

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年 8 月13日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 正明
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	米国小型株ツイン （毎月分配型）
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

**1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

平成30年2月13日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

**2【訂正箇所および訂正事項】**

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

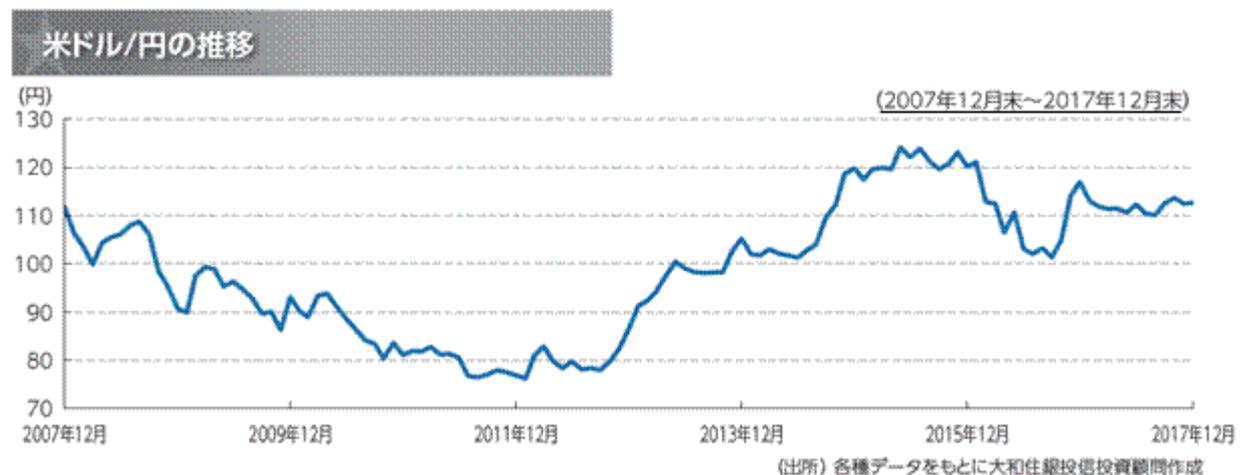
<訂正前>

##### (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)



(以下略)

##### (3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成29年12月末現在）

(以下略)

<訂正後>

##### (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)

### 米国の小型株と大型株の推移



### 米ドル/円の推移



(以下略)

### (3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成30年6月末現在）

(以下略)

## 2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

### (2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成29年12月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

(以下略)

### (3) 運用体制

(以下略)

\* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成29年12月末現在で約100名です。

(以下略)

<訂正後>

### (2) 投資対象

（以下略）

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

（以下略）

投資信託証券の概要は、平成30年6月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

（以下略）

(3)運用体制

（以下略）

\*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成30年6月末現在で約100名です。

（以下略）

[次へ](#)

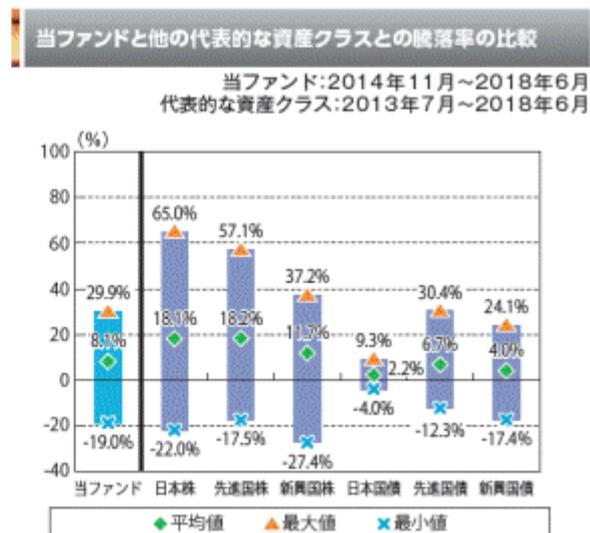
### 3 投資リスク

#### < 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。



※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。  
※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。



※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注)上記グラフにおいて、当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご注意ください。

#### < 各資産クラスの指数について >

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX(配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
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
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注)上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

[次へ](#)

#### 4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

\* 上記の内容は平成29年12月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

\* 上記の内容は平成30年6月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

## 5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

米国小型株ツイン（毎月分配型）

(1) 投資状況

(平成30年6月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (マネー・マネジメント・マザーファンド)	日本	552,459	0.00%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	18,250,471,950	97.10%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		543,974,814	2.89%
純資産総額		18,794,999,223	100.00%

(注) 投資比率は、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。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成30年6月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	US Small Cap Equity Premium Fund ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	74,188,910,366	0.2482 18,420,736,099	0.2460 18,250,471,950	- -	97.10%
2	マネー・マネジメント・マザー ファンド 日本	親投資信託受益証券 -	552,681	0.9994 552,404	0.9996 552,459	- -	0.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.10%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	97.11%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成30年6月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成30年6月末現在)

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額(百万円)		1口当りの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
設定時 (平成25年11月25日)	552	-	1.0000	-
第1特定期間末 (平成26年5月12日)	23,000	23,983	0.9064	0.9814
第2特定期間末 (平成26年11月12日)	28,045	30,956	0.9124	1.0024
第3特定期間末 (平成27年5月12日)	18,349	20,401	0.9104	1.0004
第4特定期間末 (平成27年11月12日)	13,973	15,627	0.8254	0.9154
第5特定期間末 (平成28年5月12日)	9,664	11,104	0.6147	0.7047
第6特定期間末 (平成28年11月14日)	8,639	9,990	0.5827	0.6727
第7特定期間末 (平成29年5月12日)	18,154	20,270	0.5704	0.6604
平成29年6月末日	19,300	-	0.5589	-
平成29年7月末日	19,479	-	0.5391	-
平成29年8月末日	19,353	-	0.5120	-
平成29年9月末日	20,583	-	0.5238	-
平成29年10月末日	20,745	-	0.5117	-

第8特定期末 (平成29年11月13日)	20,369	23,756	0.4929	0.5829
平成29年11月末日	21,513	-	0.5025	-
平成29年12月末日	22,192	-	0.4964	-
平成30年1月末日	21,526	-	0.4738	-
平成30年2月末日	20,254	-	0.4495	-
平成30年3月末日	19,324	-	0.4288	-
平成30年4月末日	19,355	-	0.4355	-
第9特定期末 (平成30年5月14日)	19,335	22,473	0.4334	0.5034
平成30年5月末日	19,273	-	0.4395	-
平成30年6月末日	18,794	-	0.4331	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

#### 分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(平成25年11月25日～平成26年5月12日)	0.0750
第2特定期間(平成26年5月13日～平成26年11月12日)	0.0900
第3特定期間(平成26年11月13日～平成27年5月12日)	0.0900
第4特定期間(平成27年5月13日～平成27年11月12日)	0.0900
第5特定期間(平成27年11月13日～平成28年5月12日)	0.0900
第6特定期間(平成28年5月13日～平成28年11月14日)	0.0900
第7特定期間(平成28年11月15日～平成29年5月12日)	0.0900
第8特定期間(平成29年5月13日～平成29年11月13日)	0.0900
第9特定期間(平成29年11月14日～平成30年5月14日)	0.0700

