

【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 殿

【提出日】 2018年12月17日提出

【発行者名】 明治安田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 大崎 能正

【本店の所在の場所】 東京都港区虎ノ門三丁目4番7号

【事務連絡者氏名】 植村 吉二

連絡場所 東京都港区虎ノ門三丁目4番7号

【電話番号】 03-6731-4721

【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】 下落抑制年2回更新型 日本株ファンド90

【届出の対象とした募集内国投資信託  
受益証券の金額】 当初申込期間（2018年5月18日～2018年5月31日）  
上限 2,000億円  
継続申込期間（2018年6月1日～2019年6月17日）  
上限 5,000億円

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

**1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

2018年5月2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。)について、2018年12月17日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新ならびにファンドの特色、特色 に記載の図表について、投資家の理解に資するものとして、より理解しやすい図表への更新を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

**2【訂正の内容】**

原届出書の該当情報を以下のとおり訂正または更新します。\_\_\_\_\_の部分は訂正部分を示します。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

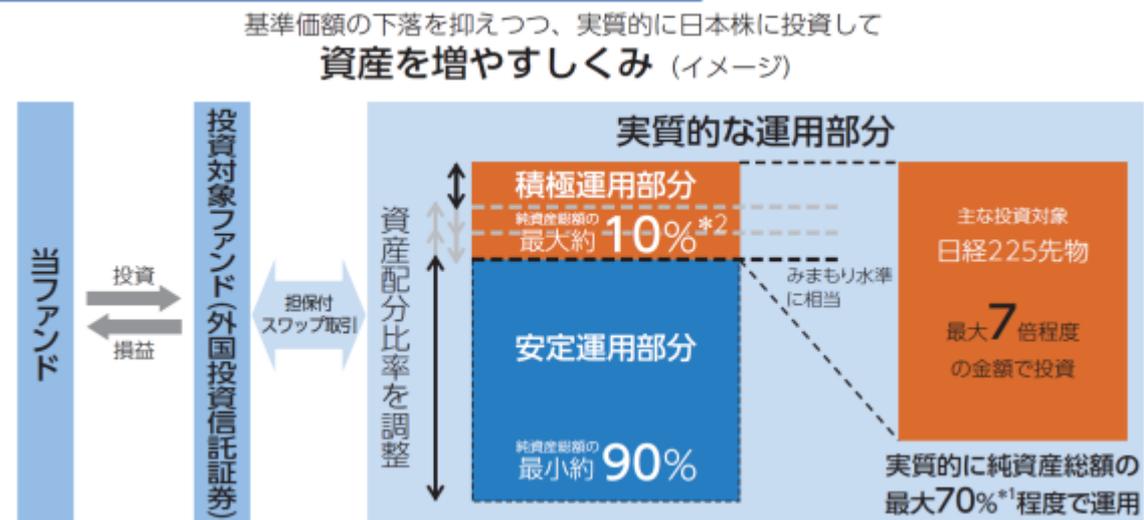
##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

特色 担保付スワップ取引を通じて、日本の株価指数先物および短期金融資産への資産配分比率、ならびに株式等への実質的な投資比率を調整し、6ヵ月の観測期間中の基準価額の下落を「みまもり水準」までに抑えることをめざして運用を行います。

<更新前>

#### 担保付スワップ取引部分の実質的な投資比率のイメージ



#### 積極運用部分

・・・実質的に日本株(主として日経225先物)に投資

#### 安定運用部分

・・・実質的に短期金融資産(預金含む)に投資

\*1 積極運用部分は、主として日経225先物等に投資を行うことで実質的に純資産総額の最大70%程度で運用しますが、基準価額と日経平均株価との追従率が70%になるものではありません。

\*2 積極運用部分の配分比率は運用状況等により日々基準価額の0%~10%の間で変動するため、実質的な投資比率は日々変動します。

※上図は、担保付スワップ取引を通じた実質的な投資比率の調整イメージを簡易的に表すためのものであり、すべてを網羅するものではありません。

※担保付スワップ取引は、実際に投資対象資産(日本の株価指数先物・短期金融資産(預金含む))を保有していなくとも、スワップ取引の相手方(クレディ・スイス・インターナショナル)と投資対象資産のパフォーマンスを受け取るスワップ契約を締結することで、実質的に投資を行っているのと同等の投資効果を楽しむ取引のことです。

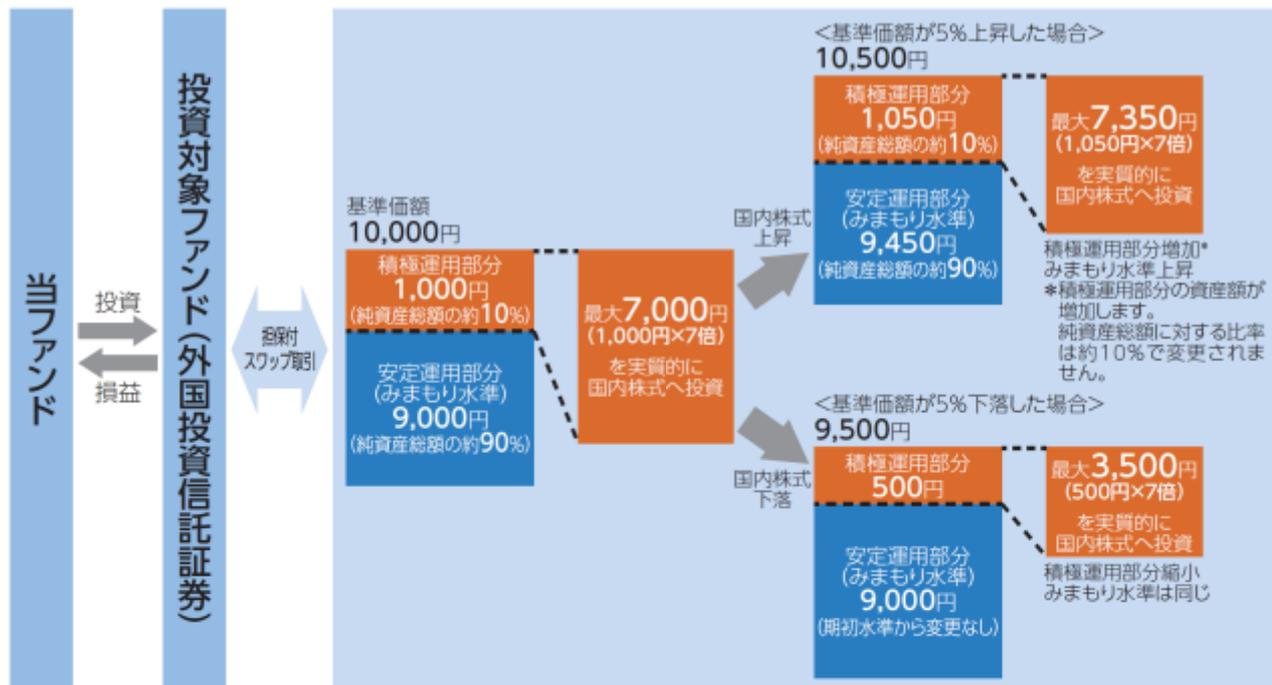
※当該担保付スワップ取引にかかる費用は、スワップ取引部分の投資成果全体から控除されます。

