4.25	520,000.00	567,356.40	
DEUTSCHLAND REP 4.25	480,000.00	544,089.60	
DEUTSCHLAND REP 4.25	820,000.00	1,280,061.00	
DEUTSCHLAND REP 4.75	540,000.00	778,993.20	
DEUTSCHLAND REP 4.75	760,000.00	1,187,652.00	
DEUTSCHLAND REP 4.75	730,000.00	1,228,502.40	
DEUTSCHLAND REP 5.5	740,000.00	1,181,447.00	
DEUTSCHLAND REP 5.625	390,000.00	598,708.50	
DEUTSCHLAND REP 6	430,000.00	457,133.00	
DEUTSCHLAND REP 6.25	400,000.00	586,532.00	
DEUTSCHLAND REP 6.25	440,000.00	738,509.20	
DEUTSCHLAND REP 6.5	390,000.00	632,338.20	
FINNISH GOV'T 0.375	240,000.00	240,876.00	
FINNISH GOV'T 0.75	90,000.00	80,991.00	
FINNISH GOV'T 1.125	260,000.00	269,529.00	
FINNISH GOV'T 1.5	90,000.00	94,797.00	
FINNISH GOV'T 1.625	180,000.00	191,952.00	
FINNISH GOV'T 1.875	170,000.00	176,335.90	



FINNISH GOV'T 2	160,000.00	174,436.80
FINNISH GOV'T 2.625	140,000.00	173,093.20
FINNISH GOV'T 2.75	250,000.00	293,345.00
FINNISH GOV'T 3.375	310,000.00	356,500.00
FINNISH GOV'T 3.5	210,000.00	247,249.80
FINNISH GOV'T 3.875	260,000.00	283,498.80
FINNISH GOV'T 4	310,000.00	397,451.00
FINNISH GOV'T 4.375	130,000.00	152,305.40
FRANCE O.A.T. 0	680,000.00	680,836.40
FRANCE O.A.T. 0	430,000.00	422,238.50
FRANCE O.A.T. 0.25	720,000.00	724,320.00
FRANCE O.A.T. 0.5	540,000.00	545,821.20
FRANCE O.A.T. 0.5	620,000.00	578,974.60
FRANCE O.A.T. 1	930,000.00	957,834.90
FRANCE O.A.T. 1	1,520,000.00	1,569,020.00
FRANCE O.A.T. 1	880,000.00	908,626.40
FRANCE O.A.T. 1.75	1,300,000.00	1,386,554.00
FRANCE O.A.T. 1.75	1,220,000.00	1,287,319.60
FRANCE O.A.T. 2.25	1,010,000.00	1,115,595.50
FRANCE O.A.T. 2.25	1,760,000.00	1,940,716.80
FRANCE O.A.T. 2.5	1,640,000.00	1,819,957.20
FRANCE O.A.T. 2.5	910,000.00	1,013,621.70
FRANCE O.A.T. 2.75	900,000.00	1,030,752.00
FRANCE O.A.T. 3	1,470,000.00	1,696,938.60
FRANCE O.A.T. 3.25	1,410,000.00	1,642,325.70
FRANCE O.A.T. 3.25	1,060,000.00	1,336,161.80
FRANCE O.A.T. 3.5	1,330,000.00	1,532,465.90
FRANCE O.A.T. 3.5	1,380,000.00	1,689,644.40
FRANCE O.A.T. 3.75	1,790,000.00	1,919,470.70
FRANCE O.A.T. 3.75	1,060,000.00	1,222,021.00
FRANCE O.A.T. 3.75	1,330,000.00	1,578,909.50
FRANCE O.A.T. 4	710,000.00	791,742.30
FRANCE O.A.T. 4	850,000.00	1,181,568.00
FRANCE O.A.T. 4	510,000.00	758,410.80
FRANCE O.A.T. 4	360,000.00	542,458.80
FRANCE O.A.T. 4.25	1,340,000.00	1,477,792.20
FRANCE O.A.T. 4.25	1,390,000.00	1,586,379.20
FRANCE O.A.T. 4.25	1,070,000.00	1,239,327.50
FRANCE O.A.T. 4.25	880,000.00	1,114,608.00
FRANCE O.A.T. 4.5	790,000.00	1,194,661.70
FRANCE O.A.T. 4.75	950,000.00	1,415,433.50
FRANCE O.A.T. 5	840,000.00	899,094.00
FRANCE O.A.T. 5.5	1,150,000.00	1,717,237.50

FRANCE O.A.T. 5.75	1,200,000.00	1,929,780.00	
FRANCE O.A.T. 6	740,000.00	1,086,157.20	
FRANCE O.A.T. 8.5	860,000.00	1,169,195.80	
FRANCE O.A.T. 8.5	610,000.00	967,643.00	
IRISH GOVT 0.8	210,000.00	207,154.50	
IRISH GOVT 2	180,000.00	157,964.40	
IRISH GOVT 2.4	220,000.00	227,398.60	
IRISH GOVT 3.4	330,000.00	382,182.90	
IRISH GOVT 3.9	210,000.00	250,376.70	
IRISH GOVT 4.4	240,000.00	279,060.00	
IRISH GOVT 4.5	260,000.00	297,018.80	
IRISH GOVT 4.5	470,000.00	556,541.10	
IRISH GOVT 5	340,000.00	415,541.20	
IRISH GOVT 5.4	456,000.00	607,414.80	
IRISH GOVT 5.5	260,000.00	292,851.00	
IRISH GOVT 5.9	390,000.00	479,809.20	
NETHERLANDS GOVT 0	70,000.00	70,096.60	
NETHERLANDS GOVT 0.25	250,000.00	250,475.00	
NETHERLANDS GOVT 0.25	230,000.00	212,020.90	
NETHERLANDS GOVT 0.5	470,000.00	475,640.00	
NETHERLANDS GOVT 1.25	530,000.00	548,417.50	
NETHERLANDS GOVT 1.25	790,000.00	824,049.00	
NETHERLANDS GOVT 1.75	730,000.00	783,691.50	
NETHERLANDS GOVT 2	560,000.00	611,671.20	
NETHERLANDS GOVT 2.25	340,000.00	377,801.20	
NETHERLANDS GOVT 2.5	640,000.00	667,168.00	
NETHERLANDS GOVT 2.5	280,000.00	325,976.00	
NETHERLANDS GOVT 2.75	330,000.00	418,456.50	
NETHERLANDS GOVT 3.25	770,000.00	898,859.50	
NETHERLANDS GOVT 3.5	530,000.00	615,902.40	
NETHERLANDS GOVT 3.75	390,000.00	477,543.30	
NETHERLANDS GOVT 3.75	560,000.00	828,620.80	
NETHERLANDS GOVT 4	670,000.00	700,317.50	
NETHERLANDS GOVT 4	570,000.00	640,782.60	
NETHERLANDS GOVT 4	540,000.00	625,320.00	
NETHERLANDS GOVT 4	640,000.00	935,936.00	
NETHERLANDS GOVT 4.5	740,000.00	811,669.00	
NETHERLANDS GOVT 5.5	620,000.00	929,367.60	
NETHERLANDS GOVT 7.5	310,000.00	465,753.30	
REP OF AUSTRIA 0.25	70,000.00	70,112.00	
REP OF AUSTRIA 1.15	440,000.00	456,513.20	
REP OF AUSTRIA 1.65	340,000.00	359,033.20	