#### 収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(平成25年11月25日～平成26年5月12日)	1.9%
第2特定期間(平成26年5月13日～平成26年11月12日)	10.6%
第3特定期間(平成26年11月13日～平成27年5月12日)	9.6%
第4特定期間(平成27年5月13日～平成27年11月12日)	0.5%
第5特定期間(平成27年11月13日～平成28年5月12日)	14.6%
第6特定期間(平成28年5月13日～平成28年11月14日)	9.4%
第7特定期間(平成28年11月15日～平成29年5月12日)	13.3%
第8特定期間(平成29年5月13日～平成29年11月13日)	2.2%
第9特定期間(平成29年11月14日～平成30年5月14日)	2.1%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

#### (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成25年11月25日～平成26年5月12日)	25,893,752,261	516,829,908
第2特定期間(平成26年5月13日～平成26年11月12日)	16,366,047,112	11,005,385,440
第3特定期間(平成26年11月13日～平成27年5月12日)	4,766,004,091	15,347,575,914
第4特定期間(平成27年5月13日～平成27年11月12日)	2,981,915,969	6,208,007,531
第5特定期間(平成27年11月13日～平成28年5月12日)	2,379,493,586	3,587,576,950
第6特定期間(平成28年5月13日～平成28年11月14日)	2,160,924,281	3,055,758,380
第7特定期間(平成28年11月15日～平成29年5月12日)	20,157,106,473	3,156,934,734
第8特定期間(平成29年5月13日～平成29年11月13日)	14,071,257,649	4,571,797,829
第9特定期間(平成29年11月14日～平成30年5月14日)	10,804,922,952	7,515,658,180

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### (参考) マザーファンドの運用状況

##### マネー・マネジメント・マザーファンド

##### (1) 投資状況

(平成30年6月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
特殊債券	日本	35,129,608	71.36%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		14,098,407	28.64%
純資産総額		49,228,015	100.00%

(注) 投資比率は、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。

##### (2) 投資資産

##### 投資有価証券の主要銘柄

(平成30年6月末現在)

##### イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	66 政保道路機構 日本	特殊債券 -	14,000,000	100.96 14,134,540	100.37 14,052,766	1.5000 2018/09/28	28.55%
2	67 政保道路機構 日本	特殊債券 -	11,000,000	101.15 11,126,940	100.55 11,061,292	1.6000 2018/10/31	22.47%
3	62 政保道路機構 日本	特殊債券 -	10,000,000	100.18 10,018,900	100.15 10,015,550	1.7000 2018/07/31	20.35%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
特殊債券	71.36%
合計	71.36%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成30年6月末現在)

該当事項はありません。

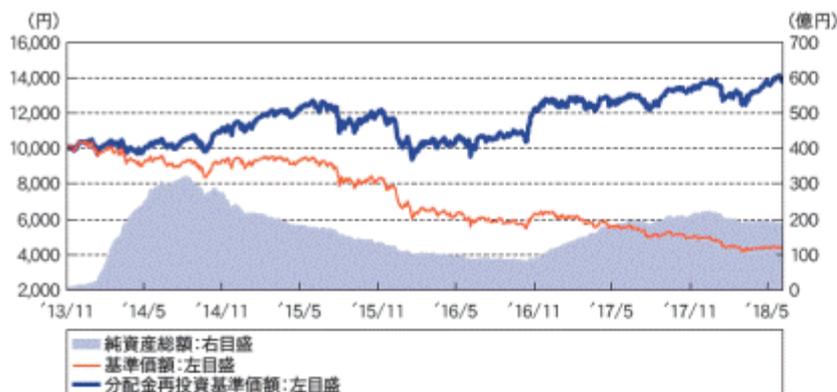
その他投資資産の主要なもの

(平成30年6月末現在)

該当事項はありません。

(参考情報)

## 基準価額・純資産の推移（設定日～2018年6月29日）



\*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

## 分配の推移

2018年 6月	100円
2018年 5月	100円
2018年 4月	100円
2018年 3月	100円
2018年 2月	100円
直近1年間累計	1,550円
設定来累計	7,850円

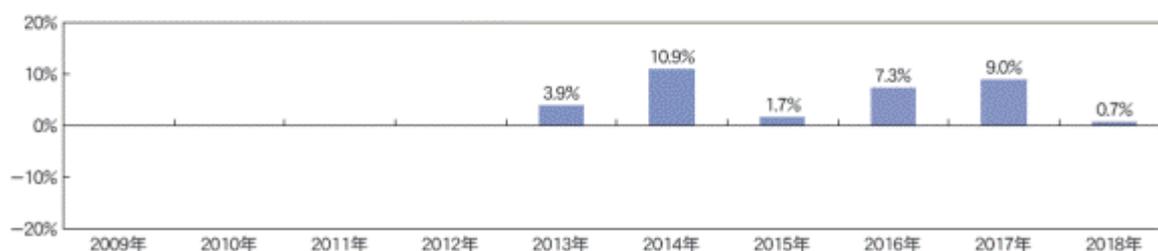
\*分配金は1万口当たり、税引前

## 主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
US Small Cap Equity Premium Fund	97.1%
マネー・マネジメント・マザーファンド	0.0%

\*投資比率は全て純資産総額対比

## 年間収益率の推移



\*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2013年は当初設定日(2013年11月25日)から年末までの収益率、2018年は6月末までの収益率です。

\*ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

\*ファンドには、ベンチマークはありません。

- ・ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

[前へ](#)

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

- 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）並びに同規則第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、財務諸表に記載されている金額は、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、当特定期間（平成29年11月14日から平成30年5月14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る監査を受けております。

[次へ](#)

## 1 財務諸表

## 米国小型株ツイン（毎月分配型）

## (1) 貸借対照表

区分	前期 平成29年11月13日現在 金額（円）	当期 平成30年5月14日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,528,040,165	1,178,508,067
投資信託受益証券	19,653,684,679	18,717,388,362
親投資信託受益証券	552,681	552,459
未収入金	-	34,541,438
流動資産合計	21,182,277,525	19,930,990,326
資産合計	21,182,277,525	19,930,990,326
負債の部		
流動負債		
未払金	114,950,932	-
未払収益分配金	619,899,521	446,158,995
未払解約金	50,149,540	123,442,596
未払受託者報酬	490,947	459,693
未払委託者報酬	26,511,463	24,824,066
その他未払費用	767,164	794,735
流動負債合計	812,769,567	595,680,085
負債合計	812,769,567	595,680,085
純資産の部		
元本等		
元本	41,326,634,736	44,615,899,508
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,957,126,778	25,280,589,267
（分配準備積立金）	2,850,603,293	5,824,294,238
元本等合計	20,369,507,958	19,335,310,241
純資産合計	20,369,507,958	19,335,310,241
負債純資産合計	21,182,277,525	19,930,990,326