※担保付スワップ取引については、後述の「ファンドの仕組み」「投資リスク」をご参照ください。

&lt; 更新後 &gt;

## 担保付スワップ取引部分の実質的な投資比率のイメージ

基準価額の下落を抑えつつ、実質的に日本株に投資して  
資産を増やすしくみ（イメージ）



## 積極運用部分

・・・ 実質的に日本株（主として日経225先物）に投資

## 安定運用部分

・・・ 実質的に短期金融資産（預金含む）に投資

※上記は、観測期間中、担保付スワップ取引を通じた実質的な投資対象を積極運用部分と安定運用部分の値動きに分けて説明したイメージ図であり、すべてを網羅するものではありません。実際の値動きとは異なりますが、わかりやすくご理解いただくために基準価額に置き換えて説明を行っています。

※積極運用部分は、主として日経225先物等に投資を行うことで実質的に純資産総額の最大70%程度で運用しますが、基準価額と日経平均株価との追随率が70%になるものではありません。

※積極運用部分の配分比率は運用状況等により日々基準価額の0%～10%の間で変動するため、実質的な投資比率は日々変動します。

※担保付スワップ取引は、実際に投資対象資産（日本の株価指数先物・短期金融資産（預金含む））を保有していなくとも、スワップ取引の相手方（クレディ・スイス・インターナショナル）と投資対象資産のパフォーマンスを受け取るスワップ契約を締結することで、実質的に投資を行っているのと同様の投資効果を楽しむ取引のことです。

※当該担保付スワップ取引にかかる費用は、スワップ取引部分の投資成果全体から控除されます。

※担保付スワップ取引については、後述の「ファンドの仕組み」「投資リスク」をご参照ください。

**（２）【ファンドの沿革】**

&lt; 訂正前 &gt;

2018年6月1日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始（予定）

&lt; 訂正後 &gt;

2018年6月1日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

**2【投資方針】****（２）【投資対象】**

ご参考《組入投資信託証券（投資対象ファンド）の概要》

&lt; 訂正前 &gt;

上記の内容は、当ファンド設定前であることから未確定のものを含んでおり、内容等については今後、変更になる場合があります。

&lt; 訂正後 &gt;

上記の内容等については、今後、変更になる場合があります。

&lt; 訂正前 &gt;

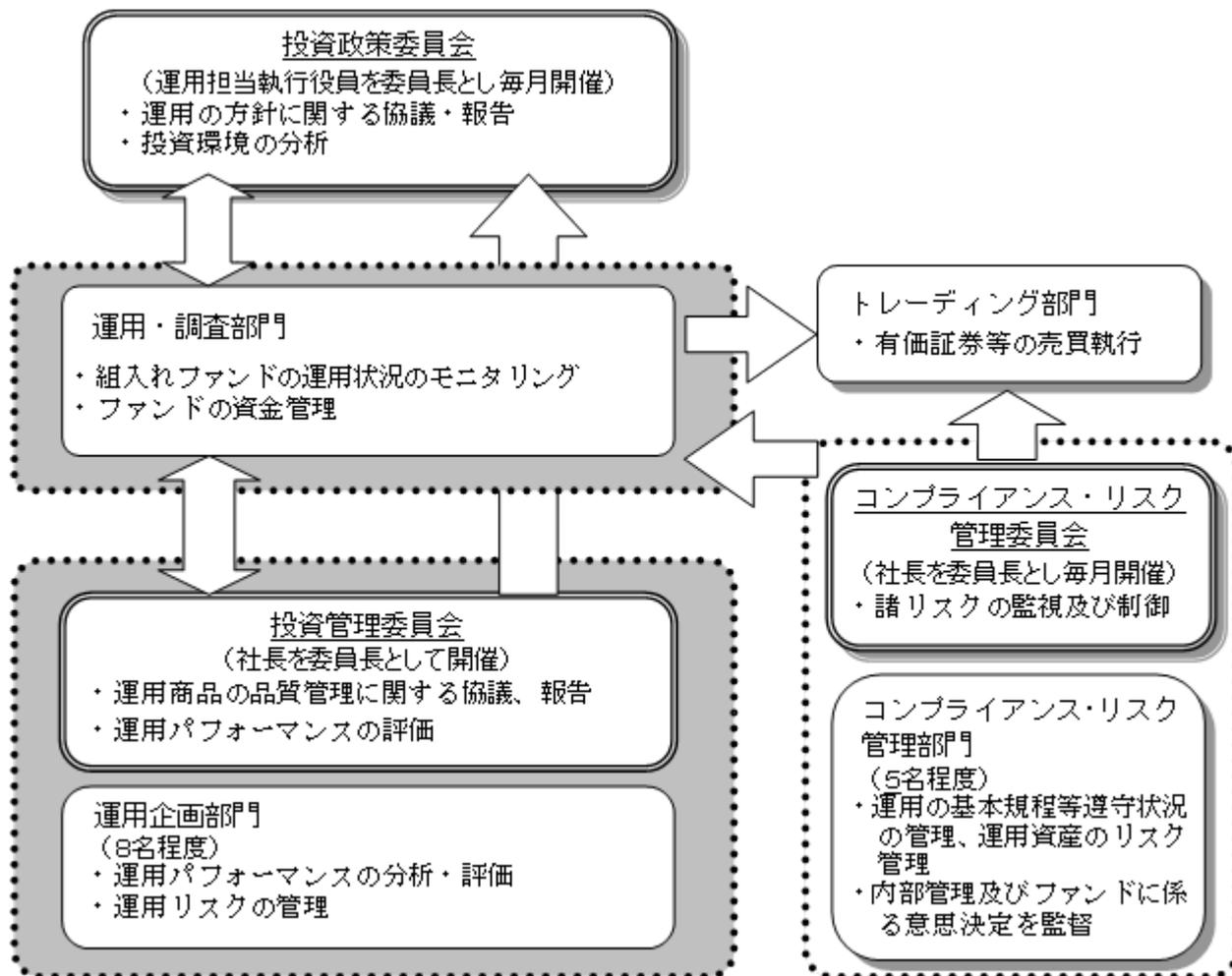
ファンド名	明治安田マネープール・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託（追加型 / 国内 / 債券）
設立日	2011年11月30日
信託期間	無期限
運用の基本方針と 主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
投資態度	国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債、社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、CD、CPを主要投資対象とします。 ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 同一銘柄の株式への投資は、 <u>取得時において</u> 信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、 <u>取得時において</u> 投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。
決算日	毎年10月15日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
関係法人	委託会社：明治安田アセットマネジメント株式会社 受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

