

(和訳)

SMBC 日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
株式会社

B N° 39615 ルクセンブルグ大公国

ルクセンブルグ L-1282

ヒルデガルト・フォン・ビンゲン通り 2 番

(以下「管理会社」といいます。)

日興マネー・マーケット・ファンド (以下「ファンド」といいます。) の各サブ・ファンド
(以下「サブ・ファンド」といいます。) の受益者 (以下「受益者」といいます。) の皆様へ
のお知らせ

2018 年 7 月 12 日 ルクセンブルグ

受益者の皆様

管理会社の取締役会 (以下「**本取締役会**」) は、マネー・マーケット・ファンドに関する新たな理事会規則 (EU) 2017/1131 (以下「**欧州新規制**」) の採択により、欧州新規制の要件を遵守するため、ファンドの英文目論見書 (以下「**英文目論見書**」) および約款 (以下「**約款**」) といい、英文目論見書と併せて、「**本文書**」と総称します。) を変更することに致しましたことをご通知申し上げます。

ファンドおよびサブ・ファンドは、2019 年 1 月 21 日までに欧州新規制を遵守しなければならず、欧州新規制に基づくマネー・マーケット・ファンドの新たな適用スキームの遵守を証明するファイルは、金融監督委員会に提出されています。

その結果、本取締役会は、欧州新規制を遵守するため、本文書に以下の変更を加えることを決定致しました。

- 欧州新規制第 36 条 (3) に定めるところに従った追加のリスク警告の挿入
- ファンドおよびそのサブ・ファンドがマネー・マーケット・ファンドとして、すなわち、欧州新規制に基づく公的債務固定基準価額 MMF としての資格を有する旨の文言の挿入
- 各サブ・ファンドの投資方針の変更
- 各サブ・ファンドが欧州新規制第 9 条に従って投資することができる適格資産の種類の変更
- 欧州新規制第 19 条ないし 23 条を遵守することを目的とした「信用度評価手順」と題する新セクションの挿入

- (i)欧州新規制第 10 条ないし第 16 条を遵守することおよび(ii)欧州新規制第 17 条および第 18 条に基づき規定される分散化・集中化規則を挿入することを目的とした「約款および投資制限」のセクションの修正
- 欧州新規制第 24 条および第 34 条の要件を遵守することを目的とした新セクション「流動性リスクおよびポートフォリオ・リスク制限規則」の挿入
- 欧州新規制第 29 条ないし第 33 条を遵守することを目的とした純資産価額の決定に関する規則の変更
- 欧州新規制第 36 条（2）を遵守することを目的とした受益者が利用可能な情報の更新

本取締役会は、これを機会に、英文目論見書の特定の条項の更新または明確化を行い、特に、以下の事項に関して、透明性のために新条項を追加致します。

- 集合投資事業に関する 2010 年 12 月 17 日法の第 88 条 3 および第 90 条を変更する 2018 年 3 月 5 日法の採択後のセクション「サービス提供者に対する受益者の権利」の変更
- ファンドは、EU 内の個人投資家に助言、募集または販売を行っていないこと、また、これゆえに、いかなるパッケージ型個人向け保険ベース投資商品（PRIIP）および重要情報書類（KID）も発行されないものとするものの明確化
- 本取締役会の構成の更新（三田村浩平氏が久保尚樹氏の後任となります。）
- 管理会社のウェブサイトへのリンクの挿入

上記の変更は、2018 年 9 月 28 日（以下「効力発生日」といいます。）に効力を生じることにご留意ください。

上記の変更は、必要に応じて、2018 年 7 月 31 日に締結される約款に反映され、効力発生日に効力を生じます。

上記に関するご不明点は、**SMBC 日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ**までお問い合わせください。

本通知に記載される変更は、ファンドの変更済みの本書類に反映されます。上記に定める変更および説明を含む本書類は、効力発生日以降、管理会社の登記上の事務所において無償で取得することができます。

管理会社の本取締役会のために

SMBC Nikko Investment Fund Management Company S.A.

Société Anonyme

2, rue Hildegard von Bingen,

L- 1282 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B N° 39615

(the "Company")

**Notice to unitholders (the "Unitholders")
of each sub-fund (the "Sub-Funds")
of NIKKO MONEY MARKET FUND
(the "Fund")**

Luxembourg, 12 July 2018

Dear Unitholder,

The board of directors of the Company (the "**Board**") would like to inform you that due to the adoption of the new European Regulation 2017/1131 on money market funds (the "**Regulation**"), it has been decided to amend the Fund's prospectus (the "**Prospectus**") and management regulations (the "**Management Regulations**") and collectively with the Prospectus the "**Documentation**") to comply with the requirements of the Regulation.

The Fund and Sub-Fund must comply with the Regulation before 21 January 2019 for and a file demonstrating their compliance with the newly applicable scheme of money market fund under the Regulation was submitted to the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

As a consequence, the Board has decided to proceed to the following amendments of the Documentation to comply with the Regulation:

- insertion in the Prospectus additional risk warnings, as set out under article 36(3) of the Regulation;
- insertion of a statement setting out that the Fund and its Sub-Funds qualify as money market fund and more specifically as public debt CNAV money market funds under the Regulation;
- amendment of the investment policy of each Sub-Fund;
- amendment of the type of eligible assets in which each Sub-Fund may invest in accordance with article 9 of the Regulation;

- insertion of a new section entitled “credit quality assessment procedure” to comply with articles 19 to 23 of the Regulation;
- amendment of the section “Management Regulations and Investment Restrictions” to (i) comply with articles 10 to 16 of the Regulation and to (ii) insert the diversification and concentration rules set out under articles 17 and 18 of the Regulation;
- insertion of a new section “Liquidity Risk and Portfolio Risk Limitation Rules” to comply with the requirements of articles 24 and 34 of the Regulation;
- amendment of the rules on the determination of the net asset value to comply with article 29 to 33 of the Regulation; and
- update of the information available to unitholders to comply with article 36(2) of the Regulation.

The Board seizes this opportunity to update or clarify certain provisions of the Prospectus and to add for transparency purposes new provisions with respect to, in particular, the following matters:


- amendment of section “*Unitholder’s rights against service providers*” following the adoption of the law of 5 March 2018 amending articles 88-3 and 90 of the law of 17 December 2010 on collective investment undertakings;
- clarification that the Fund is not advised on, offered or sold to retail investors within the EU and that no Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs) and Key Information Document (KID) shall accordingly be issued;
- update of the composition of the Board (Mr Kohei Mitamura replaces Mr Naoki Okubo); and
- insertion of a reference to the website of the Company.

The Board draw up the attention of the Unitholders that the above changes will be effective as from 28th September 2018 (the “Effective Date”).

To the extent required, the above changes are reflected in the Management Regulations which will be executed on 31st July 2018 and effective as from the Effective Date.

If you have any queries in relation thereto, please contact **SMBC Nikko Investment Fund Management Company S.A.**

The changes detailed in this notice are reflected in the amended Documentation of the Fund. The Documentation containing the amendments and clarifications detailed above will be available free of charge at the registered office of the Company as from the Effective Date.



 For the Board of the Company