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成29年5月13日 至 平成29年11月13日 金額（円）	当期 自 平成29年11月14日 至 平成30年5月14日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	5,098,106,016	6,942,494,396
受取利息	2,947	157
有価証券売買等損益	4,423,849,950	6,376,588,343
営業収益合計	674,259,013	565,906,210
営業費用		

支払利息	310,123	270,352
受託者報酬	2,669,167	2,776,688
委託者報酬	144,137,495	149,943,751
その他費用	767,164	811,895
営業費用合計	147,883,949	153,802,686
営業利益又は営業損失（ ）	526,375,064	412,103,524
経常利益又は経常損失（ ）	526,375,064	412,103,524
当期純利益又は当期純損失（ ）	526,375,064	412,103,524
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（ ）	15,416,592	221,680
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	13,673,117,906	20,957,126,778
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,180,368,143	4,075,612,710
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,180,368,143	4,075,612,710
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,588,541,125	5,673,575,355
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,588,541,125	5,673,575,355
分配金	3,386,794,362	3,137,825,048
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,957,126,778	25,280,589,267

[次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成29年11月14日 至 平成30年5月14日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。  また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において、確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、前計算期末及び当計算期末が休日のため、平成29年11月14日から平成30年5月14日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成29年11月13日現在	平成30年5月14日現在
1. 元本状況		
期首元本額	31,827,174,916円	41,326,634,736円
期中追加設定元本額	14,071,257,649円	10,804,922,952円
期中一部解約元本額	4,571,797,829円	7,515,658,180円
2. 受益権の総数	41,326,634,736口	44,615,899,508口
3. 元本の欠損	20,957,126,778円	25,280,589,267円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																				
自 平成29年5月13日 至 平成29年11月13日	自 平成29年11月14日 至 平成30年5月14日																																																				
<p>分配金の計算過程</p> <p>第43期計算期間末（平成29年6月12日）に、投資信託約款に基づき計算した5,718,581,725円（1万口当たり1,689.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い507,642,316円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>715,584,720円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,474,004,628円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,528,992,289円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>5,718,581,725円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,689.75円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>507,642,316円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第44期計算期間末（平成29年7月12日）に、投資信託約款に基づき計算した6,185,774,876円（1万口当たり1,755.94円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い528,416,468円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>753,980,279円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,721,549,628円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,710,244,969円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>6,185,774,876円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	715,584,720円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	3,474,004,628円	分配準備積立金	1,528,992,289円	分配可能額	5,718,581,725円	（1万口当たり分配可能額）	(1,689.75円)	収益分配金	507,642,316円	（1万口当たり収益分配金）	(150円)	配当等収益（費用控除後）	753,980,279円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	3,721,549,628円	分配準備積立金	1,710,244,969円	分配可能額	6,185,774,876円	<p>分配金の計算過程</p> <p>第49期計算期間末（平成29年12月12日）に、投資信託約款に基づき計算した9,349,396,691円（1万口当たり2,136.94円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1656,269,836円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,020,982,511円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>5,527,242,625円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>2,801,171,555円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>9,349,396,691円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,136.94円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>656,269,836円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第50期計算期間末（平成30年1月12日）に、投資信託約款に基づき計算した10,073,306,219円（1万口当たり2,227.47円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1678,346,846円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>1,072,885,884円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>5,904,811,675円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>3,095,608,660円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,073,306,219円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,020,982,511円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	5,527,242,625円	分配準備積立金	2,801,171,555円	分配可能額	9,349,396,691円	（1万口当たり分配可能額）	(2,136.94円)	収益分配金	656,269,836円	（1万口当たり収益分配金）	(150円)	配当等収益（費用控除後）	1,072,885,884円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	5,904,811,675円	分配準備積立金	3,095,608,660円	分配可能額	10,073,306,219円
配当等収益（費用控除後）	715,584,720円																																																				
有価証券売買等損益	0円																																																				
収益調整金	3,474,004,628円																																																				
分配準備積立金	1,528,992,289円																																																				
分配可能額	5,718,581,725円																																																				
（1万口当たり分配可能額）	(1,689.75円)																																																				
収益分配金	507,642,316円																																																				
（1万口当たり収益分配金）	(150円)																																																				
配当等収益（費用控除後）	753,980,279円																																																				
有価証券売買等損益	0円																																																				
収益調整金	3,721,549,628円																																																				
分配準備積立金	1,710,244,969円																																																				
分配可能額	6,185,774,876円																																																				
配当等収益（費用控除後）	1,020,982,511円																																																				
有価証券売買等損益	0円																																																				
収益調整金	5,527,242,625円																																																				
分配準備積立金	2,801,171,555円																																																				
分配可能額	9,349,396,691円																																																				
（1万口当たり分配可能額）	(2,136.94円)																																																				
収益分配金	656,269,836円																																																				
（1万口当たり収益分配金）	(150円)																																																				
配当等収益（費用控除後）	1,072,885,884円																																																				
有価証券売買等損益	0円																																																				
収益調整金	5,904,811,675円																																																				
分配準備積立金	3,095,608,660円																																																				
分配可能額	10,073,306,219円																																																				

（1万口当たり分配可能額）	(1,755.94円)
収益分配金	528,416,466円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第45期計算期間末（平成29年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した6,774,702,967円（1万口当たり1,823.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い557,179,143円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	799,348,931円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	4,092,825,466円
分配準備積立金	1,882,528,570円
分配可能額	6,774,702,967円
（1万口当たり分配可能額）	(1,823.84円)
収益分配金	557,179,143円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第46期計算期間末（平成29年9月12日）に、投資信託約款に基づき計算した7,294,330,150円（1万口当たり1,898.54円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い576,310,763円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	857,937,687円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	4,373,029,484円
分配準備積立金	2,063,362,979円
分配可能額	7,294,330,150円
（1万口当たり分配可能額）	(1,898.54円)
収益分配金	576,310,763円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第47期計算期間末（平成29年10月12日）に、投資信託約款に基づき計算した7,843,248,615円（1万口当たり1,969.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い597,346,151円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	877,620,360円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	4,657,228,711円
分配準備積立金	2,308,399,544円
分配可能額	7,843,248,615円
（1万口当たり分配可能額）	(1,969.52円)
収益分配金	597,346,151円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第48期計算期間末（平成29年11月13日）に、投資信託約款に基づき計算した8,476,581,938円（1万口当たり2,051.12円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い619,899,521円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	940,707,170円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	5,006,079,124円
分配準備積立金	2,529,795,644円
分配可能額	8,476,581,938円
（1万口当たり分配可能額）	(2,051.12円)
収益分配金	619,899,521円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

