

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成31年1月23日提出
【計算期間】	三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型 第10特定期間 三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型 第10期 (自 平成30年4月27日至 平成30年10月26日)
【ファンド名】	三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型 三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型
【発行者名】	三井住友アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	土田 雅央
【連絡場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【電話番号】	03-5405-0740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

イ 当ファンドは、投資信託への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権（バンクローン）等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。

ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、各ファンドにつき、金2,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 （収益の源泉）	その他資産 （バンクローン）	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信（リート）以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（バンクローン））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象はバンクローンであり、ファンドの収益は主にバンクローン市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「その他資産（バンクローン）」となります。
決算頻度	年12回（毎月）	目論見書または信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（バンクローン））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象はバンクローンであり、ファンドの収益は主にバンクローン市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「その他資産（バンクローン）」となります。
決算頻度	年2回	目論見書または信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

商品分類表

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型	国内	株式 債券
追加型	海外	不動産投信
	内外	その他資産 (バンクローン) 資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本 北米		

債券			ファミリーファン ド	あり (フルヘッジ)
一般	年6回(隔月)	欧州		
公債				
社債	年12回(毎月)	アジア		
その他債券				
クレジット属性 ()	日々	オセアニア		
	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
不動産投信		アフリカ		
その他資産 (投資信託証券 (バンクローン))		中近東(中東)		
資産複合 ()		エマージング		
資産配分固 定型				
資産配分変 更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

（２）【ファンドの沿革】

2013年10月30日 信託契約締結、設定、運用開始。

（３）【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

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

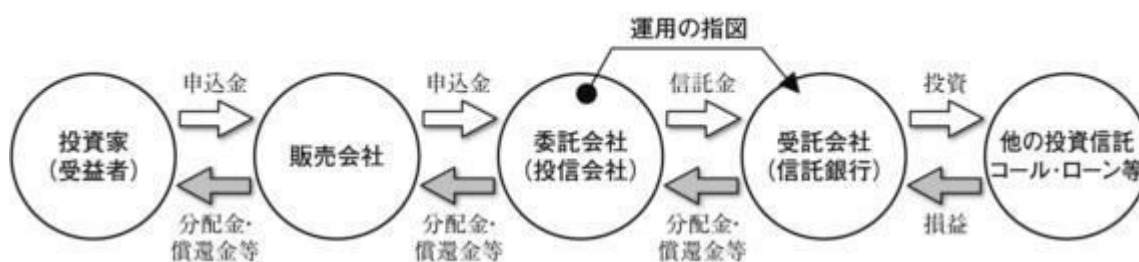
（ロ）受託会社 「みずほ信託銀行株式会社」

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、資産管理サービス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。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

2,000百万円（2018年11月30日現在）

（ロ）会社の沿革

1985年 7月15日	三生投資顧問株式会社設立
1987年 2月20日	証券投資顧問業の登録
1987年 6月10日	投資一任契約にかかる業務の認可
1999年 1月 1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年 2月 5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年 1月27日	証券投資信託委託業の認可取得

2002年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更

2013年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

(八) 大株主の状況

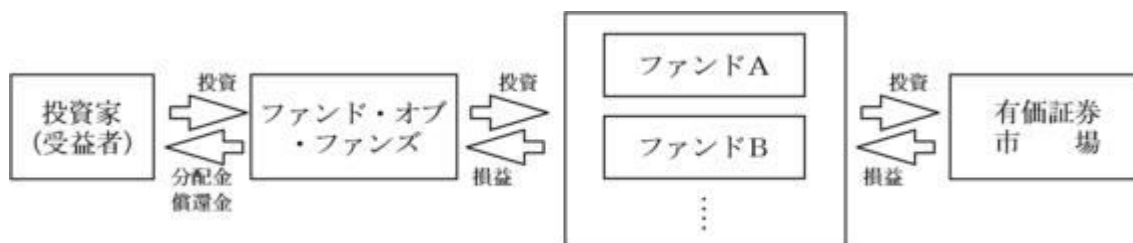
(2018年11月30日現在)

名称	住所	所有株式数	比率(%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	10,584,000	60.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	20.0
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	3,528,000	20.0

八 ファンドの運用形態(ファンド・オブ・ファンズによる運用)

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託(ファンド)を組み入れることにより運用を行います(投資信託に投資する投資信託)。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、投資信託への投資を通じて、主として米国企業向けの貸付債権(バンクローン)等に投資し、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

(イ) 主として、ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド (JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス) およびマネー・アカウント・マザーファンドへの投資を通じて、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。

(ロ) ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド (JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス) を通じて、主として米国の投資適格未満(BB格以下)企業向けの貸付債権(バンクローン)に投資します。

- ・国債、政府機関債、地方債、社債等および米国企業向け以外のバンクローンに投資する場合があります。
- ・組入外貨建資産に対しては、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減

を図ります。

- ・投資対象とする投資信託証券は、継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。

(ハ) マネー・アカウント・マザーファンドを通じて、主として円貨建て短期公社債および短期金融商品に投資します。

(ニ) 原則として、ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）の投資比率は高位に保ちます。

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

(ヘ) 主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。

- a . ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）

投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・AIFM・リミテッド
副投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー
主要運用対象	米国企業向けバンクローン
運用の基本方針	主として、米国企業向け優先担保付バンクローンに投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指した運用を行います。 また、外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行います。

- b . マネー・アカウント・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

1

主として、米国の投資適格未満（BB格以下）企業向けの貸付債権（バンクローン）に投資することにより、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。

- 国債、政府機関債、地方債、社債等および米国企業向け以外のバンクローンに投資する場合があります。
- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- 外貨建資産に対しては、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

2

実質的な運用は、バンクローンの運用に強みを持つ「ニューバーガー・バーマン・グループ」（以下、「ニューバーガー・バーマン」といいます。）が行います。

3

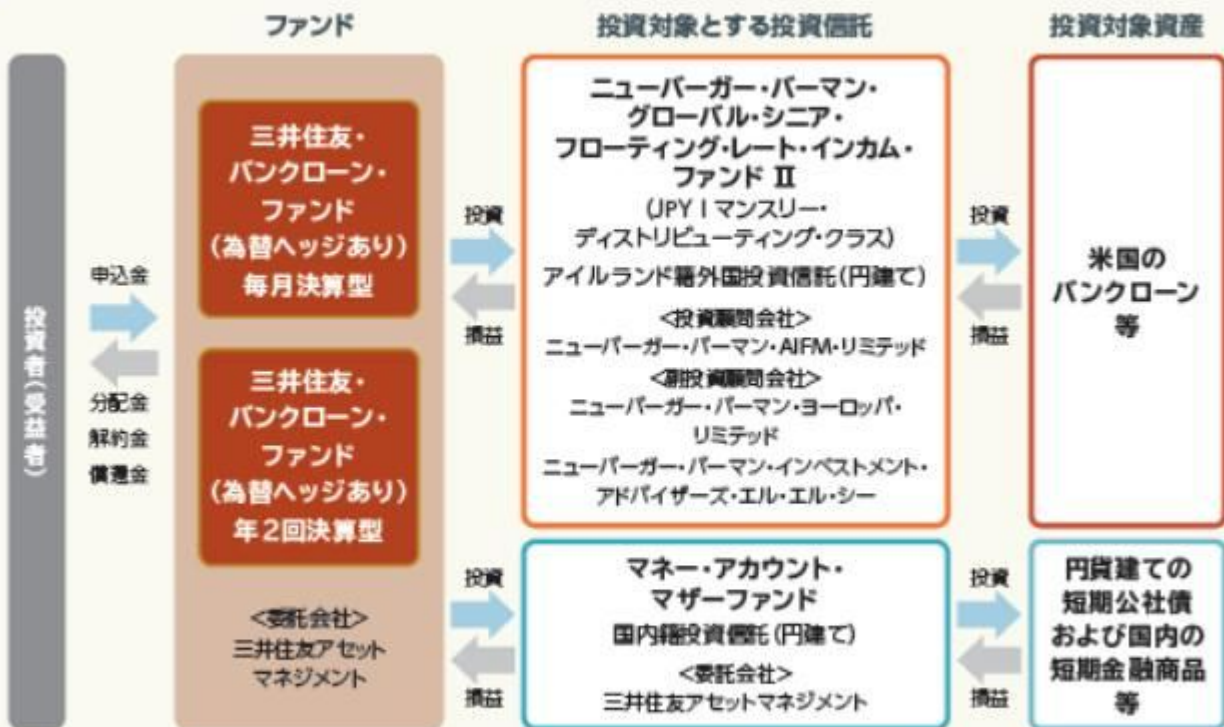
「毎月決算型」と「年2回決算型」の2つのファンドからご選択いただけます。

- 「毎月決算型」は毎月（原則26日、休業日の場合は翌営業日）、「年2回決算型」は年2回（原則4月および10月の26日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、決算毎に分配を行うことを目指します。
- 分配対象額が少額の場合等には、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。
*販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



※「ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド II (JPY | マンスリー・ディストリビューティング・クラス)」の組入比率を原則として、高位に保ちます。したがって、各ファンドの実質的な主要投資対象は、米国のバンクローンとなります。

バンクローンとは？

■バンクローンとは、一般に企業の資金調達需要に応じて銀行*が行うローン（融資）を指し、その流通市場は1980年代に米国で誕生し、拡大を続けています。

〔バンクローン投資までの流れ〕



〔バンクローンの特徴〕

- 一般的には、投資適格未満(BB格以下)企業へのローン
- 融資にあたりリスクに見合った金利と担保を設定
- 市場金利が上昇しても収益を確保するため変動金利を採用(市場金利の低下時にも収益を確保できるよう最低金利も設定)



*一般的にバンクローンにおける融資はシンジケート形式で行われます。シンジケート形式とは、幹事となる銀行のとりまとめにより、複数の銀行が企業に対して同一の契約によりローン(融資)を行うことをいいます。

※上記は一般的なイメージであり、実際とは異なる場合があります。

バンクローン投資の魅力

▶ 相対的に高い利回り

〔他資産との利回り比較〕



■バンクローンの利回りは、他の利回り資産と比較して相対的に魅力的な水準となっています。

(注1) データは2018年11月末現在。

(注2) 日本国債および米国国債はFTSE世界国債インデックス日本および米国、米国投資適格社債はブルームバーグ・パークレイズ・米国投資適格社債インデックス、米国リートはS&Pリート指数米国、バンクローンはS&P/LSTAレバレッジド・ローン・インデックス、米国ハイイールド債はICE BofAML US High Yield Indexを使用。

(注3) 米国リートの利回りは指数の配当利回り。

(出所) S&P CAPITAL IQ, FactSet, ICE Data Indices, LLCのデータを基に委託会社作成

〔ご参考〕ファンドが投資対象とする外国投資信託のポートフォリオ概況(2018年11月末現在)

最終利回り

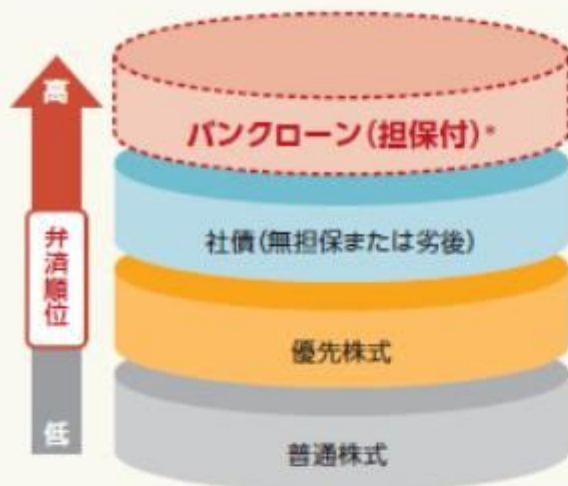
5.6%

(出所) ニューバーガー・パーマンのデータを基に委託会社作成

※上記は過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果や今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

▶ 相対的な弁済順位の高さ

[企業の資本構造(弁済順位)のイメージ]



*担保差分による回収後のバンクローンの弁済順位は無担保社債と同順位となります。

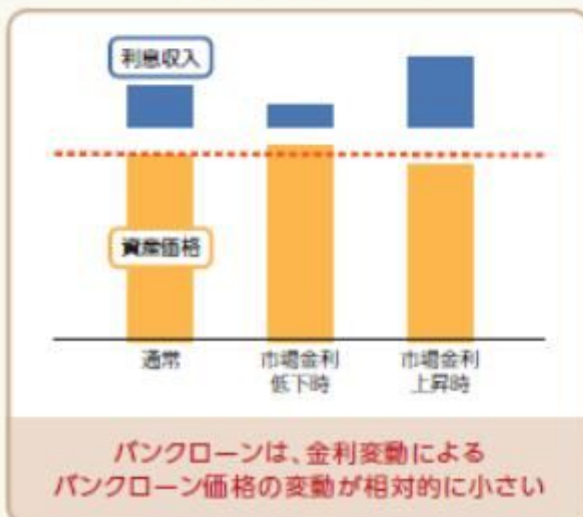
- バンクローンは、一般的に担保付債権であるため、無担保の社債権者や株主よりも企業から優先的に債務の支払いを受ける権利を有しています。

※上記は一般的な各資産の資本構造における特徴のイメージであり、実際とは異なる場合があります。

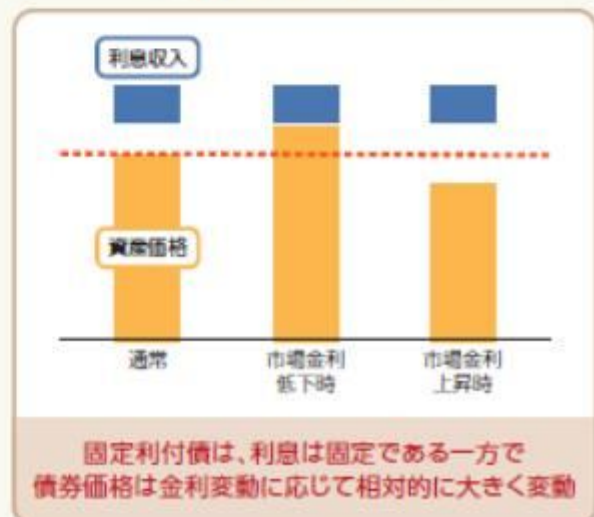
▶ 市場金利上昇への備え

- 一般的にバンクローンは変動金利であり、融資金利が市場金利に連動*するため、同年限の固定利付債と比較して市場金利変動による価格変動が相対的に小さくなります。*通常1～3ヵ月毎に見直しされます。
- また、市場金利上昇時には利息収入の増加が期待されます。

[変動金利(バンクローン)の
価格変動イメージ]



[固定利付債の
価格変動イメージ]



※上記はイメージであり、実際とは異なる場合があります。また、当ファンドの将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