REP OF AUSTRIA 1.75	260,000.00	278,140.20
REP OF AUSTRIA 1.95	170,000.00	182,282.50
REP OF AUSTRIA 2.4	170,000.00	193,587.50
REP OF AUSTRIA 3.15	220,000.00	291,973.00
REP OF AUSTRIA 3.2	310,000.00	327,530.50
REP OF AUSTRIA 3.4	120,000.00	143,157.60
REP OF AUSTRIA 3.5	550,000.00	651,051.50
REP OF AUSTRIA 3.65	300,000.00	360,885.00
REP OF AUSTRIA 3.8	120,000.00	194,313.60
REP OF AUSTRIA 3.9	600,000.00	708,348.00
REP OF AUSTRIA 4	490,000.00	515,592.70
REP OF AUSTRIA 4.15	490,000.00	718,673.20
REP OF AUSTRIA 4.3	320,000.00	351,817.60
REP OF AUSTRIA 4.35	560,000.00	648,956.00
REP OF AUSTRIA 4.65	500,000.00	561,165.00
REP OF AUSTRIA 4.85	420,000.00	577,911.60
REP OF AUSTRIA 6.25	510,000.00	796,033.50
SPANISH GOV'T 0.25	230,000.00	227,913.90
SPANISH GOV'T 0.5	370,000.00	370,769.60
SPANISH GOV'T 1.4	790,000.00	800,783.50
SPANISH GOV'T 1.6	650,000.00	613,502.50
SPANISH GOV'T 1.95	630,000.00	561,865.50
SPANISH GOV'T 2.1	670,000.00	693,101.60
SPANISH GOV'T 2.75	580,000.00	621,876.00
SPANISH GOV'T 2.75	970,000.00	1,011,661.50
SPANISH GOV'T 3.3	810,000.00	838,738.80
SPANISH GOV'T 3.75	710,000.00	782,313.50
SPANISH GOV'T 3.8	910,000.00	963,781.00
SPANISH GOV'T 3.8	680,000.00	769,304.40
SPANISH GOV'T 4	720,000.00	815,313.60
SPANISH GOV'T 4.1	940,000.00	1,041,285.00
SPANISH GOV'T 4.2	1,010,000.00	1,165,590.50
SPANISH GOV'T 4.25	850,000.00	898,237.50
SPANISH GOV'T 4.3	1,100,000.00	1,254,088.00
SPANISH GOV'T 4.4	610,000.00	717,634.50
SPANISH GOV'T 4.5	670,000.00	739,793.90
SPANISH GOV'T 4.6	790,000.00	906,446.00
SPANISH GOV'T 4.65	570,000.00	689,985.00
SPANISH GOV'T 4.7	310,000.00	384,462.00
SPANISH GOV'T 4.8	860,000.00	1,041,571.80
SPANISH GOV'T 4.85	730,000.00	862,385.50
SPANISH GOV'T 4.9	410,000.00	522,044.80
SPANISH GOV'T 5.15	390,000.00	494,617.50

	SPANISH GOV'T 5.15	240,000.00	320,527.20
	SPANISH GOV'T 5.4	760,000.00	945,234.80
	SPANISH GOV'T 5.5	1,030,000.00	1,142,403.90
	SPANISH GOV'T 5.5	1,140,000.00	1,395,930.00
	SPANISH GOV'T 5.75	1,060,000.00	1,456,970.00
	SPANISH GOV'T 5.85	800,000.00	1,007,904.00
	SPANISH GOV'T 5.9	420,000.00	560,922.60
	SPANISH GOV'T 6	680,000.00	929,104.40
	ユーロ 小計	181,456,000.00	211,873,177.80 (29,365,622,443)
英bond	TREASURY 1	1,110,000.00	1,117,736.70
	TREASURY 1.25	1,200,000.00	1,211,616.00
	TREASURY 1.75	710,000.00	723,731.40
	TREASURY 1.75	1,120,000.00	1,144,057.60
	TREASURY 1.75	1,240,000.00	1,236,379.20
	TREASURY 2	160,000.00	164,467.20
	TREASURY 2.25	1,150,000.00	1,179,583.75
	TREASURY 2.75	920,000.00	974,013.20
	TREASURY 3.25	470,000.00	520,943.30
	TREASURY 3.5	310,000.00	360,939.20
	TREASURY 3.5	350,000.00	441,994.00
	TREASURY 3.75	720,000.00	795,600.00
	TREASURY 3.75	800,000.00	894,560.00
	TREASURY 3.75	810,000.00	913,015.80
	TREASURY 3.75	750,000.00	947,370.00
	TREASURY 4	546,000.00	569,374.26
	TREASURY 4	800,000.00	917,400.00
	TREASURY 4	830,000.00	1,125,604.50
	TREASURY 4.25	400,000.00	487,840.00
	TREASURY 4.25	480,000.00	597,878.40
	TREASURY 4.25	730,000.00	922,457.20
	TREASURY 4.25	460,000.00	586,624.20
	TREASURY 4.25	560,000.00	723,251.20
	TREASURY 4.25	580,000.00	776,480.80
	TREASURY 4.25	820,000.00	1,118,709.60
	TREASURY 4.25	650,000.00	910,364.00
	TREASURY 4.5	890,000.00	1,000,271.00
	TREASURY 4.5	1,049,000.00	1,349,192.33
	TREASURY 4.5	950,000.00	1,279,469.50
	TREASURY 4.75	690,000.00	796,605.00
	TREASURY 4.75	720,000.00	939,117.60
	TREASURY 4.75	860,000.00	1,166,856.60