（1万口当たり分配可能額）	(2,227.47円)
収益分配金	678,346,846円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第51期計算期間末（平成30年2月13日）に、投資信託約款に基づき計算した10,638,624,515円（1万口当たり2,322.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い458,001,636円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,119,408,663円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	6,129,010,864円
分配準備積立金	3,390,204,988円
分配可能額	10,638,624,515円
（1万口当たり分配可能額）	(2,322.84円)
収益分配金	458,001,636円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第52期計算期間末（平成30年3月12日）に、投資信託約款に基づき計算した11,132,720,306円（1万口当たり2,478.98円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い449,084,735円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,143,530,114円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	6,100,134,612円
分配準備積立金	3,889,055,580円
分配可能額	11,132,720,306円
（1万口当たり分配可能額）	(2,478.98円)
収益分配金	449,084,735円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第53期計算期間末（平成30年4月12日）に、投資信託約款に基づき計算した11,897,131,669円（1万口当たり2,644.02円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い449,963,000円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,188,357,474円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	6,235,813,956円
分配準備積立金	4,472,960,239円
分配可能額	11,897,131,669円
（1万口当たり分配可能額）	(2,644.02円)
収益分配金	449,963,000円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第54期計算期間末（平成30年5月14日）に、投資信託約款に基づき計算した12,581,444,341円（1万口当たり2,819.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い446,158,995円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,223,452,607円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	6,310,991,108円
分配準備積立金	5,047,000,626円
分配可能額	12,581,444,341円
（1万口当たり分配可能額）	(2,819.95円)
収益分配金	446,158,995円
（1万口当たり収益分配金）	(100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	当期
	自 平成29年11月14日 至 平成30年 5月14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、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
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、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成30年 5月14日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

## 前期（平成29年11月13日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	56
投資信託受益証券	1,032,738,530
合計	1,032,738,474

## 当期（平成30年 5月14日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	395,635,360
合計	395,635,360

## （デリバティブ取引等関係に関する注記）

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 前期（平成29年11月13日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成30年 5月14日現在）

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

## 当期（自 平成29年11月14日 至 平成30年 5月14日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

前期	当期
平成29年11月13日現在	平成30年 5月14日現在
1口当たり純資産額	1口当たり純資産額
0.4929円	0.4334円

「1口 = 1円(10,000口 = 4,929円)」

「1口 = 1円(10,000口 = 4,334円)」

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	US Small Cap Equity Premium Fund	72,688,886,844	18,717,388,362	
	親投資信託受益証券	マネー・マネジメント・マザーファンド	552,681	552,459	
合計		2銘柄	72,689,439,525	18,717,940,821	

[前へ](#) [次へ](#)

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## マネー・マネジメント・マザーファンド

## (1)貸借対照表

区分	平成29年11月13日現在 金額（円）	平成30年5月14日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	20,682,876	14,061,943
特殊債券	29,186,415	35,179,685
未収利息	99,162	111,345
前払費用	-	31,352
流動資産合計	49,968,453	49,384,325
資産合計	49,968,453	49,384,325
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	-	413
流動負債合計	-	413
負債合計	-	413
純資産の部		
元本等		
元本	49,969,066	49,404,225
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	613	20,313
元本等合計	49,968,453	49,383,912
純資産合計	49,968,453	49,383,912
負債純資産合計	49,968,453	49,384,325

[前へ](#)   [次へ](#)

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成29年11月14日 至 平成30年 5月14日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>地方債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成29年11月13日現在	平成30年 5月14日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	49,187,645円	49,969,066円
期中追加設定元本額	1,292,593円	414,600円
期中一部解約元本額	511,172円	979,441円
元本の内訳		
北米シェール関連株ファンド	7,581,704円	7,581,704円
タフ・アメリカ（マネーパールファンド）	8,487,242円	7,991,415円
米国小型株ツイン（毎月分配型）	552,681円	552,681円
米国小型株ツイン（資産成長型）	71,698円	71,698円
日本株アルファ・カルテット（毎月分配型）	1,998,801円	1,998,801円
欧州株ツイン（毎月分配型）	13,111円	13,111円
欧州株ツイン（資産成長型）	96円	96円
NBマルチ・ストラテジー・ファンド（ダイワSMA専用）	2,699,766円	2,699,766円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 -	89,929円	20,915円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし）- 予想分配金提示型 -	9,993円	9,993円
米国リバーサル戦略ツイン ネオ（毎月分配型）	26,385,980円	26,385,980円
米国リート厳選ファンド（毎月決算型）	249,776円	249,776円
米国リート厳選ファンド（資産成長型）	249,776円	249,776円
米国株アルファ・カルテット（毎月分配型）	799,281円	799,281円
米国株厳選ファンド・米ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・豪ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・高金利通貨コース	9,992円	9,992円
米国リート・アルファ・カルテット（毎月分配型）	699,301円	699,301円
NBマルチ戦略ファンド	9,989円	9,989円
日本株アルファ・カルテット（年2回決算型）	9,990円	9,990円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用）	9,992円	9,992円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用）	9,992円	9,992円
合計	49,969,066円	49,404,225円
2. 受益権の総数	49,969,066口	49,404,225口
3. 元本の欠損	613円	20,313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29年11月14日 至 平成30年 5月14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、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。</p>

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
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、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年5月14日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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

(平成29年11月13日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
特殊債券	130,875
合計	130,875

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年7月26日から平成29年11月13日まで）を指しております。

(平成30年5月14日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
特殊債券	233,395
合計	233,395

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年7月26日から平成30年5月14日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成29年11月13日現在)

該当事項はありません。

(平成30年5月14日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成29年11月14日 至 平成30年5月14日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成29年11月13日現在		平成30年5月14日現在	
1口当たり純資産額 1.0000円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,000円)」	1口当たり純資産額 0.9996円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,996円)」		

(3) 附属明細表

有価証券明細表

&lt;株式以外の有価証券&gt;

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
円	特殊債券	66 政保道路機構	14,000,000	14,079,716	
	特殊債券	67 政保道路機構	11,000,000	11,082,379	
	特殊債券	886 政保公営企業	10,000,000	10,017,590	
	合計	3 銘柄	35,000,000	35,179,685	

前へ 次へ

## &lt; 参考 &gt;

当ファンドは、「US Small Cap Equity Premium Fund」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

当該ファンドは、2017年4月30日に計算期間が終了し、国際財務報告基準（以下、「IFRSs」という。）に準拠した財務諸表が作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「包括利益計算書」、「受益者に帰属する純資産変動計算書」、「キャッシュフロー計算書」及び「財務諸表に関する注記」は、当該ファンドに係る2017年4月30日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

貸借対照表

	2017年4月30日 現在 (日本円)	2016年4月30日 現在 (日本円)
<b>資産の部</b>		
現金	137,690,031	-
担保付スワップ取引（公正価値） （取得原価2017年：24,197,646,430円） （取得原価2016年：14,002,450,573円）	17,592,436,742	9,964,653,122
取引未収金	-	4,535,161
発行未収金	292,930,770	26,672,257
未収手数料	3,303,270	2,290,289
<b>資産合計</b>	<b>18,026,360,813</b>	<b>9,998,150,829</b>
<b>負債の部</b>		
取引未払金	430,620,801	26,672,257
買戻未払金	-	4,535,161
未払手数料	3,303,270	2,290,289
<b>負債合計</b>	<b>433,924,071</b>	<b>33,497,707</b>
<b>受益者に帰属する純資産</b>	<b>17,592,436,742</b>	<b>9,964,653,122</b>
<b>発行済み受益証券</b>	<b>37,740,871,344</b>	<b>17,815,601,090</b>
<b>1口当り純資産額</b>	<b>0.4661</b>	<b>0.5593</b>