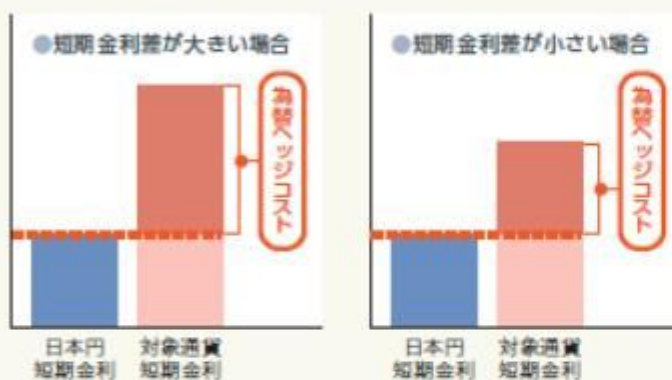
為替ヘッジについて

[対円での為替ヘッジの効果]



■対円での為替ヘッジとは、通貨の先渡(フォワード)取引等を利用し、為替変動リスクを低減することです。

[為替ヘッジコストのイメージ]



(注) 上記は、対円での為替ヘッジコスト(費用)を説明するイメージです。日本円の短期金利が為替ヘッジ対象通貨の短期金利を上回ると、為替ヘッジプレミアム(収益)となります。

■対円での為替ヘッジには、為替ヘッジコストがかかります。例えば、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行う場合、日米の短期金利差相当分が為替ヘッジコスト*となります。米国の金利上昇等により日米の短期金利差が拡大した場合、為替ヘッジコストが増加します。

*通貨の先渡取引等を利用した実際的为替ヘッジコストは、需給要因等により大きく変動することがあります。

[為替ヘッジコストの推移(年率)]



■日米の金融政策の方向性の違いから、日米の短期金利差が拡大しており、為替ヘッジコストは増加傾向にあります。

(注1) データは2008年11月末～2018年11月末。
(注2) 為替ヘッジコストは、各月末時点における米ドル・円のスポットレートと1ヵ月物フォワードレートを用いて算出し年率換算。
(出所) 一般社団法人投資信託協会のデータを基に委託会社作成

※上記は過去のデータを基に委託会社が算出した結果であり、当ファンドの将来の運用成果や今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

投資対象とする外国投資信託の運用会社について

- ニューバーガー・バーマンは1939年創業の米国の独立系運用会社です。
- 株式、債券、オルタナティブ資産運用等を世界の機関投資家、富裕層向けに提供しています。

〔 運用会社の概要 〕

設立日	1939年6月22日
社員数	2,053名
拠 点	世界20カ国32都市
運用資産残高	約3,154億米ドル(約36兆円)



NEUBERGER BERMAN

本社オフィスビル:
米国ニューヨーク

(注)2018年9月末現在、円換算値は1米ドル=113.585円で換算。
(出所)ニューバーガー・バーマンのデータを基に委託会社作成

〔 バンクローンの運用体制 〕

■業界最大級の運用体制

- 56名の投資プロフェッショナルが、バンクローンを含むレバレッジ・アセット運用のチームを構成
- 20年以上の業界経験を持つ専任のポートフォリオ・マネージャーがバンクローン運用を担当
- 35名のアナリストが独自のクレジット分析ツールを活用し、徹底したボトムアップ分析を実施

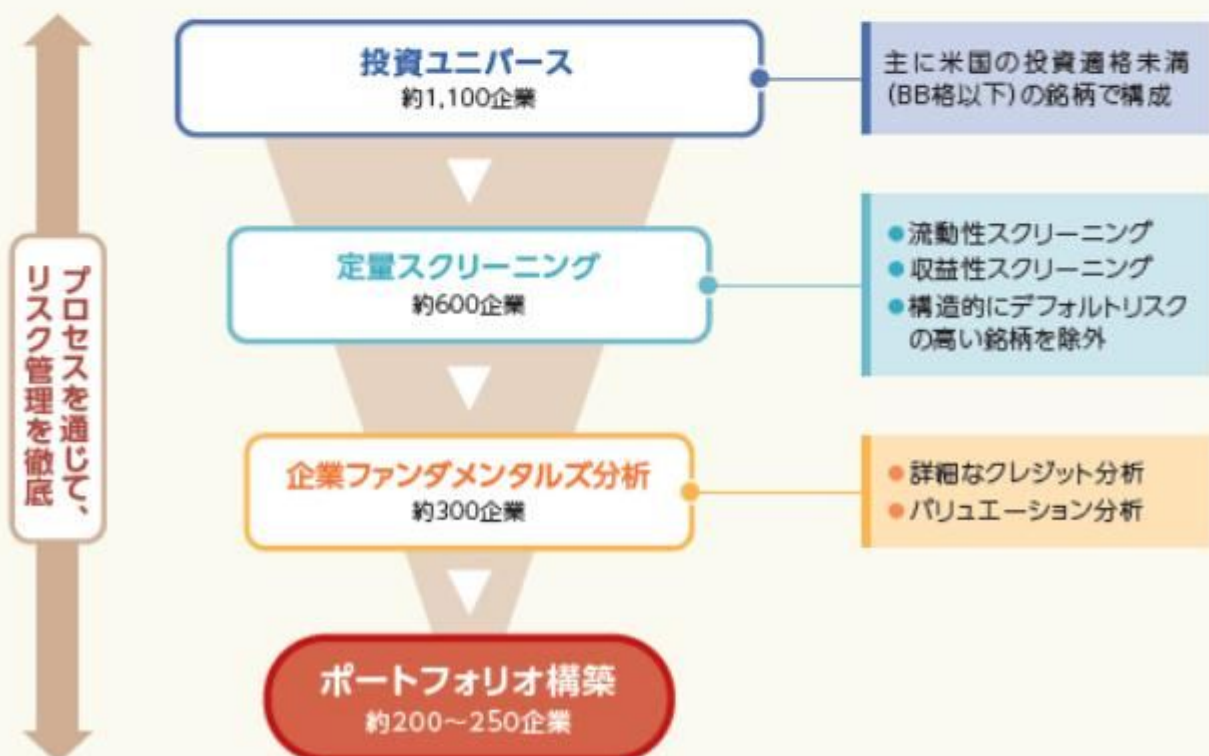
■バンクローンの運用資産

- 運用資産残高は約156億米ドル(約1兆7,748億円)

(注)2018年9月末現在、円換算値は1米ドル=113.585円で換算。

(出所)ニューバーガー・バーマンのデータを基に委託会社作成

〔 バンクローンの運用プロセス 〕



※上記の運用プロセスは2018年11月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

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

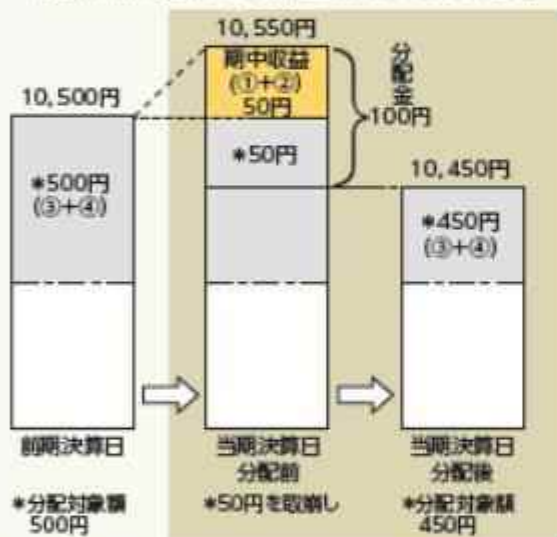


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

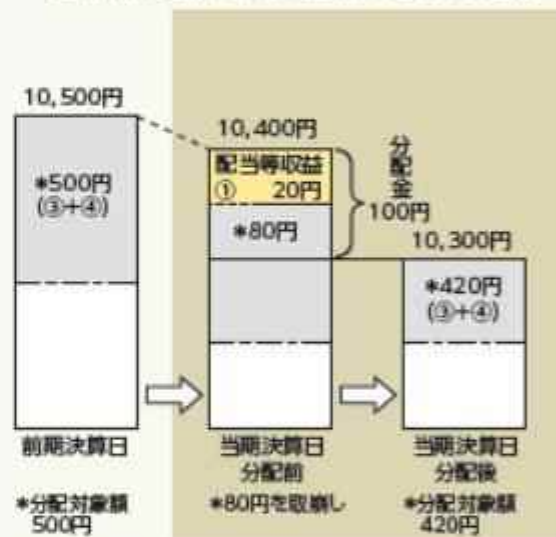
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（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〕

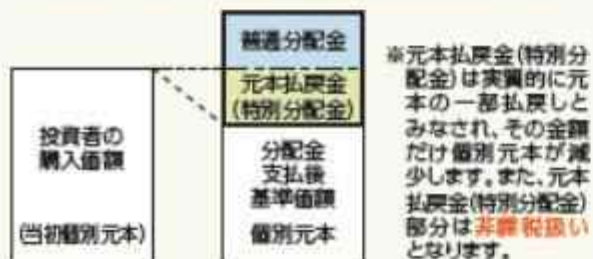


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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。

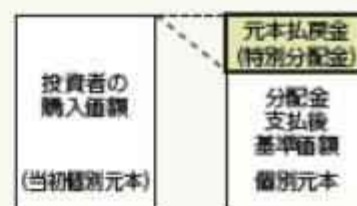
■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

〔分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合〕



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

〔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。

(2) 【投資対象】

イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(イ)次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。)

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

(ロ)特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として、ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド(JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス)の投資信託証券、マネー・アカウント・マザーファンドの受益証券または次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)

なお、第3号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

主要投資対象となる投資信託の名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「(1)投資方針」の記載をご覧ください。

(3)【運用体制】

イ 運用体制

他の運用会社が設定・運用を行うファンド(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。

(4)【分配方針】

<毎月決算型>

毎月決算(原則として毎月26日。休業日の場合は翌営業日)を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、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。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
「毎月決算型」は計算期間中の基準価額の変動にかかわらず継続的な分配を目指します。このため、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動することがあります。

<年2回決算型>

- 年2回(原則として毎年4月および10月の26日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。
- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
 - ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、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。
 - ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
「年2回決算型」は計算期間中の基準価額の変動にかかわらず分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動します。分配金額は計算期間中の基準価額の上昇分を上回る場合があります。

(5)【投資制限】

- ファンドの信託約款に基づく投資制限
- イ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
 - ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。
 - ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。
 - ニ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
 - ホ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
 - ヘ 資金の借入れ
 - (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内で

ある場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- (八) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

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

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

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

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

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

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

〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

▶ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ(JPY | マンスリー・ディストリビューティング・クラス)

形態	アイルランド籍外国投資信託(円建て)
主要投資対象	米国企業向けバンクローン
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、米国企業向け優先担保付バンクローンに投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指した運用を行います。 外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行います。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 有価証券の空売りは行いません。 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
決算日	年1回決算(毎年12月31日)
分配方針	毎月10日(休業日の場合は前営業日)に分配を行う方針です。ただし、分配を行わないことがあります。
運用報酬	純資産総額に対して年0.75%
管理およびその他の費用	ファンドの管理、保管、設立、取引、開示関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・AIFM・リミテッド
副投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

▶マネー・アカウント・マザーファンド

主要投資対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	円貨建ての短期公社債および短期金融商品を主要投資対象として、安定した収益の確保を目指します。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。
決算日	原則として毎年10月12日
信託報酬	ありません。
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
委託会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として海外のバンクローンを投資対象としており、その価格は、保有するバンクローンの値動き、当該債務者の経営・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。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。基

準備額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

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

当ファンドが有するリスク等（他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。）のうち主要なものは、以下の通りです。

（イ）バンクローンの価格変動リスク

バンクローンは、社債に類似した性質を持ち、内外の政治、経済、社会情勢等の影響により市場金利が上昇するとその価格は下落します。なお、バンクローンは変動金利であり、市場金利変動時の価格変動は、固定利付債券と比較して相対的に小さくなります。

また、バンクローンの利息等の支払いに影響を及ぼす借入企業の事業活動や財務状況の変化等によってもその価格は変動します。ファンドが保有するバンクローンの価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

ファンドが保有する個々のバンクローンについては、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

（ロ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に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。

ファンドが投資しているバンクローンの債務者の倒産等により、利払いの遅延や元本の返済が滞る債務不履行が発生あるいは予想される場合、当該バンクローンの価格が下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当該債務不履行が発生した場合には、担保付のバンクローンは担保処分により弁済されますが、担保価値の下落等により投資資金全額の回収はできないリスクがあります。

（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。

当ファンドにおいては実質外貨建資産に対し原則として対円での為替ヘッジを行うため、為替の変動による影響は限定的と考えられます（ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。）。

（ニ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券や金融商品の発行者等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や金融商品の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

（ホ）市場流動性リスク

ファンドの資金流出入に伴い、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。

（ヘ）バンクローンの取引等に関する留意点

- ・一般的に、バンクローンは、株式や債券に比べて市場規模が小さく取引量が少ないため、市場実勢から期待できる価格通りに取引できないリスク、評価価格通りに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあります。

- ・バンクローンは、期限前弁済されることがあり、この場合、予定されていた利払いの一部が得られないことがあります。

(ト) 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、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

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型

〔ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移〕

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



〔ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較〕

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



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

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、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。

※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。

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型

「ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移」

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



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

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

「ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較」

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



※ファンドの騰落率は、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。

※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) 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。
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) 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。
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) 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。
日本国債	NOMURA-BPI(国債) 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。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが算出、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。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.24%（税抜き

3.0%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

申込手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

(2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、1口につき解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

(3) 【信託報酬等】

ファンド	純資産総額に年1.0584%（税抜き0.98%）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0.35%	ファンド運用の指図等の対価
	販売会社	年0.6%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
	受託会社	年0.03%	ファンド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。		
投資対象とする 投資信託	年0.75%程度		
実質的な負担	ファンドの純資産総額に対して年1.8084%（税抜き1.73%）程度		

(4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.00648%（税抜き0.006%）以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、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。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁する

ものとして扱います。

上記口、八にかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記（１）～（４）にかかる手数料等および他の投資信託（ファンド）の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

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

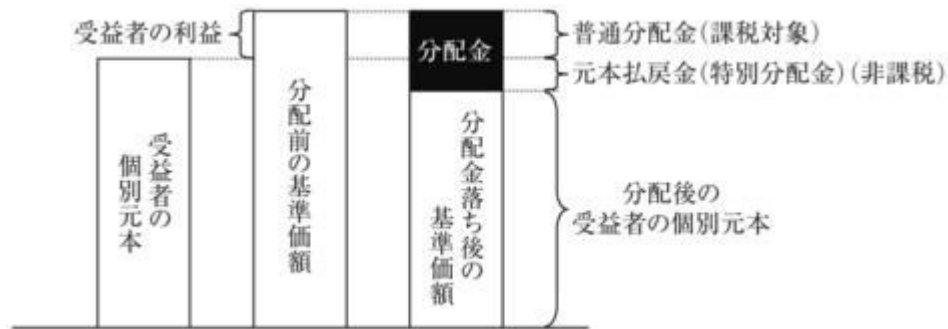
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