## &lt;訂正後&gt;

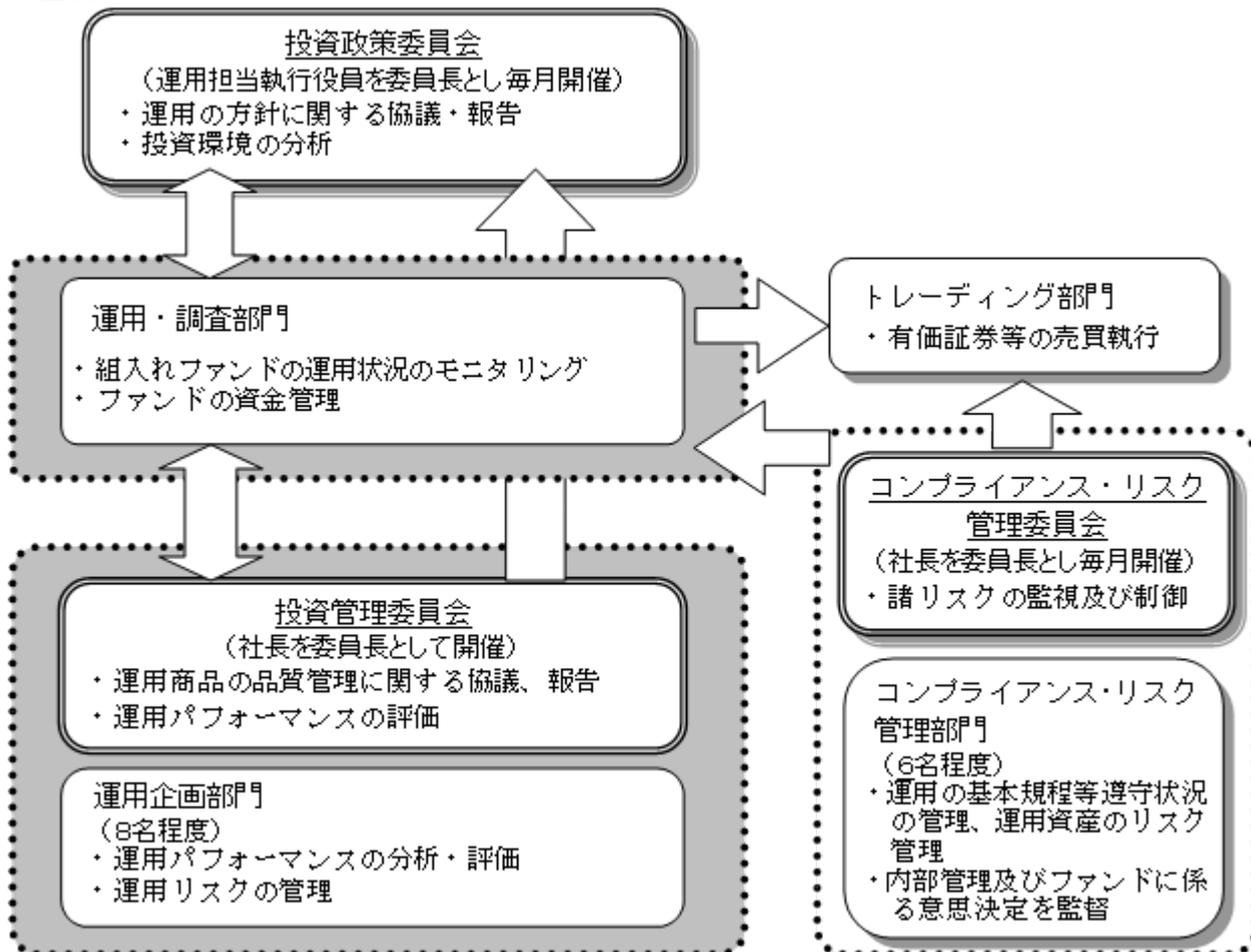
ファンド名	明治安田マネープール・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託（追加型 / 国内 / 債券）
設立日	2011年11月30日
信託期間	無期限
運用の基本方針と 主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
投資態度	国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債、社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、CD、CPを主要投資対象とします。 ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。
決算日	毎年10月15日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
関係法人	委託会社：明治安田アセットマネジメント株式会社 受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

## (3) 【運用体制】

&lt; 訂正前 &gt;



&lt; 訂正後 &gt;