	TREASURY 5	890,000.00	991,415.50
	TREASURY 5	440,000.00	554,765.20
	TREASURY 6	640,000.00	915,840.00
	TREASURY 8	790,000.00	1,080,404.00
	TREASURY 8.75	350,000.00	413,031.50
	UNITED KINGDOM G 2	470,000.00	465,840.50
英債券 小計		27,415,000.00	32,314,800.24 (6,207,026,830)
スイスフラン	SWISS (GOVT) 2	170,000.00	193,409.00
	SWISS (GOVT) 2.25	240,000.00	273,504.00
	SWISS (GOVT) 3	270,000.00	296,757.00
	SWISS (GOVT) 3	168,000.00	192,141.60
	SWISS (GOVT) 4	162,000.00	213,159.60
	SWISS (GOVT) 4	224,000.00	328,092.80
	SWISS (GOVT) 4.25	230,000.00	253,966.00
スイスフラン 小計		1,464,000.00	1,751,030.00 (232,134,047)
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVRNMNT 1.5	3,100,000.00	3,244,522.00
	SWEDISH GOVRNMNT 2.5	2,360,000.00	2,685,090.00
	SWEDISH GOVRNMNT 3	2,260,000.00	2,340,004.00
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5	2,340,000.00	2,777,673.60
	SWEDISH GOVRNMNT 3.5	1,730,000.00	2,285,866.30
	SWEDISH GOVRNMNT 3.75	2,550,000.00	2,764,200.00
	SWEDISH GOVRNMNT 4.25	3,310,000.00	3,816,264.50
	SWEDISH GOVRNMNT 5	3,350,000.00	4,163,715.00
スウェーデンクローナ 小計		21,000,000.00	24,077,335.40 (362,604,671)
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOV'T 1.75	880,000.00	871,376.00
	NORWEGIAN GOV'T 2	2,760,000.00	2,824,032.00
	NORWEGIAN GOV'T 3	1,130,000.00	1,248,424.00
	NORWEGIAN GOV'T 3.75	2,620,000.00	2,966,102.00
	NORWEGIAN GOV'T 4.25	2,520,000.00	2,684,052.00
	NORWEGIAN GOV'T 4.5	2,560,000.00	2,897,664.00
ノルウェークローネ 小計		12,470,000.00	13,491,650.00 (214,247,402)
デンマーククローネ	DENMARK - BULLET 1.5	1,060,000.00	1,127,055.60
	DENMARK - BULLET 1.75	1,640,000.00	1,749,880.00
	DENMARK - BULLET 2.5	2,100,000.00	2,182,740.00
	DENMARK - BULLET 3	2,320,000.00	2,685,864.00
	DENMARK - BULLET 4	2,060,000.00	2,269,914.00
	DENMARK - BULLET 4	4,080,000.00	4,765,440.00
	DENMARK - BULLET 4.5	4,820,000.00	7,637,290.00
	DENMARK - BULLET 7	3,130,000.00	4,877,792.00

デンマーククローネ 小計		21,210,000.00	27,295,975.60 (507,159,226)
ポーランドズロチ	POLAND GOVT BOND	630,000.00	618,660.00
	POLAND GOVT BOND	20,000.00	19,232.00
	POLAND GOVT BOND 1.5	670,000.00	632,480.00
	POLAND GOVT BOND 2.5	770,000.00	773,080.00
	POLAND GOVT BOND 3.25	610,000.00	625,250.00
	POLAND GOVT BOND 3.25	270,000.00	274,860.00
	POLAND GOVT BOND 3.75	830,000.00	865,690.00
	POLAND GOVT BOND 4	730,000.00	774,530.00
	POLAND GOVT BOND 4.75	840,000.00	873,600.00
	POLAND GOVT BOND 4.75	530,000.00	558,090.00
	POLAND GOVT BOND 5.25	1,180,000.00	1,269,326.00
	POLAND GOVT BOND 5.25	1,240,000.00	1,392,520.00
	POLAND GOVT BOND 5.5	690,000.00	773,490.00
	POLAND GOVT BOND 5.75	1,450,000.00	1,684,900.00
	POLAND GOVT BOND 5.75	640,000.00	756,992.00
	POLAND GOVT BOND 5.75	650,000.00	822,900.00
ポーランドズロチ 小計		11,750,000.00	12,715,600.00 (425,082,508)
オーストラリアドル	AUSTRALIAN GOVT. 1.75	200,000.00	192,760.00
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75	130,000.00	132,691.00
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75	1,200,000.00	1,182,295.20
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75	200,000.00	174,740.00
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25	760,000.00	787,588.00
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25	720,000.00	732,960.00
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25	250,000.00	248,050.00
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75	340,000.00	342,856.00
	AUSTRALIAN GOVT. 4.25	740,000.00	772,264.00
	AUSTRALIAN GOVT. 4.25	440,000.00	487,740.00
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5	820,000.00	901,819.60
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5	320,000.00	363,584.00
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75	960,000.00	986,467.20
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75	770,000.00	886,655.00
	AUSTRALIAN GOVT. 5.25	840,000.00	934,047.24
	AUSTRALIAN GOVT. 5.5	663,000.00	719,620.20
	AUSTRALIAN GOVT. 5.5	700,000.00	831,740.00
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	970,000.00	1,141,932.50
	AUSTRALIAN GOVT. 5.75	700,000.00	837,270.00
	AUSTRALIAN GOVT. 6	760,000.00	809,103.60
オーストラリアドル 小計		12,483,000.00	13,466,183.54 (1,283,596,615)
シンガポールドル	SINGAPORE GOV'T 0.5	230,000.00	225,194.84