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、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、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。

(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）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニア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、ジュニアNISAでの取扱い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。

なお、当ファンドは、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120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、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年間非課税となります。NISA、ジュニアNISAのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への直接投資は行いません。

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、2018年11月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)毎月決算型

2018年11月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	アイルランド	120,343,756	98.28
親投資信託受益証券	日本	159,867	0.13
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,940,422	1.59
合計(純資産総額)		122,444,045	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。

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型

2018年11月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	アイルランド	299,892,380	98.10
親投資信託受益証券	日本	189,840	0.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,613,619	1.84
合計(純資産総額)		305,695,839	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)毎月決算型

イ 主要投資銘柄

2018年11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 (%)
アイルランド	投資証券	ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド (JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス)	13,586.17	8,888.28	120,757,727	8,857.81	120,343,756	98.28
日本	親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	159,852	1.0001	159,867	1.0001	159,867	0.13

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

2018年11月30日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	98.28
親投資信託受益証券	0.13
合計	98.42

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

イ 主要投資銘柄

2018年11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 （％）
アイルラ ンド	投資証券	ニューバーガー・バーマン・グロー バル・シニア・フローティング・ レート・インカム・ファンド（J P Y I マンスリー・ディストリ ビューティング・クラス）	33,856.26	8,998.82	304,666,521	8,857.81	299,892,380	98.10
日本	親投資信託受 益証券	マネー・アカウント・マザーファン ド	189,822	1.0002	189,859	1.0001	189,840	0.06

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

2018年11月30日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	98.10
親投資信託受益証券	0.06
合計	98.16

【投資不動産物件】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

該当事項はありません。

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

該当事項はありません。

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

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 (2014年 4月28日)	85,407,132	85,945,507	10,004	10,064
特定2期 (2014年10月27日)	993,202,426	997,882,782	9,857	9,977
特定3期 (2015年 4月27日)	837,720,579	849,355,799	9,911	10,031
特定4期 (2015年10月26日)	558,155,361	566,962,874	9,627	9,747
特定5期 (2016年 4月26日)	394,028,459	399,564,915	9,437	9,557
特定6期 (2016年10月26日)	308,460,377	312,729,099	9,473	9,593
特定7期 (2017年 4月26日)	367,765,045	371,902,602	9,445	9,565
特定8期 (2017年10月26日)	328,858,009	333,346,036	9,371	9,491
特定9期 (2018年 4月26日)	178,893,692	182,088,789	9,278	9,398
特定10期 (2018年10月26日)	125,238,241	127,052,258	9,164	9,284
2017年11月末日	314,039,458		9,338	
12月末日	309,688,010		9,321	
2018年 1月末日	295,070,873		9,347	
2月末日	188,260,096		9,326	
3月末日	187,390,690		9,282	
4月末日	177,073,338		9,277	
5月末日	151,628,156		9,230	
6月末日	150,365,813		9,176	
7月末日	145,921,633		9,196	
8月末日	125,548,956		9,187	
9月末日	125,638,543		9,193	
10月末日	125,034,799		9,148	
11月末日	122,444,045		9,024	

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

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)
第1期 (2014年 4月28日)	57,405,585	57,864,416	10,009	10,089
第2期 (2014年10月27日)	170,248,667	170,248,667	9,986	9,986
第3期 (2015年 4月27日)	111,946,017	113,508,584	10,030	10,170
第4期 (2015年10月26日)	449,159,686	449,159,686	9,855	9,855
第5期 (2016年 4月26日)	445,305,172	445,305,172	9,781	9,781
第6期 (2016年10月26日)	329,224,849	329,224,849	9,945	9,945
第7期 (2017年 4月26日)	477,192,166	479,339,588	10,000	10,045
第8期 (2017年10月26日)	431,340,312	433,064,273	10,008	10,048
第9期 (2018年 4月26日)	317,497,752	318,450,205	10,000	10,030
第10期 (2018年10月26日)	311,107,644	311,107,644	10,002	10,002
2017年11月末日	429,912,011		9,993	
12月末日	430,127,692		9,996	
2018年 1月末日	333,865,588		10,051	
2月末日	323,916,743		10,040	
3月末日	323,186,843		10,014	
4月末日	317,523,152		10,000	
5月末日	311,784,312		9,968	
6月末日	311,913,232		9,932	
7月末日	322,557,968		9,973	
8月末日	316,161,343		9,983	
9月末日	317,157,951		10,012	
10月末日	310,576,921		9,985	
11月末日	305,695,839		9,871	

【分配の推移】

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)毎月決算型

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定1期	2013年10月30日～2014年 4月28日	60
特定2期	2014年 4月29日～2014年10月27日	120
特定3期	2014年10月28日～2015年 4月27日	120
特定4期	2015年 4月28日～2015年10月26日	120
特定5期	2015年10月27日～2016年 4月26日	120
特定6期	2016年 4月27日～2016年10月26日	120
特定7期	2016年10月27日～2017年 4月26日	120
特定8期	2017年 4月27日～2017年10月26日	120
特定9期	2017年10月27日～2018年 4月26日	120
特定10期	2018年 4月27日～2018年10月26日	120

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
第1期	2013年10月30日～2014年4月28日	80
第2期	2014年4月29日～2014年10月27日	0
第3期	2014年10月28日～2015年4月27日	140
第4期	2015年4月28日～2015年10月26日	0
第5期	2015年10月27日～2016年4月26日	0
第6期	2016年4月27日～2016年10月26日	0
第7期	2016年10月27日～2017年4月26日	45
第8期	2017年4月27日～2017年10月26日	40
第9期	2017年10月27日～2018年4月26日	30
第10期	2018年4月27日～2018年10月26日	0

【収益率の推移】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

	収益率（％）
特定1期	0.6
特定2期	0.3
特定3期	1.8
特定4期	1.7
特定5期	0.7
特定6期	1.7
特定7期	1.0
特定8期	0.5
特定9期	0.3
特定10期	0.1

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

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

	収益率（％）
第1期	0.9
第2期	0.2
第3期	1.8
第4期	1.7

第5期	0.8
第6期	1.7
第7期	1.0
第8期	0.5
第9期	0.2
第10期	0.0

(注) 収益率は、計算期間末の分配基準価額から前期末分配基準価額を控除した額を前期末分配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】

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型

	設定口数(口)	解約口数(口)
特定1期	96,034,464	10,658,673
特定2期	929,975,120	7,747,174
特定3期	28,852,231	191,187,067
特定4期	217,993,036	483,487,232
特定5期	10,993,924	173,253,810
特定6期	1,551,072	93,430,696
特定7期	89,632,227	25,906,485
特定8期	1,451,755	39,870,387
特定9期	1,022,426	159,140,555
特定10期	112,328	56,266,615

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	106,291,227	48,937,341
第2期	135,786,356	22,644,666
第3期	491,691	59,375,280
第4期	395,378,811	51,244,183
第5期	35,638,279	36,126,179
第6期	365,625	124,585,469
第7期	167,889,963	21,723,804
第8期	790,139	47,004,819
第9期	692,268	114,198,234
第10期	11,572,065	18,014,338

(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

マネー・アカウント・マザーファンド

2018年11月30日現在

資産の種類	国／地域	時価合計 （円）	投資比率 （％）
特殊債券	日本	8,068,780	68.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,750,227	31.73
合計(純資産総額)		11,819,007	100.00

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド

「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）」は、「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド」のシェアクラスの1つであり、「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド」の投資有価証券の上位10銘柄は以下の通りです。

2018年11月30日現在

銘柄名	種類	業種	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
Techem	バンクローン（担保付）	産業機器	3.750	2025/6/28	1.16
Scientific Games International Inc	バンクローン（担保付）	ホテル・カジノ	5.130	2024/8/14	1.10
Bass Pro Group LLC	バンクローン（担保付）	小売（除く食品・医薬）	7.323	2024/9/25	0.98
Centurylink Inc	バンクローン（担保付）	電気通信	5.073	2025/1/31	0.97
Endo Pharmaceuticals	バンクローン（担保付）	医薬品	6.593	2024/4/27	0.96
Sprint Communications Inc	バンクローン（担保付）	電気通信	4.842	2024/2/2	0.76
SealWorld Parks & Entertainment Inc	バンクローン（担保付）	娯楽	5.323	2024/3/31	0.74
Bausch Health Cos Inc	バンクローン（担保付）	医薬品	5.314	2025/5/17	0.73
Avolon	バンクローン（担保付）	設備リース	4.301	2025/1/15	0.72
Presidio	バンクローン（担保付）	ビジネス機器・サービス	5.144	2024/2/2	0.71

（注1）ニューバーガー・バーマン・グループから入手した情報を基に委託会社が作成しています。

（注2）償還期限は作成基準日時点で想定される確定前の情報を掲載している場合があります。

（注3）投資比率は、ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

マネー・アカウント・マザーファンド

イ 主要投資銘柄

2018年11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 (%)
日本	特殊債券	第95回政府保証日本 高速道路保有・債務 返済機構債券	2,000,000	101.33	2,026,680	101.31	2,026,300	1.200	2019/12/27	17.14
日本	特殊債券	第3回政府保証地方 公共団体金融機構債 券	2,000,000	101.29	2,025,900	101.08	2,021,600	1.500	2019/8/16	17.10
日本	特殊債券	第8回政府保証地方 公営企業等金融機構 債券	2,000,000	100.94	2,018,820	100.73	2,014,620	1.500	2019/5/24	17.05
日本	特殊債券	第15回政府保証東 日本高速道路債券	2,000,000	100.49	2,009,940	100.31	2,006,260	1.300	2019/2/25	16.97

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

2018年11月30日現在

種類	投資比率(%)
特殊債券	68.27
合計	68.27

投資不動産物件

マネー・アカウント・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

マネー・アカウント・マザーファンド

該当事項はありません。

参考情報

基準日:2018年11月30日

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

基準価額・純資産の推移

分配の推移

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型



決算期	分配金
2018年11月	20円
2018年10月	20円
2018年9月	20円
2018年8月	20円
2018年7月	20円
直近1年間累計	240円
設定来累計	1,160円

※分配金は1万円当たり、税引前です。
 ※直近5計算期間を記載しています。

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型



決算期	分配金
2018年10月	0円
2018年4月	30円
2017年10月	40円
2017年4月	45円
2016年10月	0円
設定来累計	335円

※分配金は1万円当たり、税引前です。
 ※直近5計算期間を記載しています。

※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万円当たり、信託報酬控除後です。
 ※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(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。

主要な資産の状況

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	アイルランド	98.28
親投資信託受益証券	日本	0.13
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.59
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アイルランド	投資証券	ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ(JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス)	98.28
日本	親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	0.13

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。
 ※[主要投資銘柄(上位10銘柄)]は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	アイルランド	98.10
親投資信託受益証券	日本	0.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.84
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アイルランド	投資証券	ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ(JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス)	98.10
日本	親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	0.06

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

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

▶投資対象とする投資信託の現況

■ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ
(JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス)

当該投資信託をシェアクラスとして含む[ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡ]の主要投資銘柄(上位10銘柄)は、以下の通りです。

主要投資銘柄(上位10銘柄)

種類	業種	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
バンクローン(担保付)	産業機器	Techem	3.750	2025/06/28	1.16
バンクローン(担保付)	ホテル・カジノ	Scientific Games International Inc.	5.130	2024/08/14	1.10
バンクローン(担保付)	小売(除く食品・医薬)	Bass Pro Group LLC	7.323	2024/09/25	0.98
バンクローン(担保付)	電気通信	Centurylink Inc	5.073	2025/01/31	0.97
バンクローン(担保付)	医薬品	Endo Pharmaceuticals	6.593	2024/04/27	0.96
バンクローン(担保付)	電気通信	Sprint Communications Inc	4.842	2024/02/02	0.76
バンクローン(担保付)	娯楽	SeaWorld Parks & Entertainment Inc	5.323	2024/03/31	0.74
バンクローン(担保付)	医薬品	Bausch Health Cos Inc	5.314	2025/05/17	0.73
バンクローン(担保付)	設備リース	Avalon	4.301	2025/01/15	0.72
バンクローン(担保付)	ビジネス機器・サービス	Presidio	5.144	2024/02/02	0.71

※比率は、ニューバーガー・パーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンドⅡの純資産総額に対する時価の比率です。

※ニューバーガー・パーマン・グループから入手した情報を基に委託会社が作成しています。

※償還期限は作成基準日時点で想定される確定前の情報を掲載している場合があります。

■マネー・アカウント・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
特殊債券	日本	68.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		31.73
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

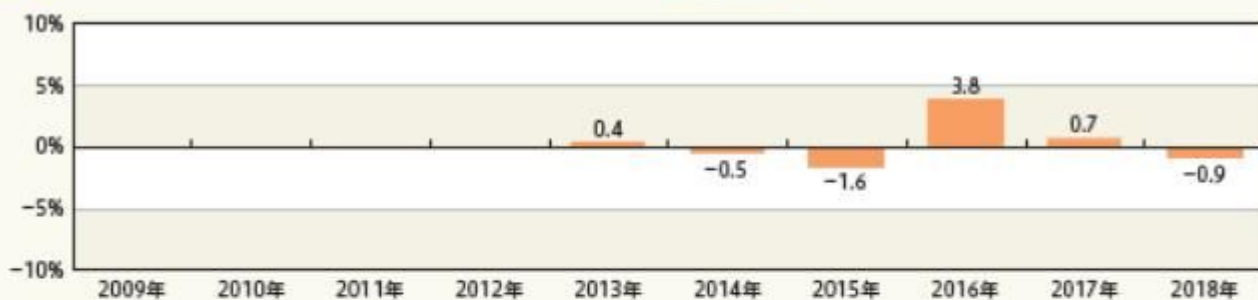
国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	特殊債券	第95回政府保証 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	1.200	2019/12/27	17.14
日本	特殊債券	第3回政府保証 地方公共団体 金融機構債券	1.500	2019/08/16	17.10
日本	特殊債券	第8回政府保証 地方公営企業等 金融機構債券	1.500	2019/05/24	17.05
日本	特殊債券	第15回政府保証 東日本高速道路債券	1.300	2019/02/25	16.97