包括利益計算書

	2017年4月30日に 終了した年度 (日本円)	2016年4月30日に 終了した年度 (日本円)
手数料収入	4,548,562,011	4,181,097,310
担保付スワップ取引に係る純損失	(2,134,895,310)	(5,658,145,177)
<b>収益合計</b>	<b>2,413,666,701</b>	<b>(1,477,047,867)</b>
費用	37,859,465	37,264,080
<b>費用合計</b>	<b>37,859,465</b>	<b>37,264,080</b>
<b>受益者に帰属する純資産の変動額（分配前）</b>	<b>2,375,807,236</b>	<b>(1,514,311,947)</b>

受益者に帰属する純資産変動計算書

(日本円)

<b>残高（2015年4月30日）</b>	18,691,964,063
受益証券の発行	6,353,370,830
受益証券の買戻し	(9,422,536,594)
受益者への分配金	(4,143,833,230)
受益者に帰属する純資産の変動（分配前）	(1,514,311,947)
<b>残高（2016年4月30日）</b>	9,964,653,122
受益証券の発行	14,838,555,371
受益証券の買戻し	(5,075,876,441)
受益者への分配金	(4,510,702,546)
受益者に帰属する純資産の変動（分配前）	2,375,807,236
<b>残高（2017年4月30日）</b>	17,592,436,742

### キャッシュフロー計算書

	2017年4月30日に 終了した年度 （日本円）	2016年4月30日に 終了した年度 （日本円）
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>		
受益者に帰属する純資産の変動	2,375,807,236	(1,514,311,947)
有価証券購入	(14,838,555,371)	(6,353,370,830)
有価証券売買益(1)	5,065,073,915	9,402,927,092
現金を含まない科目に係る調整：		
担保付スワップ取引に係る純損失	2,134,895,310	5,658,145,177
現金以外の資産変動：		
取引未収金	4,535,161	2,271,389
未収手数料	(1,012,981)	1,108,586
未払金	403,948,544	23,076,956
未払手数料	1,012,981	(1,108,586)
<b>営業活動による正味キャッシュフロー 合計</b>	<b>(4,854,295,205)</b>	<b>7,218,737,837</b>
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>		
受益証券の発行(2)	10,061,594,312	2,186,460,644
受益証券の買戻し(1)	(5,069,609,076)	(9,490,543,148)
<b>投資活動による正味キャッシュフロー 合計</b>	<b>4,991,985,236</b>	<b>(7,304,082,504)</b>
現金の期首残高	-	85,344,667
現金の期中減少額	137,690,031	(85,344,667)
<b>現金の期末残高</b>	<b>137,690,031</b>	<b>-</b>

(1)有価証券売買及び受益証券買戻しには、10,802,526円（2016年は、19,609,502円）の取引費用を含む。

(2)分配金は、再投資された。

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2017年4月30日現在

**重要な会計方針**

下記に定めた重要な会計方針は、本トラストによって2017年4月30日に終了した一年間、一貫して適用されている。

**(a) 金融資産及び金融負債****(i) 分類**

本トラストでは、公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産として担保付スワップへの投資を分類している。金融資産は、貸出金、未決済取引の未収金、発行に伴う未収金、未収手数料、現金として分類される。貸出金、未収金は、取引価格のない非デリバティブ金融資産である。償却原価で計上されている金融負債は、未決済取引の未払金、買い戻しにかかる未払金及び未払手数料が含まれている。

**(ii) 認識**

公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産及び金融負債は、当初は本トラストが当該商品の契約条項の当事者となった取引日に認識される。その他の金融資産及び負債は、発生主義で認識される。

金融負債は、当事者の一方が義務を履行しない、あるいは当該契約がIAS第39号を適用しないデリバティブ契約でない限りにおいては認識されない。

**(iii) 測定**

公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産および金融負債は、当初は公正価値で測定され、取引費用は包括利益計算書で認識される。公正価値で測定せずその変動を損益として認識しない金融資産または金融負債は、当初、取得または発行に直接起因する取引費用を公正価値に加算して測定される。

当初認識の後、公正価値で測定しその変動を損益として認識する金融資産および金融負債は、すべて公正価値で測定され、公正価値の変動は包括利益計算書に計上される。

公正価値で測定されない金融資産及び負債は、実効金利法に基づく償却原価から減損損失がある場合はそれを控除した金額で計上される。当該金融商品の短期/即時の特性により、当該金額は公正価値に近似すると考えられる。

「公正価値」とは、測定日時点の市場参加者間の秩序立った取引において、ある資産を売却することにより受け取るであろう価格、またはある負債を譲渡することにより支払うであろう価格である。

入手可能な場合には、本トラストは当該商品の活発な市場における取引価格を用いて公正価値を測定する。取引価格が容易かつ頻繁に入手でき、かつアームスレングスの原則に基づいて実際に頻繁に市場取引が行われていると示されれば、市場は活発とみなされる。金融商品の市場が活発でないときには、本トラストは評価技法を用いて公正価値を算出する。評価技法は、精通して意欲的な参加者が行ったアームスレングス取引の使用、実質的に同一のその他の商品の最新の公正価値とその他の値付けモデルの参照が含まれる。

選択された評価技法は、市場インプットを最大限に活用し、本トラスト固有の推定値を極力排除し、市場参加者が価格形成をする際に考慮するあらゆる要素を組み入れ、かつ金融商品の値付けについて容認できる経済学的方法と整合している。評価技法へのインプットは、当該金融商品固有のリスク/リターン要素に関する市場の期待、測定値を合理的に表明している。本トラストは評価技法を調整し、同一商品の観測可能な現在の市場取引の価格を用いて、またはあらゆる入手可能な他の観測可能な市場データに基づき、有効性のテストを実施する。

有価証券売却にかかる実現損益は加重平均原価法を用いて算出される。未実現損益は、報告期間の期首における金融商品の帳簿価格または当期中に購入した場合には取引価格と、期末における帳簿価格との差分である。有価証券の実現/未実現損益は包括利益計算書に計上される。

## (iv) 担保付スワップへの投資

担保付スワップへの投資は公正価値で計上される。担保付スワップの公正価値は以下の関数である。

- ・米国小型株指数またはそのETFのヨーロッパ・カバード・コール・オプションの公正価値、かつ/またはドル円のカバード・コール・オプションの公正価値
- ・株式/為替のヨーロッパ・カバード・コール・オプションの受取プレミアム
- ・保有する現金の価値

## (v) 認識の中止

本トラストは、金融資産からのキャッシュ・フローについての契約上の権利が終了するか、金融資産を譲渡し、かつ当該譲渡がIAS第39号の要件に準拠した認識の中止に適合したときに、当該金融資産の認識を中止する。