	SINGAPORE GOV'T 1.625	120,000.00	119,151.24
	SINGAPORE GOV'T 2.25	87,000.00	87,050.37
	SINGAPORE GOV'T 2.375	210,000.00	214,975.95
	SINGAPORE GOV'T 2.5	260,000.00	267,772.96
	SINGAPORE GOV'T 2.75	190,000.00	193,273.51
	SINGAPORE GOV'T 2.75	140,000.00	133,129.92
	SINGAPORE GOV'T 2.875	100,000.00	99,880.70
	SINGAPORE GOV'T 2.875	110,000.00	109,217.90
	SINGAPORE GOV'T 3	170,000.00	175,449.69
	SINGAPORE GOV'T 3.125	300,000.00	313,548.00
	SINGAPORE GOV'T 3.25	220,000.00	232,243.22
	SINGAPORE GOV'T 3.375	160,000.00	168,664.00
	SINGAPORE GOV'T 3.5	220,000.00	237,088.50
	SINGAPORE GOV'T 3.75	310,000.00	320,270.30
	SINGAPORE GOV'T 4	70,000.00	75,499.83
	シンガポールドル 小計	2,897,000.00	2,972,410.93 (272,659,254)
マレーシアリングット	MALAYSIA GOVT 3.172	370,000.00	371,031.93
	MALAYSIA GOVT 3.26	110,000.00	109,240.89
	MALAYSIA GOVT 3.314	410,000.00	409,689.63
	MALAYSIA GOVT 3.394	340,000.00	340,610.30
	MALAYSIA GOVT 3.418	240,000.00	230,570.64
	MALAYSIA GOVT 3.48	220,000.00	210,931.60
	MALAYSIA GOVT 3.492	580,000.00	572,831.20
	MALAYSIA GOVT 3.502	400,000.00	369,724.80
	MALAYSIA GOVT 3.58	340,000.00	339,277.84
	MALAYSIA GOVT 3.654	510,000.00	509,114.13
	MALAYSIA GOVT 3.659	330,000.00	329,138.70
	MALAYSIA GOVT 3.733	290,000.00	274,190.36
	MALAYSIA GOVT 3.795	50,000.00	49,313.25
	MALAYSIA GOVT 3.814	850,000.00	860,657.30
	MALAYSIA GOVT 3.844	200,000.00	185,132.80
	MALAYSIA GOVT 3.889	520,000.00	520,436.80
	MALAYSIA GOVT 3.892	210,000.00	202,310.64
	MALAYSIA GOVT 3.955	90,000.00	88,754.04
	MALAYSIA GOVT 4.012	480,000.00	486,806.40
	MALAYSIA GOVT 4.048	440,000.00	443,116.08
	MALAYSIA GOVT 4.127	280,000.00	269,249.40
	MALAYSIA GOVT 4.16	340,000.00	343,599.24
	MALAYSIA GOVT 4.181	380,000.00	380,865.26
	MALAYSIA GOVT 4.24	650,000.00	662,024.35
	MALAYSIA GOVT 4.262	470,000.00	478,020.08
	MALAYSIA GOVT 4.378	690,000.00	708,581.01

	MALAYSIA GOVT 4.392	530,000.00	542,007.68	
	MALAYSIA GOVT 4.498	230,000.00	235,577.50	
	MALAYSIA GOVT 4.935	180,000.00	185,417.46	
	MALAYSIA GOVT 5.248	240,000.00	263,214.24	
	MALAYSIA GOVT 5.734	580,000.00	625,014.96	
	マレーシアリングット 小計	11,550,000.00	11,596,450.51 (381,059,363)	
南アフリカランド	REP SOUTH AFRICA 10.5	5,290,000.00	6,117,885.00	
	REP SOUTH AFRICA 6.25	3,610,000.00	2,721,218.00	
	REP SOUTH AFRICA 6.5	3,950,000.00	2,994,495.00	
	REP SOUTH AFRICA 6.75	3,590,000.00	3,382,498.00	
	REP SOUTH AFRICA 7	3,260,000.00	2,772,956.00	
	REP SOUTH AFRICA 7.25	3,840,000.00	3,739,392.00	
	REP SOUTH AFRICA 7.75	2,240,000.00	2,183,776.00	
	REP SOUTH AFRICA 8	2,960,000.00	2,989,748.00	
	REP SOUTH AFRICA 8	3,110,000.00	2,930,864.00	
	REP SOUTH AFRICA 8.25	1,270,000.00	1,292,606.00	
	REP SOUTH AFRICA 8.25	1,390,000.00	1,318,554.00	
	REP SOUTH AFRICA 8.5	2,280,000.00	2,190,624.00	
	REP SOUTH AFRICA 8.75	1,090,000.00	1,066,892.00	
	REP SOUTH AFRICA 8.75	2,620,000.00	2,553,190.00	
	南アフリカランド 小計	40,500,000.00	38,254,698.00 (380,251,698)	
	合計		72,623,720,123 (72,623,720,123)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	国債証券 235銘柄	41.5%	42.0%
カナダドル	国債証券 34銘柄	2.3%	2.3%
メキシコペソ	国債証券 19銘柄	1.1%	1.1%
ユーロ	国債証券 279銘柄	39.9%	40.4%
英ポンド	国債証券 38銘柄	8.4%	8.5%
スイスフラン	国債証券 7銘柄	0.3%	0.3%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	0.5%	0.5%
ノルウェークローネ	国債証券 6銘柄	0.3%	0.3%
デンマーククローネ	国債証券 8銘柄	0.7%	0.7%
ポーランドズロチ	国債証券 16銘柄	0.6%	0.6%
オーストラリアドル	国債証券 20銘柄	1.7%	1.8%
シンガポールドル	国債証券 16銘柄	0.4%	0.4%
マレーシアリングット	国債証券 31銘柄	0.5%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 14銘柄	0.5%	0.5%



## 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。

## 配当フォーカスマザーファンド

## 貸借対照表

	(単位：円)	
	(平成26年12月15日現在)	(平成27年 6月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52,801,260	33,274,053
株式	2,911,567,180	3,054,843,000
未収入金	15,864,399	-
未収配当金	2,955,000	29,074,400
未収利息	14	9
流動資産合計	2,983,187,853	3,117,191,462
資産合計	2,983,187,853	3,117,191,462
負債の部		
流動負債		
未払金	13,424,002	-
未払解約金	1,000,000	600,000
流動負債合計	14,424,002	600,000
負債合計	14,424,002	600,000
純資産の部		
元本等		
元本	1,829,472,534	1,532,938,168
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,139,291,317	1,583,653,294
元本等合計	2,968,763,851	3,116,591,462
純資産合計	2,968,763,851	3,116,591,462
負債純資産合計	2,983,187,853	3,117,191,462

## 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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 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 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>

## ( 貸借対照表に関する注記 )

項目	( 平成26年12月15日現在 )	( 平成27年 6月15日現在 )
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	1,829,472,534口	1,532,938,168口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.6227円 (10,000口当たりの純資産額 16,227円)	1口当たり純資産額 2.0331円 (10,000口当たりの純資産額 20,331円)

## ( 金融商品に関する注記 )

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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。</p>
	(1)金融商品の内容

項目	自 平成26年12月16日 至 平成27年 6月15日
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>1) 有価証券 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、当計算期間については、株式を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 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せん。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 有価証券およびデリバティブ取引等 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	<p>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。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成27年 6月15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(株式) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) 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。 (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 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。

## (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)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

(平成26年12月15日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	2,342,633,729円
同期中における追加設定元本額	35,372,464円
同期中における一部解約元本額	548,533,659円
平成26年12月15日現在における元本の内訳	
三井住友・配当フォーカスオープン	1,753,719,038円
スマート・インカムファンド(毎月分配型)	75,753,496円
合計	1,829,472,534円

(平成27年 6月15日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	1,829,472,534円
同期中における追加設定元本額	34,728,391円
同期中における一部解約元本額	331,262,757円
平成27年 6月15日現在における元本の内訳	