※比率は、マネー・アカウント・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

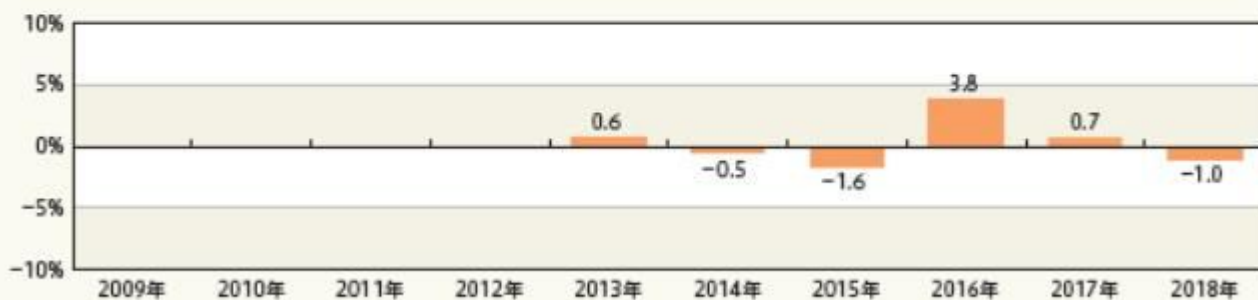
※[主要投資銘柄(上位10銘柄)]は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)

■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)毎月決算型



■三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型



※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。ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。したがって、ファンドの収益率は実際の投資家利回りとは異なります。

※2013年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2013年10月30日)から年末までの騰落率を表示しています。

※2018年のファンドの収益率は、年初から2018年11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】

1【申込(販売)手続等】

イ 申込方法

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

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

販売会社によっては、「スイッチング」(ある投資信託の換金による手取額をもって、他の投資信託を買い付けること)による当ファンドの取得申込みを取り扱う場合があります。

お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、投資対象とする投資信託証券における設定・解約の受付の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

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

ファンドのお申込みに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

(ニ) 申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がニューヨーク、シカゴ、ロンドンの銀行休業日または取引所の休業日のいずれかに当たる場合には、当ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.24%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

申込手数料、申込単位の詳細についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

2【換金（解約）手続等】

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

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ニューヨーク、シカゴ、ロンドンの銀行休業日または取引所の休業日のいずれかに当たる場合には、解約請求の受け付けは行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（0.2%）を差し引いた価額となります。

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

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、投資対象とする投資信託証券における設定・解約の受け付けの停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます(基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。)

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「毎月決算型」は「バンク口毎月」、「年2回決算型」は「バンク口年2」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

2013年10月30日から2028年10月26日まで、もしくは下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4)【計算期間】

<毎月決算型>

毎月27日から翌月26日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

<年2回決算型>

毎年4月27日から10月26日まで、および10月27日から翌年4月26日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

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

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には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。

b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(ロ) 償還金

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

八 信託約款の変更等

(イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ニ) 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)

(ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案した場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

(ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあつても、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

二 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売

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

へ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

ト 公告

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

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

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

チ 運用にかかる報告書の開示方法

<毎月決算型>

委託会社は6ヵ月(原則として4月および10月の各決算時までの期間)毎に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

<年2回決算型>

委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

4【受益者の権利等】

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

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分にに応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日)

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

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

八 一部解約実行請求権

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

二 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

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10期（平成30年4月27日から平成30年10月26日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

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. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期（平成30年4月27日から平成30年10月26日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり)毎月決算型】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定9期 (平成30年4月26日現在)	特定10期 (平成30年10月26日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	4,249,170	-
コール・ローン	-	3,201,353
投資証券	173,143,765	122,260,358
親投資信託受益証券	159,931	159,883
未収入金	5,500,000	-
流動資産合計	183,052,866	125,621,594
資産合計	183,052,866	125,621,594
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	385,648	273,339
未払解約金	3,604,758	-
未払受託者報酬	5,122	3,355
未払委託者報酬	162,362	105,971
未払利息	-	9
その他未払費用	1,284	679
流動負債合計	4,159,174	383,353
負債合計	4,159,174	383,353
純資産の部		
元本等		
元本	192,824,176	136,669,889
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	13,930,484	11,431,648
元本等合計	178,893,692	125,238,241
純資産合計	178,893,692	125,238,241
負債純資産合計	183,052,866	125,621,594

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	特定9期		特定10期	
	自 至	平成29年10月27日 平成30年 4月26日	自 至	平成30年 4月27日 平成30年10月26日
営業収益				
受取配当金		4,859,321		2,738,534
有価証券売買等損益		2,795,951		2,083,455
営業収益合計		2,063,370		655,079
営業費用				
支払利息		2,683		1,267
受託者報酬		41,600		23,340
委託者報酬		1,317,554		738,744
その他費用		9,223		5,146
営業費用合計		1,371,060		768,497
営業利益又は営業損失（ ）		692,310		113,418
経常利益又は経常損失（ ）		692,310		113,418
当期純利益又は当期純損失（ ）		692,310		113,418
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（ ）		35,725		4,352
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		22,084,296		13,930,484
剰余金増加額又は欠損金減少額		10,759,531		4,430,687
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		10,759,531		4,430,687
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		67,207		8,768
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		67,207		8,768
分配金		3,195,097		1,814,017
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		13,930,484		11,431,648

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定10期	
	自 平成30年 4月27日	至 平成30年10月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、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>	
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	特定9期 (平成30年 4月26日現在)		特定10期 (平成30年10月26日現在)	
	1. 当特定期間の末日における受益権の総数		192,824,176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	13,930,484円	元本の欠損	11,431,648円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 (10,000口当たりの純資産額)	0.9278円 9,278円)	1口当たり純資産額 (10,000口当たりの純資産額)	0.9164円 9,164円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定9期 自 平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日	特定10期 自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
分配金の計算過程	<p>(自 平成29年10月27日 至 平成29年11月27日)</p> <p>第49計算期間末における費用控除後の配当等収益(713,005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(4,406,088円)、および分配準備積立金(3,032,542円)より、分配対象収益は8,151,635円(1万口当たり242.04円)であり、うち673,521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29年11月28日 至 平成29年12月26日)</p> <p>第50計算期間末における費用控除後の配当等収益(729,706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(4,346,187円)、および分配準備積立金(3,033,632円)より、分配対象収益は8,109,525円(1万口当たり244.24円)であり、うち664,024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29年12月27日 至 平成30年 1月26日)</p> <p>第51計算期間末における費用控除後の配当等収益(752,947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(4,351,720円)、および分配準備積立金(3,099,314円)より、分配対象収益は8,203,981円(1万口当たり246.90円)であり、うち664,517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30年 1月27日 至 平成30年 2月26日)</p> <p>第52計算期間末における費用控除後の配当等収益(413,206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(2,644,962円)、および分配準備積立金(2,131,987円)より、分配対象収益は5,190,155円(1万口当たり257.13円)であり、うち403,673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30年 4月27日 至 平成30年 5月28日)</p> <p>第55計算期間末における費用控除後の配当等収益(362,141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(2,287,755円)、および分配準備積立金(1,960,366円)より、分配対象収益は4,610,262円(1万口当たり264.13円)であり、うち349,059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30年 5月29日 至 平成30年 6月26日)</p> <p>第56計算期間末における費用控除後の配当等収益(360,105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(2,147,830円)、および分配準備積立金(1,871,367円)より、分配対象収益は4,379,302円(1万口当たり267.27円)であり、うち327,674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30年 6月27日 至 平成30年 7月26日)</p> <p>第57計算期間末における費用控除後の配当等収益(346,852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(2,080,269円)、および分配準備積立金(1,852,129円)より、分配対象収益は4,279,250円(1万口当たり269.69円)であり、うち317,327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30年 7月27日 至 平成30年 8月27日)</p> <p>第58計算期間末における費用控除後の配当等収益(286,527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(1,791,854円)、および分配準備積立金(1,652,288円)より、分配対象収益は3,730,669円(1万口当たり272.98円)であり、うち273,298円(1万口当たり20円)を分配金額としております。</p>

項目	特定9期	特定10期
	自 平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
	<p>（自 平成30年 2月27日 至 平成30年 3月26日）</p> <p>第53計算期間末における費用控除後の配当等収益（448,213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（2,645,454円）、および分配準備積立金（2,141,520円）より、分配対象収益は5,235,187円（1万口当たり259.33円）であり、うち403,714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30年 3月27日 至 平成30年 4月26日）</p> <p>第54計算期間末における費用控除後の配当等収益（415,761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（2,527,305円）、および分配準備積立金（2,100,592円）より、分配対象収益は5,043,658円（1万口当たり261.54円）であり、うち385,648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30年 8月28日 至 平成30年 9月26日）</p> <p>第59計算期間末における費用控除後の配当等収益（314,926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（1,792,138円）、および分配準備積立金（1,665,517円）より、分配対象収益は3,772,581円（1万口当たり276.03円）であり、うち273,320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30年 9月27日 至 平成30年10月26日）</p> <p>第60計算期間末における費用控除後の配当等収益（297,472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（1,792,384円）、および分配準備積立金（1,707,123円）より、分配対象収益は3,796,979円（1万口当たり277.80円）であり、うち273,339円（1万口当たり20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10期
	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26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、当特定期間については、投資証券、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</p>

項 目	特定10期 自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
	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。
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10期 （平成30年10月26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ぬ。

項 目	特定10期 (平成30年10月26日現在)
2.時価の算定方法	(1) 有価証券（投資証券、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9期（自 平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	294,724円
親投資信託受益証券	16円
合計	294,740円

特定10期（自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	420,220円
親投資信託受益証券	- 円
合計	420,220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)

特定10期 自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	特定9期 (平成30年 4月26日現在)	特定10期 (平成30年10月26日現在)
期首元本額	350,942,305円	192,824,176円
期中追加設定元本額	1,022,426円	112,328円
期中一部解約元本額	159,140,555円	56,266,615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
投資証券	ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY E マンスリー・ディストリビューティング・クラス）	13,586.17	122,260,358	
投資証券合計		13,586.17	122,260,358	
親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	159,852	159,883	
親投資信託受益証券合計		159,852	159,883	
合計			122,420,241	

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。

【三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第9期 （平成30年 4月26日現在）	第10期 （平成30年10月26日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	9,388,229	-
コール・ローン	-	10,142,242
投資証券	310,869,350	302,466,521
親投資信託受益証券	189,916	189,859
流動資産合計	320,447,495	312,798,622
資産合計	320,447,495	312,798,622
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	952,453	-
未払受託者報酬	60,753	51,456
未払委託者報酬	1,923,887	1,629,210
未払利息	-	29
その他未払費用	12,650	10,283
流動負債合計	2,949,743	1,690,978
負債合計	2,949,743	1,690,978
純資産の部		
元本等		
元本	317,484,384	311,042,111
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,368	65,533
元本等合計	317,497,752	311,107,644
純資産合計	317,497,752	311,107,644
負債純資産合計	320,447,495	312,798,622

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期		第10期	
	自	平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日	自	平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
営業収益				
受取配当金		7,228,919		6,176,724
有価証券売買等損益		4,530,784		4,402,886
営業収益合計		2,698,135		1,773,838
営業費用				
支払利息		3,919		2,810
受託者報酬		60,753		51,456
委託者報酬		1,923,887		1,629,210
その他費用		13,754		11,180
営業費用合計		2,002,313		1,694,656
営業利益又は営業損失（ ）		695,822		79,182
経常利益又は経常損失（ ）		695,822		79,182
当期純利益又は当期純損失（ ）		695,822		79,182
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（ ）		163,929		15,601
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		349,962		13,368
剰余金増加額又は欠損金減少額		83,966		30,512
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		82,726		30,512
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,240		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		73,130
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		73,130
分配金		952,453		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		13,368		65,533

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	第10期	
	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、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>	
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	第9期		第10期	
	(平成30年 4月26日現在)		(平成30年10月26日現在)	
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	317,484,384口		311,042,111口	
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.0000円	1口当たり純資産額	1.0002円
	(10,000口当たりの純資産額	10,000円)	(10,000口当たりの純資産額	10,002円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期	第10期
	自 平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,443,798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(11,295,019円)、および分配準備積立金(13,147,097円)より、分配対象収益は28,885,914円(1万口当たり909.82円)であり、うち952,453円(1万口当たり30円)を分配金額としております。</p>	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,343,490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(11,699,555円)、および分配準備積立金(15,747,070円)より、分配対象収益は31,790,115円(1万口当たり1,022.04円)ですが、分配を行っておりません。</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	第10期
	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26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>
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、投資証券、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>

項目	第10期 自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26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	第10期 (平成30年10月26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（投資証券、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。</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>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第9期（自 平成29年10月27日 至 平成30年 4月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,446,692円
親投資信託受益証券	95円
合計	3,446,787円

第10期（自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	4,250,183円
親投資信託受益証券	57円
合計	4,250,240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）

第10期 自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

項 目	第9期 （平成30年 4月26日現在）	第10期 （平成30年10月26日現在）
期首元本額	430,990,350円	317,484,384円
期中追加設定元本額	692,268円	11,572,065円
期中一部解約元本額	114,198,234円	18,014,338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
投資証券	ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）	33,611.57	302,466,521	
投資証券合計		33,611.57	302,466,521	
親投資信託受益証券	マネー・アカウント・マザーファンド	189,822	189,859	
親投資信託受益証券合計		189,822	189,859	
合計			302,656,380	

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)

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型および三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型は、「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）」および「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」はすべて該当ファンドであり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド（JPY I マンスリー・ディストリビューティング・クラス）」は、「ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド」のシェアクラスの1つです。

以下に記載した状況は、監査の対象外です。

ニューバーガー・バーマン・グローバル・シニア・フローティング・レート・インカム・ファンド

当該ファンドは、アイルランド籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

貸借対照表（2017年12月31日現在）

（米ドル）

流動資産	
損益を通じて公正価値評価する金融資産	292,126,598
現金および現金同等物	25,152,772
投資有価証券売却による未収入金	8,714,623

発行済持分設定に係る未収入金	465,158
未収収益およびその他資産	1,823,712
資産合計	328,282,863
1年以内返済負債	
損益を通じて公正価値評価する金融負債	2,587,891
当座借越	1,928
持分解約に係る未払金	541,256
未払費用	375,097
投資有価証券購入による未払金	24,212,569
その他の未払金	174,955
負債(償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産を除く)	27,893,696
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産	300,389,167

投資明細表(2017年12月31日現在)