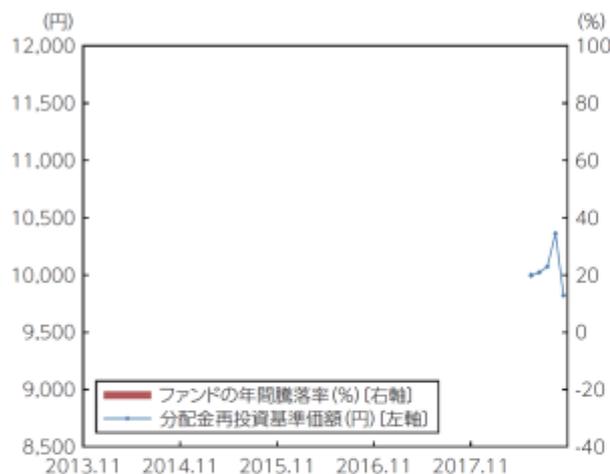


### 3【投資リスク】

#### (3) 参考情報

<更新・訂正後>

#### 当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



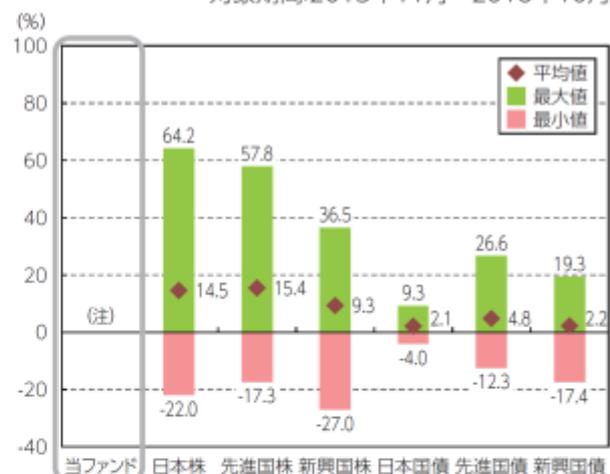
※グラフは、ファンドの5年間の各月末における分配金再投資基準価額(税引前の分配金を再投資したものとして算出。以下同じ。)および各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額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)当ファンドは、設定日から1年を経過していないため、設定日以降のデータで表示しています。年間騰落率のデータはありません。

#### 当ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

対象期間:2013年11月~2018年10月



※グラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように、5年間の各月末における直近1年間の騰落率データ(60個)を用いて、平均、最大、最小を表示したものです。

※ファンドの年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額(税引前の分配金を再投資したものとして算出)をもとに計算しており、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。

※すべての資産クラスが、当ファンドの投資対象とは限りません。  
(注)当ファンドは、設定日から1年を経過していないため、年間騰落率のデータがありません。

#### <各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名称	権利者
日本株	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCI-KOKUSAI(配当込み・円換算ベース)	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・円換算ベース)	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、ヘッジなし・円ベース)	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JPMオルガン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)海外指数は、対円での為替ヘッジなしによる投資を想定して、各月末の指数値を円換算または円ベースとしています。

※各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、上記に記載の各権利者に帰属します。

また、各権利者は当ファンドの運用成果等に関し一切責任を負いません。

**5【運用状況】**

原届出書の「第二部ファンド情報、第1ファンドの状況 5 運用状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

以下は2018年10月31日現在の運用状況です。

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。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

マザーファンドの運用状況は、当ファンドの後に記載されます。

**(1)【投資状況】**

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	133,767,561	98.55
親投資信託受益証券	日本	99,970	0.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,866,457	1.38
合計(純資産総額)		135,733,988	100.00

**(2)【投資資産】****【投資有価証券の主要銘柄】**

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託 受益証券	Downside Control Equity Fund	135,694,422	1.01	137,051,366	0.98	133,767,561	98.55
2	日本	親投資信託 受益証券	明治安田マネープール・ マザーファンド	99,761	1.0022	99,980	1.0021	99,970	0.07

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.55
親投資信託受益証券	0.07
合計	98.62

**【投資不動産物件】**

該当事項はありません。

**【その他投資資産の主要なもの】**

該当事項はありません。

**(3) 【運用実績】****【純資産の推移】**

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期計算期間末 (2018年 9月18日)	160,046,176	160,046,176	10,123	10,123
2018年 6月末日	116,711,654		9,994	
7月末日	151,550,272		10,022	
8月末日	159,242,942		10,073	
9月末日	161,864,296		10,364	
10月末日	135,733,988		9,821	

**【分配の推移】**

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2018年 6月 1日～2018年 9月18日	0

**【収益率の推移】**

期	計算期間	収益率（%）
第1期計算期間	2018年 6月 1日～2018年 9月18日	1.23

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

**(4) 【設定及び解約の実績】**

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期計算期間	2018年 6月 1日～2018年 9月18日	158,117,757	19,000

(注) 第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

## 明治安田マネープール・マザーファンド

## (1) 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
特殊債券	日本	1,135,677,860	66.47
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		572,782,570	33.53
合計(純資産総額)		1,708,460,430	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	特殊 債券	政府保証第87回 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	241,000,000	101.34	244,231,810	101.27	244,067,930	1.5	2019/8/30	14.29
2	日本	特殊 債券	政府保証第4回 地方公共団体 金融機構債券	200,000,000	101.21	202,436,000	101.15	202,318,000	1.3	2019/9/13	11.84
3	日本	特殊 債券	政府保証第78回 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	190,000,000	100.77	191,470,600	100.71	191,350,900	1.4	2019/4/30	11.20
4	日本	特殊 債券	政府保証第8回 地方公共団体 金融機構債券	100,000,000	101.69	101,690,000	101.63	101,631,000	1.3	2020/1/20	5.95
5	日本	特殊 債券	政府保証第93回 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	100,000,000	101.61	101,612,000	101.54	101,549,000	1.4	2019/11/29	5.94
6	日本	特殊 債券	政府保証第6回 日本政策投資銀行社債	100,000,000	101.44	101,445,000	101.39	101,390,000	1.2	2019/12/16	5.93
7	日本	特殊 債券	政府保証第10回 地方公共団体 金融機構債券	100,000,000	100.32	100,324,000	100.30	100,305,000	0.385	2019/7/24	5.87
8	日本	特殊 債券	政府保証第2回 地方公営企業等 金融機構債券	93,000,000	100.14	93,132,060	100.07	93,066,030	1.6	2018/11/16	5.45

## ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
特殊債券	66.47
合計	66.47

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
該当事項はありません。

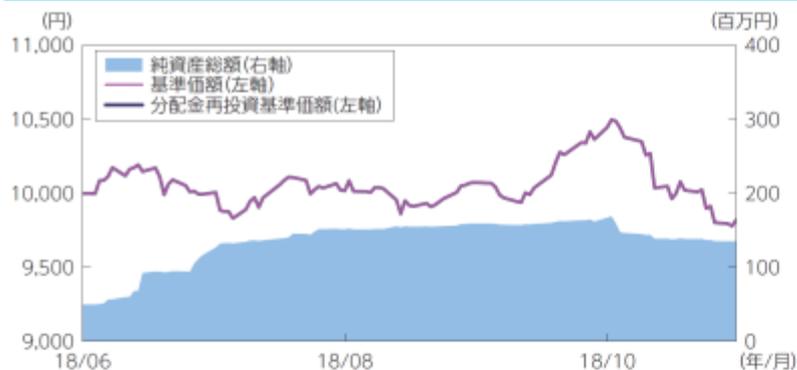
[次へ](#)