(平成27年 6月15日現在)	
三井住友・配当フォーカスオープン	1,475,671,603円
スマート・インカムファンド(毎月分配型)	57,266,565円
合計	1,532,938,168円

## 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

(単位:円)

銘柄	株数	評価額		備考
		単価	金額	
大東建託	4,800	12,480.00	59,904,000	
大和ハウス工業	17,200	2,918.00	50,189,600	
オエノンホールディングス	138,000	221.00	30,498,000	
日本たばこ産業	21,300	4,308.50	91,771,050	
電気化学工業	98,000	568.00	55,664,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	7,600	6,590.00	50,084,000	
アステラス製薬	25,200	1,793.00	45,183,600	
科研製薬	11,000	4,090.00	44,990,000	
JXホールディングス	88,000	542.40	47,731,200	
横浜ゴム	11,000	1,325.00	14,575,000	
ブリヂストン	6,300	4,700.00	29,610,000	
ニチアス	74,000	752.00	55,648,000	
丸一鋼管	20,000	3,095.00	61,900,000	
アサヒホールディングス	20,000	2,246.00	44,920,000	
オイレス工業	21,600	2,274.00	49,118,400	
小松製作所	12,400	2,574.50	31,923,800	
アネスト岩田	30,000	805.00	24,150,000	
マックス	25,000	1,300.00	32,500,000	
電気興業	52,000	598.00	31,096,000	
日立マクセル	15,900	2,040.00	32,436,000	
スター精密	28,000	2,203.00	61,684,000	
キヤノン	9,200	4,139.00	38,078,800	
リコー	43,200	1,241.50	53,632,800	
日産自動車	48,200	1,258.00	60,635,600	
トヨタ自動車	14,300	8,409.00	120,248,700	
日信工業	7,000	1,992.00	13,944,000	
アイシン精機	7,500	5,690.00	42,675,000	
本田技研工業	8,100	4,075.00	33,007,500	
共立印刷	168,900	306.00	51,683,400	
S H O E I	22,600	2,124.00	48,002,400	

センコー	63,000	745.00	46,935,000	
丸和運輸機関	15,600	3,325.00	51,870,000	
N E C ネットエスアイ	13,400	2,630.00	35,242,000	
システナ	34,900	1,028.00	35,877,200	
S R A ホールディングス	15,900	1,921.00	30,543,900	
朝日ネット	87,100	537.00	46,772,700	
伊藤忠テクノソリューションズ	18,500	2,999.00	55,481,500	
アイティフォー	96,900	488.00	47,287,200	
K D D I	16,000	2,841.00	45,456,000	
アイネット	50,000	1,069.00	53,450,000	
萩原電気	24,700	2,087.00	51,548,900	
伊藤忠商事	86,400	1,678.00	144,979,200	
サンリオ	2,800	3,460.00	9,688,000	
東陽テクニカ	19,500	1,104.00	21,528,000	
P a l t a c	43,300	2,070.00	89,631,000	
日鉄住金物産	129,000	448.00	57,792,000	
ローソン	9,000	8,190.00	73,710,000	
ハードオフコーポレーション	43,400	1,280.00	55,552,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	84,100	889.50	74,806,950	
三井住友フィナンシャルグループ	20,600	5,521.00	113,732,600	
いちよし証券	23,000	1,212.00	27,876,000	
パーク24	12,000	2,096.00	25,152,000	
トラスト・テック	18,300	2,296.00	42,016,800	
ウェルネット	1,000	2,794.00	2,794,000	
アルプス技研	41,000	2,562.00	105,042,000	
日本空調サービス	33,000	999.00	32,967,000	
テー・オー・ダブリュー	35,100	1,133.00	39,768,300	
テクノプロ・ホールディングス	20,300	3,150.00	63,945,000	
スペース	24,800	1,268.00	31,446,400	
メイテック	14,000	4,525.00	63,350,000	
船井総研ホールディングス	52,100	1,365.00	71,116,500	
合 計	2,205,000		3,054,843,000	

## (b) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 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】

< 更新後 >

## 【純資産額計算書】

スマート・インカムファンド(毎月分配型)

平成27年 6月30日現在

資産総額	381,891,617円
負債総額	154,854円
純資産総額( - )	381,736,763円
発行済口数	376,933,453口
1口当たり純資産額( / )	1.0127円
(1万口当たり純資産額)	(10,127円)

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

<更新後>

###### イ 資本金の額および株式数

	平成27年 6月30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。

###### ハ 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。

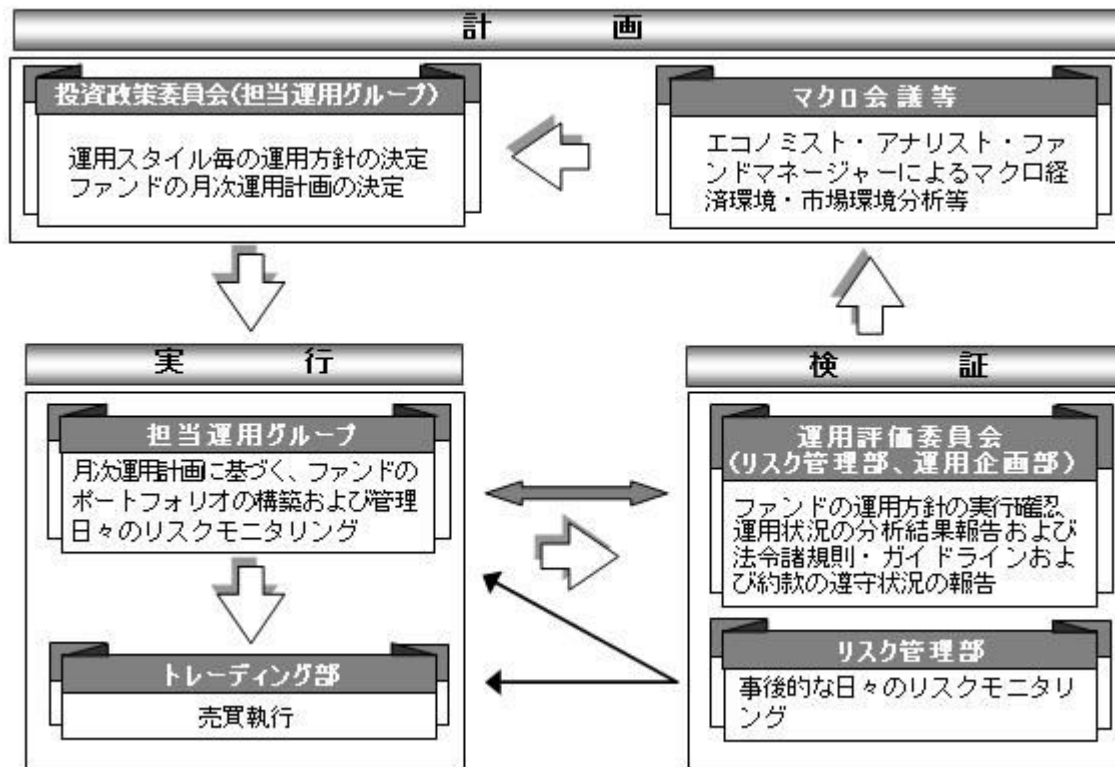
委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役を若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名のほか、取締役副社長、専務取締役、常務取締役を若干名選定することができます。