損益を通じて公正価値評価する金融資産

株数	内訳	公正価値	純資産 比率(%)		
普通株 0.18%(2016年12月31日付:0.00%)					
米ドル					
27,504	Brock Holdings III Inc	550,072	0.18		
	普通株合計	550,072	0.18		
元本額	内訳	クーポン	満期日	公正価値	純資産 比率(%)
資産担保証券 2.36%(2016年12月31日付:0.60%)					
米ドル					
765,258	AIMCO CLO 2017-AX Class E	7.29%	20/07/2029	775,088	0.26
573,944	Annisa CLO Ltd 2016-2 Class E	8.61%	20/07/2028	590,561	0.20
637,715	Canyon Capital CLO Ltd 2017-1X Class E	7.51%	15/07/2030	644,130	0.21
382,629	Flatiron CLO Ltd 2017-1X Class E	7.45%	15/05/2030	387,499	0.13
510,172	Marble Point CLO X Ltd 2017-1X Class E	7.76%	15/10/2030	518,691	0.17
510,172	Milos CLO Ltd 2017-1X Class E	7.66%	20/10/2030	513,344	0.17
892,801	OCP CLO Ltd 2016-11 Class DR	7.87%	26/10/2030	901,404	0.30
892,801	OCP CLO Ltd 2017-13X Class D	7.93%	15/07/2030	920,198	0.31
1,020,344	Riserva CLO Ltd 2016-3A Class E	8.10%	18/10/2028	1,060,444	0.35
765,258	TIAA CLO Ltd 2017-1A Class E	7.21%	20/04/2029	769,543	0.26
	資産担保証券合計			7,080,902	2.36
事業債6.94%(2016年12月31日付:3.09%)					
ユーロ					
140,297	United Group BV	4.38%	01/07/2022	175,366	0.06
425,994	United Group BV	4.38%	01/07/2023	515,887	0.17
650,469	Wind Tre SpA	2.63%	20/01/2023	767,102	0.26
325,235	Wind Tre SpA	2.75%	20/01/2024	384,820	0.13
	ユーロ合計			1,843,175	0.62
英債券					
325,235	Stonegate Pub Co Financing Plc	4.88%	15/03/2022	440,484	0.15
718,067	Stonegate Pub Co Financing Plc	4.89%	15/03/2022	975,010	0.32
	英債券合計			1,415,494	0.47

米ドル					
536,956	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc	5.00%	15/10/2025	543,668	0.18
451,502	Altice Financing SA	6.63%	15/02/2023	473,897	0.16
297,175	Altice US Finance I Corp	5.38%	15/07/2023	304,605	0.10
751,228	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc	4.25%	15/09/2022	766,253	0.25
836,682	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp	7.25%	01/09/2025	886,883	0.30
318,023	Brock Holdings III Inc	15.00%	24/10/2022	318,023	0.11
766,533	BWAY Holding Co	5.50%	15/04/2024	799,111	0.27
366,048	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5.13%	30/06/2027	379,556	0.13
323,959	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5.88%	31/03/2025	351,698	0.12
316,817	Chesapeake Energy Corp	8.00%	15/12/2022	342,954	0.11
493,591	Dynegy Inc	7.63%	01/11/2024	531,845	0.18
432,371	Energy Transfer Equity LP	4.25%	15/03/2023	430,209	0.14
1,043,302	EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc	8.00%	15/02/2025	766,826	0.25
308,654	Harland Clarke Holdings Corp	8.38%	15/08/2022	322,081	0.11
284,421	Hertz Corp	7.63%	01/06/2022	298,642	0.10
343,091	International Game Technology Plc	5.63%	15/02/2020	358,959	0.12
497,418	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5.00%	15/10/2027	507,988	0.17
443,850	Navient Corp	5.50%	25/01/2023	444,404	0.15
332,887	NRG Energy Inc	6.25%	15/07/2022	347,867	0.12
316,307	PQ Corp	6.75%	15/11/2022	338,844	0.11
323,959	Precision Drilling Corp	7.75%	15/12/2023	341,777	0.11
633,889	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu	4.86%	15/07/2021	644,982	0.21
485,939	Sabine Pass Liquefaction LLC	5.63%	01/02/2021	521,254	0.17
369,875	Scientific Games International Inc	5.00%	15/10/2025	371,724	0.12
320,133	Scientific Games International Inc	7.00%	01/01/2022	338,140	0.11
447,676	SFR Group SA	6.00%	15/05/2022	453,831	0.15
327,786	Talen Energy Supply LLC	4.60%	15/12/2021	301,563	0.10
354,570	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp	4.25%	15/11/2023	351,910	0.12
505,070	Tenet Healthcare Corp	4.63%	15/07/2024	494,338	0.16
330,336	Tenet Healthcare Corp	7.00%	01/08/2025	311,755	0.10
456,604	Univision Communications Inc	5.13%	15/02/2025	446,330	0.15
581,596	Valeant Pharmaceuticals International Inc	5.50%	01/11/2025	594,682	0.20
936,166	Valeant Pharmaceuticals International Inc	6.50%	15/03/2022	985,314	0.33
945,094	Valeant Pharmaceuticals International Inc	7.00%	15/03/2024	1,013,613	0.34
929,789	Wind Tre SpA	5.00%	20/01/2026	888,440	0.30
	米ドル合計			17,573,966	5.85
	事業債合計			20,832,635	6.94
タームローン87.75%(2016年12月31日付:104.50%)					
ユーロ					
376,978	Allnex (Luxembourg) & Cy SCA	3.25%	13/09/2023	454,513	0.15
930,882	Avast Holding BV	3.00%	30/09/2023	1,124,633	0.37
772,783	Befesa Medio Ambiente SA	0.00%	21/11/2022	935,502	0.31
403,572	Belron Finance US LLC	2.75%	07/11/2024	489,101	0.16
242,332	BMC Foreign Holding Co	0.00%	10/09/2022	291,917	0.10
1,391,238	BMC Foreign Holding Co Unlimited Co	0.00%	10/09/2022	1,675,911	0.56
177,673	Coherent Holding GmbH	3.00%	07/11/2023	215,578	0.07
939,159	Diamond (BC) BV	3.25%	06/09/2024	1,129,389	0.38
431,095	Dorna Sports SL	3.00%	12/04/2024	518,894	0.17
663,224	Eircom Finco Sarl	3.25%	19/04/2024	797,148	0.27

822,652	Elsan SAS	3.75%	31/10/2022	995,018	0.33
656,846	Euskaltel SA	2.75%	08/11/2024	789,305	0.26
630,253	Flamingo LUX II	3.25%	07/09/2023	760,345	0.25
322,301	Gardner Denver Inc	0.00%	30/07/2024	388,084	0.13
920,042	Gates Global LLC	3.25%	01/04/2024	1,110,542	0.37
625,192	Greeneden US Holdings I LLC	3.75%	01/12/2023	758,861	0.25
340,626	HomeVi	0.00%	31/10/2024	411,032	0.14
960,399	IGT Holding IV AB	0.00%	29/07/2024	1,159,492	0.39
855,049	Ineos US Finance LLC	0.00%	01/04/2024	1,026,230	0.34
394,675	Infor (US) Inc	3.25%	01/02/2022	476,038	0.16
235,955	Interoute Finco Plc	3.25%	14/11/2023	284,255	0.09
247,433	Intervias Finco Ltd	4.00%	30/01/2023	299,015	0.10
125,223	KIWI VFS Sub II Sarl	3.25%	29/07/2024	151,402	0.05
548,323	McAfee LLC	4.25%	30/09/2024	661,636	0.22
850,712	Nets Holding A/S	0.00%	29/11/2024	1,026,004	0.34
346,917	NewCo Sab BidCo	3.00%	22/04/2024	416,607	0.14
445,763	Nidda Healthcare Holding AG	0.00%	20/09/2024	536,947	0.18
89,918	Nidda Healthcare Holding AG	0.00%	27/09/2024	108,311	0.04
17,622	Nomad Foods Ltd B Term Loan	0.00%	15/05/2024	21,245	0.01
41,048	Nomad Foods Ltd Delayed Term Loan	0.00%	15/05/2024	49,486	0.02
326,601	Obol France 3 SAS	3.25%	11/04/2023	395,328	0.13
437,728	PI UK Holdco II Ltd	0.00%	02/12/2024	525,132	0.18
862,568	Quintiles IMS Inc	2.75%	07/03/2024	1,042,893	0.35
656,740	Rain Carbon GmbH	0.00%	11/12/2024	790,589	0.26
200,867	Refresco Holding BV	0.00%	26/09/2024	241,782	0.08
1,240,499	SFR Group SA	3.00%	31/07/2025	1,443,213	0.48
390,282	Shilton Bidco Ltd	3.25%	12/07/2024	469,236	0.16
478,315	SIG Combibloc Holdings SCA	3.25%	11/03/2022	577,562	0.19
244,940	Solenis International LP	4.50%	31/07/2021	295,227	0.10
255,086	Techem GmbH	3.00%	02/10/2024	307,009	0.10
382,629	Tennessee Acquisition BV	0.00%	27/01/2023	461,758	0.15
980,435	Verallia Packaging SAS	2.75%	31/10/2022	1,175,893	0.39
1,275,430	Ziggo Secured Finance BV	3.00%	15/04/2025	1,528,190	0.51
	ユーロ合計			28,316,253	9.43
	英ポンド				
452,778	Intervias Finco Ltd	5.44%	30/01/2023	616,516	0.21
250,448	KIWI VFS Sub II Sarl	4.52%	29/07/2024	341,461	0.11
290,543	Nidda Healthcare Holding AG	0.00%	20/09/2024	394,425	0.13
1,167,018	Virgin Media SFA Finance Ltd	4.84%	15/01/2027	1,577,106	0.52
	英ポンド合計			2,929,508	0.97
	米ドル				
739,178	1011778 B.C. Unlimited Liability Co	3.87%	16/02/2024	739,770	0.25
847,242	99c Only Stores	8.03%	13/01/2022	825,002	0.27
883,783	Acadia Healthcare Co Inc	4.14%	16/02/2023	889,969	0.30
1,605,235	Acosta Inc	4.82%	26/09/2021	1,417,960	0.47
1,462,137	Advanced Disposal Services Inc	3.74%	10/11/2023	1,467,620	0.49
561,189	Advantage Sales & Marketing Inc	7.88%	25/07/2022	527,518	0.18
162,439	Advantage Sales & Marketing Inc B-2 Term Loan	4.63%	23/07/2021	158,784	0.05
1,243,061	Advantage Sales & Marketing Inc Initial Term Loan	4.63%	23/07/2021	1,215,092	0.40
188,764	Air Medical Group Holdings Inc	0.00%	26/09/2024	189,511	0.06
547,285	Air Medical Group Holdings Inc	4.94%	28/04/2022	546,065	0.18

352,782	Air Medical Group Holdings Inc	5.67%	28/04/2022	353,267	0.12
540,747	Albertson's LLC	4.32%	25/08/2021	530,822	0.18
1,015,851	Albertson's LLC	4.46%	22/06/2023	996,662	0.33
1,095,240	Albertson's LLC	4.68%	21/12/2022	1,075,077	0.36
339,252	AlixPartners LLP	4.44%	04/04/2024	341,492	0.11
77,772	Allnex (Luxembourg) & Cy SCA Tranche B-2 Term Loan	4.71%	13/09/2023	78,332	0.03
58,593	Allnex (Luxembourg) & Cy SCA Tranche B-3 Term Loan	4.71%	13/09/2023	59,014	0.02
923,081	Altice US Finance I Corp	3.82%	28/07/2025	920,967	0.31
586,018	AMC Entertainment Holdings Inc	3.73%	15/12/2022	589,212	0.20
1,862,086	American Builders & Contractors Supply Co Inc	4.07%	31/10/2023	1,872,207	0.62
926,239	American Teleconferencing Services Ltd	7.90%	08/12/2021	914,082	0.30
303,461	Americold Realty Operating Partnership LP	5.32%	01/12/2022	307,256	0.10
1,066,138	Applied Systems Inc	4.94%	19/09/2024	1,078,799	0.36
560,534	Aristocrat Leisure Ltd	3.36%	20/10/2021	563,922	0.19
761,432	Ashland LLC	3.57%	17/05/2024	766,667	0.26
1,027,742	Avast Holding BV	4.44%	30/09/2023	1,036,236	0.35
517,761	Avis Budget Car Rental LLC	3.70%	15/03/2022	518,602	0.17
1,854,086	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC	3.75%	21/03/2022	1,843,221	0.61
1,932,535	Bass Pro Group LLC	6.57%	25/09/2024	1,930,119	0.64
920,063	BCP Raptor LLC	5.73%	24/06/2024	925,818	0.31
1,235,892	BCP Renaissance Parent LLC	5.38%	31/10/2024	1,252,267	0.42
484,663	Beacon Roofing Supply Inc	0.00%	02/01/2025	486,733	0.16
271,577	Belmond Interfin Ltd	4.32%	03/07/2024	272,256	0.09
1,575,135	Berlin Packaging LLC	4.77%	01/10/2021	1,587,823	0.53
783,114	Berlin Packaging LLC	8.12%	30/09/2022	792,417	0.26
969,244	Berry Global Inc	3.77%	01/10/2022	974,275	0.32
1,405,851	BJ's Wholesale Club Inc	4.95%	03/02/2024	1,385,206	0.46
417,767	BJ's Wholesale Club Inc	8.95%	03/02/2025	409,086	0.14
823,246	Boyd Gaming Corp	3.98%	15/09/2023	828,790	0.28
1,012,270	Brickman Group Ltd LLC	4.43%	18/12/2020	1,019,058	0.34
107,223	Brickman Group Ltd LLC	7.99%	17/12/2021	107,960	0.04
553,307	BWay Holding Co	4.60%	03/04/2024	556,320	0.19
999,937	Caesars Resort Collection LLC	4.34%	23/12/2024	1,005,652	0.33
709,644	Calpine Corp	4.20%	15/01/2023	709,988	0.24
657,452	Calpine Corp	4.20%	31/05/2023	657,863	0.22
99,739	Calpine Corp	4.20%	15/01/2024	99,715	0.03
1,409,258	Capital Automotive LP	4.07%	25/03/2024	1,414,895	0.47
897,569	Capital Automotive LP	7.57%	24/03/2025	924,496	0.31
546,792	Catalent Pharma Solutions Inc	3.82%	20/05/2024	549,698	0.18
2,104,460	CenturyLink Inc	4.32%	31/01/2025	2,033,434	0.68
795,868	CEOC LLC	4.07%	07/10/2024	797,735	0.27
754,143	CH Hold Corp	4.57%	01/02/2024	759,803	0.25
1,011,426	Change Healthcare Holdings Inc	4.32%	01/03/2024	1,014,399	0.34
1,058,352	Charter Communications Operating LLC	0.00%	30/04/2025	1,060,241	0.35
321,919	Chesapeake Energy Corp	8.95%	23/08/2021	343,568	0.11
1,309,867	CHS/Community Health Systems Inc	4.23%	31/12/2019	1,271,763	0.42
1,089,764	CHS/Community Health Systems Inc	4.48%	27/01/2021	1,041,928	0.35
353,549	Cidron Healthcare Ltd	3.94%	25/10/2023	355,450	0.12
1,446,557	Citco Funding LLC	4.57%	31/03/2022	1,461,478	0.49
936,876	CityCenter Holdings LLC	4.07%	18/04/2024	942,207	0.31
1,699,174	Clark Equipment Co	4.19%	18/05/2024	1,708,945	0.57
577,532	ClubCorp Holdings Inc	4.94%	18/09/2024	580,645	0.19
1,048,750	Communications Sales & Leasing Inc	4.57%	24/10/2022	1,015,652	0.34