本トラストは、契約上の義務が解除、解約または終了した金融負債の認識を中止する。

## (b) 現金

現金は、国際的な金融機関の預金口座に預けられている満期が3カ月以下の預金を含む。

## (c) 金融商品の相殺

本トラストが、認識金額を相殺する法的権利を持ち、純額（ネット）ベースで決済するか、または資産を換金すると同時に負債を決済する意図を持っている場合に限り、金融資産及び負債は相殺され、そのネット金額が貸借対照表に記載される。

## (d) 収益

収益は、担保付スワップの取引相手と締結された担保付スワップ契約に基づき包括利益計算書に発生主義で認識される。

## (e) 費用

すべての費用は、包括利益計算書に発生主義で認識される。

## (f) 買い戻しにかかる未払金

買い戻しにかかる未払金は、本トラストが受益証券を買い戻しをしたものの貸借対照表の日付に決済されていない支払いを表す。

## (g) 発行にかかる未収金

発行にかかる未収金は、受益者に対して受益証券が発行されたものの貸借対照表の日付に決済されていない受け取りを表す。

## (h) 分配金

有資格の受益者に支払われる分配金は、受益者に帰属する純資産変動計算書に発生主義で認識される。

## (i) 未決済取引にかかる未払金及び未払金

未決済取引にかかる未払金は、貸借対照表の日付に決済されていない有価証券購入への支払いを表す。

同未収金は、貸借対照表の日付に決済されていない有価証券売却の受取りを表す。減損引当金は、本トラストが未決済の未収金を回収不能となる明白な証拠がある場合に設定される。

## (j) 買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産

受託会社は、マスター・トラスト証書および補遺インフォメーション・メモランダム条項に従い、本トラストの受益者のために、本トラストの資産を信託基金の中に保有する。本トラストは、金融商品の契約条件に従い、発行済み金融商品を金融負債または資本に分類する。本トラストは買戻可能受益証券を一種類発行している。

同クラスは本トラストの金融商品のうちで最も劣後するクラスで、受益証券はあらゆる重要な点で同等(rank pari passu)であり、同一の条件を有する。買戻可能受益証券は、受益者に対し、各買い戻し日及び本トラストの清算時において、純資産における受益者の持ち分に応じた金額での現金による買い戻しを求めることが可能な権利を提供する。

発行体が現金またはその他の金融資産を対価として買い戻し/償還する義務を負う買戻可能金融商品は、以下の条件を満たす場合に資本として分類される。

- ）本トラストの清算時、持ち分に応じた権利を受益者に付与する。
- ）他の全てのクラスに劣後する。
- ）他の全てのクラスの資産より劣後している金融資産は、同一の特性を持つ。
- ）本トラストが負う、現金またはその他金融資産を対価としての当該受益証券の買い戻し/償還の義務はさておき、当該金融商品は、負債と分類されるのに必要な他のいかなる特性を持たない。及び、
- ）残存期間中、同金融商品に帰属する期待キャッシュフローの合計は、本トラストの損益、認識される純資産の変動、実現/未実現の純資産の公正価値の変動に、実質的に基づく。

本トラストの買戻可能受益証券は、上記を満たし資本として分類される。

## (k) 一口当たり純資産額

一口当たり純資産額は、マスター・トラスト証書に基づき、買戻可能受益証券の受益者に帰属する本トラストの純資産を、発行済み受益証券総数で除して算出される。

(1) 税金

本トラストは、ケイマン諸島で得た収入、利益またはキャピタル・ゲインにつき税の支払いを免除されている。本トラストはマスター・トラストの設立日から50年間にわたり、すべての地方税、事業所得税及び資本税を免除する旨の誓約をケイマン諸島の総督から受け取っている。したがって、財務諸表には所得税引当金は計上されない。

[前へ](#) [次へ](#)

## 2 ファンドの現況

## 純資産額計算書

(平成30年6月末現在)

## 米国小型株ツイン（毎月分配型）

資産総額	18,949,846,991	円
負債総額	154,847,768	円
純資産総額（ - ）	18,794,999,223	円
発行済数量	43,400,566,011	口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.4331	円

## (参考) マネー・マネジメント・マザーファンド

資産総額	49,233,261	円
負債総額	5,246	円
純資産総額（ - ）	49,228,015	円
発行済数量	49,249,819	口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.9996	円

[前へ](#)

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

##### 1 委託会社等の概況

###### (1) 資本金の額

資本金の額：20億円（2018年6月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の機構

会社は、10名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

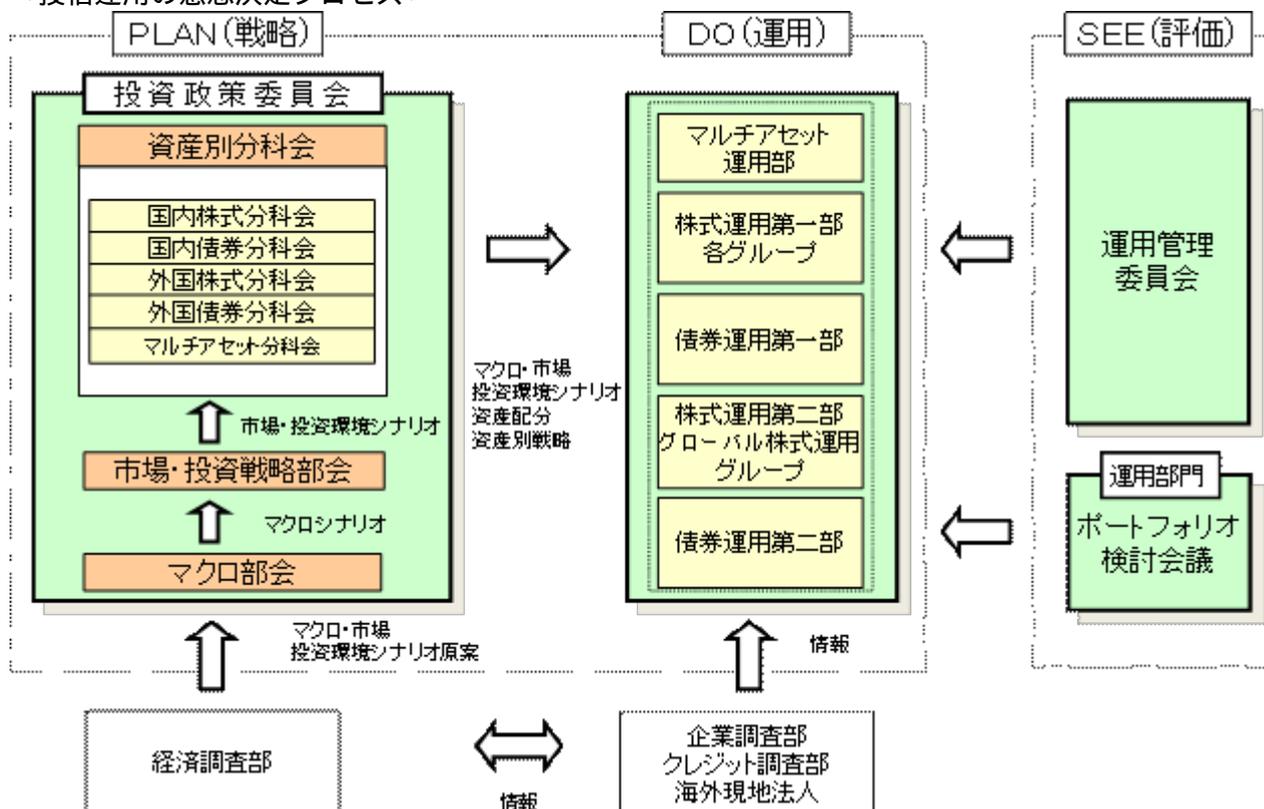
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の3分の2以上が出席し、その8分の5以上をもって行います。