## &lt;参考情報&gt;

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

2018年10月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

## 分配の推移

分配金の推移	
2018年9月	0円
—	—
—	—
—	—
—	—
設定来累計	0円
※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額	
基準価額	9,821円
純資産総額	135百万円

## 主要な資産の状況

## 【組入投資信託等】

	投資比率(%)
クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ-下落抑制株式ファンド (適格機関投資家限定)(年2回更新型日本株90クラス受益証券)	98.55
明治安田マネープール・マザーファンド	0.07
その他の資産(負債控除後)	1.38
合計(純資産総額)	100.00

※投資比率は純資産総額に対する割合

## 明治安田マネープール・マザーファンド【組入上位5銘柄】

(組入銘柄数:8)

	銘柄名	償還期限	投資比率(%)
1	政府保証第87回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2019年8月30日	14.29
2	政府保証第4回地方公共団体金融機構債券	2019年9月13日	11.84
3	政府保証第78回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2019年4月30日	11.20
4	政府保証第8回地方公共団体金融機構債券	2020年1月20日	5.95
5	政府保証第93回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2019年11月29日	5.94

※投資比率はマザーファンドの対純資産総額比

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※収益率は分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

※2018年は設定日(2018年6月1日)から10月末までの収益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。

※最新の運用状況は委託会社のホームページでご確認することができます。

※ファンドの運用実績はあくまで過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

<訂正前>

#### (2) 申込単位

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合わせください。

取得申込者が販売会社との間で、自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。）および定時定額購入取引に関する契約等を締結した場合、当該契約に規定する単位とします。

<訂正後>

販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合わせください。

取得申込者が販売会社との間で、自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。）および定時定額購入取引に関する契約等を締結した場合、当該契約に規定する単位とします。

当ファンドには、収益分配金の受取方法により「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」があります。いずれのコースも販売会社が定めるお申込単位となります。なお、収益分配金の受取方法を途中で変更することはできません。詳しくは販売会社までお問合わせください。

販売会社により、どちらか一方のコースのみお取扱いとなる場合があります。

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部ファンド情報、第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

- (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1期計算期間（2018年6月1日から2018年9月18日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

下落抑制年2回更新型 日本株ファンド90

## (1)【貸借対照表】

	第1期 (2018年9月18日現在)
科目	金額(円)
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	3,291,566
投資信託受益証券	157,048,128
親投資信託受益証券	99,980
<b>流動資産合計</b>	<b>160,439,674</b>
<b>資産合計</b>	<b>160,439,674</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
未払受託者報酬	12,622
未払委託者報酬	378,642
その他未払費用	2,234
<b>流動負債合計</b>	<b>393,498</b>
<b>負債合計</b>	<b>393,498</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
<b>元本</b>	<b>158,098,757</b>
<b>剰余金</b>	
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,947,419
(分配準備積立金)	1,152,832
<b>元本等合計</b>	<b>160,046,176</b>
<b>純資産合計</b>	<b>160,046,176</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>160,439,674</b>

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

	第1期 (自 2018年6月1日 至 2018年9月18日)
科目	金額(円)
<b>営業収益</b>	
有価証券売買等損益	1,548,108
<b>営業収益合計</b>	<b>1,548,108</b>
<b>営業費用</b>	
受託者報酬	12,622
委託者報酬	378,642
その他費用	4,124
<b>営業費用合計</b>	<b>395,388</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>1,152,720</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>	<b>1,152,720</b>
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>	<b>1,152,720</b>
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 ( )	112
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	-
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>794,689</b>
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	794,689
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>102</b>
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	102
<b>分配金</b>	-
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>	<b>1,947,419</b>

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p>
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの計算期間は、2018年6月1日(設定日)から2018年9月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 (2018年9月18日現在)	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	158,098,757口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0123円
(10,000口当たり純資産額)	(10,123円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 1 期 (自 2018年 6 月 1 日 至 2018年 9 月 18 日)		
分配金の計算過程 計算期間末における分配対象額は、1,947,419円(10,000口当たり123円16銭)であり、分配金は0円としておりま ず。		
項目		金額または口数
配当等収益額(費用控除後)	A	221円
有価証券売買等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	B	1,152,611円
収益調整金額	C	794,587円
分配準備積立金額	D	-円
分配対象額(A + B + C + D)	E	1,947,419円
期末受益権口数	F	158,098,757口
10,000口当たりの分配対象額 ( $E \div F \times 10,000$ )	G	123円 16銭
10,000口当たりの分配金額	H	-円 -銭
分配金額( $F \times H \div 10,000$ )	I	-円

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

	第1期 (自 2018年6月1日 至 2018年9月18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、信託約款に規定する「運用の基本方針」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	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(その他の注記)」の「2.有価証券関係」に記載しております。これらは価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては運用部門から独立したリスク管理に関する委員会を設け投資リスクの管理を行っております。信託約款の遵守状況、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスク等モニターしており、ガイドラインに沿った運用を行っているかにつき定期的なフォロー及びチェックを実施しております。 市場リスクについてはファンド運用状況の継続モニタリングを実施し、各種委員会においてパフォーマンス動向や業種配分等のポートフォリオ特性分析などファンドの運用状況を報告します。 信用リスクについては格付けその他発行体等に関する情報を収集、分析のうえファンドの商品特性に照らして組入れ銘柄の信用リスク管理をしております。 また流動性リスクについては市場流動性の状況を把握し流動性リスクを管理しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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はあくまでデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該契約額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

	第1期 (自 2018年6月1日 至 2018年9月18日)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の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ん。
2. 時価の算定方法	投資信託受益証券、親投資信託受益証券 「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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価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。

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

第 1 期 ( 自 2018年 6 月 1 日 至 2018年 9 月18日 )

該当事項はございません。

## ( その他の注記 )

## 1 . 元本の移動

	第 1 期 ( 自 2018年 6 月 1 日 至 2018年 9 月18日 )
期首元本額	50,000,000円
期中追加設定元本額	108,117,757円
期中一部解約元本額	19,000円

## 2 . 有価証券関係

## 売買目的有価証券

	第 1 期 ( 自 2018年 6 月 1 日 至 2018年 9 月18日 )
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額 ( 円 )
投資信託受益証券	1,548,128
親投資信託受益証券	20
合計	1,548,108