713,220	Compass Power Generation LLC	0.00%	20/12/2024	719,162	0.24
1,141,948	Concentra Inc	4.49%	01/06/2022	1,150,033	0.38
1,552,203	Consolidated Communications Inc	4.57%	05/10/2023	1,529,114	0.51
553,425	Consolidated Container Co LLC	5.07%	22/05/2024	556,422	0.19
953,163	ConvergeOne Holdings Corp	6.45%	20/06/2024	956,337	0.32
1,900,391	Cowlitz Tribal Gaming Authority	12.07%	06/12/2021	2,133,189	0.71
1,323,279	CPI Acquisition Inc	5.96%	17/08/2022	965,994	0.32
1,533,626	Crosby US Acquisition Corp	4.45%	23/11/2020	1,498,966	0.50
653,020	Crosby US Acquisition Corp	7.45%	22/11/2021	601,432	0.20
1,126,531	CSC Holdings LLC	3.74%	17/07/2025	1,123,800	0.37
919,109	CSC SW Holdco Inc	5.15%	14/11/2022	927,151	0.31
1,638,934	Cumulus Media Holdings Inc	4.82%	23/12/2020	1,412,556	0.47
513,986	Cypress Intermediate Holdings III Inc	4.57%	29/04/2024	515,463	0.17
773,461	DaVita Inc	4.32%	24/06/2021	780,712	0.26
814,442	Del Monte Foods Inc	4.70%	18/02/2021	656,355	0.22
1,201,455	Dell International LLC	3.57%	07/09/2023	1,202,278	0.40
2,294,060	Delta 2 (Lux) Sarl	4.57%	01/02/2024	2,309,831	0.77
294,624	DigiCert Inc	6.13%	31/10/2024	298,767	0.10
2,073,906	DTZ US Borrower LLC	4.71%	04/11/2021	2,050,201	0.68
2,530,392	Dynegy Inc	0.00%	07/02/2024	2,545,511	0.85
2,087,623	Eastern Power LLC	5.32%	02/10/2023	2,109,052	0.70
898,695	EIG Investors Corp	5.46%	09/02/2023	905,719	0.30
381,241	Eldorado Resorts Inc	3.77%	17/04/2024	382,015	0.13
1,877,239	Emerald Expositions Holding Inc	4.42%	22/05/2024	1,892,200	0.63
2,683,420	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl	5.88%	29/04/2024	2,704,391	0.90
1,138,959	Energy Future Intermediate Holding Co LLC	4.57%	30/06/2018	1,142,820	0.38
879,519	Energy Transfer Equity LP	3.50%	02/02/2024	877,320	0.29
1,501,743	Envision Healthcare Corp	4.57%	01/12/2023	1,507,682	0.50
1,318,544	ESH Hospitality Inc	3.82%	30/08/2023	1,323,832	0.44
531,470	Evergreen Skills Lux Sarl	6.32%	28/04/2021	513,153	0.17
400,277	Evergreen Skills Lux Sarl	9.82%	28/04/2022	357,081	0.12
547,159	Exgen Renewables IV LLC	4.47%	28/11/2024	553,999	0.18
1,244,111	Filtration Group Corp	4.38%	23/11/2020	1,256,359	0.42
491,041	FinCo I LLC	4.32%	27/12/2022	497,424	0.17
2,936,040	First Data Corp	3.80%	26/04/2024	2,940,503	0.98
471,909	Flying Fortress Holdings LLC	3.69%	30/10/2022	476,038	0.16
284,112	Fort Dearborn Holding Co Inc	5.34%	19/10/2023	284,734	0.09
389,871	Forterra Finance LLC	4.57%	25/10/2023	365,840	0.12
1,589,709	Four Seasons Holdings Inc	4.07%	30/11/2023	1,601,139	0.53
262,463	Frontier Communications Corp	4.32%	31/03/2021	253,278	0.08
1,953,072	Frontier Communications Corp	5.32%	15/06/2024	1,879,832	0.63
636,440	Gavilan Resources LLC	7.46%	01/03/2024	633,789	0.21
1,280,054	General Nutrition Centers Inc	4.07%	04/03/2019	1,062,445	0.35
1,263,881	Go Daddy Operating Co LLC	3.82%	15/02/2024	1,268,696	0.42
1,143,551	Golden Entertainment Inc	4.51%	21/10/2024	1,146,884	0.38
484,408	Golden Entertainment Inc	8.51%	20/10/2025	488,950	0.16
501,282	Gray Television Inc	3.61%	07/02/2024	504,774	0.17
80,966	Greeneden US Holdings I LLC	5.44%	01/12/2023	81,522	0.03
977,074	Grifols Worldwide Operations Ltd	3.74%	31/01/2025	979,957	0.33
1,508,609	Grosvenor Capital Management Holdings LLLP	4.57%	18/08/2023	1,514,900	0.50
421,734	GTT Communications Inc	4.88%	09/01/2024	425,249	0.14
388,502	Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC	4.32%	21/07/2023	388,664	0.13
1,086,672	GW Honos Security Corp	4.97%	24/05/2024	1,094,142	0.36

789,296	Harland Clarke Holdings Corp	6.44%	30/11/2020	793,736	0.26
506,346	Harsco Corp	0.00%	02/11/2023	513,518	0.17
1,004,562	HB Fuller Co	3.75%	20/10/2024	1,008,816	0.34
685,078	HCA Inc	3.57%	17/03/2023	688,884	0.23
171,757	HD Supply Inc	4.19%	17/10/2023	173,331	0.06
905,555	HD Supply Waterworks LTD	4.46%	01/08/2024	913,764	0.30
859,290	Helix Gen Funding LLC	5.44%	03/06/2024	863,092	0.29
572,671	Hertz Corp	4.32%	30/06/2023	572,313	0.19
650,859	Hilton Worldwide Finance LLC	3.55%	25/10/2023	654,804	0.22
1,478,094	Husky Injection Molding Systems Ltd	4.82%	30/06/2021	1,487,228	0.50
701,444	Hyland Software Inc	4.82%	01/07/2022	707,147	0.24
118,615	Hyland Software Inc	8.57%	07/07/2025	121,580	0.04
383,012	Hyster-Yale Group Inc	5.57%	30/05/2023	386,363	0.13
1,533,577	iHeartCommunications Inc	8.44%	30/01/2019	1,154,653	0.38
738,873	INC Research Holdings Inc	3.82%	01/08/2024	740,893	0.25
274,217	Ineos US Finance LLC	0.00%	01/04/2024	274,891	0.09
1,218,608	Infor (US) Inc	4.44%	01/02/2022	1,223,945	0.41
812,704	Intelsat Jackson Holdings SA	0.00%	02/01/2024	822,696	0.27
2,507,755	Intelsat Jackson Holdings SA	4.21%	30/06/2019	2,505,009	0.83
2,234,360	Jaguar Holding Co I LLC	4.38%	18/08/2022	2,240,326	0.75
150,506	Jo-Ann Stores LLC	6.55%	20/10/2023	145,614	0.05
70,528	Kenan Advantage Group Holdings Corp Initial Canadian Term Loan	4.57%	29/07/2022	70,851	0.02
231,395	Kenan Advantage Group Holdings Corp Initial US Term Loan	4.57%	29/07/2022	232,455	0.08
642,705	KFC Holding Co	3.49%	16/06/2023	647,327	0.22
919,612	Kronos Acquisition Intermediate Inc	6.17%	26/08/2022	926,969	0.31
1,063,193	Kronos Inc	4.90%	01/11/2023	1,071,502	0.36
265,289	Kronos Inc	9.63%	01/11/2024	275,967	0.09
976,979	Level 3 Financing Inc	3.70%	22/02/2024	978,376	0.33
290,814	Lions Gate Entertainment Corp	3.82%	08/12/2023	291,723	0.10
1,151,075	Mallinckrodt International Finance SA	4.44%	24/09/2024	1,150,868	0.38
689,743	Match Group Inc	3.85%	16/11/2022	695,778	0.23
66,157	McAfee LLC	6.07%	30/09/2024	66,038	0.02
310,827	McAfee LLC	10.07%	29/09/2025	312,383	0.10
684,020	Mediacom Illinois LLC	3.74%	15/02/2024	687,871	0.23
750,550	MGM Growth Properties Operating Partnership LP	3.82%	25/04/2023	754,434	0.25
826,749	Midas Intermediate Holdco II LLC	4.44%	18/08/2021	828,299	0.28
1,693,837	Milacron LLC	4.32%	28/09/2023	1,697,724	0.57
479,740	Minimax Viking GmbH	4.07%	14/08/2023	482,139	0.16
165,045	Mission Broadcasting Inc	3.86%	17/01/2024	165,708	0.06
65,199	Mitchell International Inc Delayed Draw Term Loan	0.00%	29/11/2024	65,310	0.02
808,470	Mitchell International Inc Initial Term Loan	0.00%	29/11/2024	809,845	0.27
310,128	MKS Instruments Inc	3.57%	01/05/2023	312,066	0.10
457,300	Mohegan Tribal Gaming Authority	5.37%	13/10/2021	460,729	0.15
1,344,750	Mohegan Tribal Gaming Authority	5.62%	13/10/2023	1,358,829	0.45
1,760,760	MPH Acquisition Holdings LLC	4.69%	07/06/2023	1,766,263	0.59
932,339	MRC Global (US) Inc	5.07%	20/09/2024	942,250	0.31
291,555	MTN Infrastructure TopCo Inc	0.00%	15/11/2024	292,041	0.10
297,693	MTN Infrastructure TopCo Inc	4.82%	15/11/2024	299,462	0.10
487,869	Mueller Water Products Inc	4.11%	25/11/2021	491,731	0.16
919,519	National Mentor Holdings Inc	4.69%	31/01/2021	929,004	0.31
1,283,064	Nautilus Power LLC	5.82%	16/05/2024	1,299,506	0.43
1,307,386	Nexstar Broadcasting Inc	3.86%	17/01/2024	1,312,635	0.44

284,421	Nomad Foods Ltd	3.73%	15/05/2024	285,061	0.09
992,792	NRG Energy Inc	3.94%	30/06/2023	994,560	0.33
448,951	Numericable US LLC	4.35%	31/01/2026	433,658	0.14
516,566	On Assignment Inc	3.57%	03/06/2022	520,117	0.17
777,891	ON Semiconductor Corp	3.57%	31/03/2023	782,387	0.26
895,384	Optiv Inc	4.63%	01/02/2024	838,303	0.28
367,324	Optiv Inc	8.63%	31/01/2025	331,051	0.11
235,365	Penn Engineering & Manufacturing Corp	4.32%	27/06/2024	236,541	0.08
503,814	Penn National Gaming Inc	4.07%	19/01/2024	506,522	0.17
947,297	PetSmart Inc	4.57%	11/03/2022	760,950	0.25
335,307	Ply Gem Industries Inc	4.69%	01/02/2021	338,170	0.11
837,575	Post Holdings Inc	3.82%	24/05/2024	841,616	0.28
532,688	PQ Corp	4.63%	04/11/2022	537,729	0.18
1,893,840	Presidio LLC	4.60%	02/02/2022	1,903,310	0.63
863,961	Prestige Brands Inc	4.32%	26/01/2024	870,579	0.29
1,777,793	Prime Security Services Borrower LLC	4.32%	02/05/2022	1,792,984	0.60
591,485	ProAmpac PG Borrower LLC	4.95%	20/11/2023	597,217	0.20
203,584	Project Ruby Ultimate Parent Corp	5.00%	09/02/2024	205,281	0.07
728,467	Quikrete Holdings Inc	4.32%	15/11/2023	730,827	0.24
2,209,583	Rackspace Hosting Inc	4.38%	03/11/2023	2,211,583	0.74
932,339	Radiate Holdco LLC	0.00%	01/02/2024	923,888	0.31
825,331	Radiate Holdco LLC	4.57%	01/02/2024	820,395	0.27
686,188	Realogy Group LLC	3.82%	20/07/2022	688,871	0.23
1,005,908	Reynolds Group Holdings Inc	4.32%	05/02/2023	1,011,792	0.34
917,286	Riverbed Technology Inc	4.82%	24/04/2022	904,930	0.30
427,825	RPI Finance Trust	3.69%	27/03/2023	430,180	0.14
335,872	Sally Holdings LLC	4.13%	05/07/2024	335,872	0.11
515,274	Sally Holdings LLC	4.50%	05/07/2024	515,382	0.17
2,167,145	Scientific Games International Inc	4.70%	14/08/2024	2,187,310	0.73
1,609,234	Seaworld Parks & Entertainment Inc	4.69%	01/04/2024	1,594,003	0.53
1,340,667	Sedgwick Claims Management Services Inc	4.32%	01/03/2021	1,343,181	0.45
331,663	Sedgwick Claims Management Services Inc	4.94%	01/03/2021	333,044	0.11
233,404	Sedgwick Claims Management Services Inc	7.23%	28/02/2022	235,738	0.08
186,213	Sedgwick Claims Management Services Inc	7.32%	28/02/2022	187,842	0.06
750,518	Servicemaster Co LLC	4.07%	08/11/2023	754,458	0.25
1,336,249	SIG Combibloc Holdings SCA	4.57%	11/03/2022	1,344,226	0.45
744,442	Signode Industrial Group Lux SA	4.38%	01/05/2021	747,237	0.25
1,349,405	Sinclair Television Group Inc	0.00%	12/12/2024	1,348,778	0.45
348,327	Solenis International LP	0.00%	31/07/2022	334,394	0.11
798,908	Solenis International LP	4.73%	31/07/2021	802,907	0.27
1,186,213	Solera LLC	4.82%	03/03/2023	1,195,359	0.40
1,807,151	Sophia LP	4.94%	30/09/2022	1,811,299	0.60
2,045,634	Sprint Communications Inc	4.13%	02/02/2024	2,047,423	0.68
1,613,929	Staples Inc	5.49%	12/09/2024	1,585,484	0.53
1,429,176	Station Casinos LLC	4.06%	08/06/2023	1,433,435	0.48
514,176	Surgery Center Holdings Inc	4.82%	02/09/2024	509,677	0.17
195,925	Switch Ltd	3.81%	27/06/2024	196,783	0.07
581,800	Syniverse Holdings Inc Initial Term Loan	4.57%	23/04/2019	573,134	0.19
434,630	Syniverse Holdings Inc Tranche B Term Loan	4.57%	23/04/2019	428,156	0.14
781,200	Talen Energy Supply LLC	5.57%	15/07/2023	787,629	0.26
1,371,277	Talen Energy Supply LLC	5.57%	15/04/2024	1,382,562	0.46
1,475,985	Team Health Holdings Inc	4.32%	06/02/2024	1,440,938	0.48
799,695	Telenet Financing USD LLC	0.00%	01/03/2026	803,273	0.27