##### < 投信運用の意思決定プロセス >



##### 2 事業の内容及び営業の概況

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により1999年4月1日付で、大和投資顧問株式会社

と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

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

2018年6月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、407本であり、その純資産総額は、約3,387,391百万円です(なお、親投資信託129本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。 )。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	24	66,678百万円
追加型株式投資信託	303	3,028,826百万円
単位型公社債投資信託	80	291,885百万円
合計	407	3,387,391百万円

[次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「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。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第46期事業年度（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、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

## ( 1 ) 貸借対照表

( 単位：千円 )

		第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		21,770,643	21,360,895
前払費用		206,930	204,460
未収入金		7,453	12,823
未収委託者報酬		3,291,565	3,363,312
未収運用受託報酬		912,489	1,198,432
未収収益		50,722	41,310
繰延税金資産		447,651	504,497
その他		428	7,553
流動資産計		26,687,885	26,693,285
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物	1	110,298	75,557
器具備品	1	66,464	122,169
土地		710	710
リース資産	1	10,562	7,275
有形固定資産計		188,035	205,712
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		96,732	73,887
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		109,439	86,593
<b>投資その他の資産</b>			
投資有価証券		6,783,747	10,257,600
関係会社株式		956,115	956,115
従業員長期貸付金		1,546	1,170
長期差入保証金		511,637	534,699
出資金		82,660	82,660
繰延税金資産		523,217	536,754
その他		192	-
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産計		8,838,366	12,348,249
固定資産計		9,135,840	12,640,555

資産合計	35,823,726	39,333,840
------	------------	------------

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,524	3,143
未払金	61,012	29,207
未払手数料	1,419,878	1,434,393
未払費用	1,150,008	1,287,722
未払法人税等	459,723	1,397,293
未払消費税等	26,700	135,042
賞与引当金	1,251,100	1,263,100
役員賞与引当金	82,900	85,600
その他	46,283	23,128
流動負債計	4,501,131	5,658,632
固定負債		
リース債務	7,841	4,698
退職給付引当金	1,482,500	1,540,203
役員退職慰労引当金	93,560	88,050
固定負債計	1,583,902	1,632,952
負債合計	6,085,034	7,291,585

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
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	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731

その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	26,100,773	28,387,042
利益剰余金合計	27,544,504	29,830,773
株主資本合計	29,700,773	31,987,042
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	37,917	55,213
評価・換算差額等合計	37,917	55,213
純資産合計	29,738,691	32,042,255
負債純資産合計	35,823,726	39,333,840

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	4,371,647	5,111,757
委託者報酬	28,124,470	26,383,145
その他営業収益	64,558	82,997
営業収益計	32,560,677	31,577,899
営業費用		
支払手数料	13,056,474	11,900,832
広告宣伝費	169,346	93,131
公告費	2,915	-
調査費		
調査費	1,331,709	1,637,364
委託調査費	3,213,013	2,959,680
委託計算費	137,135	79,120
営業雑経費		
通信費	39,943	42,497
印刷費	501,370	517,371
協会費	24,788	24,374
諸会費	2,492	3,778
その他	109,609	122,930
営業費用計	18,588,799	17,381,079
一般管理費		
給料		
役員報酬	209,010	218,127

給料・手当	2,852,929	2,809,008
賞与	129,064	86,028
退職金	32,873	9,864
福利厚生費	639,080	647,269
交際費	22,638	29,121
旅費交通費	142,966	159,224
租税公課	174,826	199,255
不動産賃借料	620,232	622,807
退職給付費用	217,625	219,724
固定資産減価償却費	57,699	71,624
賞与引当金繰入額	1,251,100	1,263,100
役員退職慰労引当金繰入額	38,169	36,130
役員賞与引当金繰入額	80,300	85,500
諸経費	564,747	901,001
一般管理費計	7,033,264	7,357,787
営業利益	6,938,613	6,839,032
営業外収益		
受取配当金	4,517	23,350
受取利息	675	199
投資有価証券売却益	6,051	6,350
業務委託関連引当金戻入	4,000	-
為替差益	123	-
その他	5,690	2,831
営業外収益計	21,058	32,732
営業外費用		
投資有価証券売却損	21,990	5,000
為替差損	-	1,784
その他	113	0
営業外費用計	22,103	6,784
経常利益	6,937,568	6,864,980
税引前当期純利益	6,937,568	6,864,980
法人税、住民税及び事業税	1,881,549	2,242,775
法人税等調整額	225,697	78,014
法人税等合計	2,107,247	2,164,761
当期純利益	4,830,321	4,700,218

## (3) 株主資本等変動計算書

第45期（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		
		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	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	24,034,752
当期変動額						
剰余金の配当						2,764,300
当期純利益						4,830,321
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,066,021
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	26,100,773

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,478,483	27,634,752	27,182	27,182	27,661,934
当期変動額					
剰余金の配当	2,764,300	2,764,300			2,764,300
当期純利益	4,830,321	4,830,321			4,830,321
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			10,735	10,735	10,735
当期変動額合計	2,066,021	2,066,021	10,735	10,735	2,076,757
当期末残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691

第46期（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					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		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	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	26,100,773
当期変動額						
剰余金の配当						2,413,950
当期純利益						4,700,218
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,286,268
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691
当期変動額					
剰余金の配当	2,413,950	2,413,950			2,413,950
当期純利益	4,700,218	4,700,218			4,700,218
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			17,295	17,295	17,295
当期変動額合計	2,286,268	2,286,268	17,295	17,295	2,303,564
当期末残高	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255

[前へ](#)   [次へ](#)

## 注記事項

## 重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>				
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table><tr><td>建物</td><td>15～30年</td></tr><tr><td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr></table> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>	建物	15～30年	器具備品	4～15年
建物	15～30年			
器具備品	4～15年			
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、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。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、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。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>				
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>				

（貸借対照表関係）

第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
1.有形固定資産の減価償却累計額	1.有形固定資産の減価償却累計額
建物 454,117千円	建物 465,964千円
器具備品 272,531千円	器具備品 266,621千円
リース資産 10,688千円	リース資産 8,719千円
2.保証債務	2.保証債務
被保証者 従業員	-
被保証債務の内容 住宅ローン	
金額 940千円	

## (株主資本等変動計算書関係)

第45期(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

## 1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,764,300	718	平成28年3月31日	平成28年6月24日

## (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通 株式	2,413,950	利益 剰余金	627	平成29年3月31日	平成29年6月24日

第46期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

## 1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,413,950	627	平成29年3月31日	平成29年6月24日

## (2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
----	-------	----------------	-----------	---------------------	-----	-------