## 3 . デリバティブ取引関係

第 1 期 ( 2018年 9 月18日現在 )

該当事項はございません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2018年9月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(2018年9月18日現在)

種類	銘柄	口数 (口)	評価額		備考
			単価	金額	
投資信託受益証券					
日本円	Downside Control Equity Fund	154,895,087	1.0139	157,048,128	
小計		154,895,087		157,048,128	
合計				157,048,128	

種類	銘柄	総口数(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	明治安田マネープール・マザーファンド	99,761	99,980	
合計		99,761	99,980	

## (注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入時価比率	合計額に対する比率
日本円	投資信託受益証券 1 銘柄	98.1%	99.9%
	親投資信託受益証券 1 銘柄	0.1%	0.1%

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

[次へ](#)

## (参考)

当ファンドは「明治安田マネープール・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

同親投資信託の状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 明治安田マネープール・マザーファンド

## (1) 貸借対照表

	(2018年9月18日現在)
科目	金額(円)
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
金銭信託	466,017,540
特殊債券	1,237,581,070
未収利息	4,596,227
前払費用	448,218
<b>流動資産合計</b>	<b>1,708,643,055</b>
<b>資産合計</b>	<b>1,708,643,055</b>
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	
その他未払費用	23,443
<b>流動負債合計</b>	<b>23,443</b>
<b>負債合計</b>	<b>23,443</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>元本等</b>	
元本	1,704,844,030
<b>剰余金</b>	
剰余金又は欠損金( )	3,775,582
<b>元本等合計</b>	<b>1,708,619,612</b>
<b>純資産合計</b>	<b>1,708,619,612</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,708,643,055</b>

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	特殊債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
3. その他	貸借対照表は、ファンドの計算期間末の2018年9月18日現在であります。 なお、当親投資信託の計算期間は、前期末が休日のため、2017年10月17日から2018年10月15日までとなっております。

(その他の注記)

(2018年9月18日現在)	
1. 元本の移動	
対象期間(自 2018年6月1日 至 2018年9月18日)の元本状況	
期首(2018年6月1日)の元本額	1,704,744,269円
対象期間中の追加設定元本額	99,761円
対象期間中の一部解約元本額	-円
2018年9月18日現在の元本額の内訳	
明治安田米国リート・インカム・プレミアム・ファンド(毎月決算型)	59,868,293円
下落抑制年2回更新型 日本株ファンド90	99,761円
明治安田ダウンスайдリスク抑制型グローバル・バランスPファンド (適格機関投資家私募)	1,644,875,976円
計	1,704,844,030円
2. 対象期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0022円
(10,000口当たり純資産額)	(10,022円)

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2018年9月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(2018年9月18日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円				
特殊債券	政府保証第6回日本政策投資銀行社債	100,000,000	101,536,000	
	政府保証第7回日本高速道路保有・債務返済機構債券	190,000,000	191,672,000	
	政府保証第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券	241,000,000	244,506,550	
	政府保証第9回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,718,000	
	政府保証第1回地方公営企業等金融機構債券	100,000,000	100,125,000	
	政府保証第2回地方公営企業等金融機構債券	93,000,000	93,245,520	
	政府保証第4回地方公共団体金融機構債券	200,000,000	202,634,000	
	政府保証第8回地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,789,000	
	政府保証第10回地方公共団体金融機構債券	100,000,000	100,355,000	
特殊債券計		1,224,000,000	1,237,581,070	
合計			1,237,581,070	

## (注) 有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計額に対する比率
日本円	特殊債券9銘柄	72.4%	100.0%

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

**2【ファンドの現況】**

原届出書の「第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況 2ファンドの現況」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

(2018年10月31日現在)

**【純資産額計算書】**

資産総額	135,911,014 円
負債総額	177,026 円
純資産総額 ( - )	135,733,988 円
発行済口数	138,208,297 口
1口当たり純資産額 ( / )	0.9821 円
(1万口当たり純資産額)	(9,821 円)

(参考)

明治安田マネープール・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	1,708,509,350 円
負債総額	48,920 円
純資産総額 ( - )	1,708,460,430 円
発行済口数	1,704,844,030 口
1口当たり純資産額 ( / )	1.0021 円
(1万口当たり純資産額)	(10,021 円)

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

「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）およびその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）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2月28日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種 類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	154 本	1,388,292,362,665 円
単位型株式投資信託	2 本	3,447,486,363 円
合 計	156 本	1,391,739,849,028 円

<訂正後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）およびその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）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10月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種 類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	153 本	1,523,743,699,885 円
単位型株式投資信託	3 本	11,408,607,589 円
合 計	156 本	1,535,152,307,474 円

### 3【委託会社等の経理状況】

原届出書の「第三部委託会社等の情報、第1委託会社等の概況3委託会社等の経理状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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．監査証明について

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、事業年度（2017年4月1日から2018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り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 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	8,899,403	8,848,374
前払費用	124,738	120,943
未収入金	33	-
未収委託者報酬	763,283	1,195,215
未収運用受託報酬	125,850	121,276
未収投資助言報酬	213,802	241,655
繰延税金資産	-	57,561
その他	25	171
流動資産合計	10,127,137	10,585,198
固定資産		
有形固定資産		
建物	<sup>1</sup> 70,202	<sup>1</sup> 183,994
器具備品	<sup>1</sup> 63,906	<sup>1</sup> 171,123
建設仮勘定	7,909	258
有形固定資産合計	142,018	355,375
無形固定資産		
ソフトウェア	44,445	72,467
電話加入権	6,662	6,662
その他	49	26
ソフトウェア仮勘定	8,000	-
無形固定資産合計	59,157	79,156
投資その他の資産		
投資有価証券	1,153	-
長期差入保証金	109,020	181,690
長期前払費用	1,315	5,381
前払年金費用	48,679	65,364
投資その他の資産合計	160,168	252,436
固定資産合計	361,344	686,968
資産合計	10,488,482	11,272,167

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	40,627	66,282
未払金	473,405	947,328
未払収益分配金	124	132
未払償還金	7,137	7,137
未払手数料	260,130	411,569
その他未払金	206,013	528,489
未払費用	28,001	34,681
未払法人税等	261,995	237,896
未払消費税等	48,690	59,288
賞与引当金	106,594	111,465
流動負債合計	959,315	1,456,943
<b>固定負債</b>		
繰延税金負債	20,955	33,978
資産除去債務	28,843	58,490
固定負債合計	49,799	92,469
負債合計	1,009,114	1,549,412
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	660,443	660,443
その他資本剰余金	2,854,339	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783	3,514,783
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	1,789,505	2,032,929
利益剰余金合計	4,964,546	5,207,971
株主資本合計	9,479,330	9,722,754
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	36	-
評価・換算差額等合計	36	-
純資産合計	9,479,367	9,722,754
負債・純資産合計	10,488,482	11,272,167