1,054,558	Telesat Canada	4.70%	17/11/2023	1,060,654	0.35
823,615	Tempo Acquisition LLC	4.57%	01/05/2024	821,812	0.27
1,218,751	TMS International Corp	4.47%	14/08/2024	1,223,321	0.41
990,768	Trans Union LLC	3.57%	10/04/2023	995,787	0.33
1,649,429	Transdigm Inc	4.36%	09/06/2023	1,653,775	0.55
765,258	Traverse Midstream Partners LLC	5.85%	27/09/2024	776,450	0.26
62,032	Tricorbraun Holdings Inc	5.39%	30/11/2023	61,935	0.02
614,120	Tricorbraun Holdings Inc	5.44%	30/11/2023	613,162	0.20
528,028	Trident TPI Holdings Inc	4.67%	17/10/2024	531,658	0.18
2,163,908	Twin River Management Group Inc	5.19%	10/07/2020	2,195,469	0.73
796,965	United AirLines Inc	3.38%	01/04/2024	799,886	0.27
1,076,463	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG	3.73%	30/09/2025	1,078,890	0.36
837,255	Univar USA Inc	4.07%	01/07/2024	841,140	0.28
1,656,372	Univision Communications Inc	4.32%	15/03/2024	1,653,382	0.55
899,178	UPC Financing Partnership	3.98%	15/01/2026	899,929	0.30
1,528,472	US Foods Inc	4.07%	27/06/2023	1,539,118	0.51
2,645,969	Valeant Pharmaceuticals International Inc	4.94%	01/04/2022	2,686,704	0.89
526,896	Vantiv LLC	3.48%	14/10/2023	530,445	0.18
758,211	VF Holding Corp	4.82%	30/06/2023	764,978	0.25
591,800	VICI Properties 1 LLC	0.00%	20/12/2024	592,826	0.20
534,747	Vistra Operations Co LLC	3.83%	04/08/2023	538,258	0.18
3,017,579	Vistra Operations Co LLC	4.02%	04/08/2023	3,037,389	1.01
226,019	Vistra Operations Co LLC	4.20%	14/12/2023	227,896	0.08
864,986	Wand Intermediate I LP	4.62%	17/09/2021	872,287	0.29
854,538	Wand Intermediate I LP	8.60%	19/09/2022	859,520	0.29
924,920	Welbilt Inc	4.32%	03/03/2023	933,402	0.31
1,302,214	West Corporation	5.35%	10/10/2024	1,307,364	0.44
139,947	Western Digital Corp	3.57%	29/04/2023	140,611	0.05
1,185,946	WEX Inc	4.32%	30/06/2023	1,193,251	0.40
1,167,213	WideOpenWest Finance LLC	4.75%	18/08/2023	1,158,458	0.39
873,159	WMG Acquisition Corp	3.64%	01/11/2023	875,002	0.29
451,502	Wrangler Buyer Corp	4.57%	27/09/2024	455,049	0.15
782,397	Zayo Group LLC	3.80%	19/01/2024	785,910	0.26
770,615	Ziggo Secured Finance Partnership	3.98%	15/04/2025	765,479	0.25
	米ドル合計			232,346,377	77.35
	タームローン合計			263,592,138	87.75
	投資合計			292,055,747	97.23

為替先渡契約 0.02%（2016年12月31日付：0.54%）

	未実現利益 米ドル	純資産比率(%)
為替先渡契約に係る未実現利益合計	70,851	0.02
	公正価値 米ドル	純資産比率(%)
損益を通じて公正価値評価される金融資産合計	292,126,598	97.25

為替先渡契約（0.86%）（2016年12月31日付：（12.39%））

	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
為替先渡契約に係る未実現損失合計	(2,587,891)	(0.86)
	公正価値 米ドル	純資産比率(%)
損益を通じて公正価値評価される金融負債合計	(2,587,891)	(0.86)

損益を通じて公正価値評価される純金融資産	289,538,707	96.39
その他純資産	10,850,460	3.61
償還可能参加型持分の保有者に帰属する純資産	300,389,167	100.00

マネー・アカウント・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	(平成30年 4月26日現在)	(平成30年10月26日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	3,710,546	-
コール・ローン	-	3,742,933
特殊債券	8,083,500	8,054,440
未収利息	21,835	23,369
前払費用	8,119	-
流動資産合計	11,824,000	11,820,742
資産合計	11,824,000	11,820,742
負債の部		
流動負債		
未払利息	-	10
その他未払費用	206	22
流動負債合計	206	32
負債合計	206	32
純資産の部		
元本等		
元本	11,818,305	11,818,305
剰余金		
剰余金又は欠損金()	5,489	2,405
元本等合計	11,823,794	11,820,710
純資産合計	11,823,794	11,820,710
負債純資産合計	11,824,000	11,820,742

注記表

(重要な会計方針の注記)

項 目	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>特殊債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>

(貸借対照表に関する注記)

項 目	(平成30年 4月26日現在)	(平成30年10月26日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	11,818,305口	11,818,305口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0005円 (10,000口当たりの純資産額 10,005円)	1口当たり純資産額 1.0002円 (10,000口当たりの純資産額 10,002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30年 4月27日 至 平成30年10月26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、特殊債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</p>

項目	自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
	<p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>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30年10月26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（特殊債券） 「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）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

自 平成30年 4月27日 至 平成30年10月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

（平成30年 4月26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	11,818,305円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	-円
平成30年 4月26日現在における元本の内訳	
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 03	1,148,878円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 04	1,098,943円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 05	789,240円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 06	859,160円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 07	459,554円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 08	309,704円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 09	339,668円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 10	359,650円
三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型	159,852円
三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	189,822円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 11	279,728円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）13 - 12	429,576円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 01	279,722円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 02	339,660円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 03	439,556円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 04	259,741円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 05	249,749円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 06	309,689円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 07	529,467円

(平成30年 4月26日現在)	
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 08	169,827円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 09	719,276円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 10	469,525円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 11	109,885円
USエクイティ・プレミアム・インカム(毎月決算型)	439,554円
USエクイティ・プレミアム・インカム(年1回決算型)	89,904円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 12	329,665円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15 - 01	29,964円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15 - 02	69,924円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15 - 03	279,714円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15 - 04	129,864円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 15 - 05	149,844円
合計	11,818,305円

(平成30年10月26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	11,818,305円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	-円
平成30年10月26日現在における元本の内訳	
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 03	1,148,878円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 04	1,098,943円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 05	789,240円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 06	859,160円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 07	459,554円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 08	309,704円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 09	339,668円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 10	359,650円
三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 毎月決算型	159,852円
三井住友・バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	189,822円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 11	279,728円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 13 - 12	429,576円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 01	279,722円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 02	339,660円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 03	439,556円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 04	259,741円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 05	249,749円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 06	309,689円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 07	529,467円
日興・米国バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 14 - 08	169,827円

（平成30年10月26日現在）	
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 09	719,276円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 10	469,525円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 11	109,885円
USエクイティ・プレミアム・インカム（毎月決算型）	439,554円
USエクイティ・プレミアム・インカム（年1回決算型）	89,904円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）14 - 12	329,665円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15 - 01	29,964円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15 - 02	69,924円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15 - 03	279,714円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15 - 04	129,864円
日興・米国バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）15 - 05	149,844円
合計	11,818,305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

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2,000,000	2,002,960	
	第3回政府保証地方公共団体金融機構債券	2,000,000	2,024,800	
	第8回政府保証地方公営企業等金融機構債券	2,000,000	2,017,720	
	第15回政府保証東日本高速道路債券	2,000,000	2,008,960	
合計		8,000,000	8,054,440	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型

2018年11月30日現在

資産総額	122,458,524円
負債総額	14,479円
純資産総額（ - ）	122,444,045円
発行済口数	135,691,372口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9024円
（1万口当たり純資産額）	（9,024円）

三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型

2018年11月30日現在

資産総額	306,011,946円
負債総額	316,107円
純資産総額（ - ）	305,695,839円
発行済口数	309,698,093口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9871円
（1万口当たり純資産額）	（9,871円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

(イ) 受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記 a. の申請のある場合には、上記 a. の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受

益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記aの振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

- c. 上記aの振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

ヘ 償還金

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

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

イ 資本金の額および株式数

	2018年11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	60,000,000株
発行済株式総数	17,640,000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。

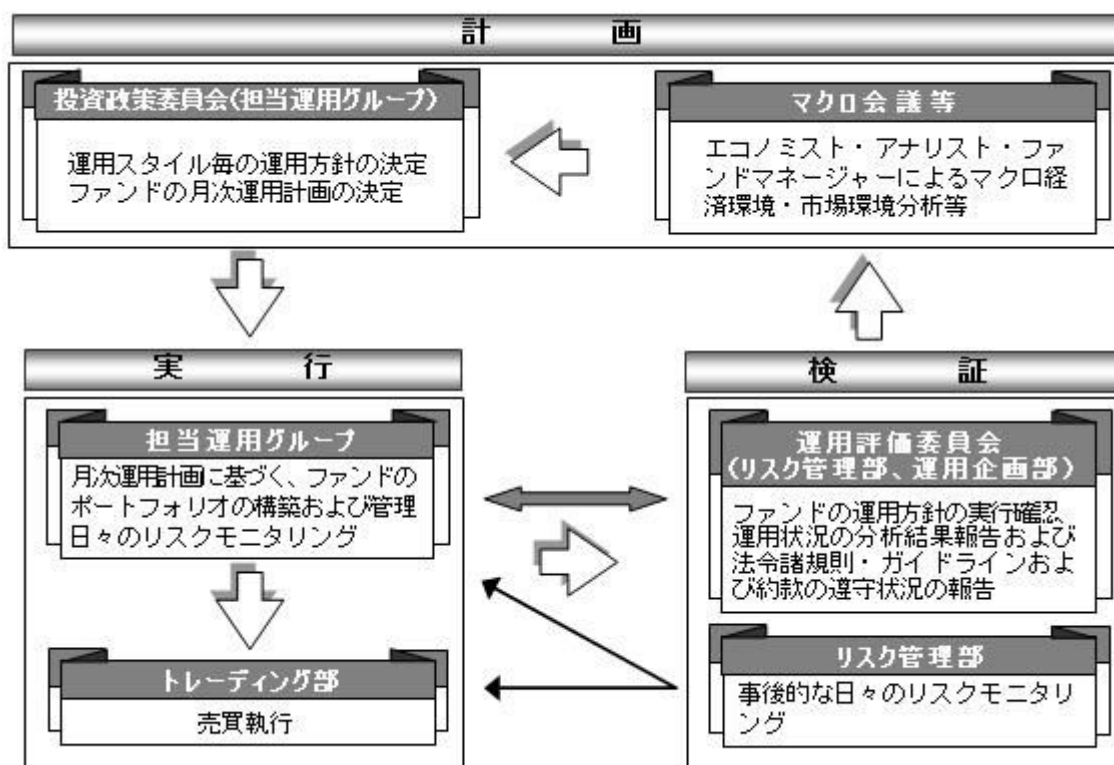
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

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、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定します。

二 投資信託の運用の流れ



2【事業の内容及び営業の概況】

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

2018年11月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	461	5,871,209
単位型株式投資信託	91	389,325
追加型公社債投資信託	1	29,051
単位型公社債投資信託	112	301,391
合計	665	6,590,976

3【委託会社等の経理状況】

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

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57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、第33期（平成29年4月1日から平成30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、第34期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の中間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 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,279,384	20,873,870
顧客分別金信託	20,008	20,010
前払費用	351,526	402,249
未収入金	40,544	39,030
未収委託者報酬	5,511,715	6,332,203
未収運用受託報酬	1,297,104	1,725,215
未収投資助言報酬	343,523	316,407

未収収益		20,789	50,321
繰延税金資産		482,535	715,988
その他の流動資産		5,560	10,891
流動資産合計		21,352,691	30,486,188
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		198,767	185,371
器具備品		261,096	300,694
有形固定資産合計		459,864	486,065
無形固定資産			
ソフトウェア		493,806	409,765
ソフトウェア仮勘定		141,025	5,755
電話加入権		68	56
商標権		3	-
無形固定資産合計		634,903	415,576
投資その他の資産			
投資有価証券		12,098,372	10,616,594
関係会社株式		10,412,523	10,412,523
長期差入保証金		677,681	658,505
長期前払費用		61,282	69,423
会員権		7,819	7,819
繰延税金資産		871,577	678,459
投資その他の資産合計		24,129,257	22,443,325
固定資産合計		25,224,025	23,344,968
資産合計		46,576,717	53,831,157

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	304	84
その他の預り金	80,380	92,326
未払金		
未払収益分配金	655	649
未払償還金	140,124	137,522
未払手数料	2,424,318	2,783,763
その他未払金	52,903	236,739
未払費用	2,564,625	3,433,641
未払消費税等	160,571	547,706
未払法人税等	661,467	1,785,341
賞与引当金	1,001,068	1,507,256
その他の流動負債	445	1,408
流動負債合計	7,086,864	10,526,438
固定負債		
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830
賞与引当金	40,167	99,721
その他の固定負債	2,174	3,363
固定負債合計	3,219,473	3,422,915
負債合計	10,306,337	13,949,354

純資産の部

株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	23,493,074	26,561,078
利益剰余金合計	25,314,279	28,382,283
株主資本計	35,943,263	39,011,267
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	327,116	870,535
評価・換算差額等合計	327,116	870,535
純資産合計	36,270,379	39,881,802
負債・純資産合計	46,576,717	53,831,157

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬	31,628,014		36,538,981	
運用受託報酬	5,649,190		8,362,118	
投資助言報酬	1,726,511		1,440,233	
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	
サービス支援手数料	61,268		128,324	
その他	54,261		55,820	
営業収益計	39,124,246		46,530,479	
営業費用				
支払手数料	14,908,517		16,961,384	
広告宣伝費	366,227		353,971	
公告費	1,140		1,140	
調査費				
調査費	1,325,978		1,654,233	
委託調査費	4,343,104		5,972,473	
営業雑経費				
通信費	46,030		40,066	
印刷費	338,254		339,048	
協会費	21,669		-	
諸会費	20,054		45,465	
情報機器関連費	2,516,497		2,582,734	
販売促進費	24,896		34,333	
その他	149,177		136,669	
営業費用合計	24,061,549		28,121,520	