平成30年6月22日 定時株主総会	普通 株式	2,348,500	利益 剰余金	610	平成30年3月31日	平成30年6月23日
----------------------	----------	-----------	-----------	-----	------------	------------

## (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・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

未収入金は、当社より他社へ出向している従業員給与等であり、1年以内の債権であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料、及び業務委託関連費用であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

## (3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

## 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、次のとおりであります。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、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第45期（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・預金	21,770,643	21,770,643	-
(2) 未収委託者報酬	3,291,565	3,291,565	-
(3) 未収運用受託報酬	912,489	912,489	-
(4) 未収入金	7,453	7,453	-
(5) 投資有価証券			

その他有価証券	6,732,611	6,732,611	-
資産計	32,714,763	32,714,763	-
(1) 未払手数料	1,419,878	1,419,878	-
(2) 未払費用（*）	891,704	891,704	-
負債計	2,311,583	2,311,583	-

（\*）金融商品に該当するものを表示しております。

第46期（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・預金	21,360,895	21,360,895	-
(2) 未収委託者報酬	3,363,312	3,363,312	-
(3) 未収運用受託報酬	1,198,432	1,198,432	-
(4) 未収入金	12,823	12,823	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	10,206,465	10,206,465	-
資産計	36,141,929	36,141,929	-
(1) 未払手数料	1,434,393	1,434,393	-
(2) 未払費用（*）	959,074	959,074	-
負債計	2,393,468	2,393,468	-

（\*）金融商品に該当するものを表示しております。

(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・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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。

(5) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	第45期（平成29年3月31日）	第46期（平成30年3月31日）
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	956,115	956,115
(3) 長期差入保証金	511,637	534,699

これらについては、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時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については  
2. (5) 投資有価証券には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第45期（平成29年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超

現金・預金	21,770,643	-	-	-
未収委託者報酬	3,291,565	-	-	-
未収運用受託報酬	912,489	-	-	-
未収入金	7,453	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	-	2,222,381	467,133	-
合計	25,982,151	2,222,381	467,133	-

第46期（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	21,360,895	-	-	-
未収委託者報酬	3,363,312	-	-	-
未収運用受託報酬	1,198,432	-	-	-
未収入金	12,823	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	1,923,400	373,466	657,576	-
合計	27,858,863	373,466	657,576	-

（有価証券関係）

## 1. 子会社株式

第45期（平成29年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）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。

第46期（平成30年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）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

第45期（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
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他 証券投資信託の受益証券	3,882,464	3,705,555	176,909
小計	3,882,464	3,705,555	176,909
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託の受益証券	2,850,146	2,972,404	122,257
小計	2,850,146	2,972,404	122,257
合計	6,732,611	6,677,959	54,652

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第46期（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
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	2,522,495	2,276,821	245,674
小計	2,522,495	2,276,821	245,674
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	7,683,969	7,850,063	166,093
小計	7,683,969	7,850,063	166,093
合計	10,206,465	10,126,884	79,580

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	1,105,918	6,051	21,990

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	398,350	6,350	5,000

### （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、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

#### 2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	第45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,546,322	1,482,500
退職給付費用	149,442	147,235
退職給付の支払額	213,264	105,520
その他	-	15,987
退職給付引当金の期末残高	1,482,500	1,540,203

(注) その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

（2）退職給付債務及び年金資産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）

	第45期 （平成29年3月31日）	第46期 （平成30年3月31日）
--	----------------------	----------------------

積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203
退職給付引当金	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第45期 149,442千円 第46期 147,235千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第45期は68,183千円、第46期は72,489千円であります。

## (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)	
	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	12,099	71,030
賞与引当金	386,089	386,761
社会保険料	29,075	30,549
未払事業所税	4,693	4,247
その他	21,191	11,908
繰延税金資産合計	453,148	504,497
繰延税金負債		
その他	5,496	-
繰延税金負債合計	5,496	-
繰延税金資産の純額	447,651	504,497
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	454,152	471,610
投資有価証券	67,546	67,546
ゴルフ会員権	11,000	11,000
役員退職慰労引当金	28,748	26,961
その他	57,051	62,550
繰延税金資産小計	618,499	639,668
評価性引当額	78,546	78,546
繰延税金資産合計	539,952	561,121
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	16,734	24,367
繰延税金負債合計	16,734	24,367
繰延税金資産の純額	523,217	536,754

## 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差異の原因となった主な項目別の内訳

第45期及び第46期は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下にあたるため注記を省略しております。

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

## 1. 報告セグメントの概要

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

## 関連情報

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	28,124,470	4,371,647	64,558	32,560,677

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

## (2) 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

## 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。

## 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。

## 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。

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	26,383,145	5,111,757	82,997	31,577,899

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

## (2) 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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。

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。

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。

(関連当事者との取引)

第45期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事 者 との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	4,766,199	未払 手数料	406,661
その他 の関係 会社の 子会社	株式 会社 三井 住友 銀行	東京 都 千代 田区	17,709	銀行業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	2,372,960	未払 手数料	377,341

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第46期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有割合	関連当事 者 との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	3,987,525	未払 手数料	573,578
その他 の関係 会社の 子会社	株式 会社 三井 住友 銀行	東京 都 千代 田区	17,709	銀行業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	1,969,101	未払 手数料	273,241

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

## （1株当たり情報）

	第45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （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	7,724円34銭	8,322円66銭
1株当たり当期純利益金額	1,254円63銭	1,220円84銭

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

1株当たりの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。

	第45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

## （重要な後発事象）

当社と三井住友アセットマネジメント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日付にて、当社及び三井住友アセットマネジメント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、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

[前へ](#)   [次へ](#)

#### 4 利害関係人との取引制限

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

- (1) 自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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(4)および(5)において同じ。)又は子法人等(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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又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、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5 その他

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

- (2) 訴訟事件その他重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

[前へ](#)

## 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

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

## (1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成30年3月末現在	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（平成30年3月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 平成30年3月末現在	事業の内容
カブドットコム証券株式会社	7,196	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。
池田泉州TT証券株式会社	1,250	
今村証券株式会社	857	
株式会社SBI証券	48,323	
香川証券株式会社	555	
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	
高木証券株式会社	11,069	
ちばぎん証券株式会社	4,374	
楽天証券株式会社	7,495	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
ひろぎん証券株式会社	5,000	
丸八証券株式会社	3,751	
ワイエム証券株式会社（注）	1,270	

(注)ワイエム証券株式会社の資本金の額は、平成30年6月14日現在です。

以上

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
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 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国小型株ツイン（毎月分配型）の平成29年11月14日から平成30年5月14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、米国小型株ツイン（毎月分配型）の平成30年5月14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

大和住銀投信投資顧問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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月5日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
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 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第46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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成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日付にて、会社及び三井住友アセットマネジメント株式会社の主要株主が、会社と三井住友アセットマネジメント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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。