###### ニ 投資信託の運用の流れ





## 2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成27年6月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成27年6月30日現在）

		本数(本)	純資産総額(百万円)
株式投資信託	単位型	46 ( 13 )	172,858 ( 53,482 )
	追加型	445 ( 182 )	5,334,720 ( 2,946,925 )
	計	491 ( 195 )	5,507,578 ( 3,000,408 )
公社債投資信託	単位型	38 ( 38 )	165,397 ( 165,397 )
	追加型	4 ( 1 )	275,280 ( 193,355 )
	計	42 ( 39 )	440,677 ( 358,752 )
合計		533 ( 234 )	5,948,255 ( 3,359,160 )

( )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】

<更新後>

- 1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2 当社は、当事業年度（平成26年4月1日から平成27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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	2	20,615,467	25,021,336
有価証券		4,999,802	-
前払費用		257,741	291,119
未収入金		4,026	41,860
未収委託者報酬		4,128,531	4,897,032
未収運用受託報酬		934,710	1,000,744
未収投資助言報酬	2	453,941	455,390
未収収益		11,700	13,030
繰延税金資産		548,658	475,859
その他の流動資産		4,577	52,473
流動資産合計		31,959,157	32,248,847
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	124,723	120,234
器具備品		204,970	230,712
有形固定資産合計		329,694	350,947
無形固定資産			
ソフトウェア		517,480	497,668
ソフトウェア仮勘定		4,595	77,155
電話加入権		103	91
商標権		468	222
無形固定資産合計		522,646	575,137
投資その他の資産			
投資有価証券		6,843,224	7,151,933
関係会社株式		353,036	509,146
長期差入保証金		541,904	600,480
長期前払費用		41,193	36,031
会員権		9,480	17,299
繰延税金資産		463,476	665,425
投資その他の資産合計		8,252,316	8,980,317
固定資産合計		9,104,657	9,906,402
資産合計		41,063,815	42,155,249

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	61,327	82,723
未払金		
未払収益分配金	671	711
未払償還金	143,230	143,201
未払手数料	2,138,441	2,338,432
その他未払金	203,170	1,075,587
未払費用	1,615,419	2,095,111
未払消費税等	215,390	478,421
未払法人税等	1,623,022	454,520
賞与引当金	926,263	906,623
その他の流動負債	8	808
<b>流動負債合計</b>	<b>6,926,944</b>	<b>7,576,142</b>
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	1,802,340	2,633,080
<b>固定負債合計</b>	<b>1,802,340</b>	<b>2,633,080</b>
<b>負債合計</b>	<b>8,729,285</b>	<b>10,209,222</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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
<b>資本剰余金合計</b>	<b>8,628,984</b>	<b>8,628,984</b>
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	19,227,103	18,861,359
<b>利益剰余金合計</b>	<b>21,048,308</b>	<b>20,682,564</b>
<b>株主資本計</b>	<b>31,677,292</b>	<b>31,311,548</b>
評価・換算差額等		
その他有価証券		
評価差額金	657,238	634,478
<b>評価・換算差額等合計</b>	<b>657,238</b>	<b>634,478</b>
<b>純資産合計</b>	<b>32,334,530</b>	<b>31,946,027</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>41,063,815</b>	<b>42,155,249</b>

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	30,300,842	30,094,858
運用受託報酬	3,773,696	3,862,895
投資助言報酬	2,117,669	2,106,161
その他営業収益		
情報提供コンサルタント 業務報酬	5,000	5,000
投資法人運用受託報酬	26,625	27,345
サービス支援手数料	24,883	18,274
その他	56,406	52,255
営業収益計	36,305,122	36,166,790
営業費用		
支払手数料	15,695,322	15,123,724
広告宣伝費	276,591	407,991
公告費	5,637	4,737
調査費		
調査費	1,028,700	1,319,743
委託調査費	3,053,376	3,550,675
営業雑経費		
通信費	38,776	38,911
印刷費	262,934	294,002
協会費	14,337	26,955
諸会費	32,186	18,577
情報機器関連費	2,277,699	2,403,857
販売促進費	40,388	28,281
その他	117,451	144,250
営業費用合計	22,843,403	23,361,707
一般管理費		
給料		
役員報酬	140,440	190,241
給料・手当	4,900,885	5,186,853
賞与	786,372	569,685
賞与引当金繰入額	926,263	906,623
交際費	24,915	22,609
寄付金	82	-
事務委託費	303,945	366,661
旅費交通費	196,933	226,254
租税公課	100,575	108,953
不動産賃借料	546,821	552,589
退職給付費用	330,002	387,799
固定資産減価償却費	227,090	287,833
諸経費	258,736	283,156
一般管理費合計	8,743,067	9,089,262
営業利益	4,718,652	3,715,820
営業外収益		
受取配当金	50,559	26,821
有価証券利息	2,660	1,187
受取利息	5,190	6,113
時効成立分配金・償還金	5,958	12
原稿・講演料	2,456	1,899
還付加算金	182	-

雑収入		3,692	7,324
営業外収益合計		70,701	43,357
営業外費用			
為替差損		29,406	14,361
雑損失		38	-
営業外費用合計		29,444	14,361
経常利益		4,759,909	3,744,816
特別利益			
投資有価証券償還益		8,250	4,181
投資有価証券売却益		310,894	893,251
負ののれん発生益		186,047	-
企業結合に係る 特定勘定取崩益		2,870	-
特別利益合計		508,062	897,432
特別損失			
固定資産除却損	2	6,717	1,076
投資有価証券償還損		2,337	-
投資有価証券評価損		1,280	-
投資有価証券売却損		454	1,091
合併関連費用		17,767	-
事務所移転費用		1,313	-
その他の特別損失	3	-	973,862
特別損失合計		29,870	976,030
税引前当期純利益		5,238,102	3,666,218
法人税、住民税及び事業税		2,147,762	1,574,213
法人税等調整額		282,886	166,505
法人税等合計		1,864,875	1,740,718
当期純利益		3,373,226	1,925,499