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	4,516,577	4,855,026
受入手数料	6,587	5,274
運用受託報酬	1,682,876	1,999,074
投資助言報酬	394,935	435,317
営業収益合計	6,600,976	7,294,693
営業費用		
支払手数料	1,686,614	1,675,008
広告宣伝費	41,134	70,117
公告費	258	-
調査費	1,111,296	1,378,602
調査費	511,550	574,087
委託調査費	599,746	804,514
委託計算費	329,669	341,672
営業雑経費	90,520	98,265
通信費	11,759	14,032
印刷費	65,240	70,234
協会費	7,911	8,466
諸会費	5,461	5,531
営業雑費	147	0
営業費用合計	3,259,493	3,563,665
一般管理費		
給料	1,413,977	1,504,298
役員報酬	62,291	64,993
給料・手当	1,096,641	1,163,033
賞与	255,044	276,272
その他報酬	2,281	-
賞与引当金繰入	106,594	111,465
法定福利費	219,445	229,143
福利厚生費	33,700	37,638
交際費	1,863	1,309
寄付金	200	200
旅費交通費	28,955	29,907
租税公課	58,480	61,257
不動産賃借料	118,968	157,238
退職給付費用	43,073	43,818
固定資産減価償却費	59,320	75,829
事務委託費	115,835	97,645
諸経費	77,674	78,926
一般管理費合計	2,280,370	2,428,681
営業利益	1,061,112	1,302,346

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
営業外収益		
受取利息	403	179
受取配当金	2	9
投資有価証券売却益	-	98
投資有価証券償還益	0	-
償還金等時効完成分	28	28
保険契約返戻金・配当金	<sup>1</sup> 1,097	<sup>1</sup> 1,164
為替差益	127	631
雑益	691	663
営業外収益合計	2,350	2,775
営業外費用		
投資有価証券償還損	372	-
雑損失	163	663
時効成立後支払償還金	-	1,564
営業外費用合計	535	2,228
経常利益	1,062,927	1,302,892
特別利益	-	-
特別損失		
固定資産除却損	<sup>2</sup> 0	<sup>2</sup> 10,559
移設関連費用	-	30,245
特別損失合計	0	40,805
税引前当期純利益	1,062,927	1,262,087
法人税、住民税及び事業税	325,809	372,601
法人税等調整額	10,187	44,522
法人税等合計	335,997	328,078
当期純利益	726,929	934,008

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			株主資本 合計
		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,924,067	5,099,109	9,613,892
当期変動額					
剰余金の配当			861,492	861,492	861,492
当期純利益			726,929	726,929	726,929
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	134,562	134,562	134,562
当期末残高	83,040	3,092,001	1,789,505	4,964,546	9,479,330

	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	74	74	9,613,818
当期変動額			
剰余金の配当			861,492
当期純利益			726,929
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	111	111	111
当期変動額合計	111	111	134,451
当期末残高	36	36	9,479,367

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				

当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	1,000,000	660,443	2,854,339	3,514,783

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,789,505	4,964,546	9,479,330
当期変動額					
剰余金の配当			690,584	690,584	690,584
当期純利益			934,008	934,008	934,008
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	243,424	243,424	243,424
当期末残高	83,040	3,092,001	2,032,929	5,207,971	9,722,754

	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	36	36	9,479,367
当期変動額			
剰余金の配当			690,584
当期純利益			934,008
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	36	36	36
当期変動額合計	36	36	243,387
当期末残高	-	-	9,722,754

## [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>その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算期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しております。）</p>  |
| <p>2. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1) 有形固定資産<br/>定額法<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br/>建物 6年～18年<br/>器具備品 3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法<br/>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）に基づく定額法を採用しております。</p> |

**3. 引当金の計上基準**

- (1) 賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、当事業年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。
- (2) 退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。

**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方法**

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。

## (貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
建物	27,155千円	33,110千円
器具備品	282,865千円	233,830千円

## (損益計算書関係)

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
保険契約返戻金・配当金	1,097千円	1,164千円

2 前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

固定資産除却損の内容は、少額の為記載を省略しております。

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

固定資産除却損の内容は、主に建物付属設備6,108千円、システム関係3,084千円、什器備品1,362千円であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

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	18,887株	-	-	18,887株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 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	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2016年6月30日 定時株主総会	普通株式	861,492,731円	45,613円00銭	2016年3月31日	2016年6月30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	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2017年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	690,584,268円	36,564円00銭	2017年3月31日	2017年6月28日

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

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	18,887株	-	-	18,887株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 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	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2017年6月28日 定時株主総会	普通株式	690,584,268円	36,564円00銭	2017年3月31日	2017年6月28日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2018年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	933,999,924円	49,452円00銭	2018年3月31日	2018年6月27日

## (リース取引関係)

該当事項はありません。

## (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、資金運用について財務内容の健全性を損なうことのないよう、主に安全性の高い金融資産で運用しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬は、主に当社が運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該営業債権の回収にかかるリスクは僅少であります。また、営業債権である未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、四半期ごとに回収可能性を把握する体制としております。

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

## 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。

## 前事業年度（2017年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,899,403	8,899,403	-
(2) 未収委託者報酬	763,283	763,283	-
(3) 未収運用受託報酬	125,850	125,850	-
(4) 未収投資助言報酬	213,802	213,802	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	1,153	1,153	-
(6) 長期差入保証金	109,020	107,974	1,045
資産計	10,112,513	10,111,468	1,045
(1) 未払手数料	260,130	260,130	-
(2) その他未払金	206,013	206,013	-
負債計	466,143	466,143	-

## 当事業年度（2018年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	8,848,374	8,848,374	-
(2) 未収委託者報酬	1,195,215	1,195,215	-
(3) 未収運用受託報酬	121,276	121,276	-
(4) 未収投資助言報酬	241,655	241,655	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	-	-	-
(6) 長期差入保証金	181,690	181,208	481
資産計	10,588,211	10,587,730	481
(1) 未払手数料	411,569	411,569	-
(2) その他未払金	528,489	528,489	-
負債計	940,058	940,058	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資産