一般管理費			
給料			
役員報酬		225,885	196,529
給料・手当		6,121,741	6,190,716
賞与		610,533	601,375
賞与引当金繰入額		989,925	1,566,810
交際費		23,136	25,709
事務委託費		317,928	256,413
旅費交通費		229,248	220,569
租税公課		268,527	282,036
不動産賃借料		622,662	654,286
退職給付費用		423,954	419,884
固定資産減価償却費		384,068	329,756
諸経費		335,840	285,490
一般管理費合計		10,553,451	11,029,580
営業利益		4,509,246	7,379,378
営業外収益			
受取配当金	1	106,651	51,335
受取利息	1	745	520
時効成立分配金・償還金		1,721	2,622
原稿・講演料		1,474	894
雑収入		12,592	10,669
営業外収益合計		123,184	66,042
営業外費用			
為替差損		9,737	5,125
雑損失		1,084	913
営業外費用合計		10,821	6,038
経常利益		4,621,608	7,439,383
特別利益			
投資有価証券償還益		353,462	61,842
投資有価証券売却益		2,579	30,980
特別利益合計		356,041	92,822
特別損失			
固定資産除却損	2	8,157	354,695
投資有価証券償還損		43,644	141,666
投資有価証券売却損		15,012	9,634
ゴルフ会員権売却損		3,894	-
事務所移転費用		21,175	-
特別損失合計		91,884	505,996
税引前当期純利益		4,885,765	7,026,209
法人税、住民税及び事業税		1,391,996	2,350,891
法人税等調整額		25,454	280,166
法人税等合計		1,366,541	2,070,725
当期純利益		3,519,223	4,955,483

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本
--	------

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

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	517,775	517,775	34,952,774
当期変動額			
剰余金の配当			2,010,960
当期純利益			3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	190,658	190,658	190,658
当期変動額合計	190,658	190,658	1,317,604
当期末残高	327,116	327,116	36,270,379

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30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	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		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	23,493,074	25,314,279	35,943,263
当期変動額									
剰余金の配当							1,887,480	1,887,480	1,887,480
当期純利益							4,955,483	4,955,483	4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,068,003	3,068,003	3,068,003
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078	28,382,283	39,011,267

	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	327,116	327,116	36,270,379
当期変動額			
剰余金の配当			1,887,480

当期純利益			4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	543,419	543,419	543,419
当期変動額合計	543,419	543,419	3,611,423
当期末残高	870,535	870,535	39,881,802

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	3～50年
器具備品	3～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(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。

(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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	291,976千円	312,784千円
器具備品	651,918千円	768,929千円

2 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29年3月31日)	当事業年度 (平成30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
借入金未実行残高	-千円	-千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

3 保証債務

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

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	256,031千円	204,923千円

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
受取配当金	106,640千円	-千円
受取利息	18千円	-千円

2 固定資産除却損

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	6,952千円	-千円
器具備品	1,204千円	0千円
ソフトウェア	-千円	9,000千円
ソフトウェア仮勘定	-千円	345,695千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

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

2.剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	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28年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,010,960	114,000	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日

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

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

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30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29年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成30年6月26日開催の第33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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1年以内	626,698	208,187
1年超	191,491	42,916
合計	818,190	251,104

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

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

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

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

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

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

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

市場リスクの管理

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

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取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29年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（平成30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	20,873,870	20,873,870	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	6,332,203	6,332,203	-
(4)未収運用受託報酬	1,725,215	1,725,215	-
(5)未収投資助言報酬	316,407	316,407	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	10,616,296	10,616,296	-
(7)長期差入保証金	658,505	658,505	-
資産計	40,542,507	40,542,507	-
(1)顧客からの預り金	84	84	-
(2)未払手数料	2,783,763	2,783,763	-
負債計	2,783,847	2,783,847	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

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

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

(6)投資有価証券

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

(7)長期差入保証金

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

負 債

(1)顧客からの預り金、(2)未払手数料

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

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

（単位：千円）

	前事業年度 （平成29年3月31日）	当事業年度 （平成30年3月31日）
その他有価証券		
非上場株式	298	298
合計	298	298
子会社株式及び関連会社株式		
非上場株式	10,412,523	10,412,523
合計	10,412,523	10,412,523

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

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

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超

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

当事業年度（平成30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	20,873,870	-	-	-
顧客分別金信託	20,010	-	-	-
未収委託者報酬	6,332,203	-	-	-
未収運用受託報酬	1,725,215	-	-	-
未収投資助言報酬	316,407	-	-	-
長期差入保証金	602,360	56,144	-	-
合計	29,870,067	56,144	-	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成29年3月31日）

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

当事業年度（平成30年3月31日）

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

2. その他有価証券

前事業年度（平成29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	4,921,829	4,267,927	653,902
小計	4,921,829	4,267,927	653,902
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	7,176,244	7,358,662	182,417
小計	7,176,244	7,358,662	182,417
合計	12,098,074	11,626,589	471,485

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

当事業年度（平成30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	7,366,669	6,046,232	1,320,437
小計	7,366,669	6,046,232	1,320,437
(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	3,249,626	3,315,328	65,701

小計	3,249,626	3,315,328	65,701
合計	10,616,296	9,361,560	1,254,735

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

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)

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

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30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
532,099	30,980	9,634

(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 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,028,212	3,177,131
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の発生額	15,494	51,212
退職給付の支払額	116,111	94,727
退職給付債務の期末残高	3,177,131	3,319,830

(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 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,177,131	3,319,830
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830

(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 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の費用処理額	15,494	51,212
その他	158,924	182,458
確定給付制度に係る退職給付費用	423,954	419,884

(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	当事業年度
	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
割引率	0.092%	0.000%

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137,310千円、当事業年度147,195千円であります。

(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

(単位:千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
流動の部		
繰延税金資産		
賞与引当金	308,929	461,521
調査費	79,381	90,509
未払金	45,745	59,821
未払事業税	46,406	102,103
その他	2,071	2,032
繰延税金資産合計	482,535	715,988
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	972,837	1,016,532
ソフトウェア償却	18,718	11,289
賞与引当金	12,299	30,534
投資有価証券評価損	95	95
その他	14,592	6,805
繰延税金資産小計	1,018,544	1,065,256
評価性引当額	2,597	2,597
繰延税金資産合計	1,015,946	1,062,659
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	144,368	384,200
繰延税金負債合計	144,368	384,200
繰延税金資産の純額	1,354,113	1,394,447

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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
評価性引当額の増減	0.1	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	0.8	-
住民税均等割等	0.1	0.1
所得税額控除による税額控除	2.2	1.9
その他	0.0	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9	29.4

(セグメント情報等)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1.セグメント情報

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

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

2.関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1.セグメント情報

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

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

2.関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への 営業収益	36,538,981	8,362,118	1,440,233	189,145	46,530,479

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	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	SumitomoMitsui AssetManagement (HongKong)Limited	Hong Kong	5,000,000 (ホンコン ドル)	投資運 用業	% (所有) 直接100	投資の助 言業務 役員の 兼任	剰余金 の配当	106,640	-	-

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等
受取配当金については、剰余金の分配可能額を基礎とした一定の基準に基づき合理的に決定しております。

(2)兄弟会社等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	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
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	-	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,737,677	未払 手数料	489,567
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	10,000,000	証券業	-	投信の販売委託	委託販売 手数料	5,485,934	未払 手数料	862,697

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

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

4. SMBC日興証券㈱の属性が、平成28年10月1日付けで、「その他の関係会社の子会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社の子会社」であった期間の取引金額が含まれております。

2. 親会社に関する注記

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

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	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
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	-	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,761,066	未払 手数料	429,436
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	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	5,685,815	未払 手数料	953,752

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

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

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	2,056,143.98円	2,260,873.18円
1株当たり当期純利益金額	199,502.47円	280,923.11円

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,519,223	4,955,483
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)	3,519,223	4,955,483

期中平均株式数(株)	17,640	17,640
------------	--------	--------

(重要な後発事象)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		19,085,678
顧客分別金信託		20,010
前払費用		414,616
未収委託者報酬		7,225,367
未収運用受託報酬		1,541,190
未収投資助言報酬		306,565
未収収益		51,614
その他		53,465
流動資産合計		28,698,508
固定資産		
有形固定資産	1	508,186
無形固定資産		437,397
投資その他の資産		
投資有価証券		9,519,317
関係会社株式		10,412,523
繰延税金資産		1,364,662
その他		1,500,406
投資その他の資産合計		22,796,910
固定資産合計		23,742,493
資産合計		52,441,002
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		649
その他の預り金		116,730
未払金		3,491,463
未払費用		3,428,351

未払法人税等		1,080,277
前受収益		8,509
賞与引当金		1,233,571
その他	2	228,340
流動負債合計		9,587,893
固定負債		
退職給付引当金		3,435,254
賞与引当金		41,631
その他		1,383
固定負債合計		3,478,268
負債合計		13,066,162
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000
別途積立金		1,476,959
繰越利益剰余金		26,222,740
利益剰余金合計		28,043,944
株主資本合計		38,672,928
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		701,911
評価・換算差額等合計		701,911
純資産合計		39,374,840
負債純資産合計		52,441,002

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		20,003,107
運用受託報酬		3,216,910
投資助言報酬		696,543
その他の営業収益		117,677
営業収益計		24,034,239
営業費用		15,495,987
一般管理費	1	5,200,633

営業利益		3,337,618
営業外収益	2	13,622
営業外費用	3	10,296
経常利益		3,340,944
特別利益	4	293,441
特別損失	5	35,355
税引前中間純利益		3,599,031
法人税、住民税及び事業税		1,010,764
法人税等調整額		104,205
法人税等合計		1,114,969
中間純利益		2,484,061

(3)中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30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	26,561,078	28,382,283	39,011,267
当中間期変動額									
剰余金の配当							2,822,400	2,822,400	2,822,400
中間純利益							2,484,061	2,484,061	2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	338,338	338,338	338,338
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,222,740	28,043,944	38,672,928

	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	870,535	870,535	39,881,802
当中間期変動額			
剰余金の配当			2,822,400
中間純利益			2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	168,624	168,624	168,624
当中間期変動額合計	168,624	168,624	506,962
当中間期末残高	701,911	701,911	39,374,840

注記事項

（重要な会計方針）

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	3～50年
器具備品	3～20年

(2)無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間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、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間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. その他中間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。

（表示方法の変更）

「税効果会計に係る会計基準」の一部改正（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

（中間貸借対照表関係）

第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	1,162,157千円
2. 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額の重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。	
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。当中間会計期間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。 当座借越極度額の総額 10,000,000千円 借入実行残高 - 差引額 10,000,000千円	
4. 当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額198,989千円の支払保証を行っております。	

（中間損益計算書関係）

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	80,772千円
無形固定資産	84,457千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
雑益	13,281千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	10,293千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	289,451千円
投資有価証券売却益	3,990千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
合併関連費用	23,103千円
合併関連費用は、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用等であり	
ます。	
投資有価証券売却損	12,101千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第34期中間会計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)

1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 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

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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

(リース取引関係)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	595,231千円
1年超	3,853,814千円
合 計	4,449,045千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第34期中間会計期間(平成30年9月30日)

平成30年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。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、次表には含まれておりません(注2参照)。

(単位:千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	19,085,678	19,085,678	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	7,225,367	7,225,367	-
(4)未収運用受託報酬	1,541,190	1,541,190	-
(5)未収投資助言報酬	306,565	306,565	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	9,519,019	9,519,019	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	1,434,365	1,434,365	-
資産計	39,132,197	39,132,197	-

(1)顧客からの預り金	649	649	-
(2)未払金			
未払手数料	3,310,988	3,310,988	-
負債計	3,311,637	3,311,637	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6)投資有価証券

その他有価証券

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

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。

(7)投資その他の資産

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おります。

負 債

(1)顧客からの預り金、及び(2)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おります。

(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

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	298
合計	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523
合計	10,412,523

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

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

(有価証券関係)

第34期中間会計期間（平成30年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの 投資信託等	6,621,299	5,533,700	1,087,599
小計	6,621,299	5,533,700	1,087,599
(2)中間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	2,897,719	2,973,628	75,908
小計	2,897,719	2,973,628	75,908
合計	9,519,019	8,507,328	1,011,691

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

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（資産除去債務等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

1. セグメント情報

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

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への 営業収益	20,003,107	3,216,910	696,543	117,677	24,034,239

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

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。

（1株当たり情報）

<p>第34期中間会計期間 （自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）</p>
--

1株当たり純資産額	2,232円13銭
1株当たり中間純利益	140円81銭
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。</p>	
<p>(注) 当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益を算定しております。</p>	
<p>1株当たり純資産額の算定上の基礎</p>	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	39,374,840千円
普通株式に係る純資産額	39,374,840千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640,000株
<p>1株当たり中間純利益の算定上の基礎</p>	
中間損益計算書上の中間純利益	2,484,061千円
普通株式に係る中間純利益	2,484,061千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数	17,640,000株

(追加情報)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間での合併契約の締結について

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社(以下「大和住銀」)との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。また、平成30年10月31日に当社臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称	大和住銀投信投資顧問株式会社
事業の内容	投資運用業、投資助言・代理業等

(2) 企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

(3) 企業結合日

平成31年4月1日(予定)

(4) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀を消滅会社とする吸収合併方式であります。

(5) 結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

(6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

(1) 合併比率

大和住銀の普通株式 1 株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたします。

(2) 合併比率の算定方法

当社はE Yトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀はP w Cアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であるとの判断し、合意に至ったものであります。

(3) 交付予定の株式数

普通株式：16,230,060株

（重要な後発事象）

株式分割

当社は、平成30年9月28日開催の取締役会決議に基づき、平成30年11月1日付で株式分割を行っております。

1. 株式分割の目的

合併に伴い株主の議決権割合が変更となる見込みであり、円滑に変更手続きを行うために株式分割を行っております。

2. 株式分割の概要

(1) 分割の方法

平成30年10月31日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載された株主の所有する普通株式1株につき、1,000株の割合をもって分割しております。

(2) 分割により増加した株式数

株式分割前の発行済株式総数	17,640株
今回の分割により増加した株式数	17,622,360株
株式分割後の発行済株式数	17,640,000株
株式分割後の発行可能株式総数	60,000,000株

(3) 株式分割の日程

基準日公告日	平成30年10月12日
基準日	平成30年10月31日
効力発生日	平成30年11月1日

(4) 1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

4【利害関係人との取引制限】

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

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業

者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

- ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ホ 上記八、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 三井住友アセットマネジメント株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(ロ) 2018年11月1日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実該当ありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

イ 受託会社

- (イ) 名称 みずほ信託銀行株式会社
- (ロ) 資本金の額 247,369百万円(2018年9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 資産管理サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 50,000百万円(2018年9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	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社	12,272百万円	
株式会社あおぞら銀行	100,000百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

資本金の額は、2018年9月末現在。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

ロ 販売会社

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

3【資本関係】

該当ありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 7月 5日	臨時報告書
2018年 7月23日	有価証券届出書
2018年 7月23日	有価証券報告書
2018年10月 5日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成30年6月14日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小澤陽一	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	池ヶ谷正	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33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30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、平成30年5月11日付で会社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主が、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結した。

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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年12月4日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型の平成30年4月27日から平成30年10月26日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）毎月決算型の平成30年10月26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。

独立監査人の監査報告書

平成30年12月4日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型の平成30年4月27日から平成30年10月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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・バンクローン・ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型の平成30年10月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年11月22日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

強調事項

追加情報に記載されているとおり、会社は、平成30年9月28日開催の会社の取締役会において、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結した。また、平成30年10月31日に会社の臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ている。

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