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
				配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	16,718,237	18,539,441	29,168,425
当期変動額									
剰余金の配当							864,360	864,360	864,360
当期純利益							3,373,226	3,373,226	3,373,226
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,508,866	2,508,866	2,508,866
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,227,103	21,048,308	31,677,292

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	529,488	529,488	29,697,914

当期変動額			
剰余金の配当			864,360
当期純利益			3,373,226
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	127,749	127,749	127,749
当期変動額合計	127,749	127,749	2,636,616
当期末残高	657,238	657,238	32,334,530

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金合計	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金				
				配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,227,103	21,048,308	31,677,292
会計方針の変更による累積的影響額							439,043	439,043	439,043
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	18,788,060	20,609,264	31,238,248
当期変動額									
剰余金の配当							1,852,200	1,852,200	1,852,200
当期純利益							1,925,499	1,925,499	1,925,499
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	73,299	73,299	73,299
当期末残高	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

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	657,238	657,238	32,334,530
会計方針の変更による累積的影響額			439,043
会計方針の変更を反映した当期首残高	657,238	657,238	31,895,486
当期変動額			
剰余金の配当			1,852,200
当期純利益			1,925,499
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	22,759	22,759	22,759
当期変動額合計	22,759	22,759	50,540
当期末残高	634,478	634,478	31,946,027

[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)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おります。

### (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おります。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4. 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)

#### (退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに

従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が682,168千円、繰延税金資産が243,124千円増加し、繰越利益剰余金が439,043千円減少しております。また、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28,067千円減少しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

#### (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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物	241,339千円	258,412千円
器具備品	704,790千円	783,602千円

##### 2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
現金及び預金	14,959,545千円	18,853,119千円
未収投資助言報酬	290,426千円	286,990千円
未払手数料	360,659千円	392,772千円

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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27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、前事業年度は平成27年6月まで、当事業年度は平成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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	27,470千円	355,376千円

#### (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 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
受取利息	2,104千円	2,463千円

##### 2 固定資産除却損

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
器具備品	864千円	1,076千円
ソフトウェア	5,853千円	- 千円
計	6,717千円	1,076千円



## 3 その他の特別損失

その他の特別損失は、中国において同国国家税務総局が平成26年11月17日付で公布した財税[2014]79号通達に基づき、当社が委託者として運用する証券投資信託に関し、適格国外機関投資家として課される平成21年11月17日から平成26年11月16日までに行われた中国A株投資のキャピタル・ゲインに対して遡及的に徴される源泉所得税等について納付すべきと見込まれる金額を計上したものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通株式	864,360	49,000	平成25年 3月31日	平成25年 6月25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26年6月26日開催の第29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(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,852,200	105,000	平成26年 3月31日	平成26年 6月27日

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	1,852,200	105,000	平成26年 3月31日	平成26年 6月27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27年6月30日開催の第30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(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	952,560	54,000	平成27年 3月31日	平成27年 7月1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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
1年以内	525,188	572,402
1年超	751,482	1,340,637
合計	1,276,671	1,913,040

## (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。

有価証券及び投資有価証券については、主に満期保有目的の債券及び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、主に全額出資の海外子会社の株式及び50%出資した海外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。

満期保有目的の債券は、余資運用規則に基づき、短期の国債のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

有価証券、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

有価証券及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、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26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	20,615,467	20,615,467	-
(2)未収委託者報酬	4,128,531	4,128,531	-
(3)未収運用受託報酬	934,710	934,710	-
(4)未収投資助言報酬	453,941	453,941	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	4,999,802	4,999,500	302
其他有価証券	6,811,166	6,811,166	-
(6)長期差入保証金	541,904	541,904	-
資産計	38,485,524	38,485,221	302
(1)未払金			
未払手数料	2,138,441	2,138,441	-
負債計	2,138,441	2,138,441	-

当事業年度（平成27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	25,021,336	25,021,336	-
(2)未収委託者報酬	4,897,032	4,897,032	-
(3)未収運用受託報酬	1,000,744	1,000,744	-
(4)未収投資助言報酬	455,390	455,390	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	-	-	-
其他有価証券	7,131,075	7,131,075	-
(6)長期差入保証金	600,480	600,480	-
資産計	39,106,059	39,106,059	-
(1)未払金			
未払手数料	2,338,432	2,338,432	-
負債計	2,338,432	2,338,432	-

（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)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、及び(4)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。

(5)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券については業界団体が公表する売買参考統計値等によって、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。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6)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)未払金

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 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
その他有価証券		
非上場株式	298	298
投資証券	31,760	20,560
合計	32,058	20,858
子会社株式及び関連会社株式		
非上場株式	353,036	509,146
合計	353,036	509,146

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、「(5) 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26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	20,615,467	-	-	-
未収委託者報酬	4,128,531	-	-	-
未収運用受託報酬	934,710	-	-	-
未収投資助言報酬	453,941	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	5,000,000	-	-	-
その他有価証券のうち				
満期があるもの	-	-	-	-
長期差入保証金	23,475	518,429	-	-
合計	31,156,125	518,429	-	-

当事業年度(平成27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	25,021,336	-	-	-
未収委託者報酬	4,897,032	-	-	-
未収運用受託報酬	1,000,744	-	-	-
未収投資助言報酬	455,390	-	-	-
長期差入保証金	4,148	596,332	-	-
合計	31,378,651	596,332	-	-

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えるもの			

-	-	-	-
小計	-	-	-
(2)貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えないもの 国債	4,999,802	4,999,500	302
小計	4,999,802	4,999,500	302
合計	4,999,802	4,999,500	302

当事業年度(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

## 2.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成26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353,036千円)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、記載しておりません。

当事業年度(平成27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509,146千円)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、記載しておりません。

## 3.その他有価証券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	6,390,685	5,387,490	1,003,195
小計	6,390,685	5,387,490	1,003,195
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	420,480	424,165	3,684
小計	420,480	424,165	3,684
合計	6,811,166	5,811,655	999,510

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 32,058千円)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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、1,280千円です。

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	5,826,531	4,894,554	931,977
小計	5,826,531	4,894,554	931,977
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	1,304,543	1,312,300	7,756
小計	1,304,543	1,312,300	7,756
合計	7,131,075	6,206,854	924,220

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 20,858千円)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、記載しておりません。

## 4.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25年4月1日 至 平成26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
2,097,321	310,894	454

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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
3,892,685	893,251	1,091

## (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	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,605,470	1,802,340
会計方針の変更による 累積的影響額	-	682,168
会計方針の変更を反映した期首残高	1,605,470	2,484,508
勤務費用	184,549	217,881
利息費用	25,192	18,161
数理計算上の差異の発生額	21,670	276
退職給付の支払額	93,535	87,196
過去勤務費用の発生額	27,157	-
その他	75,176	-
退職給付債務の期末残高	1,802,340	2,633,080