## (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収投資助言報酬

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

## (5) 投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (6) 長期差入保証金

長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しております。

## 負債

## (1) 未払手数料、(2) その他未払金

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。

## (注2) 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 (2017年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,899,051	-	-	-
未収委託者報酬	763,283	-	-	-
未収運用受託報酬	125,850	-	-	-
未収投資助言報酬	213,802	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	115	-	-
長期差入保証金	-	-	109,020	-
合計	10,001,987	115	109,020	-

当事業年度 (2018年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	8,848,087	-	-	-
未収委託者報酬	1,195,215	-	-	-
未収運用受託報酬	121,276	-	-	-
未収投資助言報酬	241,655	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	-	-	-
長期差入保証金	-	-	181,690	-
合計	10,406,234	-	181,690	-

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前事業年度 (2017年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,153	1,100	53
小計	1,153	1,100	53
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	-	-	-
小計	-	-	-
合計	1,153	1,100	53

当事業年度 (2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他(投資信託)	1,198	98	-

## 3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

（退職給付関係）

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

## 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確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）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) 簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	13,563	千円
退職給付費用	43,073	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	78,188	"
前払年金費用の期末残高	48,679	"

## (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前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	552,011	千円
年金資産	600,963	"
	48,952	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	48,679	"
前払年金費用	48,679	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	48,679	"

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	43,073	千円
----------------	--------	----

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 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確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）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) 簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	48,679	千円
退職給付費用	43,818	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	60,503	"
前払年金費用の期末残高	65,364	"

## (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前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	618,696	千円
年金資産	684,333	"
	65,637	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	65,364	"

前払年金費用	65,364	〃
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	65,364	〃

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	43,818	千円
----------------	--------	----

## (ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

## (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内訳

	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
繰延税金資産				
賞与引当金繰入限度超過額	32,894	千円	34,130	千円
未払事業税	17,533	〃	16,621	〃
資産除去債務	8,831	〃	17,909	〃
その他	11,698	〃	8,629	〃
繰延税金資産小計	70,959	〃	77,291	〃
評価性引当額	70,959	〃	19,484	〃
繰延税金資産合計	-	〃	57,806	〃
繰延税金負債				
その他有価証券評価差額金	16	〃	-	〃
資産除去費用	6,033	〃	14,208	〃
前払年金費用	14,905	〃	20,014	〃
繰延税金負債合計	20,955	〃	34,222	〃
繰延税金負債の純額	20,955	〃	-	〃
繰延税金資産の純額	-	〃	23,583	〃

## 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

	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
法定実効税率	-	%	30.86	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	〃	0.02	〃
評価性引当額の増減	-	〃	4.08	〃
雇用拡大促進税制の特別控除	-	〃	1.03	〃
住民税均等割	-	〃	0.18	〃
その他	-	〃	0.04	〃
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	%	25.99	%

(注) 前事業年度は、法定実効税率と税効果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以下であるため注記を省略しています。

## (企業結合等関係)

該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## (1) 当該資産除去債務の概要

本社施設の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## (2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を主たる資産の取得から耐用年数満了時(15年)としており、割引率は1.314%を適用しております。またオフィス増床に伴う原状回復費用増加額は29,266千円であり、使用見込期間を既存資産の耐用年数満了時とし、割引率は0.027%を適用しております。

## (3) 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
期首残高	28,469 千円	28,843 千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- "	29,266 "
時の経過による調整額	374 "	380 "
期末残高	28,843 千円	58,490 千円

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う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]

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017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 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	4,516,577	6,587	1,682,876	394,935	6,600,976

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(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金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018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 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	合計
外部顧客への売上高	4,855,026	5,274	1,999,074	435,317	7,294,693

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(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金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

[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。

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	310,000	生命保険業	(被所有) 直接 92.86	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言報酬	361,136	未収投資助言報酬	197,202

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	260,000	生命保険業	(被所有) 直接 92.86	資産運用サービスの提供、当社投信商品の販売、及び役員の兼任	投資助言報酬	396,472	未収投資助言報酬	221,851
							支払手数料	351,238	未払手数料	114,770

## 取引条件ないし取引条件の決定方針等

投資助言報酬並びに支払手数料については、契約に基づき決定しております。

（注）上記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。

なお、前事業年度の支払手数料については金額的重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

## （1株当たり情報）

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
1株当たり純資産額	501,899円03銭	514,785円55銭
1株当たり当期純利益金額	38,488円37銭	49,452円47銭

（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. 算定上の基礎は、以下のとおりであります。

## 1株当たり純資産額

	前事業年度 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額（千円）	9,479,367	9,722,754
普通株式に係る純資産額（千円）	9,479,367	9,722,754
差額の主な内訳	-	-
普通株式の発行済株式数（株）	18,887	18,887
普通株式の自己株式数（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（株）	18,887	18,887

## 1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
当期純利益（千円）	726,929	934,008

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)	726,929	934,008
普通株式の期中平均株式数(株)	18,887	18,887

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

&lt;訂正前&gt;

## (1) 受託会社

(2017年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	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。

## (2) 販売会社

(2017年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	「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。
株式会社中国銀行	15,149	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社中国銀行は2018年6月1日より取扱い開始予定です。

&lt;訂正後&gt;

## (1) 受託会社

(2018年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	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。

## (2) 販売会社

(2018年3月31日現在)

名称	資本金の額 (百万円)	事業の内容
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	「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。
株式会社中国銀行	15,149	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

### 3【資本関係】

<訂正前>

(2) 販売会社

該当事項はありません。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

名称、資本金の額及び事業の内容

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 2017年3月31日現在、10,000百万円

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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<訂正後>

(2) 販売会社

該当事項はありません。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

名称、資本金の額及び事業の内容

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 2018年3月31日現在、10,000百万円

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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

**独立監査人の監査報告書**

2018年6月8日

明治安田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 公認会計士 壁 谷 惠 嗣  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 蓑 輪 康 喜  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の2017年4月1日から2018年3月31日までの第32期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、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、明治安田アセットマネジメント株式会社の2018年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以 上

- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 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

2018年11月9日

明治安田アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 蒲谷 剛史 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 福村 寛 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」に掲げられている下落抑制年2回更新型 日本株ファンド90の2018年6月1日から2018年9月18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、下落抑制年2回更新型 日本株ファンド90の2018年9月18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

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。