(注) その他は、トヨタアセットマネジメント株式会社との合併により引き継いだ退職給付債務額になります。

## (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	当事業年度
	(平成26年3月31日)	(平成27年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	1,802,340	2,633,080
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	1,802,340	2,633,080

## (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	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
勤務費用	184,549	217,881
利息費用	25,192	18,161
数理計算上の差異の費用処理額	21,670	276
過去勤務費用の費用処理額	27,157	-
その他	114,773	152,031
確定給付制度に係る 退職給付費用	330,002	387,799

(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 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月 31日)
割引率	1.5%	0.731%

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43,539千円、当事業年度105,357千円でありま  
す。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成26年 3月31日)	当事業年度 (平成27年 3月31日)
(単位：千円)		
流動の部		
繰延税金資産		
未払金	-	321,602
賞与引当金	330,120	299,729
調査費	62,002	77,863
未払事業税	123,029	49,504
その他	33,507	48,762
繰延税金資産小計	548,658	797,462
評価性引当額	-	321,602
繰延税金資産合計	548,658	475,859
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	642,354	849,431
特定外国子会社留保金額	226,680	211,024
ソフトウェア償却	105,651	62,560
投資有価証券評価損	50,143	43,051
その他	6,970	6,291
繰延税金資産小計	1,031,799	1,172,360
評価性引当額	233,276	217,192
繰延税金資産合計	798,523	955,168
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	334,588	289,742
その他	457	-
繰延税金負債合計	335,046	289,742
繰延税金資産の純額	1,012,135	1,141,285

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 (平成26年 3月31日)	当事業年度 (平成27年 3月31日)
法定実効税率	38.0%	35.6%

## (調整)

評価性引当額の増減	0.5	9.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	-	0.5
住民税均等割等	0.1	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.7	3.7
所得税額控除による税額控除	-	1.3
負ののれん発生益	1.3	-
企業結合に係る特定勘定取崩	1.5	-
その他	0.1	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.6	47.5

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成27年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の35.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのものは33.1%、平成28年4月1日以降のものについては32.3%にそれぞれ変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が106,175千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が136,532千円、その他有価証券評価差額金が30,357千円それぞれ増加しております。

## (セグメント情報等)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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
外部顧客への売上高	30,300,842	3,773,696	2,117,669	112,914	36,305,122

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 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

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の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

当社は単一セグメントのため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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
外部顧客への売上高	30,094,858	3,862,895	2,106,161	102,874	36,166,790

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 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

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の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25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有) % 直接 40	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	3,299,099	未払手数料	257,411

その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	270,000,000	生命保険業	(被所有) % 直接27.5	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,127,963	未収投資助言報酬	290,426
----------	-----------	-----------	-------------	-------	-------------------	---------	--------	-----------	----------	---------

(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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 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. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
関連会社	UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.	Singapore	3,000,000 (シンガポールドル)	投資運用業	(所有) % 直接50	投信の販売委託 役員の兼任	出資の引受	118,725	-	-

(注) 1. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	SMB C日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,037,816	未払手数料	403,591

(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

(1) 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。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有) % 直接 40	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	2,527,962	未払手数料	289,954
その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	270,000,000	生命保険業	(被所有) % 直接27.5	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,072,459	未収投資助言報酬	286,990

(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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 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. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
子会社	ソーラーエナジー投資合同会社	東京都港区	20,000	投資運用業	(所有) % 直接100	投資事業有限責任組合の運営及び管理	出資の引受	20,000	-	-
関連会社	UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.	Singapore	6,000,000 (シンガポールドル)	投資運用業	(所有) % 直接50	投信の販売委託 役員の兼任	増資の引受	136,110	-	-

(注) 1. ソーラーエナジー投資合同会社の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

2. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の増資の引受については、当社とUOBアセットマネジメント社がそれぞれ1,500,000(シンガポールドル)出資しました。

## 3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	SMB C日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,705,879	未払手数料	697,658

(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

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	1,833,023.27円	1,810,999.27円
1株当たり当期純利益金額	191,226.00円	109,155.30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いません。

2. 「会計方針の変更に関する注記」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の期首の1株当たり純資産額が、24,889円09銭減少し、1株当たり当期純利益金額は、1,591円10銭減少しております。

3. 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 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,373,226	1,925,499
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)	3,373,226	1,925,499
期中平均株式数(株)	17,640	17,640

## (重要な後発事象)

## 1. 日興グローバルラップ株式会社の株式の取得(子会社化)について

当社は、平成26年12月26日開催の取締役会において、当社が日興グローバルラップ株式会社(以下「NGW」)の発行済株式の全部を取得し子会社化することを決議し、平成26年12月26日付にて株式譲渡契約を締結し、平成27年4月1日付にて発行済株式を取得いたしました。

## (1) 株式取得の目的

NGWは、国内外資産の効率的な配分と、海外運用会社の評価・選定に特化した大変特徴ある運用会社であり、既に「日興・新経済成長国エクイティ・ファンド(EG5)」や「日興ワールド CBファンド」等の商品で当社と協働しております。本件子会社化は、外部委託運用機能の強化、アセットアロケーション機能の強化及びファンドラップビジネスへの参画の3つの分野において当社事業に対するプラスをもたらすと考えております。今後、当社はNGWと双方のリソースを活用した相乗効果の醸成を進め、更なるビジネスの拡大を目指していく考えです。

## (2) 取得する会社の概要(平成26年3月末現在)

名称	日興グローバルラップ株式会社
事業の内容	投資運用業等
資本金	1,499,000千円
純資産	7,620,283千円
総資産	8,134,920千円
営業利益	501,574千円
当期純利益	303,382千円

(3) 株式取得日  
平成27年4月1日

(4) 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持株比率  
取得株式数 59,960株  
取得価額 9,877,717千円  
取得後の持株比率 100%

(5) 支払資金の調達方法  
自己資金によります。

## 5【その他】

<更新後>

- イ 定款の変更、その他の重要事項  
該当ありません。
- 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】

<更新後>

- 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（平成27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（平成27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（平成27年3月末現在）
  - (ハ) 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。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年7月28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

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」に掲げられているスマート・インカムファンド（毎月分配型）の平成26年12月16日から平成27年6月15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、スマート・インカムファンド（毎月分配型）の平成27年6月15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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年6月15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 鈴木 敏 夫 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26年4月1日から平成27年3月31日までの第30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27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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成27年4月1日付にて日興グローバルラップ株式会社の発行済株式の全部を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 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。